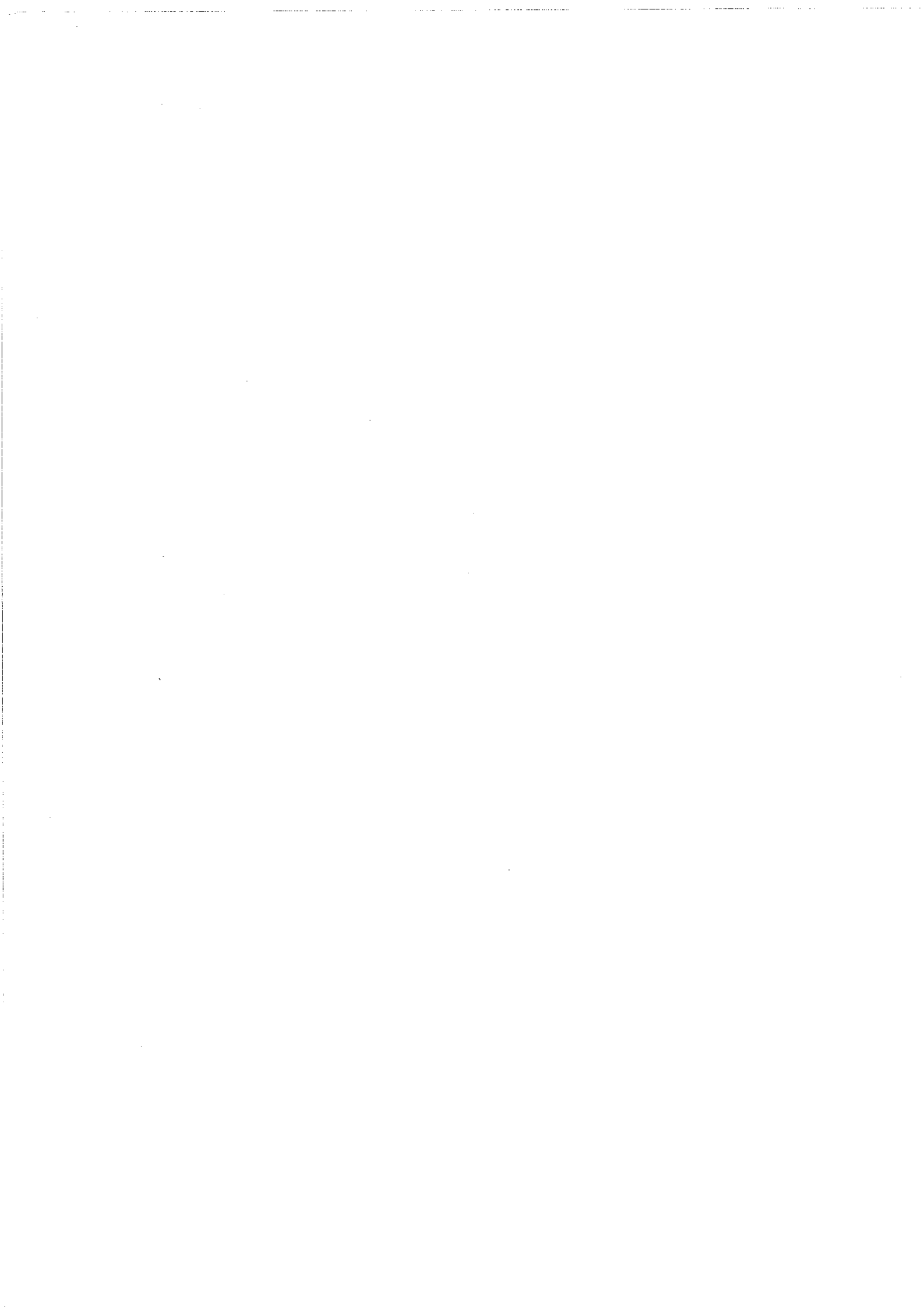


Bilancio dell'esercizio 2014





Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A

Capitale sociale sottoscritto € 1.996.129.452

Versato € 1.996.129.452

Sede in BOLOGNA - Via Stalingrado 45

Registro Imprese Di Bologna N° 00818570012

BILANCIO DI ESERCIZIO

Stato patrimoniale

Esercizio 2014

(valori in euro)



STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

Valori dell'esercizio

| | | | | | | | |
|---|----|---------------|--------------|---------------|----|---------------|-------------|
| A. CREDITI VERSO SOCI PER CAPITALE SOCIALE SOTTOSCRITTO NON VERSATO | | | | | | | 0 |
| di cui capitale richiamato | 2 | | | | | | 0 |
| B. ATTIVI IMMATERIALI | | | | | | | |
| I. Provvigioni di acquisizione da ammortizzare | | | | | | | |
| a) rami vita | 3 | 33.412.784 | | | | | |
| b) rami danni | 4 | 27.075.251 | 5 | 60.488.035 | | | |
| 2. Altre spese di acquisizione | | | 6 | 0 | | | |
| 3. Costi di impianto e di ampliamento | | | 7 | 73.472.310 | | | |
| 4. Avviamento | | | 8 | 658.478.830 | | | |
| 5. Altri costi pluriennali | | | 9 | 105.940.499 | | | 898.379.674 |
| C. INVESTIMENTI | | | | | | | |
| I - Terreni e fabbricati | | | | | | | |
| 1. Immobili destinati all'esercizio dell'impresa | | | 11 | 309.090.351 | | | |
| 2. Immobili ad uso di terzi | | | 12 | 1.526.720.501 | | | |
| 3. Altri immobili | | | 13 | 8.693.200 | | | |
| 4. Altri diritti reali | | | 14 | 3.513.472 | | | |
| 5. Immobilizzazioni in corso e acconti | | | 15 | 48.363.000 | 16 | 1.896.380.524 | |
| II - Investimenti in imprese del gruppo ed in altre partecipate | | | | | | | |
| 1. Azioni e quote di imprese: | | | | | | | |
| a) controllanti | 17 | 13.069.793 | | | | | |
| b) controllate | 18 | 2.790.364.652 | | | | | |
| c) consociate | 19 | 420.381.251 | | | | | |
| d) collegate | 20 | 30.997.368 | | | | | |
| e) altre | 21 | 60.715.231 | 22 | 3.315.528.295 | | | |
| 2. Obbligazioni emesse da imprese: | | | | | | | |
| a) controllanti | 23 | 0 | | | | | |
| b) controllate | 24 | 0 | | | | | |
| c) consociate | 25 | 40.855.012 | | | | | |
| d) collegate | 26 | 95.892.500 | | | | | |
| e) altre | 27 | 29.079.600 | 28 | 165.827.112 | | | |
| 3. Finanziamenti ad imprese: | | | | | | | |
| a) controllanti | 29 | 267.785.217 | | | | | |
| b) controllate | 30 | 7.851.822 | | | | | |
| c) consociate | 31 | 0 | | | | | |
| d) collegate | 32 | 0 | | | | | |
| e) altre | 33 | 171.673 | 34 | 275.808.712 | 35 | 3.757.164.119 | |
| | | | da riportare | | | | 898.379.674 |

Valori dell'esercizio precedente

| | | | | | |
|-----|---------------|-----|---------------|-----|---------------|
| | | | | 181 | 0 |
| | 182 | 0 | | | |
| 183 | 8.387.133 | | | | |
| 184 | 25.043.438 | 185 | 33.430.571 | | |
| | | 186 | 0 | | |
| | | 187 | 61.953.036 | | |
| | | 188 | 122.929.982 | | |
| | | 189 | 44.369 | 190 | 218.357.958 |
| | | 191 | 5.793.640 | | |
| | | 192 | 883.107.519 | | |
| | | 193 | 9.635.390 | | |
| | | 194 | 3.513.472 | | |
| | | 195 | 0 | 196 | 902.050.021 |
| 197 | 3.588.861 | | | | |
| 198 | 2.620.514.196 | | | | |
| 199 | 0 | | | | |
| 200 | 29.813.261 | | | | |
| 201 | 12.832.812 | 202 | 2.666.749.130 | | |
| 203 | 0 | | | | |
| 204 | 710.626 | | | | |
| 205 | 0 | | | | |
| 206 | 0 | | | | |
| 207 | 27.550.800 | 208 | 28.261.426 | | |
| 209 | 0 | | | | |
| 210 | 12.351.822 | | | | |
| 211 | 0 | | | | |
| 212 | 0 | | | | |
| 213 | 169.993 | 214 | 12.521.815 | 215 | 2.707.532.371 |
| | da riportare | | | | 218.357.958 |

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

Valori dell'esercizio

| | | riporto | | 898.379.674 |
|---|----|----------------|----|----------------|
| C. INVESTIMENTI (segue) | | | | |
| III - Altri investimenti finanziari | | | | |
| I. Azioni e quote | | | | |
| a) Azioni quotate | 36 | 719.423.126 | | |
| b) Azioni non quotate | 37 | 166.478.030 | | |
| c) Quote | 38 | 0 | 39 | 885.901.156 |
| 2. Quote di fondi comuni di investimento | | | 40 | 1.380.481.889 |
| 3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso | | | | |
| a) quotati | 41 | 33.097.564.184 | | |
| b) non quotati | 42 | 192.837.177 | | |
| c) obbligazioni convertibili | 43 | 5.678.732 | 44 | 33.296.080.093 |
| 4. Finanziamenti | | | | |
| a) prestiti con garanzia reale | 45 | 0 | | |
| b) prestiti su polizze | 46 | 54.751.955 | | |
| c) altri prestiti | 47 | 105.068.688 | 48 | 159.820.643 |
| 5. Quote di investimenti comuni | | | 49 | 0 |
| 6. Depositi presso enti creditizi | | | 50 | 150.229.506 |
| 7. Investimenti finanziari diversi | | | 51 | 55.800.562 |
| IV - Depositi presso imprese cedenti | | | 52 | 35.928.313.849 |
| | | | 53 | 30.073.838 |
| | | | 54 | 41.611.932.330 |
| 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 | 380.579.186 |
| II - Investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione | | | 56 | 3.405.334.630 |
| | | | 57 | 3.785.913.816 |
| D. bis RISERVE TECNICHE A CARICO DEI RIASSICURATORI | | | | |
| I - RAMI DANNI | | | | |
| 1. Riserva premi | 58 | 111.884.284 | | |
| 2. Riserva sinistri | 59 | 500.208.400 | | |
| 3. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni | 60 | 0 | | |
| 4. Altre riserve tecniche | 61 | 0 | 62 | 612.092.684 |
| II - RAMI VITA | | | | |
| 1. Riserve matematiche | 63 | 83.800.609 | | |
| 2. Riserva premi delle assicurazioni complementari | 64 | 1 | | |
| 3. Riserva per somme da pagare | 65 | 9.210.538 | | |
| 4. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni | 66 | 0 | | |
| 5. Altre riserve tecniche | 67 | 0 | | |
| 6. Riserve tecniche allorchè il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati e riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione | 68 | 0 | 69 | 93.011.148 |
| | | | 70 | 705.103.832 |
| | | | | 47.001.329.652 |
| | | da riportare | | |

Valori dell'esercizio precedente

| | | | | | |
|-----|----------------|-----|----------------|-------------|----------------|
| | riporto | | | 218.357.958 | |
| 216 | 320.694.068 | | | | |
| 217 | 117.485.337 | | | | |
| 218 | 219.523 | 219 | 438.398.928 | | |
| | | 220 | 443.345.936 | | |
| 221 | 10.046.075.798 | | | | |
| 222 | 74.556.338 | | | | |
| 223 | 16.490.421 | 224 | 10.137.122.557 | | |
| 225 | 0 | | | | |
| 226 | 15.789.614 | | | | |
| 227 | 4.357.281 | 228 | 20.146.895 | | |
| | | 229 | 0 | | |
| | | 230 | 15.876.344 | | |
| | | 231 | 15.743 | 232 | 11.054.906.403 |
| | | 233 | 42.183.330 | 234 | 14.706.672.125 |
| | | 235 | 125.726.715 | | |
| | | 236 | 264.248.805 | 237 | 389.975.520 |
| | | 238 | 45.669.599 | | |
| | | 239 | 257.317.415 | | |
| | | 240 | 0 | | |
| | | 241 | 0 | 242 | 302.987.014 |
| | | 243 | 35.423.808 | | |
| | | 244 | 0 | | |
| | | 245 | 4.747.858 | | |
| | | 246 | 0 | | |
| | | 247 | 0 | | |
| | | 248 | 0 | 249 | 40.171.666 |
| | | | | 250 | 343.158.680 |
| | da riportare | | | | 15.658.164.283 |

h

AS

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

Valori dell'esercizio

| | riporto | | | 47.001.329.652 |
|--|---------|---------------|----|----------------|
| E. CREDITI | | | | |
| I - Crediti, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nei confronti di: | | | | |
| 1. Assicurati | | | | |
| a) per premi dell'esercizio | 71 | 637.367.450 | | |
| b) per premi degli es. precedenti | 72 | 16.799.499 | | |
| | 73 | 654.166.949 | | |
| 2. Intermediari di assicurazione | 74 | 979.109.026 | | |
| 3. Compagnie conti correnti | 75 | 68.043.024 | | |
| 4. Assicurati e terzi per somme da recuperare | 76 | 141.612.164 | 77 | 1.842.931.163 |
| II - Crediti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di: | | | | |
| 1. Compagnie di assicurazione e riassicurazione | 78 | 90.707.175 | | |
| 2. Intermediari di riassicurazione | 79 | 17.897 | 80 | 90.725.072 |
| III - Altri crediti | | | 81 | 1.611.689.742 |
| | | | 82 | 3.545.345.977 |
| F. ALTRI ELEMENTI DELL'ATTIVO | | | | |
| I - Attivi materiali e scorte: | | | | |
| 1. Mobili, macchine d'ufficio e mezzi di trasporto interno | 83 | 42.476.992 | | |
| 2. Beni mobili iscritti in pubblici registri | 84 | 704 | | |
| 3. Impianti e attrezzature | 85 | 19.230.877 | | |
| 4. Scorte e beni diversi | 86 | 4.224.952 | 87 | 65.933.525 |
| II - Disponibilità liquide | | | | |
| 1. Depositi bancari e c/c postali | 88 | 197.289.063 | | |
| 2. Assegni e consistenza di cassa | 89 | 153.845 | 90 | 197.442.908 |
| III - Azioni o quote proprie | | | 91 | 1.622.028 |
| IV - Altre attività | | | | |
| 1. Conti transitori attivi di riassicurazione | 92 | 0 | | |
| 2. Attività diverse | 93 | 1.347.554.161 | 94 | 1.347.554.161 |
| | | | 95 | 1.612.552.622 |
| G. RATEI E RISCONTI | | | | |
| 1. Per interessi | | | 96 | 409.846.102 |
| 2. Per canoni di locazione | | | 97 | 828.071 |
| 3. Altri ratei e risconti | | | 98 | 12.549.178 |
| | | | 99 | 423.223.351 |
| TOTALE ATTIVO | | | | 100 |
| | | | | 52.582.451.602 |

Valori dell'esercizio precedente

| | | | |
|-----|-------------|-----|----------------|
| | riporto | | 15.658.164.283 |
| 251 | 288.449.627 | | |
| 252 | 3.958.701 | 253 | 292.408.328 |
| | | 254 | 404.815.315 |
| | | 255 | 34.162.345 |
| | | 256 | 62.926.669 |
| | | 257 | 794.312.657 |
| | | 258 | 51.989.365 |
| | | 259 | 164.088 |
| | | 260 | 52.153.453 |
| | | 261 | 785.543.353 |
| | | 262 | 1.632.009.463 |
| | | 263 | 4.179.439 |
| | | 264 | 0 |
| | | 265 | 292.253 |
| | | 266 | 4.120.335 |
| | | 267 | 8.592.027 |
| | | 268 | 283.533.817 |
| | | 269 | 72.197 |
| | | 270 | 283.606.014 |
| | | 271 | 75.072 |
| | | 272 | 3.648.782 |
| | | 273 | 747.864.811 |
| | | 274 | 751.513.593 |
| | | 275 | 1.043.786.706 |
| | | 276 | 140.561.983 |
| | | 277 | 0 |
| | | 278 | 7.188.265 |
| | | 279 | 147.750.248 |
| | | 280 | 18.481.710.700 |

STATO PATRIMONIALE
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

| | | Valori dell'esercizio | |
|--|---|-----------------------|----------------|
| A. PATRIMONIO NETTO | | | |
| I | - Capitale sociale sottoscritto o fondo equivalente | 101 | 1.996.129.452 |
| II | - Riserva da sovrapprezzo di emissione | 102 | 308.272.315 |
| III | - Riserve di rivalutazione | 103 | 96.559.196 |
| IV | - Riserva legale | 104 | 399.225.890 |
| V | - Riserve statutarie | 105 | 0 |
| VI | - Riserve per azioni proprie e della controllante | 106 | 14.691.821 |
| VII | - Altre riserve | 107 | 1.774.048.609 |
| VIII | - Utili (perdite) portati a nuovo | 108 | 0 |
| IX | - Utile (perdita) dell'esercizio | 109 | 751.587.174 |
| | | 110 | 5.340.514.457 |
| B. PASSIVITA' SUBORDINATE | | | |
| | | 111 | 2.145.989.000 |
| C. RISERVE TECNICHE | | | |
| I - RAMI DANNI | | | |
| | 1. Riserva premi | 112 | 2.721.294.974 |
| | 2. Riserva sinistri | 113 | 13.332.051.754 |
| | 3. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni | 114 | 965.421 |
| | 4. Altre riserve tecniche | 115 | 7.810.249 |
| | 5. Riserve di perequazione | 116 | 64.228.378 |
| | | 117 | 16.126.350.776 |
| II - RAMI VITA | | | |
| | 1. Riserve matematiche | 118 | 22.256.902.225 |
| | 2. Riserva premi delle assicurazioni complementari | 119 | 640.095 |
| | 3. Riserva per somme da pagare | 120 | 232.983.560 |
| | 4. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni | 121 | 4.754.970 |
| | 5. Altre riserve tecniche | 122 | 100.461.626 |
| | | 123 | 22.595.742.476 |
| | | 124 | 38.722.093.252 |
| 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 | 380.529.145 |
| II | - Riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione | 126 | 3.405.334.628 |
| | | 127 | 3.785.863.773 |
| da riportare | | | 49.994.460.482 |

Valori dell'esercizio precedente

| | | | | |
|--------------|---------------|-----|---------------|--------------------|
| | | 281 | 1.194.572.974 | |
| | | 282 | 259.368.003 | |
| | | 283 | 0 | |
| | | 284 | 35.536.164 | |
| | | 285 | 0 | |
| | | 286 | 3.663.933 | |
| | | 287 | 134.191.606 | |
| | | 288 | 0 | |
| | | 289 | 333.740.867 | 290 1.961.073.547 |
| | | | | 291 900.000.000 |
| 292 | 1.148.160.119 | | | |
| 293 | 5.008.270.973 | | | |
| 294 | 0 | | | |
| 295 | 4.671.295 | | | |
| 296 | 30.434.986 | 297 | 6.191.537.373 | |
| 298 | 7.504.083.083 | | | |
| 299 | 280.690 | | | |
| 300 | 56.376.570 | | | |
| 301 | 2.174.212 | | | |
| 302 | 40.477.101 | 303 | 7.603.391.656 | 304 13.794.929.029 |
| | | 305 | 125.489.273 | |
| | | 306 | 264.248.805 | 307 389.738.078 |
| da riportare | | | | 17.045.740.654 |

STATO PATRIMONIALE
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

| | | Valori dell'esercizio | |
|--|-----------------|-----------------------|-------------------|
| | riporto | | 49.994.460.482 |
| E. FONDI PER RISCHI E ONERI | | | |
| 1. Fondi per trattamenti di quiescenza ed obblighi simili | | 128 3.799.188 | |
| 2. Fondi per imposte | | 129 64.513.342 | |
| 3. Altri accantonamenti | | 130 625.044.790 | 131 693.357.320 |
| F. DEPOSITI RICEVUTI DA RIASSICURATORI | | | |
| | | | 132 213.971.490 |
| G. DEBITI E ALTRE PASSIVITA' | | | |
| I - Debiti, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nei confronti di: | | | |
| 1. Intermediari di assicurazione | 133 60.326.151 | | |
| 2. Compagnie conti correnti | 134 23.406.455 | | |
| 3. Assicurati per depositi cauzionali e premi | 135 8.430.497 | | |
| 4. Fondi di garanzia a favore degli assicurati | 136 9.958 | 137 92.173.061 | |
| II - Debiti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di: | | | |
| 1. Compagnie di assicurazione e riassicurazione | 138 62.053.291 | | |
| 2. Intermediari di riassicurazione | 139 360.638 | 140 62.413.929 | |
| III - Prestiti obbligazionari | | | |
| | | 141 0 | |
| IV - Debiti verso banche e istituti finanziari | | | |
| | | 142 0 | |
| V - Debiti con garanzia reale | | | |
| | | 143 4.335.200 | |
| VI - Prestiti diversi e altri debiti finanziari | | | |
| | | 144 162.032.908 | |
| VII - Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | | | |
| | | 145 65.098.658 | |
| VIII - Altri debiti | | | |
| 1. Per imposte a carico degli assicurati | 146 165.312.533 | | |
| 2. Per oneri tributari diversi | 147 29.231.482 | | |
| 3. Verso enti assistenziali e previdenziali | 148 30.106.592 | | |
| 4. Debiti diversi | 149 178.338.788 | 150 402.989.395 | |
| IX - Altre passività | | | |
| 1. Conti transitori passivi di riassicurazione | 151 0 | | |
| 2. Provvigioni per premi in corso di riscossione | 152 100.414.264 | | |
| 3. Passività diverse | 153 732.414.028 | 154 832.828.292 | 155 1.621.871.443 |
| | da riportare | | 52.523.660.735 |

Valori dell'esercizio precedente

| | | | |
|--------------|-------------|-----|----------------|
| riporto | | | 17.045.740.654 |
| | | 308 | 3.799.189 |
| | | 309 | 54.767.756 |
| | | 310 | 221.226.959 |
| | | 311 | 279.793.904 |
| | | 312 | 78.971.866 |
| 313 | 20.988.498 | | |
| 314 | 3.721.158 | | |
| 315 | 7.030.466 | | |
| 316 | 146.551 | 317 | 31.886.673 |
| 318 | 32.645.442 | | |
| 319 | 818.974 | 320 | 33.464.416 |
| | | 321 | 0 |
| | | 322 | 0 |
| | | 323 | 0 |
| | | 324 | 245.897.740 |
| | | 325 | 30.179.502 |
| 326 | 61.299.204 | | |
| 327 | 121.899.825 | | |
| 328 | 6.442.354 | | |
| 329 | 295.857.675 | 330 | 485.499.058 |
| 331 | 3.222.116 | | |
| 332 | 50.358.357 | | |
| 333 | 177.973.329 | 334 | 231.553.802 |
| | | 335 | 1.058.481.191 |
| da riportare | | | 18.462.987.615 |

STATO PATRIMONIALE
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

| riporto | Valori dell'esercizio | |
|--|-----------------------|--------------------|
| | | 52.523.660.735 |
| H. RATEI E RISCONTI | | |
| 1. Per interessi | 156 58.542.893 | |
| 2. Per canoni di locazione | 157 82.092 | |
| 3. Altri ratei e risconti | 158 165.882 | 159 58.790.867 |
| TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO | | 160 52.582.451.602 |

STATO PATRIMONIALE
GARANZIE, IMPEGNI E ALTRI CONTI D'ORDINE

| | Valori dell'esercizio | |
|--|-----------------------|--------------------|
| GARANZIE, IMPEGNI E ALTRI CONTI D'ORDINE | | |
| I - Garanzie prestate | | |
| 1. Fidejussioni | | 161 0 |
| 2. Avalli | | 162 0 |
| 3. Altre garanzie personali | | 163 0 |
| 4. Garanzie reali | | 164 162.495.004 |
| II - Garanzie ricevute | | |
| 1. Fidejussioni | | 165 196.447.142 |
| 2. Avalli | | 166 0 |
| 3. Altre garanzie personali | | 167 296.094 |
| 4. Garanzie reali | | 168 9.188.278 |
| III - Garanzie prestate da terzi nell'interesse dell'impresa | | 169 795.540.118 |
| IV - Impegni | | 170 6.611.642.423 |
| V - Beni di terzi | | 171 29.787.737 |
| VI - Attività di pertinenza dei fondi pensione gestiti in nome e per conto di terzi | | 172 1.047.876.742 |
| VII - Titoli depositati presso terzi | | 173 41.962.652.637 |
| VIII - Altri conti d'ordine | | 174 23.248.466 |

Valori dell'esercizio precedente

| | | |
|---------|-----|----------------|
| riporto | | 18.462.987.615 |
| | 336 | 17.969.380 |
| | 337 | 740.653 |
| | 338 | 13.052 |
| | 339 | 18.723.085 |
| | 340 | 18.481.710.700 |

Valori dell'esercizio precedente

| | | |
|--|-----|----------------|
| | 341 | 0 |
| | 342 | 0 |
| | 343 | 0 |
| | 344 | 19.505.400 |
| | 345 | 189.875.928 |
| | 346 | 0 |
| | 347 | 2.284.392 |
| | 348 | 2.900.000 |
| | 349 | 51.279.712 |
| | 350 | 3.501.174 |
| | 351 | 12.903.630 |
| | 352 | 0 |
| | 353 | 12.891.525.591 |
| | 354 | 500.189.300 |

I sottoscritti dichiarano che il presente bilancio è conforme alla verità ed alle scritture.

I rappresentanti legali della Società (*)

Il Presidente _____ (**)

Fabio Cerchiai _____ (**)

_____ (**)

I Sindaci

Giuseppe Angiofini _____

Sergio Lamonica _____

Giorgio Loli _____

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

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

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A

Capitale sociale sottoscritto € 1.996.129.452

Versato € 1.996.129.452

Sede in BOLOGNA - Via Stalingrado 45

Registro Imprese Di Bologna N° 00818570012

BILANCIO DI ESERCIZIO

Conto Economico

Esercizio 2014

(valori in euro)



CONTO ECONOMICO

Valori dell'esercizio

| I. CONTO TECNICO DEI RAMI DANNI | | | | |
|---|----|---------------|----|---------------|
| 1. PREMI DI COMPETENZA, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE | | | | |
| a) Premi lordi contabilizzati | 1 | 8.044.705.019 | | |
| b) (-) Premi ceduti in riassicurazione | 2 | 336.488.877 | | |
| c) Variazione dell'importo lordo della riserva premi | 3 | -401.516.033 | | |
| d) Variazione della riserva premi a carico dei riassicuratori | 4 | -19.836.610 | 5 | 8.089.895.565 |
| 2. (+) QUOTA DELL'UTILE DEGLI INVESTIMENTI TRASFERITA DAL CONTO NON TECNICO (VOCE III.6) | | | | |
| | | | | 6 |
| 3. ALTRI PROVENTI TECNICI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE | | | | |
| | | | | 7 |
| 4. ONERI RELATIVI AI SINISTRI, AL NETTO DEI RECUPERI E DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE | | | | |
| a) Importi pagati | | | | |
| aa) Importo lordo | 8 | 6.170.491.685 | | |
| bb) (-) quote a carico dei riassicuratori | 9 | 213.641.515 | 10 | 5.956.850.170 |
| b) Variazione dei recuperi al netto delle quote a carico dei riassicuratori | | | | |
| aa) Importo lordo | 11 | 129.154.360 | | |
| bb) (-) quote a carico dei riassicuratori | 12 | 3.197.005 | 13 | 125.957.355 |
| c) Variazione della riserva sinistri | | | | |
| aa) Importo lordo | 14 | -395.946.370 | | |
| bb) (-) quote a carico dei riassicuratori | 15 | -63.925.132 | 16 | -332.021.238 |
| 5. VARIAZIONE DELLE ALTRE RISERVE TECNICHE, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE | | | | |
| | | | | 18 |
| 6. RISTORNI E PARTECIPAZIONI AGLI UTILI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE | | | | |
| | | | | 19 |
| 7. SPESE DI GESTIONE: | | | | |
| a) Provvigioni di acquisizione | 20 | 1.244.084.766 | | |
| b) Altre spese di acquisizione | 21 | 378.123.442 | | |
| c) Variazione delle provvigioni e delle altre spese di acquisizione da ammortizzare | 22 | -1.312.852 | | |
| d) Provvigioni di incasso | 23 | 176.034.069 | | |
| e) Altre spese di amministrazione | 24 | 355.751.559 | | |
| f) (-) Provvigioni e partecipazioni agli utili ricevute dai riassicuratori | 25 | 96.875.157 | 26 | 2.058.431.531 |
| 8. ALTRI ONERI TECNICI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE | | | | |
| | | | | 27 |
| 9. VARIAZIONE DELLE RISERVE DI PEREQUAZIONE | | | | |
| | | | | 28 |
| 10. RISULTATO DEL CONTO TECNICO DEI RAMI DANNI (Voce III.1) | | | | |
| | | | | 29 |
| | | | | 752.649.515 |

CONTO ECONOMICO

Valori dell'esercizio

| II. CONTO TECNICO DEI RAMI VITA | | | | | |
|--|----|---------------|----|---------------|---------------|
| 1. PREMI DELL'ESERCIZIO, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE: | | | | | |
| a) Premi lordi contabilizzati | 30 | 3.697.870.867 | | | |
| b) (-) premi ceduti in riassicurazione | 31 | 20.157.471 | 32 | 3.677.713.396 | |
| 2. PROVENTI DA INVESTIMENTI: | | | | | |
| a) Proventi derivanti da azioni e quote | 33 | 44.255.752 | | | |
| (di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate | 34 | 26.798.021 |) | | |
| b) Proventi derivanti da altri investimenti: | | | | | |
| aa) da terreni e fabbricati | 35 | 472.812 | | | |
| bb) da altri investimenti | 36 | 1.047.855.634 | 37 | 1.048.328.446 | |
| (di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate | 38 | 2.296.884 |) | | |
| c) Riprese di rettifiche di valore sugli investimenti | 39 | 66.047.791 | | | |
| d) Profitti sul realizzo di investimenti | 40 | 284.919.602 | | | |
| (di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate | 41 | 0 | 42 | 1.443.551.591 | |
| 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 | 317.059.105 |
| 4. ALTRI PROVENTI TECNICI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE | | | | | |
| | | | | 44 | 18.241.095 |
| 5. ONERI RELATIVI AI SINISTRI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE | | | | | |
| a) Somme pagate | | | | | |
| aa) Importo lordo | 45 | 3.284.044.768 | | | |
| bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori | 46 | 37.308.804 | 47 | 3.246.735.964 | |
| b) Variazione della riserva per somme da pagare | | | | | |
| aa) Importo lordo | 48 | 21.092.715 | | | |
| bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori | 49 | -4.065.743 | 50 | 25.158.458 | |
| 6. VARIAZIONE DELLE RISERVE MATEMATICHE E DELLE ALTRE RISERVE TECNICHE, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE | | | | | |
| a) Riserve matematiche: | | | | | |
| aa) Importo lordo | 52 | 830.351.822 | | | |
| bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori | 53 | -19.771.376 | 54 | 850.123.198 | |
| b) Riserva premi delle assicurazioni complementari: | | | | | |
| aa) Importo lordo | 55 | -40.922 | | | |
| bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori | 56 | 1 | 57 | -40.923 | |
| c) Altre riserve tecniche | | | | | |
| aa) Importo lordo | 58 | -8.629.815 | | | |
| bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori | 59 | 0 | 60 | -8.629.815 | |
| d) Riserve tecniche allorchè il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati e derivanti dalla gestione dei fondi pensione | | | | | |
| aa) Importo lordo | 61 | 353.393.010 | | | |
| bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori | 62 | 0 | 63 | 353.393.010 | |
| | | | | 64 | 1.194.845.470 |

Valori dell'esercizio precedente

| | | | | |
|---|------------|---------------|------------|---------------|
| | <u>140</u> | 877.105.783 | | |
| | <u>141</u> | 9.000.042 | <u>142</u> | 868.105.741 |
| | <u>143</u> | 21.827.683 | | |
| (di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate | <u>144</u> | 19.655.870) | | |
| | <u>145</u> | 527.710 | | |
| | <u>146</u> | 352.804.403 | <u>147</u> | 353.332.113 |
| (di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate | <u>148</u> | 1.287.604) | | |
| | <u>149</u> | 14.904.623 | | |
| | <u>150</u> | 46.334.922 | | |
| (di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate | <u>151</u> | 0) | <u>152</u> | 436.399.341 |
| | | | <u>153</u> | 47.267.768 |
| | | | <u>154</u> | 2.537.424 |
| | <u>155</u> | 1.060.742.288 | | |
| | <u>156</u> | 8.104.025 | <u>157</u> | 1.052.638.263 |
| | <u>158</u> | -18.570.256 | | |
| | <u>159</u> | 1.865.699 | <u>160</u> | -20.435.955 |
| | <u>161</u> | | <u>161</u> | 1.032.202.308 |
| | <u>162</u> | 57.494.259 | | |
| | <u>163</u> | -3.004.630 | <u>164</u> | 60.498.889 |
| | <u>165</u> | 13.777 | | |
| | <u>166</u> | 0 | <u>167</u> | 13.777 |
| | <u>168</u> | -3.281.541 | | |
| | <u>169</u> | 0 | <u>170</u> | -3.281.541 |
| | <u>171</u> | -34.695.970 | | |
| | <u>172</u> | 0 | <u>173</u> | -34.695.970 |
| | | | <u>174</u> | 22.535.155 |

CONTO ECONOMICO

Valori dell'esercizio

| | | | | |
|---|----|--------------|----|-------------|
| 7. RISTORNI E PARTECIPAZIONI AGLI UTILI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE | | | 65 | 4.579.668 |
| 8. SPESE DI GESTIONE: | | | | |
| a) Provvigioni di acquisizione | 66 | 45.823.512 | | |
| b) Altre spese di acquisizione | 67 | 40.642.970 | | |
| c) Variazione delle provvigioni e delle altre spese di acquisizione da ammortizzare | 68 | 5.122.932 | | |
| d) Provvigioni di incasso | 69 | 10.267.322 | | |
| e) Altre spese di amministrazione | 70 | 72.223.225 | | |
| f) (-) Provvigioni e partecipazioni agli utili ricevute dai riassicuratori | 71 | 5.601.112 | 71 | 158.232.985 |
| 9. ONERI PATRIMONIALI E FINANZIARI: | | | | |
| a) Oneri di gestione degli investimenti e interessi passivi | 73 | 171.590.012 | | |
| b) Rettifiche di valore sugli investimenti | 74 | 54.879.169 | | |
| c) Perdite sul realizzo di investimenti | 75 | 162.218.088 | 76 | 388.687.269 |
| 10. ONERI PATRIMONIALI E FINANZIARI E MINUSVALENZE NON REALIZZATE RELATIVI A INVESTIMENTI A BENEFICIO DI ASSICURATI I QUALI NE SOPPORTANO IL RISCHIO E A INVESTIMENTI DERIVANTI DALLA GESTIONE DEI FONDI PENSIONE | | | 77 | 74.972.156 |
| 11. ALTRI ONERI TECNICI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE | | | 78 | 38.591.825 |
| 12. (-) QUOTA DELL'UTILE DEGLI INVESTIMENTI TRASFERITA AL CONTO NON TECNICO (voce III.4) | | | 79 | 115.509.887 |
| 13. RISULTATO DEL CONTO TECNICO DEI RAMI VITA (Voce III.2) | | | 80 | 209.251.505 |
| III. CONTO NON TECNICO | | | | |
| 1. RISULTATO DEL CONTO TECNICO DEI RAMI DANNI (voce I.10) | | | 81 | 752.649.515 |
| 2. RISULTATO DEL CONTO TECNICO DEI RAMI VITA (voce II.13) | | | 82 | 209.251.505 |
| 3. PROVENTI DA INVESTIMENTI DEI RAMI DANNI: | | | | |
| a) Proventi derivanti da azioni e quote | 83 | 54.882.765 | | |
| (di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate | 84 | 36.519.262) | | |
| b) Proventi derivanti da altri investimenti: | | | | |
| aa) da terreni e fabbricati | 85 | 66.220.325 | | |
| bb) da altri investimenti | 86 | 461.663.058 | 87 | 527.883.383 |
| (di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate | 88 | 18.552.867) | | |
| c) Riprese di rettifiche di valore sugli investimenti | 89 | 46.389.600 | | |
| d) Profitti sul realizzo di investimenti | 90 | 222.299.637 | | |
| (di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate | 91 | 0) | 92 | 851.455.385 |

Valori dell'esercizio precedente

| | | | |
|---|------------|--------------|-----------------|
| | | 175 | 0 |
| | <u>176</u> | 14.767.772 | |
| | <u>177</u> | 14.422.701 | |
| | <u>178</u> | 4.160.132 | |
| | <u>179</u> | 3.262.544 | |
| | <u>180</u> | 34.150.257 | |
| | <u>181</u> | 2.028.623 | 182 60.414.519 |
| | <u>183</u> | 20.703.057 | |
| | <u>184</u> | 24.760.459 | |
| | <u>185</u> | 8.525.990 | 186 53.989.506 |
| | | | 187 13.074.058 |
| | | | 188 19.626.863 |
| | | | 189 52.963.910 |
| | | | 190 99.503.955 |
| | | | 191 180.917.329 |
| | | | 192 99.503.955 |
| | <u>193</u> | 36.477.999 | |
| (di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate | <u>194</u> | 24.905.218) | |
| | <u>195</u> | 40.372.498 | |
| | <u>196</u> | 110.291.672 | |
| (di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate | <u>197</u> | 150.664.170 | |
| | <u>198</u> | 9.122.196) | |
| | <u>199</u> | 25.347.835 | |
| | <u>200</u> | 67.011.117 | |
| (di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate | <u>201</u> | 0) | 202 279.301.121 |

CONTO ECONOMICO

Valori dell'esercizio

| | | | |
|---|----|-----|---------------|
| 4. (+) QUOTA DELL'UTILE DEGLI INVESTIMENTI TRASFERITA DAL CONTO TECNICO DEI RAMI VITA (voce 1.12) | | 93 | 115.509.887 |
| 5. ONERI PATRIMONIALI E FINANZIARI DEI RAMI DANNI: | | | |
| a) Oneri di gestione degli investimenti e interessi passivi | 94 | | 109.399.234 |
| b) Rettifiche di valore sugli investimenti | 95 | | 260.650.764 |
| c) Perdite sul realizzo di investimenti | 96 | 97 | 467.750.736 |
| 6. (-) QUOTA DELL'UTILE DEGLI INVESTIMENTI TRASFERITA AL CONTO TECNICO DEI RAMI DANNI (voce 1.2) | | 98 | 298.221.243 |
| 7. ALTRI PROVENTI | | 99 | 208.897.491 |
| 8. ALTRI ONERI | | 100 | 474.849.431 |
| 9. RISULTATO DELLA ATTIVITA' ORDINARIA | | 101 | 896.942.373 |
| 10. PROVENTI STRAORDINARI | | 102 | 437.749.644 |
| 11. ONERI STRAORDINARI | | 103 | 143.751.702 |
| 12. RISULTATO DELLA ATTIVITA' STRAORDINARIA | | 104 | 293.997.942 |
| 13. RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE | | 105 | 1.190.940.315 |
| 14. IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO | | 106 | 439.353.141 |
| 15. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO | | 107 | 751.587.174 |

Valori dell'esercizio precedente

| | | | | |
|--|-----|-------------|------------|-------------|
| | | 200 | 52.963.910 | |
| | | | | |
| | 204 | 50.358.104 | | |
| | 205 | 112.323.532 | | |
| | 206 | 72.257.233 | 207 | 234.938.869 |
| | | | 208 | 35.848.695 |
| | | | 209 | 289.440.661 |
| | | | 210 | 340.842.990 |
| | | | 211 | 290.696.422 |
| | | | 212 | 243.462.625 |
| | | | 213 | 75.528.027 |
| | | | 214 | 167.934.598 |
| | | | 215 | 458.631.020 |
| | | | 216 | 124.890.153 |
| | | | 217 | 333.740.867 |

I sottoscritti dichiarano che il presente bilancio è conforme alla verità ed alle scritture.

I rappresentanti legali della Società (*)

Il Presidente _____ (**)

Fabio Cerchiai _____ (**)

_____ (**)

I Sindaci

Giuseppe Angiolini _____

Sergio Lamonica _____

Giorgio Loli _____

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

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

Nota integrativa





Premessa

La Società ha per oggetto l'esercizio di tutti i rami di assicurazione, di riassicurazione e di capitalizzazione consentiti dalla legge.

La Società può inoltre gestire le forme di previdenza complementare di cui alla normativa vigente e successive modificazioni ed integrazioni, nonché istituire, costituire e gestire fondi pensione aperti e svolgere attività accessorie o funzionali alla gestione dei fondi medesimi.

Il bilancio è stato predisposto nel rispetto delle vigenti norme civilistiche e di quelle specifiche del settore assicurativo. In particolare è stato redatto in osservanza delle disposizioni di cui al titolo VIII del Decreto Legislativo 7 settembre 2005, n. 209 (Codice delle Assicurazioni), del Decreto Legislativo 26 maggio 1997, n. 173 e del Regolamento ISVAP n. 22 del 4 aprile 2008 (il "Regolamento"), recependo le indicazioni emanate in materia dall'Autorità di Vigilanza. Per quanto non espressamente disciplinato dalla normativa di settore, si fa riferimento alla disciplina generale in materia di bilancio di cui al Codice Civile nonché ai principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità.

Il bilancio è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla presente Nota Integrativa e relativi allegati, redatti secondo gli schemi previsti dal Regolamento, nonché dal Rendiconto Finanziario redatto in forma libera. E' inoltre corredato dalla Relazione degli Amministratori sulla gestione.

Lo Stato Patrimoniale e il Conto Economico sono redatti in unità di euro, senza cifre decimali, mentre la nota integrativa e gli altri prospetti sono redatti in migliaia di euro, fatto salvo ove diversamente indicato.

Al fine di integrare l'informativa fornita dagli schemi obbligatori sopra richiamati, sono allegati i prospetti di riclassificazione dello stato patrimoniale e del conto economico nonché il prospetto delle variazioni nei conti del patrimonio netto.

Il bilancio è predisposto in forma comparata con l'indicazione dei corrispondenti valori dell'esercizio precedente. Si evidenzia che l'analisi comparativa dei dati economico-patrimoniali risente in misura rilevante dell'operazione di fusione per incorporazione di Unipol Assicurazioni, Milano Assicurazioni e Premafin in Fondiaria, che ha dato vita a Unipol-Sai Assicurazioni. Per agevolare la lettura dei dati comparativi nella Nota Integrativa, ove ritenuto opportuno, è riportato anche il confronto con il dato aggregato post fusione (aggregato 2013) calcolato come segue:

- per le voci di stato patrimoniale si è fatto riferimento ai valori riportati nella situazione patrimoniale di apertura della società risultante dalla fusione alla data del 1° gennaio 2014, messa a disposizione degli azionisti nel contesto della Assemblea Ordinaria dei Soci del 29 aprile 2014 e reperibile sul sito della Compagnia all'indirizzo www.unipolsai.com/it/Governance/assemblee/Assemblea-aprile-2014/Documenti;
- per le voci di conto economico il dato Aggregato 2013 è calcolato sulla base dell'aggregazione dei dati dell'esercizio 2013 delle società partecipanti alla fusione, rettificati per elisione di costi/ricavi derivanti da eventuali rapporti intercorsi tra le medesime società.

Per maggiori dettagli sugli effetti della Fusione si fa inoltre rinvio a quanto indicato al riguardo nella Relazione sulla gestione, al Paragrafo "Analisi comparativa dei dati rispetto all'esercizio precedente".

I criteri di valutazione sono adottati nell'ottica della continuità aziendale, in applicazione dei principi di competenza, rilevanza e significatività dell'informazione contabile.
Dopo la chiusura dell'esercizio non si sono verificati eventi di rilievo che possano incidere sulle risultanze del bilancio.

Gli organi amministrativi delegati e il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di UnipolSai rendono l'attestazione del bilancio d'esercizio ai sensi dell'articolo 81-ter del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni.

Il bilancio d'esercizio di UnipolSai è sottoposto a revisione contabile da parte della società PricewaterhouseCoopers SpA, in esecuzione della delibera assembleare del 30 luglio 2013 che ha attribuito l'incarico di revisione a detta società per gli esercizi 2013-2021.

Parte A: Criteri di valutazione

Sono di seguito esposti i criteri più significativi utilizzati nella formazione del bilancio di esercizio.

Attivi immateriali

Gli attivi immateriali considerati ad utilizzo durevole sono iscritti al costo di acquisto o di produzione.

Nel costo di acquisto si computano anche gli oneri accessori mentre nel costo di produzione sono compresi tutti i costi direttamente imputabili ai singoli elementi dell'attivo. Vengono ammortizzati dal momento in cui sono disponibili per l'utilizzo o, comunque, producano benefici economici.

Provvigioni di acquisizione da ammortizzare

Le provvigioni di acquisizione precontate sui contratti con durata pluriennale relativi ai rami Danni sono capitalizzate ed ammortizzate a quote costanti in un periodo di tre anni. Per i rami Vita le provvigioni sono ammortizzate, fino a concorrenza dei rispettivi caricamenti, in base alla durata del contratto, per un periodo in ogni caso non superiore a dieci anni. Ogni altro onere inerente all'acquisizione dei contratti ed alla loro gestione viene riflesso nel conto economico dell'esercizio in cui viene sostenuto.

Costi di impianto ed ampliamento

In questa voce vengono iscritte le spese sostenute in caso di costituzione della società o per modifiche dello statuto.

Gli oneri relativi ad aumenti di capitale sono ammortizzati in cinque annualità a quote costanti, a decorrere dall'esercizio in cui ha effetto l'aumento di capitale.

Sono inoltre comprese nella voce le spese relative all'integrazione tra il Gruppo Fondiaria-SAI (oggi UnipolSai) e Unipol Assicurazioni che sono ammortizzate per un periodo di cinque anni a partire dalla data della fusione.

Avviamento

L'avviamento acquisito a titolo oneroso è iscritto nell'attivo al costo, in quanto incluso nel corrispettivo pagato per l'acquisizione ed è ammortizzato in un periodo massimo di venti anni.

Altri costi pluriennali

Tra i costi pluriennali sono iscritti quelli sostenuti per progetti di riorganizzazione societaria nonché spese incrementative su immobili non di proprietà.

Detti costi sono ammortizzati in un periodo che va dai due ai dieci anni in considerazione della loro funzionalità e presunta residua utilità futura. Per i progetti in corso d'opera l'ammortamento è sospeso fino all'esercizio in cui inizierà il relativo utilizzo.

Gli oneri relativi ad acquisti di portafoglio riguardanti i rami Vita sono ammortizzati a quote costanti, in considerazione della durata media residua dei contratti interessati.

I marchi vengono ammortizzati in 10 anni.

Gli altri costi pluriennali sono ammortizzati in conto, in base alla loro presunta vita utile.

Investimenti

Terreni e fabbricati

I beni immobili rientrano tra le immobilizzazioni (ad eccezione degli eventuali fabbricati destinati alla vendita e registrati come beni non durevoli).

I costi per migliorie e trasformazioni vengono capitalizzati nel caso in cui si traducano in un incremento della vita utile dei cespiti e della loro redditività.

Gli immobili di natura strumentale, destinati all'esercizio dell'Impresa o dati in uso a terzi, sono ammortizzati con una aliquota costante pari al 3%. I terreni, comprese le quote di terreno relativa agli immobili cielo-terra, sono contabilizzati separatamente e non vengono ammortizzati.

Gli immobili non strumentali destinati ad uso civile abitazione non vengono ammortizzati, tenendo conto della costante manutenzione effettuata per prolungarne l'utilizzazione nel tempo e mantenerne il valore.

Per i beni immobili che presentano perdite di valore durature si procede alla necessaria svalutazione.

Il valore di mercato degli immobili è determinato sulla base di una valutazione peritale analitica per ciascuna porzione, unità o complesso immobiliare effettuata da un ente esterno autonomo. Sia le relazioni di stima sia l'ente esterno rispondono ai requisiti richiesti dal Regolamento ISVAP n. 22 del 4 aprile 2008 e successive modificazioni (art. da 16 a 20).

Investimenti in imprese del Gruppo ed in altre partecipate

Sono principalmente rappresentati da impieghi di carattere durevole quali partecipazioni di controllo, partecipazioni in società consociate ed in altre imprese.

Tali partecipazioni sono iscritte in bilancio al costo di acquisto o di sottoscrizione o ad un valore inferiore al costo nei casi in cui le partecipate presentino, sulla base della loro situazione patrimoniale, perdite durevoli di valore.

Altri investimenti finanziari

Tutti i titoli di debito e di capitale durevoli o non durevoli, rientranti nel portafoglio della Società sono assegnati sulla base dei criteri di classificazione fissati in apposita delibera quadro assunta dal Consiglio di Amministrazione. In particolare vengono classificati tra gli investimenti ad uso durevole le seguenti tipologie di attivi:

- a) gli investimenti in strumenti finanziari (titoli di debito e di capitale) di cui alla voce C.II (Investimenti in imprese del Gruppo e in altre partecipate) dello schema dell'Attivo dello Stato Patrimoniale di cui al D.Lgs. n. 173/1997 qualora considerati strategici con particolare riferimento agli obiettivi di sviluppo di medio - lungo termine;

per la gestione Vita

- b) gli investimenti in strumenti finanziari di cui alla voce C.III (Obbligazioni emesse da imprese: controllanti, controllate, consociate, collegate e altre) dello schema dell'Attivo dello Stato Patrimoniale di cui al D.Lgs. n. 173/1997, per la parte destinata a copertura delle riserve relative a tipologie di polizze a prestazione predefinita, poiché caratterizzati dalla massima correlazione con gli impegni assunti;

- c) gli investimenti in obbligazioni e altri titoli a reddito fisso di cui alla voce C.III.3 (Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso) dello schema dell'Attivo dello Stato Patrimoniale di cui al D.Lgs. n. 173/1997, diversi da quelli indicati al punto b), qualora coerenti con l'orizzonte temporale ed il livello della prestazione garantita agli assicurati;
- d) gli investimenti in titoli di capitale e similari, di cui alle voci C.III.1 (Azioni e quote di imprese) dello schema dell'Attivo dello Stato Patrimoniale di cui al D.Lgs. n. 173/1997 e C.III.2 (Quote di fondi comuni di investimento) dello schema dell'Attivo dello Stato Patrimoniale di cui al D.Lgs. n. 173/1997, qualora risulti evidente la loro attitudine a costituire un investimento durevole e, in ogni caso, dovranno avere carattere residuale rispetto al complesso del portafoglio ad utilizzo durevole.

Gli investimenti di cui al punto c) e al punto d) non dovranno in ogni caso superare il limite massimo del 70% del totale voci C.III.1, C.III.2 e C.III.3 dello schema dell'Attivo dello Stato Patrimoniale di cui al D.Lgs. n. 173/1997 (il limite esclude, sia al numeratore che al denominatore, gli investimenti di cui alla voce C.III dello schema dell'Attivo dello Stato Patrimoniale di cui al D.Lgs. n. 173/1997 del citato punto b)).

Si precisa che gli investimenti in strumenti finanziari di cui alla voce D (Investimenti a beneficio di assicurati dei rami Vita i quali ne sopportano il rischio e derivanti dalla gestione dei fondi pensione) dello schema dell'Attivo dello Stato Patrimoniale di cui al D.Lgs. n. 173/1997 dovranno essere sempre assegnati al comparto degli "investimenti ad utilizzo non durevole", per coerenza con il criterio di valutazione a valori correnti ad essi applicato, ancorché abbiano le caratteristiche per rientrare tra gli "investimenti ad utilizzo durevole".

per la gestione Danni

- e) Gli investimenti in obbligazioni e altri titoli a reddito fisso di cui alla voce C.III.3 (Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso) dello schema dell'Attivo dello Stato Patrimoniale di cui al D.Lgs. n. 173/1997 con finalità d'investimento duraturo in quanto funzionali all'attività assicurativa;
- f) gli investimenti in titoli di capitale e similari, di cui alle voci C.III.1 (Azioni e quote di imprese) dello schema dell'Attivo dello Stato Patrimoniale di cui al D.Lgs. n. 173/1997 e C.III.2 (Quote di fondi comuni di investimento) dello schema dell'Attivo dello Stato Patrimoniale di cui al D.Lgs. n. 173/1997, qualora risulti evidente la loro attitudine a costituire un investimento durevole e, in ogni caso, dovranno avere carattere residuale rispetto al complesso del portafoglio ad utilizzo durevole.

Gli investimenti di cui al punto e) e al punto f) non dovranno in ogni caso superare il limite massimo del 60% del totale voci C.III.1, C.III.2 e C.III.3 dello schema dell'Attivo dello Stato Patrimoniale di cui al D.Lgs. n. 173/1997.

Fatto salvo quanto sopra, di seguito indichiamo i criteri di valutazione degli altri investimenti finanziari.

Azioni e quote di fondi comuni

I titoli azionari che non costituiscono immobilizzazioni, le azioni proprie e le quote di fondi comuni di investimento sono iscritti al minore fra il costo medio d'acquisto ed il valore di mercato, corrispondente, per i titoli quotati, alla media aritmetica dei prezzi rilevati nell'ultimo mese dell'esercizio e, per i titoli non quotati, ad una stima prudente del loro presumibile valore di realizzo.

Le azioni e le quote di fondi comuni classificate come beni durevoli sono mantenute al costo d'acquisto, eventualmente rettificato dalle svalutazioni derivanti da perdite di valore ritenute durature.

Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso

I titoli destinati a permanere durevolmente nel patrimonio della Società sono valutati al costo medio di acquisto o di sottoscrizione, rettificato o integrato dell'importo pari alla quota maturata nell'esercizio della differenza negativa o positiva tra il valore di rimborso ed il prezzo di acquisto, con separata rilevazione della quota di competenza relativa agli eventuali scarti di emissione. Vengono eventualmente svalutati solo a fronte di accertate perdite permanenti di valore. Per i titoli a tasso implicito (*zero coupon bond* ed altri) si tiene conto, per competenza, della quota di adeguamento del capitale già venuta a maturazione.

I titoli utilizzati per impieghi a breve sono allineati al minore tra il costo medio, incrementato o rettificato degli scarti di emissione maturati, e quello di mercato costituito, per i titoli quotati, dalla media aritmetica dei prezzi rilevati nel mese di dicembre e, per quelli non quotati, dal presumibile valore di realizzo di fine esercizio, determinato sulla base del valore corrente dei titoli, negoziati in mercati regolamentati, aventi analoghe caratteristiche.

Le riduzioni di valore di esercizi precedenti non vengono mantenute qualora siano venuti meno i motivi che le hanno originate.

Finanziamenti

Sono iscritti al valore di presumibile realizzo.

Strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati, così come definiti dal Regolamento ISVAP n. 36 del 31 gennaio 2011 e successive modificazioni, sono esclusivamente utilizzati per finalità di copertura, a riduzione del profilo di rischio delle attività/passività coperte ovvero ad ottimizzazione del profilo di rischio/rendimento delle stesse.

I contratti derivati in essere a fine periodo sono valutati secondo il "principio di coerenza valutativa"; in particolare, vengono imputate a conto economico le minusvalenze o le plusvalenze da valutazione coerentemente con le corrispondenti plusvalenze o minusvalenze da valutazione calcolate sulle attività o passività coperte.

Per le operazioni in essere alla chiusura dell'esercizio viene indicato, secondo quanto previsto dall'art. 2427-bis del Codice Civile, il *fair value* dello strumento derivato.

Tale valore rappresenta il corrispettivo al quale un'attività può essere scambiata (o una passività estinta) in una libera transazione tra parti consapevoli e indipendenti.

Per gli strumenti finanziari per i quali esiste un mercato attivo il *fair value* coincide con il valore di mercato, mentre per gli strumenti per i quali non esiste un mercato attivo il *fair value* viene determinato in base al valore corrente di uno strumento analogo o mediante l'utilizzo di modelli e tecniche di valutazione generalmente accettati.

I premi incassati o pagati per opzioni su titoli, azioni, valute o tassi in essere a fine periodo sono iscritti rispettivamente nelle voci G.VI "prestiti diversi ed altri debiti finanziari" e C.III.7 "investimenti finanziari diversi".

Alla scadenza dell'opzione:

- in caso di esercizio, il premio è portato a rettifica del prezzo di acquisto o vendita dell'attività sottostante;
- in caso di abbandono, il premio è registrato in "profitti/perdite sul realizzo di investimenti".

Proventi da titoli

Gli interessi attivi maturati vengono contabilizzati a conto economico secondo il principio della competenza, come pure la differenza maturata tra il valore di rimborso e il prezzo di emissione delle obbligazioni e titoli simili. Per i titoli costituenti immobilizzazioni si tiene conto della differenza maturata tra il valore di rimborso ed il valore di carico.

I dividendi sono contabilizzati nell'esercizio in cui ne viene deliberata la distribuzione, ad eccezione dei dividendi da società controllate che vengono rilevati secondo il principio di maturazione, ovvero nel medesimo esercizio in cui si forma l'utile oggetto di distribuzione.

Le plusvalenze e le minusvalenze derivanti dalla negoziazione dei titoli a reddito fisso ed azionari sono rilevate a conto economico secondo la data effettiva di liquidazione.

Depositi presso imprese cedenti

La voce comprende i depositi costituiti presso le imprese cedenti, in relazione a rischi assunti in riassicurazione, e sono iscritti al valore nominale.

Investimenti a beneficio degli assicurati dei rami Vita i quali ne sopportano il rischio e derivanti dalla gestione dei fondi pensione

Sono iscritti al valore corrente, secondo quanto disposto dall'articolo 17 comma 2 del D.Lgs. 173/97, in particolare:

- a) per gli investimenti quotati, si intende il valore dell'ultimo giorno di transazione dell'esercizio;
- b) per gli investimenti trattati in mercati non regolamentati si intende una stima del loro presumibile valore di realizzo alla medesima data;
- c) per le altre attività e passività e le disponibilità liquide si intende generalmente il loro valore nominale.

Crediti

Sono iscritti al valore di presumibile realizzo.

In particolare:

- i crediti verso assicurati per premi dell'esercizio e di esercizi precedenti rappresentano i crediti maturati ma non ancora incassati a fine periodo. Il fondo svalutazione appositamente costituito tiene conto della possibile perdita futura determinata in base all'esperienza e ai dati consuntivi dell'esercizio in corso.
- I crediti verso intermediari accolgono tutti i crediti verso agenti, *brokers* ed altri intermediari oltre ai crediti da rivalse per indennizzi corrisposti ad agenti cessati. Sono rettificati direttamente mediante cancellazioni per perdite definitive e svalutazioni per presunta inesigibilità effettuate accantonando in un apposito fondo l'importo risultante dalla verifica analitica delle singole posizioni.
- I crediti verso compagnie rappresentano i saldi di fine periodo rettificati da un apposito fondo per le svalutazioni risultanti dalle verifiche effettuate sulle singole posizioni di dubbia esigibilità.

- I crediti verso terzi e assicurati per somme da recuperare sono costituiti dai recuperi da effettuarsi in relazione ai sinistri per i quali sia stato effettuato il pagamento dell'indennizzo. Tali crediti sono ritenuti esigibili in base ad una prudente valutazione.
- I crediti derivanti da operazioni di riassicurazione verso compagnie raccolgono tutti i crediti ritenuti esigibili e sono di conseguenza rettificati da apposito fondo svalutazione calcolato in base alle verifiche sulle singole posizioni.
- Gli altri crediti raccolgono tutti i crediti non rientranti nelle voci sopraindicate e risultano rettificati da apposito fondo svalutazione determinato in base alla presunta esigibilità delle varie posizioni.

Altri elementi dell'attivo

Mobili, macchine d'ufficio, impianti e beni mobili iscritti nei pubblici registri

I cespiti rientranti tra le immobilizzazioni sono esposti in bilancio al costo di acquisto o a valori di conferimento ed ammortizzati in base alla loro presunta vita utile.

Passività subordinate

I prestiti emessi rientranti in questa categoria sono iscritti al valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e risconti attivi e passivi sono calcolati secondo il criterio della competenza economica e temporale.

Riserve tecniche rami Danni

Riserva premi

Nel portafoglio diretto italiano, la **riserva premi** articolata nelle sue componenti è determinata in applicazione degli art. 37 e 37 bis del D.Lgs. 209/2005 ed in ottemperanza alle disposizioni ed ai metodi di valutazione previsti dal Regolamento ISVAP n. 16 del 4 marzo 2008 e successive modificazioni:

- a) la riserva per frazioni di premi è conteggiata utilizzando, per tutti i rami esercitati, il metodo analitico "*pro rata temporis*" previsto dall'art. 8 comma 1 del predetto Regolamento, ad eccezione dei rischi compresi nel ramo del Credito per i contratti stipulati o rinnovati entro il 31 dicembre 1991, per i quali si applicano i criteri di calcolo previsti nell'allegato 1 allo stesso Regolamento;
- b) la riserva per rischi in corso, connessa all'andamento tecnico e destinata a coprire la parte di rischio ricadente nel periodo successivo alla chiusura dell'esercizio, è costituita, sulla base del metodo semplificato previsto dall'art. 11 del Regolamento suddetto, nei rami ove la valutazione dell'ammontare complessivo degli indennizzi e relative spese derivanti da contratti di assicurazione stipulati prima della chiusura dell'esercizio superi quello della riserva per frazioni di premio e delle rate di premio che saranno esigibili dopo tale data in relazione ai medesimi contratti;

- c) le riserve integrative alla riserva per frazioni di premio, connesse alla natura particolare e alle caratteristiche di taluni rischi (danni causati dalla grandine e da altre calamità naturali: danni derivanti da terremoto, maremoto, eruzione vulcanica e fenomeni connessi; danni derivanti dall'energia nucleare e rischi compresi nel ramo Cauzioni) sono determinate in funzione delle disposizioni di cui al Capo I Sez. III del Regolamento stesso.

La riserva per **partecipazione agli utili e ristorni** nel ramo malattie è determinata a fronte degli importi da riconoscere agli assicurati per contratti con clausola di partecipazione agli utili o ristorni.

Le quote delle riserve premi a carico dei riassicuratori sono calcolate applicando ai premi ceduti gli stessi criteri utilizzati per il calcolo della riserva premi del lavoro diretto, in base a quanto stabilito dagli accordi contrattuali.

Altre riserve tecniche

La voce comprende le riserve di senescenza del ramo malattia, destinate a coprire l'aggravarsi del rischio al crescere dell'età degli assicurati, calcolate sulla base del metodo forfettario previsto dall'art. 47 comma 3 del Regolamento ISVAP n. 16/2008, nella misura del 10% dei premi lordi contabilizzati dell'esercizio afferenti ai contratti aventi le caratteristiche indicate all'art. 46 comma 1 del Regolamento stesso.

Riserve di Perequazione

Le riserve di perequazione accantonate allo scopo di perequare le fluttuazioni nel tasso dei sinistri degli anni futuri o coprire rischi particolari quali il rischio del credito, di calamità naturali o dei danni derivanti dall'energia nucleare sono determinate secondo le disposizioni contenute nel Capo III del Regolamento ISVAP n. 16/2008.

Riserva sinistri

La riserva sinistri del lavoro diretto è determinata in modo analitico mediante la stima del costo presunto di tutti i sinistri aperti alla fine dell'esercizio e sulla base di valutazioni tecniche prudenziali, effettuate con riferimento ad elementi obiettivi, tali da consentire che l'ammontare complessivamente riservato sia in grado di far fronte ai risarcimenti da effettuare ed alle relative spese dirette e di liquidazione.

I dati di inventario così determinati sono stati sottoposti ad analisi e controlli da parte delle strutture di Direzione; successivamente, al fine di tener conto di tutti i futuri oneri ragionevolmente prevedibili, si è ricorso all'applicazione di metodi statistico attuariali per la determinazione della riserva sinistri a costo ultimo.

La riserva sinistri include, inoltre, l'accantonamento per ritardate denunce, stimato sulla base delle esperienze acquisite con riguardo ai sinistri degli esercizi precedenti denunciati tardivamente.

Le quote della riserva sinistri a carico dei riassicuratori riflettono il recupero dagli stessi a fronte degli ammontari riservati, nella misura prevista dai singoli trattati o dagli accordi contrattuali. Per maggiori dettagli sulle metodologie di calcolo della riserva sinistri, si fa rinvio alla Sezione 10 di Nota Integrativa.

Riserve tecniche rami Vita

L'ammontare iscritto in bilancio è calcolato in conformità al disposto dell'art. 36, D.Lgs. 7 settembre 2005 n. 209 ("Codice delle assicurazioni") e al Regolamento ISVAP n. 21 del 28 marzo 2008 e successive modificazioni.

La riserva matematica delle assicurazioni dirette è calcolata analiticamente per ogni contratto sulla base dei premi puri, senza detrazioni per spese di acquisizione delle polizze e facendo riferimento alle assunzioni attuariali (tassi tecnici di interesse, ipotesi demografiche di eliminazione per morte o invalidità) adottate per il calcolo dei premi relativi ai contratti in essere. La riserva matematica comprende le quote di premio puro relative alle rate di premio maturate nell'esercizio; comprende, inoltre, tutte le rivalutazioni attribuite in applicazione delle clausole contrattuali ed è sempre non inferiore al valore di riscatto. In ottemperanza a quanto disposto dall'art. 38 del D.Lgs. 173/1997, le riserve tecniche, costituite per coprire gli impegni derivanti da contratti di assicurazione il cui rendimento viene determinato in funzione di investimenti o indici per cui l'assicurato ne sopporta il rischio e quelle derivanti dalla gestione dei fondi pensione, sono calcolate con riferimento agli impegni previsti dai contratti ed a quanto prescritto dall'art. 41, D.Lgs. 7/9/2005 n. 209.

Nella riserva matematica, come disposto dall'art. 38, comma 3, D.Lgs. 173/1997, sono comprese le riserve costituite per coprire rischi di mortalità sui contratti di assicurazione del ramo III (così come definiti dall'art. 2, comma 1, D.Lgs. 7/9/2005 n. 209), che garantiscono una prestazione in caso di decesso dell'assicurato nel corso della durata contrattuale.

Nella riserva matematica sono inoltre comprese le riserve costituite a fronte di prestazioni garantite alla scadenza contrattuale o al verificarsi di eventi predefiniti, sui contratti di assicurazione del ramo III e VI (così come definiti dall'art. 2, comma 1, D.Lgs. 7/9/2005 n. 209). Nella riserva matematica è altresì compresa una riserva aggiuntiva per rischio demografico; a tale riguardo, avendo verificato uno scostamento fra le basi demografiche utilizzate per calcolare i capitali costitutivi delle rendite vitalizie e la tavola A62 elaborata dall'ANIA, si è ritenuto di dover apportare un'integrazione alle riserve da costituire per fare fronte agli impegni verso gli assicurati, in osservanza a quanto disposto dal Regolamento ISVAP n. 21 del 28 marzo 2008, articolo 50.

Inoltre, in conformità agli art. 36, 47 e 48 del suddetto Regolamento ISVAP, è stata istituita una riserva aggiuntiva a copertura del possibile scostamento fra i tassi di rendimento prevedibili delle attività a copertura delle riserve tecniche e gli impegni assunti, relativamente ai livelli delle garanzie finanziarie e alle dinamiche di adeguamento delle prestazioni contrattualmente previste.

La riserva per somme da pagare, così come disposto dall'art. 36, comma 3 del D.Lgs. 7 settembre 2005 n. 209, comprende l'ammontare complessivo delle somme necessarie per far fronte al pagamento delle prestazioni maturate e non ancora liquidate, dei riscatti e dei sinistri da pagare.

Le altre riserve tecniche sono costituite quasi interamente da accantonamenti per spese di gestione e sono calcolate in base a quanto previsto dal Regolamento ISVAP n. 21 del 28 marzo 2008 art. 31 e 34.

Riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati e riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione

Secondo quanto disposto dall'art. 53 del Regolamento ISVAP n. 21, per le polizze *Unit-Linked*, le riserve matematiche di bilancio sono state calcolate in base al numero e al valore delle quote delle rispettive linee di investimento in vigore alla data di valutazione, ovvero al valore di mercato dei corrispondenti attivi a copertura.

Secondo quanto disposto dall'art. 54 del Regolamento ISVAP n. 21, per le polizze *Index-Linked* le riserve matematiche di bilancio sono state calcolate in base al valore di mercato dei corrispondenti attivi a copertura.

Secondo quanto disposto dall'art. 53 del Regolamento ISVAP n. 21, gli accantonamenti del ramo VI concernenti i Fondi Pensione Aperti sono stati determinati in base al numero e al valore delle quote delle rispettive Gestioni (linee di investimento) in vigore alla data di valutazione, ovvero al valore di mercato dei corrispondenti attivi a copertura.

Per tutti gli altri aspetti metodologici riguardanti il calcolo delle riserve tecniche di bilancio, ivi incluse le riserve aggiuntive, si rinvia alla Relazione dell'Attuario Incaricato.

Fondi per rischi e oneri

Accolgono gli stanziamenti ritenuti più congrui per passività di natura determinata, di esistenza certa o probabile della quale, a fine esercizio, sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Non comprendono i fondi che hanno funzione correttiva di valori di voci dell'attivo patrimoniale.

In particolare:

- il fondo imposte accoglie gli oneri fiscali accantonati a fronte di poste che saranno tassate negli esercizi successivi;
- gli altri accantonamenti accolgono i prevedibili oneri di natura diversa e quelli derivanti dal contenzioso in corso, analiticamente valutati per le singole posizioni.

Imposte sul reddito dell'esercizio

Le imposte sul reddito sono appostate secondo competenza tra i costi dell'esercizio e calcolate secondo le vigenti norme tributarie. Esse rappresentano:

- gli oneri/proventi per le imposte correnti dell'esercizio;
- gli ammontari delle imposte anticipate e differite originate nell'esercizio e utilizzabili in esercizi futuri;
- lo scarico, per la quota di competenza dell'esercizio, delle imposte anticipate e differite generate in esercizi precedenti;
- l'eventuale onere per imposte sostitutive delle imposte sui redditi correlate a fenomeni particolari.

La Società, ai sensi dell'art.117 e seguenti del D.P.R. n.917/1986 e del D.M. 09/06/2004, ha optato per il sistema di tassazione consolidata di Gruppo ai fini IRES in qualità di consolidante. UnipolSai ha sottoscritto un accordo relativo alla regolamentazione degli aspetti economico-finanziari disciplinanti l'opzione in commento con le società controllate facenti parte del perimetro del consolidato fiscale.

Vengono rilevate alla voce imposte, le imposte anticipate e differite passive, calcolate sulle differenze temporanee esistenti fra il risultato di bilancio e quello fiscale sorte o scaricatesi nell'esercizio (comprese la quota parte della fiscalità anticipata e differita passiva relativa alle società partecipate per le quali si è optato per il regime di tassazione previsto dall'art. 115 e seg. del TUIR), interessando rispettivamente le attività per imposte anticipate ed il fondo imposte. La fiscalità differita è quantificata sulla base delle aliquote previste dalla normativa in vigore e riferibili agli esercizi futuri nei quali si prevede di assorbire in tutto o in parte le differenze temporanee che le hanno originate.

Le attività per imposte anticipate vengono rilevate solo se esiste la ragionevole certezza della loro recuperabilità negli esercizi futuri. Le imposte differite passive vengono sempre rilevate.

L'informativa di cui all'art. 2427 comma 1, n. 14 del Codice Civile, unitamente al prospetto di riconciliazione tra onere fiscale teorico ed effettivo, sono riportati nella sezione 21 - Informazioni concernenti il conto non tecnico.

Debiti e altre passività

Sono iscritti al loro valore nominale e rappresentano il debito della Società verso terzi. In particolare, il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato riflette le passività maturate nei confronti di tutti i dipendenti in forza a fine esercizio, in conformità alle leggi in vigore ed ai contratti collettivi di lavoro.

Premi di competenza

Con l'appostazione della riserva premi si ottiene la competenza di periodo. I premi contabilizzati lordi e ceduti comprendono tutti gli importi maturati durante l'anno per i contratti di assicurazione, indipendentemente dal fatto che tali importi siano stati incassati, al netto degli annullamenti motivati da storni tecnici di singoli titoli emessi nell'esercizio, nonché da variazioni di contratto, con o senza variazioni di premio, operate tramite sostituzioni o appendici, in conformità a quanto previsto dal Regolamento ISVAP n. 22 del 4 aprile 2008 e successive modificazioni.

Utile degli investimenti nel conto economico

L'assegnazione di quote degli utili degli investimenti al conto tecnico dei rami Danni e al conto non tecnico dei rami Vita è effettuata secondo quanto previsto dal Regolamento ISVAP n. 22 del 4 aprile 2008, come precisato nelle apposite sezioni della Nota Integrativa.

Riassicurazione attiva

Le componenti tecniche comunicate dalle cedenti relative all'esercizio ancorché incomplete sono stimate per la parte residuale ai fini della determinazione della corretta competenza, così come le pertinenti retrocessioni. Le riserve tecniche sono quelle comunicate dalle cedenti, eventualmente integrate per tenere conto di ulteriori perdite prevedibili.

Conversione dei saldi in valuta estera

Le partite espresse in valuta estera sono gestite secondo i principi della contabilità pluri-monetaria.

In ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2426, comma 8-bis del Codice Civile, le immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie (costituite da partecipazioni) in valuta, sono iscritte al cambio al momento del loro acquisto; le altre partite espresse in valuta estera sono iscritte ai cambi di fine anno. Tutti i saldi di conversione sono imputati al conto economico.

L'eventuale utile netto non realizzato risultante viene iscritto, in sede di destinazione dell'utile d'esercizio, ad una riserva non distribuibile fino al momento dell'effettivo realizzo.

Cambi adottati

I cambi delle principali valute, adottati per la conversione in euro, sono i seguenti:

| Valute | 31/12/14 | 31/12/13 |
|------------------|----------|----------|
| Dollaro Usa | 1,2141 | 1,3791 |
| Lira sterlina | 0,7789 | 0,8337 |
| Franco Svizzero | 1,2024 | 1,2276 |
| Dollaro canadese | 1,4063 | 1,4671 |
| Yen | 145,23 | 144,72 |
| Corona Svedese | 9,393 | 8,8591 |

Criteri adottati nella ripartizione degli elementi comuni alle gestioni Danni e Vita

La Compagnia è autorizzata ad esercitare congiuntamente l'attività assicurativa e riassicurativa sia nei Rami Vita che nei Rami Danni.

Ai sensi dell'art. 7 del Regolamento ISVAP n. 17 dell'11 marzo 2008, attuativo degli art. 11 comma 3 e 348 del D.Lgs. n. 209 del 7 settembre 2005, le spese generali sono contabilizzate nella gestione di appartenenza quando sono direttamente imputabili alla stessa, sulla base dell'informazione relativa al centro di costo.

I costi ed i ricavi comuni alle due gestioni, che non è stato possibile attribuire sin dall'origine ad una specifica gestione e che sono quindi stati rilevati in forma indistinta, sono ripartiti alla chiusura dell'esercizio in base alla delibera quadro assunta in materia dal Consiglio di Amministrazione secondo criteri coerenti con la struttura organizzativa e mediante l'utilizzo di parametri idonei. In particolare:

Spese di Acquisizione

I costi delle unità organizzative comuni che afferiscono alla struttura tecnico/commerciale dell'azienda, sia centrale che territoriale, sono suddivisi sulla base di parametri di produttività tra cui, principalmente, il valore dei premi e il numero di contratti presenti nei portafogli Danni a Vita. A seconda dei casi può essere utilizzato un singolo parametro o una combinazione di più parametri.

Spese di Liquidazione

Considerato che le attività di liquidazione sono attribuite a unità organizzative separate tra gestione Danni e Vita, in linea di massima, non emergono spese di liquidazione comuni alle due gestioni.

Se, in seguito a modifiche organizzative, dovessero sorgere in futuro centri di costo comuni, i relativi costi dovranno essere ripartiti sulla base di parametri quantitativi idonei in relazione all'attività svolta dalle unità organizzative cui si riferiscono.

Spese di Amministrazione

Le spese di amministrazione comuni (riferite ad unità organizzative non direttamente attribuibili a una specifica gestione) sono ripartite tra gestione Danni e Vita in base a parametri quantitativi idonei in relazione al tipo di attività prestata dall'unità organizzativa cui si riferiscono (quali, a titolo esemplificativo: il numero delle teste, il numero delle polizze in portafoglio, l'importo dei premi, etc.). A seconda dei casi, può essere utilizzato un singolo parametro o una combinazione di più parametri.

Proventi da investimenti

La rilevazione dei proventi patrimoniali e finanziari rispecchia gli introiti effettivi derivanti dagli impieghi e dalle disponibilità di pertinenza della gestione Vita e della gestione Danni. Nel caso di anticipazioni effettuate da parte di una gestione per conto dell'altra si procede al riconoscimento, alla gestione interessata, di quote di reddito calcolate, in rapporto all'entità e alla durata degli esborsi effettuati, applicando tassi di mercato.

Oneri Patrimoniali e Finanziari

Sono in gran parte rilevati in forma distinta (Vita e Danni) sin dall'origine. I costi comuni, afferenti per lo più alle spese di struttura, vengono ripartiti sulla base dell'incidenza degli investimenti tra le due gestioni.

Altri Proventi e altri oneri

Sono attribuiti a ciascuna gestione in coerenza con l'attribuzione dell'evento o delle partite patrimoniali ed economiche cui risultano correlati. I proventi per recuperi da terzi di costi comuni sono ripartiti con criteri coerenti con quelli utilizzati per la ripartizione dei costi oggetto di recupero.

Proventi e oneri straordinari

Le plusvalenze e le minusvalenze derivanti dall'alienazione di beni immobili, degli attivi materiali, i profitti e le perdite derivanti dalla negoziazione dei titoli classificati "ad utilizzo durevole" e le sopravvenienze, vengono imputate alle gestioni in base alla loro origine, ossia in base a come sono attribuite le attività alla data della realizzazione o della valutazione di bilancio.

Imposte

Le imposte inerenti gli investimenti immobiliari vengono attribuite a ciascuna gestione in base all'allocazione degli investimenti cui si riferiscono. Le imposte sui redditi (IRES, IRAP e imposte anticipate/differite) vengono attribuite in base all'apporto di ciascuna gestione al risultato fiscale dell'esercizio.

Incertezze nell'utilizzo di stime


L'applicazione di alcuni principi contabili implica necessariamente significativi elementi di giudizio basati su stime e assunzioni che risultano incerte al tempo della loro formulazione. Per il bilancio dell'esercizio 2014 si ritiene che le assunzioni fatte siano appropriate e, conseguentemente, che il bilancio sia redatto con l'intento di chiarezza e che rappresenti in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, finanziaria e il risultato economico dell'esercizio. Nell'ambito della nota integrativa, nei paragrafi di pertinenza, viene fornita adeguata ed esaustiva informativa in ordine alle motivazioni sottostanti le decisioni assunte e le valutazioni svolte. Al fine di formulare stime ed ipotesi attendibili si è fatto riferimento all'esperienza storica, nonché ad altri fattori considerati ragionevoli per la fattispecie in esame, in base a tutte le informazioni disponibili.

Non si può escludere, tuttavia, che variazioni in tali stime ed assunzioni possano determinare effetti significativi sulla situazione patrimoniale ed economica, nonché sulle passività ed attività potenziali riportate nel bilancio ai fini di informativa, qualora intervengano differenti elementi di giudizio rispetto a quelli a suo tempo espressi.

In particolare, l'impiego in maggior misura di valutazioni soggettive da parte della direzione aziendale è stato necessario nei seguenti casi:

- nella determinazione del valore corrente di attività e passività finanziarie nei casi in cui lo stesso non era direttamente osservabile su mercati attivi. Gli elementi di soggettività risiedono, in tal caso, nella scelta dei modelli di valutazione o nei parametri di input che potrebbero essere non osservabili sul mercato;
- nella definizione dei parametri utilizzati nelle valutazioni analitiche di titoli azionari immobilizzati per verificare l'esistenza di eventuali perdite durevoli di valore. In particolare ci si riferisce alla scelta dei modelli di valutazione e alle principali assunzioni e parametri utilizzati;
- nella stima della recuperabilità delle imposte differite attive;
- nella quantificazione dei fondi per rischi e oneri, per l'incertezza di quanto richiesto e dei tempi di sopravvenienza;
- nei processi di stima che portano alla determinazione delle riserve tecniche.

L'enunciazione di tali casi viene fornita con l'obiettivo di consentire al lettore di bilancio una migliore comprensione delle principali aree di incertezza, ma non è intesa in alcun modo a suggerire che assunzioni alternative potrebbero essere appropriate o più valide. In aggiunta, le valutazioni di bilancio sono formulate sulla base del presupposto della continuità aziendale, in quanto non sono stati individuati rischi che possano compromettere l'ordinato svolgimento dell'attività aziendale.



Parte B: Informazioni sullo Stato Patrimoniale e sul Conto Economico

L'Impresa esercita congiuntamente le assicurazioni nei rami Danni e nei rami Vita e redige, come previsto dal Regolamento ISVAP n. 22 del 4/4/2008, separatamente uno Stato Patrimoniale relativo alla gestione Danni (allegato 1) ed uno Stato Patrimoniale relativo alla gestione Vita (allegato 2), nonché il prospetto relativo alla ripartizione del risultato di esercizio tra rami Danni e rami Vita (allegato 3).

Tale risultato è pari complessivamente a un utile di 751.587 migliaia di euro, dei quali 559.239 migliaia di euro nei rami Danni e 192.349 migliaia di euro di pertinenza dei rami Vita.

Stato Patrimoniale – Attivo

Le voci dello Stato Patrimoniale e le variazioni sulla relativa consistenza, rispetto all'esercizio precedente, sono di seguito commentate ed integrate con le indicazioni richieste dalle vigenti norme.

Sezione 1 – Attivi immateriali - (voce B)

La voce "attivi immateriali" ammonta al 31 dicembre 2014 a 898.380 migliaia di euro con una variazione negativa di 114.545 migliaia di euro rispetto alla situazione patrimoniale post fusione (-11,3%). Di seguito si commentano le principali componenti.

1.1 Provvigioni di acquisizione da ammortizzare (voce B.1)

Le provvigioni di acquisizione da ammortizzare ammontano a 60.488 migliaia di euro di cui 33.413 migliaia di euro relative ai rami Vita e 27.075 migliaia di euro ai rami Danni. La variazione è positiva per 3.126 migliaia di euro rispetto alla situazione patrimoniale post fusione. La quota rientrante nella cessione ad Allianz degli *Asset* è pari a 2.813 migliaia di euro.

1.2 Costi di impianto e di ampliamento (voce B.3)

La voce ammonta a 73.472 migliaia di euro. E' costituita da:

- spese inerenti al progetto di integrazione tra Unipol Assicurazioni e le altre società partecipanti alla Fusione per 36.807 migliaia di euro ammortizzate a partire dall'esercizio 2014 coerentemente con la decorrenza degli effetti giuridici della Fusione.
- oneri pari a 36.665 migliaia di euro relativi a spese per aumento di capitale sostenute da Fondiaria-SAI e dall'incorporata Milano Assicurazioni negli esercizi 2011 e 2012.

1.3 Avviamento (voce B.4)

Gli avviamenti per complessivi 658.479 migliaia di euro, dei quali 488.931 di pertinenza della gestione Danni e 169.548 relativi alla gestione Vita, sono ammortizzati in un periodo ventennale. La voce comprende:

- il disavanzo emergente dalla fusione per incorporazione di La Fondiaria S.p.A. in Fondiaria-SAI S.p.A., avvenuta nel 2002, per un valore residuo di 59.585 migliaia di euro relativamente alla gestione Danni e 47.979 migliaia di euro alla gestione Vita;
- l'avviamento relativo alle operazioni societarie concluse nel 2004 da Aurora Assicurazioni incorporata in Unipol Assicurazioni, per un valore residuo di 79.665 migliaia di euro nella gestione Danni e 58.364 migliaia di euro nella gestione Vita;
- il disavanzo emergente dalla fusione avvenuta in data 6 gennaio 2014 per un valore residuo di 412.887 migliaia di euro di cui 349.681 relativamente alla gestione Danni e 63.206 alla gestione Vita.

1.4 Altri costi pluriennali (voce B.5)

Gli altri costi pluriennali, pari a 105.940 migliaia di euro (voce B5), presentano una variazione positiva di 34.983 migliaia di euro rispetto al dato aggregato post fusione. La voce si riferisce per 8.735 migliaia di euro alla gestione Vita e per 97.206 migliaia di euro alla gestione Danni; la componente più consistente riguarda le spese per prestazioni di terzi relative a progetti di sviluppo informatico e di integrazione per 67.039 migliaia di euro. Le acquisizioni dirette del periodo sono pari a 30.143 migliaia di euro. I progetti in corso di realizzazione di maggior rilievo sono rappresentati dalla nuova piattaforma sinistri per 6.522 migliaia di euro e dal nuovo Sistema Auto di Gruppo per 5.620 migliaia di euro, dal progetto di integrazione del sistema informativo-contabile per un importo complessivo pari a 3.245 mila euro. La voce Marchi ammonta a 145 migliaia di euro.

Tali valori sono stati iscritti nell'attivo con il consenso, ove richiesto, del Collegio Sindacale. Non figurano, fra gli attivi immateriali, costi di ricerca, sviluppo e pubblicità. Tutti gli attivi classificati in questa voce sono considerati ad utilizzo durevole. Le variazioni nell'esercizio degli attivi immateriali sono dettagliate nell'allegato 4.

Sezione 2 – Investimenti (voce C)

2.1 Terreni e fabbricati (voce C.1)

I conti dell'attivo relativi alla classe C.1, al netto dei relativi ammortamenti, al 31 dicembre 2014 sono così costituiti (in migliaia di euro):

| | Attivo | Fondi amm.to | Attivo netto |
|-----------------------------|------------------|----------------|------------------|
| Immobili ad uso strumentale | 397.497 | 88.406 | 309.090 |
| Immobili ad uso terzi | 1.702.571 | 175.850 | 1.526.721 |
| Altri immobili | 8.693 | | 8.693 |
| Altri diritti | 3.513 | | 3.513 |
| Immobilizzazioni in corso | 48.363 | | 48.363 |
| Totale | 2.160.637 | 264.257 | 1.896.381 |

Tutti i terreni ed i fabbricati posseduti sono considerati ad utilizzo durevole.

La voce "Immobili ad uso terzi" comprende sia gli immobili ad uso strumentale di terzi, sia ad uso abitativo.

La voce "Altri Immobili" comprende i terreni siti in Firenze (Via S. Leonardo 38-40-42), in Sanremo, in Modena (V. Buonarroti), in Roma (Tor Carbone), in Bruzzano, in Camogli e in Santa Margherita Ligure.

La voce "Altri diritti reali" comprende alcuni posti auto siti in Firenze e i diritti edificatori in località Viquarterio, comune di Pieve Emanuele.

In attuazione di quanto previsto dal Regolamento IVASS n. 22, la Società ha determinato, mediante perizie di stima effettuate da esperti indipendenti nominati dal Consiglio di Amministrazione, il valore corrente dei terreni e fabbricati di proprietà. Tale valore è stato determinato attraverso la valutazione distinta di ogni cespite, applicando metodologie, differenziate a seconda delle caratteristiche del bene, o di tipo patrimoniale integrate da elementi che tengono conto della redditività degli immobili, o di tipo comparativo oppure il metodo della trasformazione.

Sulla base delle risultanze di tali perizie, la Compagnia ha ritenuto di apportare al patrimonio immobiliare svalutazioni pari a 59.257 migliaia di euro in quanto ritenute di carattere durevole.

Il valore corrente complessivo degli immobili al 31 dicembre 2014, è pari a 2.133.654 migliaia di euro, con una eccedenza positiva di circa 237.273 migliaia di euro rispetto al relativo valore contabile.

Le movimentazioni intervenute nell'anno sono riportate nell'allegato 4 alla presente Nota Integrativa e riassunte nella seguente tabella (valori in migliaia di euro):

| Movimentazione del periodo | |
|---|------------------|
| Beni immobili lordi al 31/12/2013 | 993.787 |
| Immobili provenienti da fusione e importo lordo | 1.155.298 |
| Nuovi investimenti/migliorie | 109.101 |
| Vendite e altre riduzioni | 37.942 |
| Svalutazioni di immobili | 59.257 |
| Beni immobili lordi al 31/12/2014 | 2.160.987 |
| Fondi ammortamento esercizio precedente | 91.737 |
| F.do amm.to Immobili provenienti da fusione | 137.495 |
| Quota ammortamento dell'esercizio | 40.232 |
| Riduzioni per alienazioni | 4.857 |
| Fondi ammortamento a fine esercizio | 264.607 |
| Beni immobili netti al 31/12/2014 | 1.896.381 |

Il dettaglio delle rivalutazioni effettuate nel corso degli esercizi precedenti è esposto in un apposito prospetto allegato alla Nota Integrativa.

Informazioni sul leasing finanziari

Non sono presenti beni concessi a terzi in leasing.

Come stabilito dalla normativa italiana i contratti di leasing, anche se finanziari, sono contabilizzati come contratti di noleggio. Si forniscono tuttavia le informazioni integrative richieste dall'art. 2427 comma 22 del codice civile e dal principio contabile OIC 12 entrato in vigore nel mese di agosto del 2014.

Alla data del 31 dicembre 2014 risultano ancora attivi i contratti di leasing riguardanti prevalentemente macchinari ed attrezzature informatiche quali gli impianti di *disaster recovery* e la rete di trasmissione dei dati.

Nel prospetto seguente si riepilogano gli effetti che si sarebbero rilevati in bilancio, contabilizzando i leasing secondo i principi contabili internazionali (IAS 17). I dati esposti sono in migliaia di euro.

| | 2014 |
|--------------------------------------|------------------|
| STATO PATRIMONIALE | |
| Beni in leasing finanziario | 9.346,1 |
| Fondo ammortamento beni in leasing | (6.320,5) |
| Totale Attivo | 3.025,7 |
| Debito residuo per beni in leasing | (2.879,5) |
| Imposte anticipate/differite | (48,2) |
| Effetto sul Patrimonio Netto | 23,0 |
| Totale Passivo | (2.904,6) |
| CONTO ECONOMICO | |
| Minori oneri per canoni | (2.077,0) |
| Maggiori oneri per ammortamenti | 1.735,6 |
| Maggiori oneri per interessi passivi | 157,4 |
| Effetto Lordo Imposte | (184,0) |
| Delta imposte | 62,9 |
| Effetto Netto | (121,1) |

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

L'ammontare complessivo delle partecipazioni italiane ed estere (voce C.II.1) risulta essere al 31 dicembre 2014 pari a 3.315.528 migliaia di euro, contro 3.315.733 migliaia di euro (dato aggregato post fusione), con un decremento netto di 204 migliaia di euro, ed è così costituito:

| Movimentazione del periodo | |
|---------------------------------------|------------------|
| Consistenza all'inizio dell'esercizio | 2.666.749 |
| Effetto fusione | 648.983 |
| Acquisti e sottoscrizioni | 165.224 |
| Vendite e rimborsi | (11.791) |
| Allineamenti di valore | (90.096) |
| Altre variazioni nette | (63.541) |
| Consistenza al 31/12/14 | 3.315.528 |

La variazione rispetto al saldo del 31 dicembre 2013 è da attribuirsi ai seguenti movimenti:

- Atahotels S.p.A.: in data 25 febbraio 2014 è stato sottoscritto e versato l'aumento di capitale di 45.600 migliaia di euro deliberato dall'assemblea straordinaria del 5 febbraio 2014. In data 17 aprile l'assemblea straordinaria della controllata ha deliberato, per procedere al ripianamento delle perdite, la riduzione del capitale da 60.600 migliaia di euro a 37.818 migliaia di euro mediante annullamento di nr. 22.782.401 azioni. Il valore della partecipazione in bilancio è stato allineato al valore del patrimonio netto contabile rilevando una svalutazione pari a 17.614 migliaia di euro.
- Centro Oncologico Fiorentino Casa di Cura Villanova S.r.l.: in data 8 maggio 2014 è stato effettuato un versamento in conto futuro aumento di capitale per 3.500 migliaia di euro a chiusura dell'impegno di patrimonializzazione assunto in data 26 aprile 2013 per complessivi 16.500 migliaia di euro. In data 19 settembre 2014 è stato effettuato un ulteriore versamento in conto capitale di 13.500 migliaia di euro per far fronte al fabbisogno finanziario della controllata. Il valore della partecipazione in bilancio è stato allineato al valore del patrimonio netto contabile rilevando una svalutazione pari a 9.476 migliaia di euro.
- Finadin S.p.A.: in data 31 marzo 2014 sono stati erogati a titolo di versamento in conto aumento di capitale complessivi 12.400 migliaia di euro, di cui circa 5.000 migliaia di euro versati dalla controllata Saifin Saifinanziaria S.p.A. (incorporata nel mese di dicembre 2014 in UnipolSai Finance), controllata al 100% da UnipolSai e a sua volta detentrica di una partecipazione pari al 40% del capitale di Finadin, al fine di dotare quest'ultima dei mezzi finanziari necessari per l'estinzione di finanziamenti bancari in scadenza.
- Liguria Assicurazioni S.p.A.: In data 14 novembre 2014 sono state acquistate n. 980 azioni al prezzo di Euro 4 mila.
- Nuove Iniziative Toscane S.r.l.: in data 18 novembre 2014 è stato effettuato un versamento in conto capitale di 2.500 migliaia di euro connesso ad esigenze finanziarie.
- Sainternational S.A. *en liquidation*: nel corso del 2014 sono stati trasferiti a UnipolSai a titolo di acconto sulla liquidazione complessivi 90.400 migliaia di euro, di cui 20.000 migliaia di euro in contanti e la restante parte mediante assegnazione a valori di mercato di quote di fondi per 300 migliaia di euro e di n. 176.383 azioni Finsai International, corrispondenti a una quota del 43,92%, per 70.100 migliaia di euro. Il valore residuo della partecipazione è pari a 12.107 migliaia di euro.
- UnipolSai Real Estate S.r.l. (già Immobiliare Fondiaria-Sai S.r.l.): in data 25 febbraio 2014 è stato effettuato un rafforzamento patrimoniale della società per 5.000 migliaia di euro, utilizzati dalla stessa per sostenere lo sviluppo della controllata Meridiano Secondo S.r.l..
- UnipolSai Servizi Immobiliari S.p.A. (già Immobiliare Lombarda S.p.A e incorporata in data 31 dicembre 2014 in UnipolSai Real Estate S.r.l.): in data 5 marzo 2014 è stato effettuato un rafforzamento patrimoniale di 3.000 migliaia di euro, finalizzato alla dotazione di liquidità per la gestione.
- UnipolSai Servizi Tecnologici S.p.A ("USST", già Fondiaria-Sai Servizi Tecnologici S.p.A.): in esecuzione del contratto di compravendita del 31 dicembre 2013, in data 16 aprile 2014, con efficacia 1° maggio 2014, è stata acquistata l'intera partecipazione in tale società detenuta da HP Enterprise Services Italia S.r.l., al prezzo provvisorio di 100 migliaia di euro. Il contratto prevedeva la determinazione del prezzo definitivo a cura di un perito indipendente, sulla base della situazione patrimoniale alla data di trasferimento.

Lo stesso è stato determinato in 4.600 migliaia di euro e, previo accordo tra le parti in data 30 ottobre 2014 è stato regolato il conguaglio di 4.500 migliaia di euro. Ad esito di tale operazione, UnipolSai detiene l'intero capitale sociale di USST.

- Villa Ragionieri S.r.l.: a seguito dell'eccesso di mezzi patrimoniali disponibili rispetto alle risorse necessarie per il perseguimento degli obiettivi sociali, in data 10 dicembre 2014 l'assemblea della controllata ha deliberato la distribuzione integrale della riserva di utile pari a 470 migliaia di euro e la distribuzione parziale per 9.530 migliaia di euro delle altre riserve costituite da versamenti in conto capitale effettuati in precedenza dal socio unico UnipolSai.
- Euresa Holding S.A.: in data 17 dicembre 2014 la società è stata posta in liquidazione volontaria.
- Soaimpanti S.r.l. in liquidazione: concluso il processo il liquidatore ha depositato il riparto finale in data 23 settembre 2014; il 21,64% quale quota di spettanza al socio Unipol-Sai è stato di Euro 12 mila pari sostanzialmente al residuo valore di carico. In data 15 gennaio 2015 la società è stata cancellata dal Registro delle Imprese.
- Acacia 2000 S.r.l.: in data 22 aprile 2014 è stata ceduta l'intera partecipazione detenuta pari al 15% al prezzo di 11.500 migliaia di euro, realizzando una plusvalenza di 400 migliaia di euro.
- Allnations Inc.: in data 14 ottobre 2014 la società è stata posta in liquidazione volontaria.
- Banca del Sud S.p.A.: in data 16 ottobre 2014 è stata ceduta l'intera partecipazione pari al 5,52% del capitale sociale per un corrispettivo pari al suo valore di carico di 1.000 migliaia di euro.
- Centro Leasing S.p.A.: in data 2 gennaio 2014 ha avuto efficacia la fusione per incorporazione della società partecipata allo 0,28% nella controllante Intesa Sanpaolo S.p.A. con concambio in azioni ordinarie quotate di quest'ultima.
- Consorzio Servizi Logistici S.c.r.l. in liquidazione: in data 8 gennaio 2014 il consorzio ha distribuito il patrimonio netto di chiusura a UnipolSai e a Gruppo Fondiaria-Sai Servizi S.c.r.l. In data 16 aprile 2014 la società è stata cancellata dal Registro delle Imprese.
- Hines Italia SGR S.p.A.: in data 5 marzo 2014, a seguito di esercizio da parte di Hines Italia Capital S.r.l. della sua opzione *call*, è stata ceduta integralmente la partecipazione del 18% detenuta in Hines Italia SGR al prezzo di 1.400 migliaia di euro, con realizzo di una plusvalenza di 800 migliaia di euro.
- Gruppo Fondiaria-Sai Servizi S.c.r.l. ha esercitato il recesso dal Consorzio ABC, già partecipato da Unipol Banca; il regolamento del consorzio non prevede il rimborso della quota consortile. Inoltre ha azzerato il valore della partecipazione in Consorzio Servizi Logistici in liquidazione, a seguito della cancellazione dello stesso avvenuta in data 16 aprile 2014.
- Unipol Banca S.p.A.: in data 23 aprile 2014 l'assemblea straordinaria della partecipata ha deliberato l'abbattimento del capitale sociale per perdite da 1.004,5 milioni di euro a 665 milioni di euro. In data 25 giugno, è stato sottoscritto e versato pro quota l'aumento di capitale, deliberato nella stessa assemblea straordinaria, per 32,3 milioni di euro. Le operazioni citate, nel loro complesso, sono state oggetto di autorizzazione preventiva da parte di Banca d'Italia. Alle nuove azioni sottoscritte nell'ambito dell'aumento di capitale si estendono i diritti di opzione *put* e *call* pattuiti con UGF aventi per oggetto la partecipazione (per maggiori informazioni al riguardo si rinvia alla sezione che fornisce l'informativa sulle operazioni con parti correlate).

In data 3 novembre 2014 ha avuto efficacia la fusione per incorporazione di Banca Sai (controllata al 100% da UnipolSai) in Unipol Banca deliberata dalle rispettive assemblee dei soci in data 3 ottobre 2014 (con efficacia contabile e fiscale dall'1/1/2014). Sulla base del concambio stabilito nel progetto di fusione, UnipolSai ha ricevuto n. 132.428.578 azioni di Unipol Banca di nuova emissione incrementando la partecipazione detenuta dal 32,25% al 42,25%. Alle azioni Unipol Banca di nuova emissione ricevute in concambio per effetto della fusione non si estendono i diritti di opzione *put* e *call* pattuiti con UGF aventi per oggetto la partecipazione (per maggiori informazioni al riguardo si rinvia alla sezione che fornisce l'informativa sulle operazioni con parti correlate). Tale operazione ha comportato l'incremento del valore della partecipazione in Unipol Banca per 88.754 migliaia di euro corrispondenti al valore di carico della incorporata.

Si segnala infine che nell'ambito delle operazioni volte alla razionalizzazione del perimetro societario:

- in data 31 ottobre 2014 è stato sottoscritto l'atto di fusione per incorporazione in Midi S.r.l. delle proprie controllate dirette e indirette al 100% Consider S.r.l. e Covent Garden Bo S.r.l.

L'operazione di fusione, ai sensi dell'art. 2505 del codice civile, non ha comportato alcun aumento di capitale della società incorporante al servizio del concambio in quanto, in via diretta o indiretta, il capitale sociale di tutte le società che sono intervenute in fusione era già detenuto da Midi.

La fusione è diventata efficace dall' 1 dicembre 2014, con effetti contabili e fiscali dall' 1 gennaio 2014.

- In data 18 dicembre 2014 è stato sottoscritto l'atto di fusione per incorporazione in Immobiliare Fondiaria-Sai S.r.l. delle seguenti società:

- controllate al 100% da Immobiliare Fondiaria-Sai Srl: Bramante S.r.l., Cascine Trenno S.r.l., Insempiamenti Avanzati nel Territorio S.p.A., Iniziative Valorizzazioni Edili IN.V.ED S.r.l., Immobiliare Litorella S.r.l., Meridiano Bellarmino S.r.l., Meridiano Bruzzano S.r.l., Mizar S.r.l., Ristrutturazioni Edili Moderne R.Edil.Mo S.r.l. e Trenno Ovest S.r.l.;
- società controllate al 100% direttamente da UnipolSai S.p.A.: Campo Carlo Magno S.p.A., Immobiliare Milano Assicurazioni S.r.l., International Strategy S.r.l., Meridiano Aurora S.r.l., Stimma S.r.l., Unifimm S.r.l. e UnipolSai Servizi Immobiliari S.p.A.;
- società Sintesi Seconda S.r.l., controllata al 100% da Immobiliare Milano Assicurazioni S.r.l.

L'operazione di fusione, ai sensi dell'art. 2505 del codice civile, non ha comportato alcun aumento di capitale della società incorporante al servizio del concambio in quanto, in via diretta o indiretta, il capitale sociale di tutte le società che sono intervenute era già detenuto da UnipolSai.

La fusione è diventata efficace dal 31 dicembre 2014, con effetti contabili e fiscali dall' 1 gennaio 2014.

Dal 31 dicembre 2014, la società risultante dalla fusione ha assunto la denominazione UnipolSai Real Estate S.r.l.

Per effetto di tale fusione, il valore di carico della partecipazione detenuta da UnipolSai in UnipolSai Real Estate si è incrementato di 601.000 migliaia di euro, corrispondenti al valore di carico delle società precedentemente controllate direttamente al 100% da UnipolSai S.p.A.

- In data 18 dicembre 2014 è stato sottoscritto l'atto di fusione per incorporazione di Eu-rosai S.r.l., Saifin Saifinanziaria S.p.A. e Finadin S.p.A., tutte controllate direttamente o indirettamente al 100% da UnipolSai, in Smallpart.

Anche questa operazione non ha comportato un aumento di capitale sociale della incorporante. La fusione è diventata efficace dal 23 dicembre 2014, con effetti contabili e fiscali dall' 1 gennaio 2014. Dal 31 dicembre 2014, la società risultante dalla fusione ha assunto la denominazione UnipolSai Finance S.p.A.

Per effetto di tale fusione, il valore di carico della partecipazione detenuta da UnipolSai in UnipolSai Finance si è incrementato di 141.000 migliaia di euro, corrispondenti al valore di carico delle società precedentemente controllate direttamente da UnipolSai.

Relativamente alle società controllate gli allineamenti iscritti a seguito di perdite permanenti di valore ammontano, al 31 dicembre 2014, a complessivi 99.862 migliaia di euro, di cui 17.614 migliaia di euro relativi ad Atahotels, 2.548 migliaia di euro relativi a Casa di Cura Villa Donatello, 9.476 migliaia di euro relativi a Centro Oncologico Fiorentino, 10.000 migliaia di euro relativi a DDOR Novi Sad, 2.596 migliaia di euro relativi a Dialogo Assicurazioni, 1.863 migliaia di euro a Nuove Iniziative Toscane, 12.859 migliaia di euro a Sainternational *en liquidation*, 42.906 migliaia di euro a UnipolSai Real Estate; le riprese di valore sono state pari a 26.402 migliaia di euro e si riferiscono alla controllata Sai Holding.

Relativamente alle società collegate, sono stati effettuati allineamenti di valore per complessivi 827 migliaia di euro sostanzialmente riferibili a Sofigea in liquidazione (775 migliaia di euro).

Relativamente alle altre partecipate, al 31 dicembre 2014, gli allineamenti di valore ammontano a 15.803 migliaia di euro, di cui 15.362 migliaia di euro relativi alla partecipazione in Euromilano S.p.A.

Per quanto riguarda ulteriori dettagli in merito alle azioni e quote di imprese (voce C.II.1), si fa riferimento ai seguenti prospetti riportati tra gli allegati di Nota Integrativa:

- a) variazioni nell'esercizio di azioni e quote (allegato 5);
- b) prospetto contenente informazioni relative alle imprese partecipate (allegato 6);
- c) prospetto analitico delle movimentazioni degli investimenti in imprese partecipate (allegato 7).

Valore corrente degli investimenti (di cui agli allegati 5 e 7).

Per gli investimenti trattati in mercati non regolamentati è stata effettuata una valutazione analitica prudente del loro probabile valore di realizzo.

In particolare, il valore corrente delle partecipazioni in società controllate e collegate è stato determinato considerando il patrimonio netto, eventualmente rettificato per tener conto di valori correnti degli attivi nonché, laddove riscontrabile, un valore d'avviamento: l'eventuale maggior valore di iscrizione a bilancio, rispetto alla frazione di patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio della partecipata, è riferibile ad una stima del valore del capitale economico della società derivante da perizie rilasciate da esperti indipendenti in sede di acquisizione o da stime di valore effettuate internamente sulla base di metodologie e parametri comunemente utilizzati da prassi professionale, nonché dalla valutazione dei piani prospettici effettuati dalla società stessa.

h

Il valore corrente delle partecipazioni risulta essere pari 3.315.599 migliaia di euro, mentre il valore contabile delle medesime è pari a 3.315.528 migliaia di euro.

Come disposto dall'art. 16 del D.Lgs. n.173/97 viene fornita la seguente tabella, relativa alle partecipazioni in società controllate e collegate, classificate "ad utilizzo durevole", il cui valore di carico risulta superiore al patrimonio netto pro-quota della partecipata:

| Società Controllate o Collegate | % di partecipazione (azioni ord. e risp.) | Valori di bilancio | Patrimonio netto proquota | Differenza |
|---|---|--------------------|---------------------------|------------|
| Liguria Società Di Assicurazioni S.P.A. | 99,97% | 138.604 | 70.384 | (68.220) |
| Popolare Vita S.P.A. | 24,39% | 344.934 | 122.865 | (222.069) |
| Nuove Iniziative Toscane Ord | 100,00% | 111.886 | 105.506 | (6.380) |
| Punta Di Ferro S.R.L. | 100,00% | 123.162 | 97.660 | (25.502) |
| Unipolsai Real Estate S.R.L. | 100,00% | 962.656 | 846.743 | (115.913) |
| Unipolsai Servizi Tecnologici S.P.A. | 100,00% | 6.471 | 5.364 | (1.107) |
| Ddor Novi Sad Ord Eur-Novisad | 99,99% | 85.957 | 37.351 | (48.605) |
| Unipolsai Nederland Bv | 100,00% | 108.988 | 71.220 | (37.768) |
| Hotel Villaggio Città del Mare S.P.A. In Liquidazione | 49,00% | 0 | (1.069) | (1.069) |
| Garibaldi S.C.A. | 32,00% | 660 | (217) | (877) |
| Isola | 29,56% | 1.598 | (193) | (1.792) |

Società controllate

Per la società **Liguria Assicurazioni** il maggior valore di iscrizione in bilancio rispetto alla corrispondente quota di patrimonio netto rappresenta l'avviamento ed è supportato dalla valutazione della partecipazione effettuata con una metodologia del tipo SOP (*Sum of the Parts*) utilizzando il *Dividend Discount Model* (DDM) nella versione "excess capital" per la valutazione di Liguria Assicurazioni (che esercita i soli rami Danni) e l'*Appraisal Value* per la sua controllata Liguria Vita.

La partecipazione in **Popolare Vita** è detenuta direttamente da UnipolSai per un 24,39% ad un valore di carico di 345 migliaia di euro e indirettamente per un 25,61% tramite la controllata Sai Holding ad un valore di carico di 161 migliaia di euro; complessivamente la quota detenuta è pari ad un 50% e il valore di carico è pari a 505 migliaia di euro.

Il maggior valore di carico rappresenta l'avviamento ed è supportato dalla valutazione della partecipazione per la quale è stata utilizzata la metodologia dell'*Appraisal Value* con riferimento a un orizzonte temporale coerente con la durata dell'accordo di distribuzione (e pertanto fino al 2017). L'approccio adottato si basa sul criterio del *Value in Use*.

Le componenti considerate ai fini dell'applicazione dell'*Appraisal Value* sono le seguenti:

- *Adjusted Net Asset Value* al 31 dicembre 2014;
- *Value in force business* al 31 dicembre 2014;
- *New Business value* a scadenza (2017).

Per la partecipazione detenuta in **Nuove Iniziative Toscane** si è proceduto nell'esercizio ad effettuare una rettifica del valore contabile di 1.863 migliaia di euro; il residuo maggior valore di iscrizione in bilancio rispetto alla corrispondente quota di patrimonio netto è giustificato da plusvalori latenti su beni immobili detenuti dalla società.

La partecipazione detenuta in **Punta di Ferro** evidenzia un maggior valore di iscrizione in bilancio rispetto alla corrispondente quota di patrimonio netto; non si è proceduto a rettificare il suddetto valore in quanto si è tenuto conto dei plusvalori latenti sui beni immobili nonché delle prospettive future di redditività della società.

Per la partecipazione detenuta in **UnipolSai Real Estate** si è proceduto nell'esercizio ad effettuare una rettifica del valore contabile di 42.906 migliaia di euro; il residuo maggior valore iscritto in bilancio rispetto alla corrispondente quota di patrimonio netto è riconducibile a plusvalori latenti su beni immobili e a poste afferenti partite fiscali.

Per la partecipazione detenuta in **UnipolSai Servizi Tecnologici** si evidenzia un maggior valore di iscrizione in bilancio rispetto alla corrispondente quota di patrimonio netto; non si è proceduto a rettificare il suddetto valore in considerazione delle prospettive future di redditività della società.

Per la società **DDOR Novi Sad** il maggior valore iscritto in bilancio rispetto alla corrispondente quota di patrimonio netto rappresenta l'avviamento ed è supportato dalla valutazione della partecipazione effettuata utilizzando la metodologia del *Dividend Discount Model* (DDM) nella versione "excess capital".

In particolare si specifica che le analisi condotte sulla partecipazione, alla luce della redditività prospettica evidenziata, hanno evidenziato l'opportunità di procedere ad una rettifica del valore contabile per complessivi 10.000 migliaia di euro.

La partecipazione detenuta in **UnipolSai Nederland BV** evidenzia una differenza tra il valore attribuito in bilancio e la corrispondente quota di patrimonio netto da attribuirsi alla plusvalenza latente sul valore di carico della partecipazione controllata Unipol Re.

Società collegate

Per quanto riguarda le società collegate si segnala che per la società Hotel Villaggio Città del Mare esiste un fondo rischi ed oneri istituito per far fronte a potenziali oneri futuri, mentre per Isola e Garibaldi, sulla base delle informazioni attualmente disponibili in relazione alle iniziative immobiliari in corso non si ritiene pregiudicata la recuperabilità dell'investimento.

Il saldo della voce C.II.2 (obbligazioni emesse da imprese) ammonta a 165.827 migliaia di euro (168.997 migliaia di euro il dato aggregato post fusione), con una variazione in diminuzione di 3.170 migliaia di euro. La voce comprende:

- Profit Participating Bonds per 74.741 migliaia di euro emessi dalla società collegata Garibaldi S.C.A;
- obbligazioni emesse dalla consociata Unipol Banca per 40.855 migliaia di euro;
- Profit Participating Bonds per 27.580 migliaia di euro emessi dalla società partecipata Ex Var;
- Profit Participating Bonds per 21.152 migliaia di euro emessi dalla società collegata Isola S.C.A.;
- obbligazioni emesse dalla partecipata Syneristiki per 1.500 migliaia di euro.

Tutte le obbligazioni sono classificate come investimenti durevoli.

I finanziamenti alle imprese del Gruppo (voce C.II.3) ammontano a 275.809 migliaia di euro, con una riduzione di -4.498 migliaia di euro rispetto al dato aggregato post fusione. La riduzione è sostanzialmente dovuta alla cessione ad UnipolSai Finance del finanziamento erogato a Tenute del Cerro per nominali 5.000 migliaia di euro.

La voce comprende due finanziamenti per 267.785 migliaia di euro accessi nel 2009 a favore della controllante Unipol Gruppo Finanziario, a seguito delle operazioni di subentro della Compagnia nel ruolo di emittente, in sostituzione della controllante, dei prestiti obbligazionari Unipol 7% e Unipol 5,66%.

I finanziamenti, rimborsabili a vista in tutto o in parte su richiesta di UnipolSai Assicurazioni e comunque non oltre il terzo giorno antecedente la data di rimborso dei prestiti, sono remunerati ad un tasso pari all'Euribor a tre mesi maggiorato di 100 punti base.

La voce comprende inoltre:

- un finanziamento nei confronti di Casa di Cura Villa Donatello per 5.400 migliaia di euro;
- un finanziamento nei confronti di Centro Oncologico Fiorentino per 1.952 migliaia di euro;
- un finanziamento verso Auto Presto e Bene erogato nel maggio 2014 per 500 migliaia di euro;
- un finanziamento verso il gruppo GPA per 172 migliaia di euro.

Le variazioni nell'esercizio delle obbligazioni emesse da partecipate (voce C.II.2) e dei finanziamenti concessi ad imprese del Gruppo ed a partecipate (voce C.II.3) sono riportate nell'allegato 5.

2.3 Altri investimenti finanziari (voce C.III)

Il saldo complessivo di tale voce ammonta a 35.928.314 migliaia di euro, con una variazione in aumento di 1.196.848 migliaia di euro rispetto al dato aggregato post fusione (+3,4%). Le componenti principali possono essere riassunte come segue (in migliaia di euro):

| | 2014 | 2013 | Var. su 2013 | 2013 Aggregato | Var. su 2013 Aggregato |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------------------------|
| C.III.1 Azioni e quote | 885.901 | 438.399 | 447.502 | 1.068.771 | (182.870) |
| C.III.2 Quote di fondi comuni d'investimento | 1.380.482 | 443.346 | 937.136 | 961.476 | 419.006 |
| C.III.3 Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso | 33.296.080 | 10.137.123 | 23.158.958 | 32.486.975 | 809.106 |
| C.III.4 Finanziamenti | 159.821 | 20.147 | 139.674 | 170.289 | (10.468) |
| C.III.5 Quote di investimenti comuni | - | - | - | - | - |
| C.III.6 Depositi presso enti creditizi | 150.230 | 15.876 | 134.353 | 23.913 | 126.317 |
| C.III.7 Investimenti finanziari diversi | 55.801 | 16 | 55.785 | 20.044 | 35.757 |
| Totale | 35.928.314 | 11.054.906 | 24.873.407 | 34.731.466 | 1.196.848 (+3,4%) |

Nella voce "altri investimenti finanziari", non sono stati collocati investimenti in imprese nelle quali la Compagnia abbia la titolarità di almeno un decimo del capitale o dei diritti di voto esercitabili nell'assemblea ordinaria.

La ripartizione di azioni e quote, quote di fondi comuni di investimento, obbligazioni/altri titoli a reddito fisso ed investimenti finanziari diversi, in base all'utilizzo durevole e non durevole, separatamente per la gestione Danni e Vita, è dettagliata nell'allegato 8, con l'indicazione del corrispondente valore corrente.

Per garantire la presenza all'interno del portafoglio di investimenti liberamente negoziabili, la Società si è dotata di una *Investment Policy* assunta con delibera consiliare in data 20 dicembre 2013, con efficacia 6 gennaio 2014, nell'ambito della quale è stato individuato un limite massimo di investimenti ad uso durevole pari al 70% (gestione Vita) ed al 60% (gestione Danni), calcolato sul totale degli investimenti della Compagnia, totale che comprende sia i titoli di capitale sia quelli di debito, con esclusione degli investimenti considerati strategici, di tutti gli investimenti rientranti nella classe D (ramo III e ramo VI) e di quelli a copertura delle polizze a prestazione predefinita.

Il totale degli investimenti al 31 dicembre 2014, calcolato come precedentemente esposto, risulta composto come segue, distintamente per i rami Danni e Vita (valori in migliaia di euro):

RAMI DANNI

| | | |
|---------------|---|-------------------|
| C.III.1 | Azioni e quote | 396.946 |
| C.III.2 | Quote di fondi comuni di investimento | 1.061.739 |
| C.III.3 | Obbligazioni e altri titoli a redd. fisso | 11.216.788 |
| Totale | | 12.675.473 |

Nei rami Danni il totale degli investimenti durevoli al 31 dicembre 2014, pari a 3.801.208 migliaia di euro, risulta essere il 29,99% del totale degli investimenti finanziari.

Nel corso del primo semestre sono state effettuate alienazioni di titoli immobilizzati per un ammontare complessivo di 339.350 migliaia di euro, pari al 7,2% degli investimenti ad utilizzo durevole in essere al 31 dicembre 2013. Le cessioni hanno riguardato sei titoli obbligazionari ed un titolo azionario.

Nel secondo semestre le alienazioni ammontano a 186.294 migliaia di euro e sono pari al 4,4% degli investimenti ad utilizzo durevole in essere alla data del 30 giugno 2014. Le cessioni hanno riguardato tre titoli obbligazionari ed un titolo azionario.

RAMI VITA

| | | |
|---------------|---|-------------------|
| C.III.1 | Azioni e quote | 488.955 |
| C.III.2 | Quote di fondi comuni di investimento | 318.743 |
| C.III.3 | Obbligazioni e altri titoli a redd. fisso | 21.495.120 |
| Totale | | 22.302.818 |

Nei rami Vita, il totale degli investimenti durevoli al 31 dicembre 2014, pari a 10.731.167 migliaia di euro (esclusi quelli a copertura delle polizze a prestazione predefinita), risulta essere il 48,12% del totale degli investimenti finanziari.

Nel corso del primo semestre, sono state effettuate alienazioni di titoli immobilizzati per un ammontare complessivo di 412.244 migliaia di euro pari al 4% degli investimenti immobilizzati in essere al 31 dicembre 2013. Le cessioni hanno riguardato dieci titoli obbligazionari.

Nel secondo semestre sono stati alienati titoli immobilizzati per un ammontare complessivo di 419.205 migliaia di euro, pari al 3,8% degli investimenti ad utilizzo durevole in essere al 30 giugno 2014. Le cessioni hanno riguardato undici titoli obbligazionari.

Le cessioni operate nel portafoglio ad utilizzo durevole sia per la gestione Danni, sia per la gestione Vita, rientrano nel processo di semplificazione del portafoglio della Compagnia. Tali titoli infatti rientravano nella categoria dei titoli strutturati complessi. La liquidità generata dalle vendite è stata reinvestita prevalentemente in titoli non strutturati compatibili con i rispettivi portafogli da cui sono state effettuate le vendite.

Nel mese di dicembre, a seguito di delibera consigliare assunta in data 18 dicembre, la partecipazione detenuta in RCS Mediagroup S.p.A., assegnata in precedenza al comparto titoli del portafoglio ad utilizzo durevole è stata trasferita al comparto non durevole, non presentando più le caratteristiche di investimento strategico a lungo termine per la Compagnia.

In proposito, si informa, che il patto di sindacato stipulato, all'epoca, tra i principali azionisti di RCS, composto, oltre che dall'ex Fondiaria-SAI S.p.A., da Mediobanca S.p.A., dall'allora Fiat S.p.A., dal Gruppo Italmobiliare, da Dorint Holding, da Pirelli & C. S.p.A., da Intesa San Paolo S.p.A., da Assicurazioni Generali S.p.A. ed altri soci con quote minori è stato sciolto in data 30 ottobre 2013. Non essendo più vincolata da accordi di sindacato, la Compagnia è quindi rientrata nella piena facoltà di disporre delle proprie azioni, oramai libere da qualsiasi vincolo di preventiva offerta agli altri partecipanti al patto.

Si precisa infine che detto trasferimento – conseguente, come detto, a valutazioni sulla strategicità dell'investimento nella Partecipazione - non ha comportato modifiche sostanziali nelle caratteristiche quantitative e qualitative dei singoli comparti.

Nella gestione Danni il valore trasferito ammonta a 26.498 migliaia di euro pari allo 0,6% degli investimenti ad utilizzo durevole in essere alla data del 30 giugno 2014.

Nella gestione Vita il valore trasferito ammonta a 4.558 migliaia di euro pari allo 0,04% degli investimenti ad utilizzo durevole in essere alla data del 30 giugno 2014.

Per maggiori informazioni sulla vendita di titoli immobilizzati e relativi effetti si fa rinvio alla Sezione 22 – Informazioni varie relative al Conto Economico.

Le variazioni nell'esercizio degli attivi ad utilizzo durevole, compresi nelle voci di cui sopra, sono esposte nell'Allegato 9.

Il saldo della voce "azioni e quote" (C.III.1) è pari a 885.901 migliaia di euro e presenta una diminuzione di 182.870 migliaia di euro rispetto al dato aggregato post fusione (-17,1%). Le rettifiche nette di valore contabilizzate alla chiusura dell'esercizio ammontano a 7.750 migliaia di euro.

La voce C.III.2 "quote di fondi comuni d'investimento" presenta al 31 dicembre 2014 un saldo di 1.380.482 migliaia di euro, con una variazione in aumento di 419.006 migliaia di euro rispetto al dato aggregato post fusione. Le rettifiche nette di valore contabilizzate alla chiusura dell'esercizio ammontano a 21.244 migliaia di euro.

Le "obbligazioni e gli altri titoli a reddito fisso" (voce C.III.3) al 31 dicembre 2014 sono così costituiti (in migliaia di euro):

| | 2014 | Comp. % | 2013 | Var. su 2013 | 2013 Aggregato | Var. su 2013 Aggregato |
|--|-------------------|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------------------|
| Titoli emessi da Stazioni pubb. | | | | | | |
| quotati | 24.761.047 | 74,4 | 8.265.384 | 16.495.663 | 23.676.629 | 1.084.418 |
| non quotati | 40.418 | 0,1 | 11.241 | 29.177 | 39.972 | 446 |
| Obbligazioni convertibili | 5.679 | 0,0 | 16.491 | (10.812) | 32.313 | (26.634) |
| Altri titoli quotati | 8.336.517 | 25,0 | 1.780.692 | 6.555.825 | 8.596.478 | (259.961) |
| Altri titoli non quotati | 152.419 | 0,5 | 63.315 | 89.104 | 141.583 | 10.837 |
| Totale | 33.296.080 | 100,0 | 10.137.123 | 23.158.957 | 32.486.975 | 809.105 (+2,5%) |

Per quanto riguarda la suddivisione per valuta, il portafoglio obbligazionario risulta costituito per l'83,5% da titoli dell'area Euro.

La ripartizione fra impieghi a carattere durevole ed impieghi a breve è rispettivamente di 14.979.748 migliaia di euro e 18.316.332 migliaia di euro.

I titoli di Stato e gli altri titoli quotati, per nominali 35.613.070 migliaia di euro, sono iscritti in bilancio per 33.097.564 migliaia di euro. Tali titoli, se valutati in base alla media dei prezzi del mese di dicembre 2014, ammonterebbero complessivamente a 37.039.866 migliaia di euro.

Tra le obbligazioni classificate come immobilizzazioni finanziarie si rilevano titoli per un controvalore complessivo di 14.979.748 migliaia di euro, che presentano un *fair value* di 16.820.716 migliaia di euro.

Le riprese nette di valore, registrate sulla porzione di titoli obbligazionari inseriti nel portafoglio circolante ammontano a 27.047 migliaia di euro.

I titoli non quotati, per nominali 287.906 migliaia di euro, sono iscritti in bilancio per complessivi 192.837 migliaia di euro.

Tali titoli, se valutati in base ai valori di mercato di fine esercizio, ammonterebbero complessivamente a 227.333 migliaia di euro.

I titoli in portafoglio sono tutti depositati presso Banche o Istituti emittenti.

In relazione alle obbligazioni di cui alla voce C.III.3 si fornisce di seguito indicazione analitica delle posizioni di importo significativo (maggiore di 150.000 migliaia di euro) per soggetto emittente (in migliaia di euro).

Le esposizioni così selezionate rappresentano il 78% dell'intero portafoglio.

| Ente emittente | Valore di carico |
|-------------------------------------|-------------------|
| Tesoro Italia | 22.600.613 |
| Tesoro Spagna | 593.997 |
| Corsair Finance Ireland Ltd | 524.987 |
| Willow Plc | 427.469 |
| Intesa San Paolo Spa | 327.215 |
| Unicredit Spa | 267.276 |
| Jpmorgan Chase & Co | 230.201 |
| Art Five | 223.787 |
| Cassa Depositi E Prestiti Spa | 211.251 |
| European Union | 208.375 |
| Tesoro Germania | 187.578 |
| Enel Spa | 163.951 |
| European Fin. Al Stability Facility | 161.422 |
| Totale | 26.128.122 |

La voce C.III.3, "obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso", comprende 3.749.357 migliaia di euro relativi ad obbligazioni subordinate.

Nel prospetto di seguito riportato sono evidenziate le caratteristiche principali di tali investimenti.

I livelli di subordinazione sono i seguenti:

- *Tier 1*: crediti subordinati a qualsiasi altro strumento di debito *Senior* o subordinato, con la possibilità di mancato pagamento della cedola;
- *Lower Tier 2*: crediti immediatamente successivi ai creditori principali (*Senior*);
- *Upper Tier 2*: creditori subordinati ai precedenti; anche per questi sussiste la possibilità di differimento nel pagamento delle cedole;
- *Tier 3*: stesso grado di subordinazione del debito *Lower Tier 2*, ma con la possibilità da parte dell'emittente di differire il pagamento delle cedole.

| Ente Emittente | Valuta | Valore carico al 31/12/14 | Tasso di interesse | Scadenza | Rimborso anticipato | Livello di subordinazione |
|------------------------------------|--------|------------------------------|--------------------|------------|------------------------|------------------------------|
| ABN AMRO BK NV | EUR | 11.751 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| AEON NV | EUR | 50.550 | FIX TO FLOATER | 25/04/2014 | SI | LOWER TIER 2 |
| AGF | EUR | 6.144 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| ALLIANZ FINANCE II BV | EUR | 2.091 | FIX TO FLOATER | 08/07/2011 | SI | LOWER TIER 2 |
| ALLIANZ FINANCE II BV | EUR | 53.045 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | UPPER TIER 2 |
| ALLIANZ SE | EUR | 46.071 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| AVIVA PLC | EUR | 60.092 | FIX TO FLOATER | 03/07/2014 | SI | LOWER TIER 2 |
| AVIVA PLC | EUR | 2.907 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | UPPER TIER 2 |
| AXA SA | EUR | 14.462 | FIX TO FLOATER | 16/04/2010 | SI | LOWER TIER 2 |
| AXA SA | EUR | 93.013 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| BANCA CARIGE SPA | EUR | 19.900 | FISSO | 30/06/2017 | NO | LOWER TIER 2 |
| BANCA CARIGE SPA | EUR | 7.917 | INDICIZZATO | 07/06/2016 | SI | LOWER TIER 2 |
| BANCA CARIGE SPA | EUR | 59.876 | INDICIZZATO | 19/06/2018 | SI | LOWER TIER 2 |
| BANCA INTERMOBILIARE SPA | EUR | 969 | FISSO | 29/07/2015 | SI | LOWER TIER 2 |
| BANCA MARCHE | EUR | 91 | INDICIZZATO | 15/06/2016 | SI | LOWER TIER 2 |
| BANCA POP. VICENZA | EUR | 6.867 | INDICIZZATO | 20/12/2017 | SI | LOWER TIER 2 |
| BANCA POPOLARE DELL'EMILIA ROMAGNA | EUR | 5.735 | INDICIZZATO | 15/05/2017 | SI | LOWER TIER 2 |
| BANCA POPOLARE DELL'EMILIA ROMAGNA | EUR | 1.970 | INDICIZZATO | 23/03/2016 | SI | LOWER TIER 2 |
| BANCO BILBAO VIZCA YA ARGENTARIA | EUR | 3.733 | FIX TO FLOATER | 16/02/2022 | SI | LOWER TIER 2 |
| BANCO BILBAO VIZCA YA ARGENTARIA | EUR | 30.433 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| BANCO POPOLARE SCARL | EUR | 20.000 | FISSO | 09/09/2016 | NO | LOWER TIER 2 |
| BANCO POPOLARE SCARL | EUR | 12.176 | FISSO | 28/04/2017 | NO | LOWER TIER 2 |
| BANCO POPOLARE SCARL | EUR | 12.457 | FISSO | 31/05/2021 | NO | LOWER TIER 2 |
| BANCO SANTANDER SA | EUR | 43.567 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| BANK OF AMERICA CORP | EUR | 8.045 | INDICIZZATO | 14/09/2018 | NO | LOWER TIER 2 |
| BANK OF AMERICA CORP | EUR | 17.816 | INDICIZZATO | 28/03/2018 | SI | LOWER TIER 2 |
| BANK OF IRELAND | EUR | 21.079 | FIX TO FLOATER | 11/06/2024 | SI | LOWER TIER 2 |
| BANK OF NEW YORK | EUR | 23.151 | INDICIZZATO | 15/12/2020 | NO | TIER 1 |
| BANK OF NEW YORK | EUR | 4.710 | INDICIZZATO | PERPETUAL | NO | TIER 1 |
| BANQUE FED. CREDIT MUTUEL | EUR | 1.779 | CMS/CMT | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| BARCLAYS BK PLC | EUR | 12.771 | FISSO | 23/01/2018 | NO | LOWER TIER 2 |
| BARCLAYS BK PLC | EUR | 2.885 | FISSO | 30/03/2022 | NO | LOWER TIER 2 |
| BARCLAYS PLC | EUR | 48.009 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| BAYER AG | EUR | 44.183 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| BBVA INTL PREF | EUR | 39.991 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| BBVA SUBORDINATED CAPITAL SAU | EUR | 19.943 | FIX TO FLOATER | 11/04/2024 | SI | LOWER TIER 2 |
| BNP PARIBAS CARDIF SA | EUR | 29.967 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| BNP PARIBAS PARIS | EUR | 4.977 | FISSO | 07/09/2017 | NO | LOWER TIER 2 |
| BNP PARIBAS PARIS | EUR | 29.860 | FIX TO FLOATER | 14/10/2027 | SI | LOWER TIER 2 |
| BNP PARIBAS PARIS | EUR | 4.975 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| BPCE SA | EUR | 24.367 | FISSO | 21/07/2024 | NO | LOWER TIER 2 |
| BPCE SA | EUR | 3.290 | FISSO | 22/10/2023 | NO | LOWER TIER 2 |
| BPCE SA | EUR | 15.924 | FIX TO FLOATER | 08/07/2026 | SI | LOWER TIER 2 |
| CASINO GUICHARD PERRACHON | EUR | 35.757 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| CITIGROUP INC. | EUR | 24.596 | FISSO | 20/11/2026 | NO | LOWER TIER 2 |
| CLOVERIE PLC VIA SWISS RE CORPSOL | EUR | 27.782 | FIX TO FLOATER | 11/09/2014 | SI | LOWER TIER 2 |
| CNP ASSURANCES | EUR | 32.556 | FIX TO FLOATER | 05/06/2015 | SI | LOWER TIER 2 |
| CNP ASSURANCES | EUR | 4.442 | FIX TO FLOATER | 30/09/2011 | SI | LOWER TIER 2 |
| CNP ASSURANCES | EUR | 38.158 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | LOWER TIER 2 |
| COMMERZBANK AG | EUR | 10.778 | INDICIZZATO | 13/09/2016 | SI | LOWER TIER 2 |
| CORSAIR FINANCE IRELAND LTD | EUR | 32.000 | INDICIZZATO | 05/10/2020 | NO | LOWER TIER 2 |
| CREDIT AGRICOLE ASSURANCES | EUR | 22.843 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| CREDIT AGRICOLE S.A. | EUR | 1.984 | FISSO | 03/03/2018 | SI | LOWER TIER 2 |
| CREDIT AGRICOLE S.A. | EUR | 1.113 | FISSO | 11/06/2019 | NO | LOWER TIER 2 |
| CREDIT AGRICOLE S.A. | EUR | 971 | FISSO | 22/12/2016 | NO | LOWER TIER 2 |
| CREDIT AGRICOLE S.A. | EUR | 445 | FISSO | 22/12/2020 | SI | LOWER TIER 2 |

| | | | | | | |
|-----------------------------------|-----|---------|----------------|------------|----|--------------|
| CREDIT AGRICOLE S.A. | EUR | 472 | FISSO | 30/06/2020 | NO | LOWER TIER 2 |
| CREDIT AGRICOLE S.A. | EUR | 47.475 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| CREDIT AGRICOLE S.A. | EUR | 4.474 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | UPPER TIER 2 |
| CREDIT LOGEMENT SA | EUR | 25.413 | INDICIZZATO | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| CREDIT MUTUEL ARKEA | EUR | 4.988 | FISSO | 18/09/2018 | NO | LOWER TIER 2 |
| CREDIT SUISSE GROUP AG | EUR | 39.703 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| CREDITO VALTELLINESE SCARL | EUR | 500 | INDICIZZATO | 14/03/2015 | NO | LOWER TIER 2 |
| DANSKE BANK | EUR | 8.060 | FIX TO FLOATER | 16/03/2018 | SI | UPPER TIER 2 |
| DANSKE BANK | EUR | 8.048 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| DELTA LLOYD NV | EUR | 48.117 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| DEUTSCHE BANK AG | EUR | 28.550 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| DEUTSCHE BANK AG/LONDON | EUR | 9.204 | FISSO | 23/02/2035 | SI | LOWER TIER 2 |
| DEUTSCHE POST IV | EUR | 4.234 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| DNB NOR BANK ASA | EUR | 2.995 | FIX TO CMS | 08/03/2022 | SI | LOWER TIER 2 |
| DONG A S | EUR | 12.028 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| EDF ELECTR. DE FRANCE. | EUR | 5.968 | FIX TO CMS | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| EDF ELECTR. DE FRANCE. | EUR | 41.664 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG | EUR | 29.662 | FIX TO FLOATER | 02/04/2021 | SI | TIER 1 |
| ENEL SPA | EUR | 54.529 | FIX TO CMS | 15/01/2020 | SI | TIER 1 |
| ENEL SPA | EUR | 18.129 | FIX TO CMS | 15/09/2021 | SI | TIER 1 |
| FORTIS NV | EUR | 4.279 | FISSO | 04/10/2017 | NO | LOWER TIER 2 |
| GAS NATURAL PENOSA FINAN | EUR | 37.228 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| GDF SUEZ EX GAZ DE FRANCE | EUR | 50.760 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| GEN ELEC CAP CRP | EUR | 31.677 | FIX TO FLOATER | 15/09/2017 | SI | UPPER TIER 2 |
| GENERALI FINANCE BV | EUR | 132.989 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| GENERALI SPA | EUR | 26.326 | FISSO | 04/05/2026 | NO | LOWER TIER 2 |
| GENERALI SPA | EUR | 26.873 | FIX TO FLOATER | 10/07/2042 | SI | LOWER TIER 2 |
| GENERALI SPA | EUR | 56.828 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| GROUPAMA SA | EUR | 12.695 | FIX TO FLOATER | 27/10/2039 | SI | LOWER TIER 2 |
| GROUPAMA SA | EUR | 38.483 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| HANNOVER FINANCE SA | EUR | 860 | FIX TO FLOATER | 14/09/2040 | SI | LOWER TIER 2 |
| HANNOVER RUECKVERSICHERU-REG | EUR | 48.942 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | LOWER TIER 2 |
| HDL-GERLING LEBENSVERSICHERUNG | EUR | 2.848 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | UPPER TIER 2 |
| HSBC HOLDINGS PLC | EUR | 9.994 | FISSO | 19/03/2018 | NO | LOWER TIER 2 |
| HSBC HOLDINGS PLC | EUR | 46.248 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| HUTCHISON WHA MPOA KY | EUR | 28.280 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| ING BANK NV | EUR | 3.401 | FIX TO FLOATER | 16/09/2020 | SI | LOWER TIER 2 |
| ING BANK NV | EUR | 12.899 | FIX TO FLOATER | 29/05/2023 | SI | LOWER TIER 2 |
| ING VERZEKERINGEN NV | EUR | 35.918 | FIX TO FLOATER | 08/04/2044 | SI | TIER 1 |
| INTESA SAN PAOLO SPA | EUR | 12.530 | FISSO | 13/09/2023 | NO | LOWER TIER 2 |
| INTESA SAN PAOLO SPA | EUR | 33.992 | FISSO | 15/09/2026 | NO | LOWER TIER 2 |
| INTESA SAN PAOLO SPA | EUR | 28.333 | FISSO | 26/06/2024 | NO | LOWER TIER 2 |
| INTESA SAN PAOLO SPA | EUR | 13.000 | FIX TO CMS | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| INTESA SAN PAOLO SPA | EUR | 28.103 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| INTESA SAN PAOLO SPA | EUR | 12.750 | INDICIZZATO | 20/02/2018 | SI | LOWER TIER 2 |
| INTESA SAN PAOLO SPA | EUR | 43.503 | INDICIZZATO | 28/05/2018 | NO | LOWER TIER 2 |
| INTESA SANPAOLO VITA SPA | EUR | 21.000 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| JP MORGAN CHASE BANK NA | EUR | 3.960 | FIX TO FLOATER | 30/11/2021 | SI | LOWER TIER 2 |
| JP MORGAN CHASE BANK NA | EUR | 1.939 | INDICIZZATO | 29/05/2017 | SI | LOWER TIER 2 |
| JPMORGAN CHASE & CO | EUR | 8.225 | INDICIZZATO | 31/03/2018 | SI | LOWER TIER 2 |
| KBC GROEP NV | EUR | 4.994 | FIX TO FLOATER | 25/11/2024 | SI | LOWER TIER 2 |
| KBC GROEP NV | EUR | 34.582 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| LA MONDIALE SAM | EUR | 14.850 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| LANDESBANK BERLIN AG | EUR | 3.648 | FISSO | 25/11/2019 | NO | LOWER TIER 2 |
| LBG CAPITAL NO.1 PLC | EUR | 10.694 | FISSO | 12/03/2020 | NO | LOWER TIER 2 |
| LBG CAPITAL NO.1 PLC | EUR | 9.794 | FISSO | 14/10/2020 | NO | LOWER TIER 2 |
| LEGAL GENERAL GROUP | EUR | 1.445 | FIX TO FLOATER | 09/06/2025 | SI | LOWER TIER 2 |
| LLOYDS BANKING GROUP PLC | EUR | 38.463 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| LLOYDS TSB | EUR | 5.636 | FISSO | 24/03/2020 | NO | LOWER TIER 2 |
| MACQUARIE BANK LTD | EUR | 3.783 | FISSO | 21/09/2020 | NO | LOWER TIER 2 |

| | | | | | | |
|-------------------------------------|-----|--------|----------------|------------|----|--------------|
| MAFFRE SA | EUR | 977 | FIX TO FLOATER | 24.07.2037 | SI | LOWER TIER 2 |
| MONTE PASCHI SIENA | EUR | 4.844 | FISSO | 31.05.2016 | NO | UPPER TIER 2 |
| MONTE PASCHI SIENA | EUR | 2.935 | INDICIZZATO | 30/11/2017 | SI | LOWER TIER 2 |
| MUFG CAP FIN 4 | EUR | 7.024 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| MUNICH RE | EUR | 6.961 | FIX TO FLOATER | 26.05.2042 | SI | LOWER TIER 2 |
| NATIONAL AUSTRALIA BANK | EUR | 34.605 | FIX TO FLOATER | 12/11/2024 | SI | LOWER TIER 2 |
| NATIONWIDE BUILDING SOCIETY | EUR | 3.686 | FISSO | 22.07.2020 | NO | LOWER TIER 2 |
| NATIONWIDE BUILDING SOCIETY | EUR | 37.821 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| NATIXIS | EUR | 12.849 | CMS/CMT | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| NGG FINANCE PLC | EUR | 6.998 | FIX TO CMS | 18/06/2020 | SI | TIER 1 |
| NN GROUP NV | EUR | 57.406 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| NORDEA BANK AB | EUR | 2.536 | FISSO | 21.09.2022 | NO | LOWER TIER 2 |
| NORDEA BANK AB | EUR | 7.545 | FIX TO CMS | 15/02/2022 | SI | LOWER TIER 2 |
| NORDEA BANK AB | EUR | 26.199 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| OMV AG | EUR | 4.991 | FIX TO CMS | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| ORANGE SA (EX FRANCE TELECOM) | EUR | 61.593 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| ORIGIN ENERGY FINANCE | EUR | 42.593 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| PAROO LTD | EUR | 53.000 | CMS/CMT | 15/07/2015 | NO | LOWER TIER 2 |
| POSTE VITA SPA | EUR | 40.951 | FISSO | 30.05.2019 | NO | LOWER TIER 2 |
| PROSECURE FUNDING LP | EUR | 9.323 | FISSO | 30.06.2016 | NO | UPPER TIER 2 |
| RABOBANK | EUR | 11.039 | FISSO | 01.12.2023 | NO | LOWER TIER 2 |
| RABOBANK | EUR | 812 | FISSO | 09.11.2022 | NO | LOWER TIER 2 |
| RABOBANK | EUR | 34.143 | FIX TO FLOATER | 26.05.2026 | SI | LOWER TIER 2 |
| RAIFF ZENTRALBK | EUR | 1.677 | FISSO | 18.05.2021 | NO | LOWER TIER 2 |
| RAIFF ZENTRALBK | EUR | 396 | FIX TO CMS | 27/04/2023 | SI | LOWER TIER 2 |
| RAIFF ZENTRALBK | EUR | 13.684 | FIX TO FLOATER | 21.02.2025 | SI | UPPER TIER 2 |
| ROYAL BANK OF SCOTL. CAPITAL TRUST | EUR | 14.175 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| ROYAL BANK OF SCOTLAND | EUR | 20.000 | FISSO | 09.04.2018 | NO | LOWER TIER 2 |
| ROYAL BANK OF SCOTLAND | EUR | 11.705 | FIX TO FLOATER | 22.09.2021 | SI | LOWER TIER 3 |
| ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP | EUR | 18.201 | FIX TO FLOATER | 25.03.2024 | SI | LOWER TIER 2 |
| RWE AG | EUR | 31.166 | FIX TO CMS | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| SANTANDER ISSUANCES S.A | EUR | 29.449 | INDICIZZATO | 23.03.2017 | SI | LOWER TIER 2 |
| SANTANDER ISSUANCES S.A | EUR | 4.739 | INDICIZZATO | 29.05.2019 | SI | LOWER TIER 2 |
| SANTANDER ISSUANCES S.A | EUR | 10.312 | INDICIZZATO | 30/09/2019 | SI | LOWER TIER 2 |
| SCOR SA | EUR | 11.391 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | LOWER TIER 2 |
| SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY PLC | EUR | 8.940 | FIX TO CMS | PERPETUAL | SI | LOWER TIER 2 |
| SIEMENS FINANCIERINGSMATSCHAPPIJ NV | EUR | 22.289 | FIX TO FLOATER | 14/09/2066 | SI | TIER 1 |
| SKANDINAVISKA ENSKILDA | EUR | 16.386 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| SNS BANK N.V. | EUR | 510 | INDICIZZATO | 14.05.2049 | NO | LOWER TIER 2 |
| SNS BANK N.V. | EUR | 225 | INDICIZZATO | 26/10.2049 | NO | LOWER TIER 2 |
| SOCIETE GENERALE | EUR | 24.685 | FISSO | 17.01.2024 | NO | LOWER TIER 2 |
| SOCIETE GENERALE | EUR | 39.281 | FIX TO FLOATER | 16/09/2026 | SI | LOWER TIER 2 |
| SOCIETE GENERALE | EUR | 52.129 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| SOLVAY FINANCE SA | EUR | 5.000 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| STANDARD CHARTERED BANK | EUR | 24.072 | FISSO | 26/09/2017 | NO | LOWER TIER 2 |
| SUEZ | EUR | 14.982 | FIX TO CMS | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| SYNETERISTIKI LIFE | EUR | 1.500 | INDICIZZATO | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| TELEFONICA EUROPE BV | EUR | 32.757 | FISSO | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| TELEFONICA EUROPE BV | EUR | 28.421 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| UBS AG | EUR | 26.244 | FISSO | 15.05.2024 | NO | LOWER TIER 2 |
| UBS AG | EUR | 10.614 | FIX TO FLOATER | 22/05/2023 | SI | LOWER TIER 2 |
| UBS AG JERSEY BRANCH | EUR | 13.750 | INDICIZZATO | 01.12.2015 | NO | LOWER TIER 2 |
| UNICREDIT SPA | EUR | 3.117 | FISSO | 01.02.2016 | NO | UPPER TIER 2 |
| UNICREDIT SPA | EUR | 18.081 | FISSO | 05.06.2018 | NO | UPPER TIER 2 |
| UNICREDIT SPA | EUR | 2.827 | FISSO | 19.04.2021 | NO | LOWER TIER 2 |
| UNICREDIT SPA | EUR | 17.634 | FISSO | 26.09.2017 | NO | LOWER TIER 2 |
| UNICREDIT SPA | EUR | 33.907 | FISSO | 31/10/2022 | NO | LOWER TIER 2 |
| UNICREDIT SPA | EUR | 9.852 | FIX TO FLOATER | 02/05/2023 | SI | LOWER TIER 2 |
| UNICREDIT SPA | EUR | 999 | FIX TO FLOATER | 28/10/2025 | SI | LOWER TIER 2 |
| UNICREDIT SPA | EUR | 58.962 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SI | TIER 1 |
| UNICREDIT SPA | EUR | 69.030 | INDICIZZATO | 25.06.2013 | NO | UPPER TIER 2 |

| | | | | | | |
|--------------------------------|-----|------------------|----------------|------------|----|--------------|
| UNICREDITO CAPITAL TRUST III | EUR | 17.391 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SÌ | TIER 1 |
| UNIONE DI BANCHE ITALIANE SCPA | EUR | 7.711 | INDICIZZATO | 30/10/2018 | SÌ | LOWER TIER 2 |
| UNIPOL ASSICURAZIONI SPA | EUR | 4.681 | INDICIZZATO | 38/07/2023 | SÌ | LOWER TIER 2 |
| VEOLIA | EUR | 30.855 | FIX TO CMS | PERPETUAL | SÌ | TIER 1 |
| VOLKSWAGEN INT.NAL FINANCENV | EUR | 30.779 | FIX TO FLOATER | PERPETUAL | SÌ | TIER 1 |
| WACHOVIA CORP. | EUR | 1.491 | FISSO | 27/11/2018 | NO | LOWER TIER 2 |
| Totale | | 3.749.357 | | | | |

Si fornisce, infine, evidenza degli importi imputati a titolo di scarto di emissione e/o di negoziazione per le obbligazioni e gli altri titoli a reddito fisso iscritti nelle voci C.II.2 e C.III.3 (importi in migliaia di euro):

| | 2014 |
|---------------------------------|----------|
| Scarti di emissione positivi | 20.863 |
| Scarti di emissione negativi | (4.061) |
| Scarti di negoziazione positivi | 52.876 |
| Scarti di negoziazione negativi | (23.722) |
| Adeguamenti su zero coupon | 252.421 |

La voce C.III.4 "finanziamenti", pari a 159.821 migliaia di euro, è composta per 54.752 migliaia di euro da prestiti su polizze e per 105.069 migliaia di euro da altri prestiti che comprendono 2.272 migliaia di euro per prestiti concessi agli Agenti garantiti dall'indennità di portafoglio e, in caso di incapacienza, dall'apposita polizza cauzioni agenti, 7.569 migliaia di euro per prestiti concessi ai dipendenti, nonché 95.000 migliaia di euro per un finanziamento di natura subordinata a favore di P&V Assurance.

Il contratto di finanziamento, di importo nominale pari a 95.000 migliaia di euro, prevede un tasso di interesse pari al 9% annuo da corrispondere semestralmente e una durata perpetua, con possibilità di rimborso su richiesta del finanziatore o del finanziato con un preavviso di almeno cinque anni ovvero senza preavviso e con il consenso dell'altra parte nei casi in cui tale finanziamento non sia più utilizzato da parte di P&V a copertura del margine.

Le variazioni nell'esercizio dei finanziamenti (voce C.III.4) e dei depositi presso enti creditizi (voce C.III.6) sono esposte nell'allegato 10.

La voce C.III.6, pari a 150.230 migliaia di euro, si riferisce a "depositi presso enti creditizi" a scadenza con durata superiore a 15 giorni, con una variazione di +126.317 migliaia di euro rispetto al dato aggregato post fusione.

Al 31 dicembre 2014 sono stati costituiti due nuovi depositi vincolati presso la consociata Unipol Banca per 100.000 migliaia di euro relativamente alla gestione Vita e 45.000 migliaia di euro alla gestione Danni con scadenza rispettivamente al 4 maggio 2015 e 30 giugno 2015. Nel mese di febbraio la scadenza del 4 maggio 2015 è stata prorogata al 3 luglio 2015.

Gli "investimenti finanziari diversi" (voce C.III.7) risultano essere così composti (in migliaia di euro):

| | 2014 | 2013 | Var. su 2013 | 2013 Aggregato | Var. su 2013 Aggregato |
|----------------------------------|---------------|-----------|-----------------|-------------------|---------------------------|
| Premi per opzioni cap | 2.945 | - | 2.945 | 14.092 | (11.147) |
| Controvalore asset swap | 1.757 | - | 1.757 | 1.693 | 64 |
| Premi per opzioni call | 33.144 | 16 | 33.129 | 2.957 | 30.188 |
| Premi per opzioni put | 15.503 | - | 15.503 | - | 15.503 |
| Controvalore cross currency swap | 2.450 | - | 2.450 | 1.301 | 1.149 |
| Totale | 55.801 | 16 | 55.785 | 20.044 | 35.757 |
| | | | | | (+178,4%) |

La variazione rispetto al dato aggregato post fusione è prevalentemente dovuta alla chiusura anticipata di tre *Interest Rate Cap* acquistati, all'acquisto di due opzione *put* su indici, all'acquisto di una opzione *call* su azioni e di quattro opzioni *call* su indici, e alle valutazioni di fine periodo.

Al 31 dicembre 2014 non si evidenziano singole operazioni di importo rilevante.

2.4 Depositi presso imprese cedenti (voce C.IV)

Tali crediti ammontano al 31 dicembre 2014 a migliaia di euro 30.074 con un decremento di 4.512 migliaia di euro rispetto al dato aggregato post fusione (-13,0%).

Trattasi di depositi costituiti a garanzia presso le imprese cedenti in relazione ai rischi assunti in riassicurazione, la cui movimentazione (costituzione e rimborso) avviene con cadenza annuale o infrannuale. La relativa durata è sostanzialmente connessa alla specificità delle sottostanti garanzie assicurative ed alla durata effettiva dei rapporti riassicurativi, il cui rinnovo viene trattato al termine di ogni anno.

I depositi presso imprese cedenti non sono stati oggetto di svalutazione in quanto ritenuti recuperabili.

Sezione 3 – Investimenti a beneficio di assicurati dei rami Vita i quali ne sopportano il rischio e derivanti dalla gestione dei Fondi Pensione (voce D)

Nella classe D.I sono riportati gli investimenti relativi alle riserve tecniche afferenti i contratti aventi le caratteristiche indicate dall'art. 41 del Decreto Legislativo 7/9/2005 n. 209 "Codice delle assicurazioni private". Trattasi in particolare dei prodotti *Index-Linked* e *Unit-Linked*.

Il saldo della classe D.I, pari a 380.579 migliaia di euro, presenta un decremento di 144.104 migliaia di euro rispetto al dato aggregato post fusione (-27,5%).

Nel corso del periodo sono stati effettuati trasferimenti di attività dalla classe D.I alla classe C per 12.800 migliaia di euro nei casi di quote di attività eccedenti non più rappresentative degli impegni tecnici, che risultavano pertanto svincolate dalla particolare destinazione di copertura che caratterizza gli attivi iscritti nella classe D.I (come esposto nell'art. 21 del Regolamento ISVAP n. 22 del 4 aprile 2008).

Nel corso del periodo non sono stati effettuati trasferimenti dalla classe C alla classe D (disciplinati dall'art. 20 - commi da 1 a 4 - D.Lgs. 26/5/1997 n. 173).

Il dettaglio delle attività relative a contratti le cui prestazioni sono connesse con fondi di investimento ed indici di mercato (voce D.I) è esposto negli allegati n. 11 (Totale), 11/1 e 11/2, per le due tipologie di prodotto (*Index-Linked* e *Unit-Linked*).

Nella classe D.II sono iscritti gli investimenti relativi ai sei fondi pensione aperti a contribuzione definita *Unipol Previdenza*, *Unipol Insieme*, *Fondo Pensione Aperto UnipolSai Assicurazioni*, *Fondo Pensione Aperto Sai*, *Fondiarìa Previdente* e *Conto Previdenza*. I suddetti fondi pensione sono istituiti e gestiti da UnipolSai Assicurazioni ai sensi del D.Lgs. 21/4/93 n. 124. La classe D.II comprende inoltre 13 fondi pensione negoziali per i quali si effettua una gestione assistita da garanzia.

A fine 2014 tali investimenti ammontavano complessivamente a 3.405.335 migliaia di euro con un incremento di 484.878 migliaia di euro (+16,6%) rispetto al dato aggregato post fusione.

Il dettaglio delle attività derivanti dalla gestione dei Fondi Pensione (voce D.II) è esposto negli allegati:

- n. 12 (Totale);
- n. 12/1 per "Fondo Pensione Aperto Sai";
- n. 12/2 per "Fondiarìa Previdente";
- n. 12/3 per "Conto Previdenza";
- n. 12/4 per "Unipol Previdenza";
- n. 12/5 per "Unipol Insieme";
- n. 12/6 per "Fondo Pensione Aperto UnipolSai Assicurazioni";
- n. 12/7 per "Cometa";
- n. 12/8 per "Arco";
- n. 12/9 per "Poste";
- n. 12/10 per "Alifond";
- n. 12/11 per "Byblos";
- n. 12/12 per "Priamo";
- n. 12/13 per "Telemaco";
- n. 12/15 per "Filcoop";
- n. 12/16 per "Fondapi";
- n. 12/17 per "Valle d'Aosta";
- n. 12/18 per "Previmoda";
- n. 12/19 per "Fonte";
- n. 12/20 per "Fondinps".

I Fondi Pensione costituiscono patrimonio autonomo e separato da quello della Compagnia e si articolano, per quanto riguarda i fondi aperti, in quattro linee di investimento per *Unipol Previdenza* e *Unipol Insieme*, sei linee per *Fondo Pensione Aperto UnipolSai Assicurazioni* e *Fondo Pensione Aperto Sai*, cinque linee per *Fondiarìa Previdente* e *Conto Previdenza* con caratteristiche di gestione diversificate, ed una sola linea per ognuno dei tredici fondi chiusi con garanzia.

Secondo le disposizioni emanate dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (COVIP) con Deliberazione del 17 giugno 1998, sono stati redatti i Rendiconti dei sei Fondi Pensione aperti per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014. Tali rendiconti sono allegati al Bilancio della Compagnia, come prescritto dalla citata normativa.

Sezione 4 – Riserve tecniche a carico dei riassicuratori (voce D.bis)

Il saldo di tale voce al 31 dicembre 2014 risulta di 705.104 migliaia di euro. La composizione e la variazione rispetto all'esercizio precedente sono riassunte nella seguente tabella (in migliaia di euro):

| | 2014 | 2013 | Var. su 2013 | 2013 Aggregato | Var. su 2013 Aggregato |
|-----------------------------|----------------|----------------|-----------------|-------------------|------------------------------|
| Riserve tecniche rami Vita | 83.801 | 35.424 | 48.377 | 103.557 | (19.756) |
| Somme da pagare rami Vita | 9.211 | 4.748 | 4.463 | 13.276 | (4.065) |
| Riserva premi rami Danni | 111.884 | 45.670 | 66.215 | 126.720 | (14.835) |
| Riserva sinistri rami Danni | 500.208 | 257.317 | 242.891 | 583.071 | (82.862) |
| Totale | 705.104 | 343.159 | 361.945 | 826.622 | (121.519) |
| | | | | | (-14,7%) |

L'importo, in calo rispetto al dato aggregato post fusione, riflette l'evoluzione dei rapporti riassicurativi così come riportato nell'apposita sezione della Relazione sulla Gestione.

Le riserve tecniche a carico dei riassicuratori sono calcolate con gli stessi criteri utilizzati per l'appostazione delle riserve del lavoro diretto, tenendo altresì conto delle clausole contrattuali di riassicurazione.

Le riserve a carico dei retrocessionari sono determinate con gli stessi criteri utilizzati per la formazione delle riserve dei rischi assunti e rappresentano la quota a carico degli stessi degli impegni contrattualmente previsti.

Sezione 5 – Crediti (voce E)

Il saldo di tale voce al 31 dicembre 2014 risulta di 3.545.346 migliaia di euro; la composizione e la variazione rispetto all'esercizio precedente è riassunta nella seguente tabella (in migliaia di euro):

| | 2014 | 2013 | Var. su 2013 | 2013 Aggregato | Var. su 2013 Aggregato |
|---|------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------------------|
| E.I.1 Crediti v/assicurati per premi | 654.167 | 292.408 | 361.759 | 818.108 | (163.941) |
| E.I.2 Crediti v/intermediari di ass.ne | 979.109 | 404.815 | 574.294 | 1.032.738 | (53.629) |
| E.I.3 Compagnie conti correnti | 68.043 | 34.162 | 33.881 | 71.162 | (3.119) |
| E.I.4 Assicurati e terzi per somme da recuperare | 141.612 | 62.927 | 78.685 | 149.255 | (7.643) |
| E.II Crediti derivanti da operazioni di riassicurazione | 90.725 | 52.153 | 38.572 | 121.327 | (30.602) |
| E.III Altri crediti | 1.611.690 | 785.543 | 826.146 | 1.547.893 | 63.797 |
| Totale | 3.545.346 | 1.632.009 | 1.913.337 | 3.740.483 | (195.137) |
| | | | | | (-5,2%) |

I crediti verso assicurati (voce E.I.1) rappresentano il 5,6% dei premi diretti di esercizio (6,7% nel 2013). Il calo della voce risente sia dell'andamento della raccolta nei rami Danni in forte decremento rispetto all'esercizio precedente, sia della cessione del portafoglio ad Allianz. I crediti ceduti al netto del fondo svalutazione crediti relativo ammontano a 45.430 migliaia di euro.

I crediti verso assicurati per premi includono crediti di dubbia esigibilità, a fronte dei quali è stata operata una svalutazione pari a 73.686 migliaia di euro. La svalutazione è stata eseguita tenendo conto dell'andamento storico sulla non recuperabilità dei crediti nei periodi successivi. Non si segnalano importi unitari di rilievo nei crediti di dubbia esigibilità. Le movimentazioni del fondo rettificativo risultano essere come segue (in migliaia di euro):

| Fondo Svalutazione Crediti | 2014 |
|-----------------------------------|---------------|
| Esistenza iniziale | 46.858 |
| Effetto fusione | 48.455 |
| Utilizzi del periodo | (21.626) |
| Accantonamenti | - |
| Esistenza finale | 73.686 |

I crediti verso agenti ed altri intermediari (voce E.I.2) sono prevalentemente costituiti dalle rivalse di portafoglio nei confronti delle agenzie e dai crediti relativi ai premi incassati sul finire dell'anno.

Il fondo svalutazione crediti appostato, pari a 22.099 migliaia di euro, risulta congruo per coprire i crediti di dubbia esigibilità.

I crediti verso assicurati e terzi per somme da recuperare ammontano a 141.612 migliaia di euro e sono iscritti al presumibile valore di realizzo. La variazione in diminuzione rispetto al dato aggregato post fusione è pari a 7.643 migliaia di euro.

I crediti verso compagnie di assicurazione e di riassicurazione e verso intermediari di riassicurazione (voce E.II), prevalentemente di breve durata, derivano da rapporti di riassicurazione attiva e passiva e ammontano al 31 dicembre 2014 a 90.725 migliaia di euro, con un decremento di 30.602 migliaia di euro rispetto al dato aggregato post fusione (-25,2%). Tali importi sono al netto del relativo fondo svalutazione che ammonta a 25.587 migliaia di euro. Le posizioni dubbie sono valutate singolarmente.

Gli "altri crediti" (voce E.III) ammontano a 1.611.690 migliaia di euro (+63.797 migliaia di euro rispetto al dato aggregato post fusione). La composizione e la variazione rispetto all'esercizio precedente sono riassunte nella seguente tabella (in migliaia di euro):

| | 2014 | 2013 | Var. su 2013 | 2013 Aggregato | Var. su 2013 Aggregato |
|---------------------------------|------------------|----------------|-----------------|-------------------|------------------------------|
| Erario | 634.680 | 352.195 | 282.486 | 632.870 | 1.810 |
| Società del Gruppo | 57.087 | 280.838 | (223.751) | 409.687 | (352.600) |
| Clienti | 110.292 | - | 110.292 | 179.069 | (68.777) |
| Mutuelle Du Mans | 53.160 | - | 53.160 | 53.160 | - |
| Fondo Vittime della Strada | 107.641 | 87.788 | 19.853 | 99.109 | 8.532 |
| Garanzia dei contratti derivati | 384.565 | 38.330 | 346.235 | 182.530 | 202.035 |
| Crediti vari | 418.099 | 46.380 | 371.719 | 137.407 | 280.692 |
| Fondo svalutazione crediti | (153.834) | (19.987) | (133.848) | (145.939) | (7.895) |
| Totale | 1.611.690 | 785.543 | 826.146 | 1.547.893 | 63.797 |
| | | | | | (+4,1%) |

Si forniscono per le voci più rilevanti ulteriori dettagli come segue:

- crediti verso Erario per 634.680 migliaia di euro (632.870 migliaia di euro il dato aggregato post fusione) principalmente costituiti da:
 - 240.657 migliaia di euro relativi all'acconto dell'imposta sulle assicurazioni previsto dal D.L. 282/2004;
 - 138.664 migliaia di euro per gli importi versati in relazione all'imposta sostitutiva sulle riserve matematiche, istituita dal D.L. 209 del 25/9/2002 il cui recupero avviene in conformità alla normativa citata;
 - 1.318 migliaia di euro di crediti per imposte estere da trasferire al consolidato fiscale;
 - 19.564 migliaia di euro per credito IRAP;
 - 5.092 migliaia di euro per istanze di rimborso dei crediti verso erari esteri.
- Crediti verso società del gruppo per 57.087 migliaia di euro dei quali 26.144 migliaia di euro verso controllate per l'adesione al consolidato fiscale in capo alla compagnia.
- Crediti verso clienti per 110.292 migliaia di euro. L'importo comprende i crediti verso Avvenimenti e Sviluppo Alberghiero s.r.l. (società interamente controllata da Im.Co.) per 101.700 migliaia di euro quali acconti corrisposti da Milano Assicurazioni ai sensi di un contratto di acquisto di cosa futura avente ad oggetto l'acquisto di un complesso immobiliare in Roma, Via Fiorentini. Il valore di bilancio di tale credito ad oggi è pari a 52.900 migliaia di euro per effetto delle svalutazioni operate negli esercizi precedenti. Il valore è stato determinato sulla base di una valutazione di recuperabilità del credito effettuata nel corso del 2012 da un esperto indipendente. Per ulteriori informazioni si fa rinvio a quanto riportato nella Relazione sulla Gestione nella Sezione dedicata alle "Altre informazioni". Per effetto della fusione, UnipolSai è subentrata nel credito di nominali 77.400 migliaia di euro, vantato dall'incorporata Milano Assicurazioni per acconti da questa corrisposti a Im.Co. in relazione ad un contratto di acquisto di cosa futura avente ad oggetto un complesso immobiliare in Milano, Via De Castilia. Tale credito è stato oggetto di svalutazioni nei precedenti esercizi ed era pertanto iscritto nel bilancio al 31 dicembre 2013 di Milano assicurazioni per un valore netto pari a 25.500 migliaia di euro.

Per effetto dell'omologa del concordato fallimentare di Im.Co., di cui si è data ampia informativa nella Relazione sulla gestione, è stato trasferito a UnipolSai il complesso immobiliare in questione, che è stato iscritto tra le immobilizzazioni in corso per l'intero importo degli acconti originariamente corrisposti, poi svalutato in relazione a valori aggiornati di perizia del complesso medesimo. Conseguentemente il credito per acconti versati è stato estinto, previo ripristino del suo valore nominale, determinando una ripresa di valore di 51.859 migliaia di euro.

- Crediti verso la Compagnia Mutuelle du Mans nei quali siamo subentrati a seguito dell'incorporazione di Unipol Assicurazioni per 53.160 migliaia di euro, invariati rispetto al 31 dicembre 2013. Tale credito, assistito da garanzia fideiussoria, è relativo alla garanzia rilasciata all'acquirente dalla compagnia Mutuelle du Mans, con riferimento alla congruità delle riserve tecniche delle compagnie MMI Danni e MMI Assicurazioni acquisite nel corso del 2005. Il credito è inoltre coperto per 16.073 migliaia di euro da un fondo rischi ed oneri. A fronte del rifiuto da parte di MMA di adempiere alle proprie obbligazioni, Unipol Assicurazioni ha avviato nel 2011, la procedura arbitrale prevista dai contratti per la risoluzione della controversia. Le parti hanno avviato nel corso del 2013 una trattativa per definire la controversia in via transattiva. La soluzione transattiva individuata sottoscritta dalle parti in data 3 novembre 2014 consente (i) di incassare immediatamente (a) il differenziale tra il Netto Pagato riferito al 30 giugno 2014 e le riserve appostate al 31 dicembre 2004, in relazione ai rami R.C.Auto, R.C.Generale, Credito e Cauzione e (b) il differenziale tra il Netto Pagato (esclusa la quota di riassicurazione) relativo ai sinistri oggetto delle riserve rischi in corso di MMI Assicurazioni con riferimento al 30 giugno 2014 e le riserve rischi in corso appostate al 31 dicembre 2004, in relazioni ai rami R.C.Generale e Cauzione, nonché (ii) di ottenere, in sostituzione ed a fronte dello svincolo delle fideiussioni già a mani di Unipol, una garanzia a prima domanda dell'ammontare massimo di Euro 53.309.000,00 a garanzia del pagamento di ogni ulteriore esborso di cassa a titolo di liquidazione sinistri eccedente le poste riservate.
- Crediti nei confronti del Fondo Vittime della Strada per 107.641 migliaia di euro dei quali 71.690 migliaia di euro derivano dall'acconto del contributo versato in gennaio e 66.646 migliaia di euro dall'attività di liquidazione sinistri.
- Versamenti effettuati come *cash collateral* a tutela dei derivati per 384.565 migliaia di euro.

Tra i crediti vari si segnalano:

- Crediti verso Allianz per 174.399 migliaia di euro derivanti dalla situazione patrimoniale di cessione del ramo;
- Crediti per dividendi da controllate e altre cedole da incassare per 52.886 migliaia di euro.
- Partite in attesa di regolazione per 24.155 migliaia di euro di cui crediti verso Finitalia per 19.878 migliaia di euro per l'attività di finanziamento agli agenti e agli assicurati per la sottoscrizione delle polizze rateali.
- Crediti per affitti per 14.118 migliaia di euro.

Tenuto conto delle esposizioni in essere, è stata effettuata una svalutazione complessiva di 153.834 migliaia di euro dei quali 48.780 migliaia già stanziati nei precedenti esercizi a fronte dei citati crediti verso Avvenimenti e Sviluppo Alberghiero.

Sezione 6 – Altri elementi dell'attivo (voce F)

Il saldo di tale voce al 31 dicembre 2014 risulta essere pari a 1.612.553 migliaia di euro; la composizione e la variazione rispetto all'esercizio precedente sono riassunte nella seguente tabella (in migliaia di euro):

| | 2014 | 2013 | Var. su 2013 | 2013 Aggregato | Var. su 2013 Aggregato |
|-------------------------------|------------------|------------------|----------------|-------------------|---------------------------------------|
| F.I Attivi materiali e scorte | 65.934 | 8.592 | 57.341 | 32.947 | 32.986 |
| F.II Disponibilità liquide | 197.443 | 283.606 | (86.163) | 1.427.224 | (1.229.782) |
| F.III Azioni o quote proprie | 1.622 | 75 | 1.547 | 75 | 1.547 |
| F.IV Altre attività | 1.347.554 | 751.514 | 597.588 | 1.407.751 | (60.197) |
| Totale | 1.612.553 | 1.043.787 | 570.313 | 2.867.998 | (1.255.445) (-43,8%) |

Gli attivi materiali e scorte, registrati nella voce F.I, sono considerati attivi ad utilizzo durevole; il saldo al 31 dicembre 2014, pari a 65.934 migliaia di euro, è al netto dei relativi fondi di ammortamento, come da tabella seguente:

| | 2014 | 2013 | Variazioni per fusione | Altre variazioni |
|--|---------------|--------------|---------------------------|---------------------|
| F.I.1 Mobili, macchine d'ufficio e mezzi di trasporto interno | 42.477 | 4.179 | 20.819 | 17.478 |
| F.I.2 Beni mobili iscritti in pubblici registri | 1 | - | 2 | (1) |
| F.I.3 Impianti e attrezzature | 19.231 | 292 | 3.434 | 15.505 |
| F.I.4 Scorte e beni diversi | 4.225 | 4.120 | 100 | 5 |
| Totale | 65.934 | 8.592 | 24.354 | 32.987 |

I movimenti che hanno interessato le attività sopra riportate al netto dei fondi di ammortamento (in migliaia di euro) sono:

| | Incrementi | Decrementi | Var. nette | Effetto fusione | Var. totali |
|---|---------------|------------|---------------|-----------------|----------------|
| Mobili, macchine d'ufficio, mezzi di trasporto interno | 17.244 | 58 | 17.186 | 20.819 | 38.005 |
| Beni mobili iscritti in pubblici registri | (1) | - | (1) | 2 | 1 |
| Impianti e attrezzature | 15.803 | 6 | 15.797 | 3.434 | 19.231 |
| Scorte e beni diversi | 5 | - | 5 | 100 | 105 |
| Totale | 33.051 | 63 | 32.987 | 24.354 | 57.341 |

Le disponibilità liquide (voce F.II) ammontano a 197.443 migliaia di euro di cui 197.289 migliaia di euro sono riferiti a depositi di conto corrente (1.426.846 migliaia di euro il dato aggregato post fusione) e 154 migliaia di euro alla cassa (la variazione rispetto al dato aggregato post fusione è pari a -1.229.782 migliaia di euro).

Il decremento è attribuibile principalmente all'impiego dei flussi di natura tecnica in investimenti di natura finanziaria, al pagamento del dividendo per 554.885 migliaia di euro come da delibera assembleare del 29 aprile 2014, ai versamenti effettuati a controparti a garanzia di operatività in derivati per circa 384.565 migliaia di euro. A fine anno sono inoltre presenti 145.000 migliaia di euro di depositi vincolati.

Nei depositi bancari sono compresi conti in valuta non euro (dollari americani, franchi svizzeri, sterline inglesi e yen giapponesi) per un controvalore di 5.704 migliaia di euro, giacenze in c/c postali per 282 migliaia di euro e le competenze nette maturate nel periodo.

Voce F.III "Azioni o quote proprie": UnipolSai Assicurazioni al 31 dicembre 2014 detiene in portafoglio n. 725.620 azioni proprie ordinarie per un valore di 1.622 migliaia di euro. Al 31 dicembre 2013 risultavano in portafoglio n. 32.000 azioni per complessivi 75 migliaia di euro.

In data 26 febbraio 2014 sono stati effettuati acquisti per n.693.620 azioni al costo medio di euro 3,49 per azione, per complessivi 2.424 migliaia di euro, in seguito all'esercizio del diritto di recesso da parte degli azionisti di Premafin.

Al 31 dicembre 2014 sono state rilevate svalutazioni in relazioni alle azioni proprie per 877 migliaia di euro contabilizzate tra gli altri oneri.

Al 31 dicembre 2014 non risultano in portafoglio azioni di risparmio.

Le attività diverse (voce F.IV.2) ammontano a fine esercizio a 1.347.554 migliaia di euro (1.403.840 migliaia di euro il dato post fusione con un decremento pari a un -4,0%). La voce comprende, per 977.942 migliaia di euro, il credito verso l'Erario per imposte anticipate. Nella tabella che segue si riassume la movimentazione del credito per imposte anticipate intervenuta nel periodo (in migliaia di euro):

| Credito per Imposte anticipate | |
|----------------------------------|----------------|
| Esistenza iniziale aggregata | 1.102.791 |
| Incrementi del periodo | 107.451 |
| Utilizzi del periodo | (231.462) |
| Utilizzi per Imposte sostitutive | (838) |
| Totale | 977.942 |

Le ulteriori informazioni relative alle imposte anticipate sono riportate nel prospetto (redatto ai sensi dell'art. 2427, comma 1, punto 14 c.c.) esposto nella sezione 21 del Conto Economico.

Tra gli altri importi significativi della voce "attività diverse" figurano:

- l'ammontare del "forfait gestionario" da recuperare per 114.850 migliaia di euro;
- somme pignorate per sinistri per 91.334 migliaia di euro;
- il saldo del conto di collegamento tra le sezioni Vita e Danni, che risulta a credito del comparto Vita per 44.609 migliaia di euro ed è dovuto alle operazioni ordinarie di fine esercizio tra le due gestioni;
- gli anticipi sulle indennità di portafoglio pari a 44.144 migliaia di euro;
- spese immobiliari da recuperare per 9.601 migliaia di euro;
- partite da regolare riferite alle contabilità tecniche pari a 7.347 migliaia di euro;
- l'ammontare degli assegni di traenza per 4.355 migliaia di euro;

- le partite tecniche di riassicurazione attiva per 4.222 migliaia di euro regolate nell'esercizio successivo;
- allineamento sulle operazioni in strumenti finanziari derivati per 2.284 migliaia di euro;
- il saldo del trattato di riassicurazione R.C.Auto verso la compagnia European Re pari a 1.723 migliaia di euro. Tale posta è stata conferita in Unipol da Navale Assicurazioni in data 1 gennaio 2011 e riguarda un trattato *Stop Loss* avente ad oggetto le riserve sinistri del ramo R.C.Auto degli anni precedenti al 1997 delle compagnie MMI Assicurazioni e MMI Danni.

Sezione 7 – Ratei e risconti (voce G)

La voce G "ratei e risconti" presenta un saldo complessivo al 31 dicembre 2014 di 423.223 migliaia di euro, con una variazione in diminuzione di 13.449 migliaia di euro rispetto al dato aggregato post fusione (-3,1%).

La suddivisione tra ratei e risconti è la seguente (in migliaia di euro):

| | Ratei | Risconti | Totale |
|-----------------------------|----------------|---------------|----------------|
| G.1 Per interessi | 409.846 | - | 409.846 |
| G.2 Per canoni di locazione | - | 828 | 828 |
| G.3 Altri ratei e risconti | - | 12.549 | 12.549 |
| Totale | 409.846 | 13.377 | 423.223 |

La voce G.1 "interessi", pari a 409.846 migliaia di euro (422.846 migliaia di euro il dato aggregato post fusione), è prevalentemente costituita da ratei su titoli per 385.320 migliaia di euro, da ratei su derivati per 8.683 migliaia di euro e da ratei per interessi su divise a termine per 15.761 migliaia di euro nonché su altri finanziamenti per 82 migliaia di euro. I risconti attivi sui canoni di locazioni ammontano a 828 migliaia di euro.

La voce G.3 "altri ratei e risconti", pari a 12.549 migliaia di euro (13.233 migliaia di euro il dato aggregato post fusione), è così costituita:

- risconti di spese su finanziamenti di durata poliennale con scadenza 2018, per 7.097 migliaia di euro;
- risconti di spese generali per 5.197 migliaia di euro;
- altri risconti singolarmente non significativi per 255 migliaia di euro.

Stato Patrimoniale - Passivo

Sezione 8 – Patrimonio netto (voce A)

I movimenti registrati nell'esercizio, rispetto al bilancio precedente, sono dettagliatamente esposti nell'allegato prospetto delle variazioni intervenute nei conti di patrimonio netto.

È inoltre allegato il prospetto relativo all'utilizzazione e disponibilità delle riserve patrimoniali, come richiesto dall'art. 2427, comma 1, voce 7 bis) del Codice Civile.

Il capitale sociale e le riserve patrimoniali al 31 dicembre 2014 ammontano complessivamente a 4.588.927 migliaia di euro.

Al 31 dicembre 2014 il capitale sociale ammonta a 1.996.129 migliaia di euro, interamente versato, costituito da n. 2.275.632.026 azioni ordinarie, n. 1.276.836 azioni di risparmio di categoria A e n. 377.193.155 azioni di risparmio di categoria B senza indicazione di valore nominale.

L'aumento del capitale sociale è da attribuirsi per 782.961 migliaia di euro (di cui 696.632 migliaia di euro afferenti alla Gestione Danni e 86.329 migliaia di euro afferenti alla Gestione Vita) all'operazione di fusione. In data 24 aprile 2014 UnipolSai ha inoltre emesso il prestito obbligazionario convertendo in azioni ordinarie previsto sin dall'origine nell'ambito del progetto di fusione per un importo di 201.800 migliaia di euro con conseguente aumento di capitale a servizio della conversione, comprensivo del sovrapprezzo interamente attribuito alla Gestione Danni. Tale prestito è stato sottoscritto per 134.300 migliaia di euro dalle banche creditrici che avevano sottoscritto l'accordo di ristrutturazione del debito di Premafin esclusa GE Capital Interbanca SpA e per 67.500 migliaia di euro dalla Controllante Unipol, la quale in data 5 maggio ha richiesto la conversione delle obbligazioni sottoscritte con conseguente aumento del capitale sociale per 18.596 migliaia di euro, interamente attribuito alla Gestione Danni, e per i restanti 48.904 migliaia di euro della Riserva Sovrapprezzo di Emissione.

La fusione ha inoltre determinato la costituzione di una riserva per avanzo di fusione pari a 2.238.617 migliaia di euro (di cui 1.197.560 migliaia di euro afferenti alla Gestione Danni e 1.041.057 migliaia di euro afferenti alla Gestione Vita), nonché la ricostituzione della riserva di Rivalutazione per un importo pari a 96.559 migliaia di euro ed alla riduzione della riserva per Azioni proprie e della Controllante per 2.209 migliaia di euro ed 870 migliaia di euro rispettivamente per la Gestione Danni e Vita.

L'Assemblea degli azionisti, riunitasi in data 29 aprile 2014, ha deliberato di approvare i bilanci individuali dell'esercizio 2013 di UnipolSai Assicurazioni SpA (ex Fondiaria-SAI SpA perimetro ante fusione) e delle società incorporate e, nel rispetto dei privilegi di cumulo e di maggioranza spettanti agli azionisti di categoria "A" e "B", la destinazione dell'utile dell'esercizio con le seguenti modalità:

- a "Riserva Legale", per un importo complessivo di 155.199 migliaia di euro, afferente quanto a 81.195 migliaia di euro alla gestione Danni e 74.004 migliaia di euro alla gestione Vita. Tale riserva è stata ulteriormente incrementata mediante utilizzo della riserva avanzo di fusione per complessivi 204.771 migliaia di euro di cui 190.520 migliaia di euro afferenti alla Gestione Danni e 14.251 migliaia di euro afferenti alla gestione Vita;

- alla distribuzione di dividendi per complessivi 550.049 migliaia di euro attingendo dall'utile di esercizio 2013 di UnipolSai Assicurazioni per un importo di 178.542 migliaia di euro (di cui 93.407 migliaia relativo alla gestione Danni e 85.134 migliaia alla gestione Vita) e per i restanti 371.507 migliaia di euro attingendo dalla riserva per avanzo di fusione (nella misura di 189.732 migliaia di euro dalla gestione Danni e 181.776 migliaia di euro dalla gestione Vita).

La medesima Assemblea ha inoltre deliberato di adeguare, per complessivi 4.836 migliaia di euro l'ammontare del dividendo distribuito, in conseguenza del riconoscimento alle azioni ordinarie di nuova emissione a servizio del prestito obbligazionario convertendo del medesimo dividendo unitario riconosciuto alle altre azioni ordinarie, nonché della riserva legale per 3.719 migliaia di euro interamente attribuibili alla gestione Danni, attingendo dalla riserva per avanzo di fusione per complessivi 8.555 migliaia di euro.

Il dettaglio delle riserve patrimoniali (voci da A.II a A.VII), che al 31 dicembre 2014 ammontano a 2.592.798 migliaia di euro, è esposto nella seguente tabella:

| Voce | 2014 | 2013 | Var. su 2013 |
|--|------------------|----------------|------------------|
| A.II Riserva sovrapprezzo emissione azioni | 308.272 | 259.368 | 48.904 |
| A.III Riserva rivalutazione beni immobili | 96.559 | - | 96.559 |
| A.IV Riserva legale | 399.226 | 35.536 | 363.690 |
| A.V Riserve statutarie | - | - | - |
| A.VI Riserva per azioni proprie e della controllante | 14.692 | 3.664 | 11.028 |
| A.VII Altre riserve | 1.774.049 | 134.192 | 1.639.857 |
| Riserva azioni controllante da acquistare | 36.930 | - | 36.930 |
| Riserva fusione | 1.621.754 | 82.845 | 1.538.909 |
| Riserva Straordinaria | 16.156 | 516 | 15.640 |
| Riserva azioni proprie da acquistare | 98.378 | 50.000 | 48.378 |
| Riserva conguaglio dividendo | 826 | 826 | 0 |
| Riserva sovrapprezzo per alienazione diritti d'opzione non esercitati | 5 | 5 | (0) |
| Totale | 2.592.798 | 432.760 | 2.160.038 |
| | | | (+499,1%) |

La riserva per Azioni proprie ammonta a 1.622 migliaia di euro mentre la riserva per Azioni della controllante a 13.070 migliaia di euro. Tali riserve sono state inoltre allineate in relazione agli acquisti effettuati e agli adeguamenti dei valori di iscrizione in bilancio degli attivi in portafoglio.

Sezione 9 – Passività subordinate (voce B)

Le passività subordinate emesse da UnipolSai Assicurazioni S.p.A. ammontano a 2.145.989 migliaia di euro, rispetto al dato aggregato post fusione pari a 2.011.689 migliaia di euro e sono relative a:

- 750.000 migliaia di euro di prestito obbligazionario ibrido;
- 700.000 migliaia di euro di finanziamenti subordinati;

- 561.689 migliaia di euro di prestiti obbligazionari subordinati;
- 134.300 migliaia di euro di prestito obbligazionario convertendo.

In data 18 giugno 2014 sono stati estinti prestiti subordinati a scadenza indeterminata erogati in passato da Mediobanca per un importo nominale di 750.000 migliaia di euro e sono stati sostituiti da una nuova emissione a mercato di un prestito obbligazionario ibrido di pari importo, che rientra nel nuovo *EMTN Programme* dell'importo nominale complessivo pari a 3.000.000 migliaia di euro.

In data 11 settembre 2014, in applicazione delle clausole contrattualmente previste ("Clause Costi Aggiuntivi") è stato sottoscritto tra UnipolSai e Mediobanca, un accordo di modifica dei Contratti di Finanziamento relativi ai prestiti subordinati a medio termine per 700.000 migliaia di euro. Tale accordo prevede la modifica di alcuni termini economici, tra cui la corresponsione a titolo transattivo, di un indennizzo annuo (*spread* aggiuntivo) pari a 71,5 *basis point*, che incrementa lo *spread* originario (pertanto il nuovo *spread* passa da 1,80 a 2,515) previsto dai Contratti di Finanziamento. Si segnala che tale indennizzo per l'esercizio 2014 è pari a 5.000 migliaia di euro.

Di seguito si riportano le principali caratteristiche delle passività subordinate in essere:

- 750.000 migliaia di euro – relativi al prestito obbligazionario ibrido a durata indeterminata emesso in data 18 giugno 2014 e quotato presso il Luxembourg Stock Exchange, con opzione di rimborso anticipato, previa autorizzazione dell'Autorità di Vigilanza, a partire dal decimo anno. Sul finanziamento maturano interessi pari al tasso fisso pari a 5,75% per i primi 10 anni e, successivamente la cedola sarà variabile e parametrata al tasso Euribor 3 mesi maggiorato di uno *spread* pari a 518 punti base. Il prestito ha caratteristiche tali per cui può essere computato tra gli elementi costitutivi del margine di solvibilità nel limite del 50%. L'importo degli interessi di competenza dell'esercizio ammonta a 23.158 migliaia di euro.
In pari data, si è proceduto al rimborso dei Prestiti Mediobanca aventi medesime caratteristiche ibride per un importo nominale pari alla nuova emissione di 750.000 migliaia di euro. I Prestiti Mediobanca rimborsati sono i seguenti:
 - 400.000 migliaia di euro (ex Unipol Assicurazioni S.p.A.) – finanziamento subordinato di natura ibrida concesso da Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. L'importo degli interessi di competenza dell'esercizio ammonta a 5.290 migliaia di euro;
 - 250.000 migliaia di euro (ex Fondiaria-SAI S.p.A.) – finanziamento subordinato di natura ibrida concesso da Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. L'importo degli interessi di competenza dell'esercizio ammonta a 4.533 migliaia di euro;
 - 100.000 migliaia di euro (ex Milano Assicurazioni S.p.A.) – finanziamento subordinato di natura ibrida concesso da Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. L'importo degli interessi di competenza dell'esercizio ammonta a 1.813 migliaia di euro.
- 300.000 migliaia di euro (ex Unipol Assicurazioni S.p.A.) – prestito obbligazionario subordinato emesso a giugno 2001 dalla controllante Unipol Gruppo Finanziario, a cui, nel corso del 2009, la Compagnia è subentrata nel ruolo di emittente. Il prestito ha durata ventennale con opzione di rimborso anticipato ogni tre mesi a partire da giugno 2011.

Il tasso d'interesse, che era pari al 7% fino al 15 giugno 2011, al 31 dicembre 2014 è pari al 2,582% (Euribor a tre mesi maggiorato di 250 punti base). Il prestito, che è quotato presso la Borsa del Lussemburgo, ha caratteristiche tali per cui può essere computato tra gli elementi costitutivi del margine di solvibilità nel limite del 25%. L'importo degli interessi di competenza dell'esercizio ammonta a 8.268 migliaia di euro.

- 300.000 migliaia di euro (ex Unipol Assicurazioni S.p.A.) – prestito obbligazionario subordinato emesso a luglio 2003 dalla controllante Unipol Gruppo Finanziario, a cui, nel corso del 2009, la Compagnia è subentrata nel ruolo di emittente. Il prestito ha durata ventennale con opzione di rimborso anticipato ogni tre mesi a partire da luglio 2013. Il tasso d'interesse, che era pari al 5,66% fino al 28 luglio 2013, al 31 dicembre 2014 è pari al 2,585% (Euribor a tre mesi maggiorato di 250 punti base). Il prestito, che è quotato presso la Borsa del Lussemburgo, ha caratteristiche tali per cui può essere computato tra gli elementi costitutivi del margine di solvibilità nel limite del 25%. L'importo degli interessi di competenza dell'esercizio ammonta a 8.343 migliaia di euro. La Compagnia detiene, tra gli attivi di portafoglio parte di detto prestito per un valore nominale pari a 38.311 migliaia di euro, acquistato a fine 2009 dalla controllante Unipol Gruppo Finanziario. Pertanto, il debito effettivo di tale prestito ammonta a 261.689 migliaia di euro e gli interessi netti di competenza ammontano a 7.277 migliaia di euro.
- 400.000 migliaia di euro (ex Fondiaria-SAI S.p.A.) – finanziamento concesso nel luglio del 2003 da Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., con scadenza ventennale e opzione di rimborso anticipato, previa autorizzazione dell'Autorità di Vigilanza, a partire dal decimo anno. Il tasso d'interesse al 31 dicembre 2014 è pari al 2,103% (Euribor a sei mesi maggiorato di 180 punti base). Nel corso del 2009 è stato stipulato un contratto di copertura del rischio tasso che ha prodotto i suoi effetti a partire da maggio 2010, scaduto nel luglio 2013. Il prestito ha caratteristiche tali per cui può essere computato tra gli elementi costitutivi del margine di solvibilità nel limite del 50%. L'importo degli interessi di competenza dell'esercizio ammonta a 11.606 migliaia di euro.
- 100.000 migliaia di euro (ex Fondiaria-SAI S.p.A.) – finanziamento concesso nel dicembre del 2005 da Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., con scadenza ventennale e opzione di rimborso anticipato, previa autorizzazione dell'Autorità di Vigilanza, a partire dal decimo anno. Il tasso d'interesse al 31 dicembre 2014 è pari al 2,105% (Euribor a sei mesi maggiorato di 180 punti base). Nel corso del 2009 è stato stipulato un contratto di copertura del rischio tasso che ha prodotto i suoi effetti a partire da giugno 2009, con scadenza dicembre 2015. Il prestito ha caratteristiche tali per cui può essere computato tra gli elementi costitutivi del margine di solvibilità nel limite del 25%. L'importo degli interessi di competenza dell'esercizio ammonta a 2.891 migliaia di euro.
- 150.000 migliaia di euro (ex Fondiaria-SAI S.p.A.) – finanziamento concesso nel giugno del 2006 da Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., con scadenza ventennale e opzione di rimborso anticipato, previa autorizzazione dell'Autorità di Vigilanza, a partire dal quinto anno. Il tasso d'interesse al 31 dicembre 2014 è pari al 2,104% (Euribor a sei mesi maggiorato di 180 punti base). Nel corso del 2008 è stato stipulato un contratto di copertura del rischio tasso che ha prodotto i suoi effetti a partire da gennaio 2009, con scadenza luglio 2016. Il prestito ha caratteristiche tali per cui può essere computato tra gli elementi costitutivi del margine di solvibilità nel limite del 25%. L'importo degli interessi di competenza dell'esercizio ammonta a 4.338 migliaia di euro.

- 50.000 migliaia di euro (ex Milano Assicurazioni S.p.A.) – finanziamento concesso nel luglio del 2006 da Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. (ammontare originario pari a 150.000 migliaia di euro, di cui 100.000 migliaia di euro rimborsati nel 2008), con scadenza ventennale e opzione di rimborso anticipato, previa autorizzazione dell'Autorità di Vigilanza, a partire dal decimo anno. Il tasso d'interesse al 31 dicembre 2014 è pari al 2,104% (Euribor a sei mesi maggiorato di 180 punti base). Nel corso del 2008 è stato stipulato un contratto di copertura del rischio tasso che ha prodotto i suoi effetti a partire da gennaio 2009, con scadenza luglio 2016. Il prestito ha caratteristiche tali per cui può essere computato tra gli elementi costitutivi del margine di solvibilità nel limite del 25%. L'importo degli interessi di competenza dell'esercizio ammonta a 1.446 migliaia di euro.
- 134.300 migliaia di euro – relativi al Prestito Obbligazionario Convertendo emesso in data 24 aprile 2014 per complessivi 201.800 migliaia di euro, al tasso fisso pari al 6,971%. Il Prestito è stato sottoscritto per 134.300 migliaia di euro, dalle banche creditrici che avevano approvato l'accordo di ristrutturazione del debito di Premafin HP S.p.A., esclusa GE Capital Interbanca S.p.A., le quali – per effetto della fusione per incorporazione di Premafin HP S.p.A., Unipol Assicurazioni S.p.A. e Milano Assicurazioni S.p.A. nella Società – sono divenute creditrici di UnipolSai Assicurazioni S.p.A. e per 67.500 migliaia di euro, dalla capogruppo Unipol Gruppo Finanziario S.p.A., convertiti in data 15 maggio 2014. L'importo degli interessi di competenza dell'esercizio ammonta a 6.709 migliaia di euro, di cui 271 migliaia di euro relativi alla quota convertita dalla capogruppo.

L'importo complessivo degli interessi di competenza dell'esercizio ammonta a 77.329 migliaia di euro.

Sezione 10 – Riserve tecniche (voci C.I – rami Danni e C.II – rami Vita)

La loro ripartizione e le relative variazioni risultano dal seguente prospetto (in migliaia di euro):

| | 2014 | 2013 | Var. su 2013 | 2013 Aggregato | Var. su 2013 Aggregato |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|
| Riserva premi rami Danni | 2.721.295 | 1.148.160 | 1.573.135 | 3.308.029 | (586.734) |
| Riserva sinistri rami Danni | 13.332.052 | 5.008.271 | 8.323.781 | 13.727.240 | (395.188) |
| Altre riserve rami Danni | 73.004 | 35.106 | 37.898 | 75.170 | (2.166) |
| Riserve tecniche rami Vita | 22.362.759 | 7.547.015 | 14.815.744 | 21.530.069 | 832.690 |
| Somme da pagare rami Vita | 232.984 | 56.377 | 176.607 | 211.859 | 21.124 |
| Totale | 38.722.093 | 13.794.929 | 24.927.164 | 38.852.367 | (130.273) |
| | | | | | (-0,3%) |

Riserve tecniche rami Danni

Le riserve tecniche dei rami Danni al 31 dicembre 2014 ammontano complessivamente a 16.126.351 migliaia di euro (-984.088 migliaia di euro rispetto al dato aggregato post fusione) e sono state costituite nel rispetto di quanto stabilito dal Regolamento ISVAP n. 16 del 4 marzo 2008, predisposto in attuazione dell'art. 37 comma 1 del D.L. 209/2005.

Riserva premi

La riserva premi ammonta a 2.721.295 migliaia di euro (-17,7% rispetto al dato aggregato post fusione) e per il lavoro diretto è così costituita:

- 2.711.973 migliaia di euro di riserva premi per frazioni di premio e riserve integrative;
- 5.306 migliaia di euro di riserva premi rischi in corso;
- 4.015 migliaia di euro di riserva premi per le assicurazioni indirette.

L'effetto della cessione ad Allianz ammonta a complessivi 196.201 migliaia di euro di cui 191.207 migliaia di euro per riserva premi per frazioni di premio, 4.054 migliaia di euro per riserva in corso e 940 migliaia di euro di riserva di senescenza.

Il dettaglio della riserva premi per frazioni di premi e delle riserve integrative suddivise per ramo, in migliaia di euro, è illustrato nel seguente prospetto:

| Ramo | Frazioni premio e integrative | Rischi in corso | Totale |
|------------------------------|-------------------------------|-----------------|------------------|
| 1-Infortuni | 246.735 | - | 246.735 |
| 2-Malattia | 71.998 | - | 71.998 |
| 3-Corpi veicoli terrestri | 229.284 | - | 229.284 |
| 4-Corpi veicoli ferroviari | 109 | - | 109 |
| 5-Corpi veicoli aerei | 78 | 225 | 303 |
| 6-Corpi veicoli marittimi | 2.100 | - | 2.100 |
| 7-Merci trasportate | 4.516 | - | 4.516 |
| 8-Incendio | 246.348 | - | 246.348 |
| 9-Altri danni ai beni | 248.907 | - | 248.907 |
| 10-R.Cautoveicoli terrestri | 1.200.515 | - | 1.200.515 |
| 11-R.Caeromobili | 388 | - | 388 |
| 12-R.C.veicoli marittimi | 3.548 | - | 3.548 |
| 13-R.C.generale | 264.028 | 2.627 | 266.655 |
| 14-Credito | 119 | - | 119 |
| 15-Cauzione | 115.143 | 2.454 | 117.597 |
| 16-Perdite pecuniarie | 24.313 | - | 24.313 |
| 17-Tutela giudiziaria | 18.563 | - | 18.563 |
| 18-Assistenza | 35.282 | - | 35.282 |
| Totale lavoro diretto | 2.711.973 | 5.306 | 2.717.279 |
| Lavoro indiretto | 3.805 | 210 | 4.015 |
| Totale | 2.715.779 | 5.516 | 2.721.295 |

Il calcolo della riserva per frazioni di premio è fatto per ciascun rischio secondo il metodo "pro rata temporis", che prevede di rinviare al periodo successivo una quota di premio proporzionale al tempo di copertura mancante alla scadenza della quietanza.

Ai fini del calcolo della riserva premi vengono poi scorporati i costi di acquisizione direttamente imputabili, calcolati applicando la percentuale ricavata rapportando le voci di spesa relative a Provvigioni di acquisizione, Sovrapprovvigioni e altre voci direttamente imputabili sostenute nell'anno ai premi lordi contabilizzati.

Per quanto riguarda le riserve integrative della riserva premi:

- la riserva integrativa del ramo cauzione pari a 64.176 migliaia di euro, è stata calcolata in base agli art. 13 e 14 del Regolamento ISVAP n. 16;
- la riserva integrativa per le assicurazioni dei danni causati dalle calamità naturali costituite da terremoto, maremoto eruzione vulcanica ammonta a 103.994 migliaia di euro ed è stata calcolata in base all'art. 19 del Regolamento;
- la riserva integrativa dei danni causati dalla grandine è stata calcolata in base all'art. 16 del Regolamento e ammonta a 229 migliaia di euro.
- l'accantonamento relativo alla riserva per rischi in corso, pari a 5.306 migliaia di euro, è calcolato in base all'art. 11 del Regolamento IVASS n. 16 (metodo empirico), basato sul rapporto sinistri a premi di competenza della generazione corrente registrato nell'anno di bilancio e valutato anche tenendo conto dei valori assunti dal rapporto stesso negli esercizi precedenti. Il calcolo delle rate a scadere viene fatto sommando tutte le frazioni di premi ancora non emesse fino al compimento dell'annualità. Per la valutazione del rapporto sinistri a premi la Società ha considerato la media dei valori registrati negli ultimi tre bilanci. Solamente nel caso in cui tale rapporto sia risultato superiore a 100% è stata accantonata una riserva, la riserva è pari alla somma che permette di ristabilire l'equilibrio fra le riserve premi più le rate a scadere e i costi attesi.

Nel lavoro indiretto la riserva per rischi in corso ammonta a 210 migliaia di euro.

Altre riserve

- La riserva per partecipazioni agli utili e ristorni (voce C.1.3) ammonta a 965 migliaia di euro; la variazione in diminuzione rispetto al dato aggregato post fusione è di 3.990 migliaia di euro (-80,5%) ed è stata calcolata secondo quanto disposto dall'art. 48 del Regolamento ISVAP n. 16 del 4/3/2008, tenendo conto degli importi da riconoscere agli assicurati o ai beneficiari dei contratti a titolo di partecipazioni agli utili tecnici e ristorni di premio.
- Le altre riserve tecniche (voce C.1.4) ammontano a 7.810 migliaia di euro (9.834 migliaia di euro il dato aggregato post fusione). Sono costituite interamente dalla riserva di senescenza ai sensi degli art. 45, 46 e 47 del Regolamento ISVAP n. 16 del 4/3/2008. Per la determinazione della riserva di senescenza sono stati selezionati, ed esclusi dal calcolo, tutti i contratti di assicurazione contro le malattie, facenti parte del portafoglio italiano, non aventi le caratteristiche previste dall'art. 46 del Regolamento ISVAP n. 16 del 4 marzo 2008. I premi lordi dell'esercizio 2014 relativi al rimanente portafoglio sono risultati pari a 78.100 migliaia di euro. Su tali premi è stata applicata l'aliquota forfettaria del 10%. Tale aliquota viene ritenuta sufficiente, tenuto conto della bassa durata media contrattuale delle polizze in portafoglio (5 anni) e non essendo presente alcun prodotto a "vita intera" di lunga durata.
- Le riserve di perequazione (voce C.1.5) pari a 64.228 migliaia di euro (60.380 migliaia di euro l'ammontare delle riserve aggregate post fusione), si riferiscono per 64.179 migliaia di euro alla riserva di equilibrio per rischi di calamità naturali diretta a compensare nel tempo l'andamento della sinistralità e costituita in base all'art. 37 del D.L. 209/2005, per 19 migliaia di euro alla riserva di compensazione del ramo credito e, per i restanti 30 migliaia di euro ad altre riserve tecniche del lavoro indiretto.

La suddivisione per ramo delle suddette riserve del lavoro diretto è riportata nella seguente tabella (in migliaia di euro):

| | 2014 |
|--------------------------------|---------------|
| 1- Infortuni | 3.711 |
| 2- Malattia | 10 |
| 3- Corpi veicoli terrestri | 23.566 |
| 4- Corpi veicoli ferroviari | 26 |
| 5- Corpi veicoli aerei | 204 |
| 6- Corpi veicoli marittimi | 770 |
| 7- Merci trasportate | 2.230 |
| 8- Incendio | 30.713 |
| 9- Altri danni ai beni | 2.276 |
| 10- R.C. Autoveicoli terrestri | 20 |
| 11- R.C. Aeronobili | 4 |
| 12- R.C. Veicoli marittimi | 0 |
| 13- R.C. Generale | 13 |
| 14- Credito | 19 |
| 15- Cauzione | 0 |
| 16- Perdite pecuniarie | 286 |
| 17- Tutela giudiziaria | 0 |
| 18- Assistenza | 350 |
| Totale | 64.198 |

Riserva sinistri:

La riserva sinistri (lavoro diretto e indiretto) ammonta a 13.332.052 migliaia di euro in sostanziale calo rispetto al dato aggregato post fusione pari a 13.727.240 migliaia di euro. È costituita, per quanto riguarda il lavoro diretto, da:

- 11.547.535 migliaia di euro per risarcimenti e spese dirette;
- 1.008.643 migliaia di euro di riserva per sinistri avvenuti e non denunciati;
- 622.816 migliaia di euro di riserva per spese di liquidazione.

Il calo delle riserve sinistri è dovuto sia alla diminuzione delle denunce nei principali rami (R.C.Auto, R.C.Generale e Infortuni), derivante sia da un fisiologico calo di portafoglio sia dall'uscita progressiva a partire da luglio di parte del portafoglio della ex-Milano destinato a soddisfare le richieste dell'Autorità Garante imposta come condizione per l'autorizzazione all'acquisizione del Gruppo Fonsai da parte di Unipol.

Nel lavoro indiretto la riserva ammonta a 153.058 migliaia di euro.

Per il lavoro diretto la riserva sinistri viene calcolata con il cosiddetto metodo dell'inventario unitamente a valutazioni svolte con metodologie statistico-attuariali, così come stabilito dall'art. 27 del Regolamento n. 16. All'apertura dei sinistri viene proposto a sistema un preventivo di riferimento (per alcuni rami sinistro e tipo sinistro, ad esempio sinistri Card gestionali a cose, lesioni, trasportati di importo inferiore ai 5.000 euro, ecc.) che il liquidatore è tenuto ad assumere fino al momento in cui non disponga di informazioni che gli consentano una valutazione più circostanziata del sinistro stesso.

L'aggiornamento delle riserve è previsto in continuo. Il liquidatore deve aggiornare la riserva ogni qual volta venga a conoscenza di informazioni che, incidendo sulla responsabilità o sul valore del danno, determinano un sensibile spostamento del valore della posizione trattata.

L'aggiornamento delle riserve viene monitorato grazie alla creazione di uno scadenziario automatico che viene innescato dal verificarsi di alcune condizioni (assenza di preventivo, riapertura, cambio di esito) o dal fatto che sia trascorso un numero di mesi massimo, variabile a seconda del ramo, oltre il quale il liquidatore deve aggiornare la valutazione della riserva.

La quantificazione finale dell'ammontare complessivo da iscrivere in bilancio è determinato ricorrendo, dove applicabili, anche a metodologie statistico-attuariali, effettuate dalla struttura di direzione in conformità alla normativa vigente. In particolare per i sinistri di generazione corrente del ramo R.C.Auto è previsto l'utilizzo di valutazioni derivanti dall'analisi dell'andamento del *mix* cose/persona, dalla velocità di liquidazione e dal costo medio dell'anno precedente.

Il procedimento di quantificazione e attribuzione delle spese di liquidazione indirette prevede un'analisi per centro di costo delle spese del personale e generali, catalogando a priori ciò che è riconducibile alle spese di liquidazione.

L'attribuzione ai singoli rami (per le spese non direttamente allocate) e alla generazione di competenza avviene in funzione degli indennizzi pagati.

La valutazione della riserva per spese di liquidazione dirette ed indirette è stata effettuata applicando, per anno di accadimento dei sinistri, all'importo delle riserve stimate a costo ultimo la percentuale ricavata dall'analisi storica dell'incidenza delle spese pagate sugli indennizzi.

La riserva per sinistri denunciati tardivamente viene calcolata in base a quanto stabilito dall'art. 32 comma 1 del Regolamento n. 16, valutando separatamente la frequenza dei sinistri e il costo medio.

Per gli accantonamenti si tiene conto anche del consuntivo registrato nell'anno rispetto a quanto previsto alla chiusura dell'esercizio precedente.

Le variazioni del periodo delle componenti della riserva premi (voce C.I.1) e delle componenti della riserva sinistri (voce C.I.2) dei rami Danni sono indicate nell'allegato 13.

Riserve tecniche rami Vita

Le riserve tecniche dei rami Vita al 31 dicembre 2014 ammontano complessivamente a 22.595.742 migliaia di euro (21.741.928 migliaia di euro il dato aggregato post fusione). La variazione in aumento è pari a 853.814 migliaia di euro.

L'ammontare delle riserve tecniche è adeguato agli impegni dell'Impresa nei confronti dei contraenti, degli assicurati e dei beneficiari e sono così composte:

- 22.239.232 migliaia di euro relativi alla riserva matematica del lavoro diretto;
- 18.310 migliaia di euro relativi alla riserva matematica del lavoro indiretto;
- 231.997 migliaia di euro per somme da pagare del lavoro diretto;
- 987 migliaia di euro per somme da pagare del lavoro indiretto;
- 105.217 migliaia di euro relativi alle riserve tecniche diverse, che si riferiscono quasi interamente ad accantonamenti per spese di gestione.

Le riserve matematiche incluse nelle riserve tecniche del ramo I sono state determinate con riferimento alle seguenti basi tecniche più significative:

- tassi di interesse tecnico annuo composto o tasso di interesse minimo garantito del 4%, del 3%, del 2,5%, del 2% e dell'1,5% per la maggior parte delle coperture in corso;
- ipotesi demografica basata sulle tavole di mortalità della popolazione italiana maschile 1951, 1961, 1971, 1981 e 1992 variata, sulla tavola di mortalità della popolazione italiana femminile 1992, sulla tavola RG48 distinta per sesso e sulla tavola IPS55 distinta per sesso.

Le riserve matematiche incluse nelle riserve tecniche del ramo V sono state determinate con riferimento alle seguenti basi tecniche più significative: tassi di interesse tecnico annuo composto o tassi di interesse minimo garantito del 4%, del 3%, del 2,5% e del 2% per la maggior parte dei contratti in vigore.

La riserva per somme da pagare del lavoro diretto al termine dell'esercizio risulta di 231.997 migliaia di euro (210.379 migliaia di euro al 31 dicembre 2013), di cui 51.434 relativi all'esercizio precedente.

Le variazioni nell'esercizio delle componenti delle riserve matematiche (voce C.II.1) e della riserva per partecipazioni agli utili e ristorni (voce C.II.4) sono indicate nell'allegato 14.

Le altre riserve tecniche (voce C.II.5), che al 31 dicembre 2014 ammontano a 100.462 migliaia di euro (106.917 migliaia di euro il dato aggregato post fusione), si riferiscono quasi interamente ad accantonamenti per spese di gestione e sono così suddivise per ramo (in migliaia di euro):

| | 2014 | 2013 | Var. su 2013 | 2013 Aggregato | Var. su 2013 Aggregato |
|---------------|----------------|---------------|---------------|-------------------|---------------------------|
| Ramo I | 77.967 | 30.694 | 47.273 | 81.584 | (3.617) |
| Ramo II | - | - | - | - | - |
| Ramo III | 2.595 | 296 | 2.299 | 3.846 | (1.251) |
| Ramo IV | 47 | 36 | 11 | 95 | (48) |
| Ramo V | 19.852 | 9.451 | 10.401 | 21.391 | (1.539) |
| Ramo VI | - | - | - | - | - |
| Totale | 100.462 | 40.477 | 59.985 | 106.917 | (6.455) |

Sezione 11 – Riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati (voce D.I) e riserve derivanti dalla gestione dei Fondi Pensione (voce D.II)

Le riserve tecniche di cui dall'art. 38 del D.Lgs. 173/97, costituite per coprire gli impegni derivanti da contratti di assicurazione sulla vita umana il cui rendimento viene determinato in funzione di investimenti o indici per cui l'assicurato ne sopporta il rischio, e le riserve derivanti dalla gestione dei Fondi Pensione (rispettivamente ramo III e ramo VI così come definiti dall'art. 2, comma 1, D.Lgs. 7/9/2005, n. 209) sono state calcolate con riferimento agli impegni previsti dai contratti e sono rappresentate con la massima approssimazione possibile dagli attivi di riferimento.

Il saldo complessivo al 31 dicembre 2014 ammonta a 3.785.864 migliaia di euro con un incremento rispetto al dato aggregato post fusione di 340.961 migliaia di euro (+9,9%). Con riferimento alle tipologie di prodotto in portafoglio, l'importo delle riserve tecniche è così suddiviso (in migliaia di euro):

h

| Fondo Linea | 2014 |
|---|------------------|
| Polizze Index-Linked | 143.914 |
| Polizze Unit-Linked | 236.615 |
| Fondo Pensione Aperto SAI | 71.457 |
| Fondiaria Previdente | 136.515 |
| Conto Previdenza | 71.431 |
| Unipol Previdenza | 249.423 |
| Unipol Insieme | 175.133 |
| Fondo Pensione Aperto UnipolSai Assicurazioni | 30.537 |
| Cometa | 794.350 |
| Arco | 54.792 |
| Poste | 385.141 |
| Alifond | 135.644 |
| Byblos | 146.109 |
| Priamo | 254.607 |
| Telemaco | 65.686 |
| Filcoop | 24.094 |
| Fondapi | 90.849 |
| Valle D'Aosta | 37.813 |
| Previmoda | 98.386 |
| Fonte | 518.562 |
| Fondings | 64.807 |
| Totale | 3.785.864 |

Per i contratti di cui al Ramo III sono state costituite riserve tecniche aggiuntive a copertura dei rischi di mortalità (iscritte nella voce C.II.1), determinate con riferimento ad un'ipotesi demografica basata sulla tavola della popolazione italiana maschile 1992 variata, pari a 20 migliaia di euro. Al 31 dicembre è inoltre venuta meno la necessità di costituire riserve aggiuntive a copertura di una garanzia di prestazione a scadenza del contratto, su tariffe *Index-Linked* che avevano come attivi a copertura della stessa prestazione obbligazioni Lehman, in quanto gli attivi sono giunti a scadenza durante l'esercizio.

Sezione 12 – Fondi per rischi ed oneri (voce E)

La voce E espone i saldi dei fondi di seguito specificati (in migliaia di euro):

| | 2014 | 2013 | Var. su 2013 | 2013 Aggregato | Var. su 2013 Aggregato |
|--|----------------|----------------|-----------------|-------------------|------------------------------|
| Fondi trattamento di quiescenza ed obblighi simili | 3.799 | 3.799 | (0) | 3.799 | - |
| Fondo rischi e oneri futuri | 434.058 | 134.764 | 299.294 | 330.969 | 103.089 |
| Fondo sanzioni IVASS | 2.668 | 786 | 1.882 | 6.033 | (3.365) |
| Fondo esodo personale | 123.378 | 38.023 | 85.355 | 147.570 | (24.192) |
| Fondo imposte | 64.513 | 54.768 | 9.746 | 89.843 | (25.330) |
| Fondi per rischi fiscali | 64.941 | 47.654 | 17.287 | 58.141 | 6.800 |
| Totale | 693.357 | 279.794 | 413.563 | 636.355 | 57.002 |
| | | | | | (+9,0%) |

La movimentazione intervenuta nell'esercizio è riassunta nella tabella che segue (in migliaia di euro):

| Fondi per rischi ed oneri | 31/12/2013 Aggregato | Utilizzi/ Eccedenze | Accantonamenti | 31/12/14 |
|--|-------------------------|------------------------|----------------|----------------|
| Fondi trattamento di quiescenza ed obblighi simili | 3.799 | - | - | 3.799 |
| Fondo rischi e oneri futuri | 330.969 | 32.934 | 136.023 | 434.058 |
| Fondo sanzioni IVASS | 6.033 | 3.365 | - | 2.668 |
| Fondo esodo personale | 147.570 | 27.892 | 3.700 | 123.378 |
| Fondo imposte | 89.843 | 25.330 | - | 64.513 |
| Fondo per rischi fiscali | 58.141 | - | 6.800 | 64.941 |
| Totale | 636.355 | 89.521 | 146.523 | 693.357 |

Il fondo oneri futuri pari a 434.058 migliaia di euro presenta una variazione netta in aumento rispetto al dato aggregato post fusione di 103.089 migliaia di euro ed è principalmente costituito da:

- 109.956 migliaia di euro per stanziamenti a fronte di oneri derivanti dai rapporti con gli intermediari sia per partite in contenzioso, sia per le perdite stimate su indennità di portafoglio da assegnare;
- 162.415 migliaia di euro per pratiche in contenzioso affidate a legali;
- 35.956 migliaia di euro per contenziosi con compagnie di assicurazione e riassicurazione tra i quali 16.073 migliaia di euro sono riferiti al già citato credito vantato verso la compagnia Mutuelle Du Mans;
- 14.012 migliaia di euro per vertenze dell'area immobiliare;
- 13.870 migliaia di euro per contenziosi con il personale;
- 50.571 migliaia di euro per probabili oneri derivanti da accordi con la rete commerciale.

L'importo ceduto ad Allianz a copertura dei crediti verso agenti per rivalse (oggetto di cessione per un importo di 23.131 migliaia di euro) ammonta a 16.312 migliaia di euro.

Il fondo è stato adeguato per far fronte a tutte le passività potenziali ritenute probabili al 31 dicembre 2014.

Il fondo sanzioni IVASS è stato utilizzato per 3.365 migliaia di euro, a copertura dei pagamenti effettuati durante l'anno. Non si sono resi necessari ulteriori accantonamenti per effetto della sostanziale riduzione del numero delle sanzioni da definire e del relativo costo medio.

Il fondo di solidarietà e il fondo esodo personale sono stati utilizzati per 27.892 migliaia di euro per gli esborsi sostenuti in corso d'anno ed integrato per un importo pari a 3.700 migliaia di euro.

L'importo del fondo imposte, che risulta pari a 64.513 migliaia di euro, si riferisce all'onere previsto per imposte differite passive che si renderanno dovute in esercizi futuri. Ulteriori informazioni relative alle imposte differite passive sono riportate nel prospetto (redatto ai sensi dell'art. 2427, comma 1, punto 14 c.c.) esposto nella sezione 21 del Conto Economico.

Il fondo per rischi fiscali pari a 64.941 migliaia di euro accoglie partite inerenti il contenzioso tributario in essere e potenziale, oltre a stanziamenti relativi a rischi inerenti il consolidato fiscale.

A tal proposito si segnala che nel corso dell'esercizio 2014, in applicazione degli accordi di consolidato fiscale, si è proceduto a riconoscere alle società consolidate che ne hanno fatto richiesta il 12 per cento delle perdite fiscali trasferite in costanza di consolidato, in conformità a specifica previsione dell'accordo stesso, attingendo al fondo medesimo.

I movimenti dei fondi per rischi ed oneri avvenuti nel periodo sono riportati in dettaglio nell'allegato 15.

Depositi ricevuti da riassicuratori (voce F)

La voce comprende i depositi costituiti a garanzia presso la Società in relazione ai rischi ceduti ed a quelli retroceduti, che passano da 241.147 migliaia di euro (il dato aggregato post fusione) a 213.971 migliaia di euro alla fine del 2014, con una variazione in diminuzione di 27.176 migliaia di euro (-11,3%).

Sulla relativa durata si richiama quanto esposto per i crediti (Sezione 2, punto 2.4, voce C.IV).

Sezione 13 – Debiti ed altre passività (voce G)

Il saldo di tale voce al 31 dicembre 2014 risulta di 1.621.871 migliaia di euro, con una variazione in diminuzione di 846.678 migliaia di euro rispetto al dato aggregato post fusione (-34,3%); la composizione è riassunta nella seguente tabella (in migliaia di euro):

| Voci | 2014 | 2013 | Var. su 2013 | 2013 Aggregato | Var. su 2013 Aggregato |
|---|------------------|------------------|-----------------|-------------------|------------------------------|
| G.I Debiti da operazioni di assicurazione diretta | 92.173 | 31.887 | 60.286 | 99.713 | (7.540) |
| G.II Debiti da operazioni di riassicurazione | 62.414 | 33.464 | 28.950 | 68.649 | (6.235) |
| G.III Prestiti obbligazionari | - | - | - | - | - |
| G.IV Debiti verso banche | - | - | - | 482.412 | (482.412) |
| G.V Debiti con garanzia reale | 4.335 | - | 4.335 | 4.797 | (462) |
| G.VI Prestiti diversi e altri debiti finanziari | 162.033 | 245.898 | (83.865) | 251.258 | (89.225) |
| G.VII Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato | 65.099 | 30.180 | 34.919 | 79.486 | (14.387) |
| G.VIII Altri debiti | 402.989 | 485.499 | (82.510) | 871.705 | (468.716) |
| G.IX Altre passività | 832.828 | 231.554 | 601.274 | 610.529 | 222.299 |
| Totale | 1.621.871 | 1.058.481 | 563.390 | 2.468.549 | (846.678) |
| | | | | | (-34,3%) |

I debiti derivanti da operazioni di assicurazione diretta (voce G.I) comprendono i debiti verso compagnie per 23.406 migliaia di euro, verso agenti per 60.326 migliaia di euro e verso assicurati per premi anticipati per 8.430 migliaia di euro.

I debiti derivanti da operazioni di riassicurazione (voce G.II) si riferiscono per 62.053 migliaia di euro a compagnie di riassicurazione e per 361 migliaia di euro ad intermediari di riassicurazione.

La voce G.IV "debiti verso banche e istituti finanziari" si è totalmente azzerata rispetto al saldo aggregato post fusione che era 482.412 migliaia di euro.

La voce comprendeva l'importo di 375.083 migliaia di euro rappresentativo di un debito di Premafin la cui ristrutturazione già prevista nell'ambito del progetto di Fusione è avvenuta ad inizio anno.

In data 7 agosto 2014 sono stati inoltre rimborsati integralmente e in via anticipata, i prestiti pari a 178.012 migliaia di euro concessi da un *pool* di banche nel quale Unicredit ha svolto il ruolo di agente e che rappresentava il debito residuo post ristrutturazione.

La variazione della voce risente inoltre della chiusura dell'operazione Pronti Contro Termine di finanziamento posta in essere da Unipol Assicurazioni a fine 2013 per nominali 100.000 migliaia di euro e scaduta il 2 gennaio 2014. Tale operazione era stata posta in essere per generare parte della liquidità necessaria a soddisfare gli impegni derivanti dai *Credit Support Annex ("CSA")* collegati agli *International Swaps and Derivatives Association (ISDA) agreement* sottoscritti con le controparti per la mitigazione del rischio su operazioni in derivati in essere. Al fine di ottimizzare la redditività della liquidità destinata al collaterale era stato scelto di effettuare operazioni di PCT di finanziamento utilizzando Titoli di Stato italiani a breve/medio termine.

La voce G.V "debiti con garanzia reale" ammonta al 31 dicembre 2014 a 4.335 migliaia di euro. La voce si riferisce a mutui ipotecari erogati da Unipol Banca a favore di agenzie societarie relativi a quattro immobili acquisiti da Unipol Assicurazioni nel corso del 2011 e del 2013 e così suddivisi:

| | residuo al 31/12/14 |
|-----------------------------------|------------------------|
| Mutuo 6023128 Immob. 4378 Parma | 1.528 |
| Mutuo 6174396 Immob. 4379 Fidenza | 333 |
| Mutuo 6174397 Immob. 4379 Fidenza | 155 |
| Mutuo 8150029 Immob. 4380 Forlì | 2.320 |
| | 4.335 |

La voce G.VI "prestiti diversi e altri debiti finanziari", pari a 162.033 migliaia di euro, si riferisce interamente a prestiti ottenuti da società del gruppo riepilogati come segue:

| | Importo | Scadenza | Modalità di rimborso | Tasso di interesse |
|--------------------------|---------|----------------|---|--|
| SAINTERNATIONAL S.A. | 5.141 | Senza scadenza | Una soluzione o singole tranches con preavviso di almeno 7 giorni rispetto alla data di valuta | Media EURIBOR medio mensile - tipo di deposito 3 mesi (tasso 360) - nel periodo compreso tra il mese di erogazione e il mese precedente il rimborso anticipato o la scadenza, e maggiorato di uno spread dell'1,20%. |
| SIMETOILE S.A. | 15.424 | Senza scadenza | Una soluzione o singole tranches con preavviso di almeno 3 giorni lavorativi rispetto alla data di valuta | Media EURIBOR medio mensile - tipo di deposito 3 mesi (tasso 360) - nel periodo compreso tra il mese di erogazione e il mese precedente il rimborso anticipato o la scadenza, e maggiorato di uno spread dell'1,20%. |
| UNIPOLSAI NEDERLAND B.V. | 67.972 | Senza scadenza | Una soluzione o singole tranches con preavviso di almeno 3 giorni lavorativi rispetto alla data di valuta | Media EURIBOR medio mensile - tipo di deposito 3 mesi (tasso 360) - nel periodo compreso tra il mese di erogazione e il mese precedente il rimborso anticipato o la scadenza, e maggiorato di uno spread dell'1,20%. |
| UNIPOLSAI FINANCE | 73.496 | Senza scadenza | Una soluzione o singole tranches con preavviso di almeno 7 giorni rispetto alla data di valuta | Media EURIBOR medio mensile - tipo di deposito 3 mesi (tasso 360) - nel periodo compreso tra il mese di erogazione e il mese precedente il rimborso anticipato o la scadenza, e maggiorato di uno spread dell'1,20%. |

La variazione rispetto all'esercizio precedente è dovuta al rimborso parziale del finanziamento originariamente erogato da Saifin Saifinanziaria S.p.A. ("Saifin") a cui è subentrata UnipolSai Finance per effetto dell'operazione di fusione intervenuta nel mese di dicembre 2014. Al riguardo si precisa che:

Per quanto concerne i Finanziamenti Saifin, si segnala che:

- in data 18 dicembre è stato sottoscritto l'atto di fusione per incorporazione di Saifin, Finadin Finanziaria di Partecipazioni S.p.A. ("**Finadin**") ed Eurosai S.r.l. in Smallpart S.p.A., che ha assunto la denominazione di UnipolSai Finance S.p.A. alla quale è stata affidata la gestione di *asset* costituiti da partecipazioni della Compagnia, nonché lo svolgimento di attività di finanziamento nei confronti di società controllate da UnipolSai.
- La Compagnia alla data di delibera risultava debitrice nei confronti della stessa Saifin (controllata direttamente al 100%) per complessivi Euro 157 milioni in linea capitale oltre interessi maturati.

- UnipolSai aveva inoltre in essere i seguenti finanziamenti attivi:
 - un finanziamento fruttifero nei confronti della controllata indiretta al 100% Marina di Loano S.p.A., deliberato dal Consiglio di Amministrazione il 15 maggio 2014, per un importo massimo di Euro 47 milioni ed erogato quanto ad Euro 44,3 milioni, il cui piano di ammortamento prevedeva quattro scadenze, di cui la prima il 31 dicembre 2014 per Euro 2,5 milioni e l'ultima il 31 dicembre 2017;
 - un finanziamento fruttifero nei confronti della controllata diretta e indiretta al 100% Tenute del Cerro S.p.A. per Euro 5 milioni, regolato al tasso Euribor a 3 mesi maggiorato di uno *spread* di 450 bps, scadenza 31 dicembre 2015; gli interessi in maturazione al 31 dicembre 2014 ammontano ad Euro 239.411;
 - un finanziamento infruttifero erogato a suo tempo dall'incorporata Premafin HP S.p.A. nei confronti di Finadin (controllata direttamente al 100%), per un importo di Euro 38.299.464, con clausole di subordinazione al rimborso venute meno lo scorso 31 marzo.

Tali partite di credito/debito delle controllate Saifin e di Finadin nei confronti di UnipolSai relative ai suddetti rispettivi finanziamenti sono state trasferite, per effetto della Fusione, all'incorporante UnipolSai Finance.

Il Consiglio di Amministrazione di UnipolSai ha pertanto deliberato di procedere al rimborso parziale a UnipolSai Finance dei finanziamenti Saifin per complessivi Euro 88.525.244, con le seguenti modalità:

- quanto ad Euro 44.986.369, di cui Euro 44.300.000 in linea capitale ed Euro 686.369 a titolo di interessi, mediante cessione ad UnipolSai Finance del Finanziamento Marina di Loano;
- quanto ad Euro 5.239.411, di cui Euro 5.000.000 in linea capitale ed Euro 239.411 a titolo di interessi, mediante cessione ad UnipolSai Finance del Finanziamento Tenute del Cerro;
- quanto ad Euro 38.299.464 mediante compensazione con il Finanziamento Finadin.

La complessiva operazione ha pertanto estinto con efficacia 31 dicembre 2014 l'intera quota capitale del richiamato finanziamento Saifin di nominali Euro 57 milioni, una quota capitale di Euro 26.504.195 del suddetto finanziamento Saifin di Euro 100 milioni, nonché il debito per interessi sui finanziamenti Saifin maturati alla data del 31 dicembre 2013 per Euro 5.021.049. La parte residua dei finanziamenti Saifin, pari ad Euro 73.495.805, prosegue nel rispetto delle previgenti condizioni. Gli interessi maturati nel 2014 sui Finanziamenti Saifin, come sopra definiti, sono stati regolati per cassa nel termine contrattuale del 31 gennaio 2015.

Si segnala inoltre che la Compagnia ha provveduto nel mese di gennaio 2015, all'integrale rimborso del Finanziamento UnipolSai Nederland pari a 66.100 migliaia di euro, unitamente agli interessi maturati, dandone preventiva comunicazione secondo quanto previsto dal relativo contratto.

Le variazioni intervenute nel periodo relativamente al trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato (voce G.VII) che ammonta a 65.099 migliaia di euro sono dettagliate nell'allegato 15.

Le utilizzazioni relative a tale fondo sono rappresentate principalmente da liquidazioni effettuate per 29.904 migliaia di euro. La quota trasferita ad Allianz in relazione al personale trasferito ammonta a 4.343 migliaia di euro.




Tra gli altri debiti (voce G.VIII) che ammontano a 402.989 migliaia di euro in calo di 468.716 migliaia di euro rispetto al dato aggregato post fusione, si segnalano:

- la voce G.VIII.1 "debiti per imposte a carico degli assicurati", che presenta un saldo al 31 dicembre 2014 di 165.313 migliaia di euro ed è costituita dagli importi dovuti per le imposte sulle assicurazioni (125.930 migliaia di euro) e dal debito verso il S.S.N. (39.382 migliaia di euro);
- la voce G.VIII.2 "debiti per oneri tributari diversi" presenta un saldo al 31 dicembre 2014 di 29.231 migliaia di euro ed è principalmente costituita dai debiti verso l'erario per le imposte sul reddito per 3.589 migliaia di euro, per oneri tributari relativi al personale pari a 15.093 migliaia di euro e per 10.257 migliaia di euro di debiti per altre ritenute d'acconto;
- la voce G.VIII.3 "Altri debiti verso enti assistenziali e previdenziali" che presenta un saldo di 30.107 migliaia di euro, la voce comprende i debiti relativi alla cassa di previdenza agenti per 8.320 migliaia di euro.
- La voce G.VIII.4 "debiti diversi", la cui composizione e principali variazioni sono le seguenti (in migliaia di euro):

| | 2014 | 2013 | Var. su 2013 | 2013 Aggregato | Var. su 2013 Aggregato |
|-------------------------|----------------|----------------|------------------|-------------------|------------------------------|
| Fornitori | 70.579 | 14.583 | 55.996 | 56.318 | 14.261 |
| Gestione sinistri | 8.153 | - | 8.153 | 2.893 | 5.260 |
| Società del Gruppo | 8.140 | 268.786 | (260.646) | 387.549 | (379.409) |
| Assicurati per Unibox | 5.840 | - | 5.840 | 2.671 | 3.169 |
| Intermediari finanziari | 1.790 | - | 1.790 | 2.970 | (1.180) |
| Erario | 59.433 | - | 59.433 | - | 59.433 |
| Altri | 24.404 | 12.489 | 11.915 | 46.029 | (21.626) |
| Totale | 178.339 | 295.858 | (117.519) | 498.430 | (320.091) |
| | | | | | (-64,2%) |

Trattasi prevalentemente di debiti di breve durata; le variazioni intervenute nell'esercizio attengono alla normale evoluzione dell'attività dell'Impresa.

I debiti verso società del gruppo sono riferiti principalmente a poste relative al consolidato fiscale, mentre tra gli altri debiti sono compresi 3.733 migliaia di euro quali debiti verso gli assicurati di Classe D, debiti verso gli affittuari a fronte di depositi cauzionali e anticipi versati per 8.915 migliaia di euro.

La voce G.IX "altre passività" ammonta al 31 dicembre 2014 a 832.828 migliaia di euro (+222.299 migliaia di euro rispetto al dato aggregato post fusione). Comprende:

- il saldo delle provvigioni per premi in corso di riscossione (voce G.IX.2), che ammonta a 100.414 migliaia di euro rispetto al dato aggregato post fusione pari a 126.417 migliaia di euro (-20,6%); la quota trasferita ad Allianz ammonta a 9.441 migliaia di euro;
- le passività diverse (voce G.IX.3) per 732.414 migliaia di euro (480.501 migliaia di euro il dato aggregato post fusione), costituite principalmente da:
 - contropartita delle valutazioni e degli allineamenti sulle operazioni in strumenti finanziari derivati in essere al 31 dicembre 2014 per 190.569 migliaia di euro;
 - accantonamenti per costi del personale per 115.743 migliaia di euro;

- incentivi provvigionali (*rappe*) ed altri contributi alla rete agenziale per 114.388 migliaia di euro; al 31 dicembre 2014 sono state cedute passività ad Allianz per complessivi 7.323 migliaia di euro per pagamenti che saranno effettuati nel 2015;
- fatture da ricevere per 60.250 migliaia di euro;
- passività inerenti le contabilità tecniche per 53.564 migliaia di euro;
- il saldo del conto di collegamento tra le sezioni Vita e Danni che risulta a debito della gestione Danni per 44.609 migliaia di euro;
- partite tecniche di riassicurazione attiva per 7.019 migliaia di euro regolate nell'esercizio successivo.

Sezione 14 – Ratei e risconti

La voce H "ratei e risconti" presenta un saldo complessivo al 31 dicembre 2014 di 58.791 migliaia di euro, con una variazione in aumento di 9.331 migliaia di euro rispetto al dato aggregato post fusione (+18,9%).

La composizione della voce è la seguente (in migliaia di euro):

| | 2014 | 2013 | Var. su 2013 | 2013 Aggregato | Var. su 2013 Aggregato |
|------------------------------------|---------------|---------------|-----------------|-------------------|------------------------------|
| Strumenti finanziari derivati | 21.840 | 4.545 | 17.295 | 27.198 | (5.358) |
| Interessi su prestiti polizze Vita | 407 | - | 407 | 305 | 103 |
| Affitti/subaffitti | 82 | 741 | (659) | 987 | (905) |
| Interessi su prestiti subordinati | 36.295 | 9.982 | 26.313 | 17.069 | 19.227 |
| Ratei e risconti diversi | 166 | 3.456 | (3.289) | 3.902 | (3.736) |
| Totale | 58.791 | 18.723 | 40.068 | 49.460 | 9.331 (+18,9%) |

La suddivisione tra ratei e risconti è esposta nella seguente tabella:

| | Ratei | Risconti | Totale |
|-----------------------------|---------------|------------|---------------|
| H.1 Per interessi | 58.543 | - | 58.543 |
| H.2 Per canoni di locazione | - | 82 | 82 |
| H.3 Altri ratei e risconti | - | 166 | 166 |
| Totale | 58.543 | 248 | 58.791 |

Non si segnalano ratei e risconti pluriennali.

Sezione 15 – Attività e passività relative ad imprese del Gruppo e altre partecipate

Il dettaglio delle attività e passività relative ad imprese del Gruppo ed altre partecipate è evidenziato nell'allegato 16. Si fa inoltre rinvio a quanto riportato nella Relazione sulla Gestione.

Sezione 16 – Crediti e debiti

Nella seguente tabella si espongono i saldi dei crediti e dei debiti, iscritti nelle voci C ed E dell'attivo e nella voce G del passivo, distinguendo per ciascuna categoria quelli esigibili oltre l'esercizio successivo e, separatamente, quelli esigibili oltre i cinque anni.

Per quanto riguarda la voce F del passivo (Depositi ricevuti da riassicuratori) e facendo riferimento a quanto esposto nel relativo paragrafo, si considerano i debiti ivi registrati tutti esigibili entro l'esercizio successivo.
I dati sono esposti in migliaia di euro.

| | | Saldo al 31/12/2014 | Importo esigibile oltre il 31/12/2015 | Importo esigibile oltre il 31/12/2019 |
|---------------|---|------------------------|---|---|
| VOCE C | Finanziamenti | | | |
| C.II.3 a) | Finanziamenti ad imprese controllanti | 267.785 | - | - |
| C.II.3 b) | Finanziamenti ad imprese controllate | 7.852 | 7.852 | 7.352 |
| C.II.3 e) | Finanziamenti ad altre imprese | 172 | - | - |
| C.III.4 a) | Prestiti con garanzia reale | - | - | - |
| C.III.4 b) | Prestiti su polizze | 54.752 | 36.173 | 11.707 |
| C.III.4 c) | Altri prestiti | 105.069 | 100.190 | 95.606 |
| | Totale | 435.629 | 144.215 | 114.665 |
| VOCE E | Crediti | | | |
| E.I.1 | Crediti verso assicurati | 654.167 | - | - |
| E.I.2 | Intermediari di assicurazione | 979.109 | 278.086 | 164.391 |
| E.I.3 | Compagnie conti correnti | 68.043 | - | - |
| E.I.4 | Assicurati e terzi per somme da recuperare | 141.612 | - | - |
| E.II | Compagnie di assicurazione e riassicurazione | 90.725 | - | - |
| E.III | Altri crediti | 1.611.690 | 251.042 | 5.015 |
| | Totale | 3.545.346 | 529.128 | 169.406 |
| VOCE F | Depositi ricevuti dai riassicuratori | 213.971 | - | - |
| VOCE G | Debiti | | | |
| G.I | Debiti da operazioni di assicurazione diretta | 92.173 | 8 | - |
| G.II | Debiti da operazioni di riassicurazione | 62.414 | - | - |
| G.IV | Debiti verso banche e Istituti Finanziari | - | - | - |
| G.V | Debiti con garanzia reale | 4.335 | 3.749 | 1.689 |
| G.VI | Prestiti diversi e altri debiti finanziati | 162.033 | 94.061 | 94.061 |
| G.VIII | Altri debiti | 402.989 | 4.028 | 4.028 |
| | Totale | 723.944 | 101.846 | 99.778 |

Sezione 16 bis – Forme pensionistiche individuali

UnipolSai Assicurazioni ha in essere le seguenti forme pensionistiche individuali, di cui all'art. 13, comma 1 del D.Lgs. 252/05:

- "Unipol Futuro Presente" istituita nel 2007. La gestione separata di riferimento su cui confluiscono i premi versati a Unipol Futuro Presente è denominata "Previdenza Attiva". Le risorse relative costituiscono patrimonio autonomo e separato all'interno della Compagnia.
- "Integrazione Pensionistica Aurora", istituita nel 2007. La gestione separata di riferimento su cui confluiscono i premi versati a Integrazione Pensionistica Aurora è denominata "IntegraAurora". Le risorse relative costituiscono patrimonio autonomo e separato all'interno della Compagnia.

- "PiùPensione Fondiaria-Sai" istituita nel 2007. La gestione separata di riferimento su cui confluiscono i premi versati a PiùPensione Fondiaria-Sai è denominata "Fonsai Pensione". Le risorse relative costituiscono patrimonio autonomo e separato all'interno della Compagnia.
- "UnipolSai PiùPensione" istituita nel 2007. La gestione separata di riferimento su cui confluiscono i premi versati a UnipolSai PiùPensione è denominata "Pensione UnipolSai". Le risorse relative costituiscono patrimonio autonomo e separato all'interno della Compagnia.
- "UnipolSai Piano Pensionistico Individuale" istituita nel 2007. La gestione separata di riferimento su cui confluiscono i premi versati a "UnipolSai Piano Pensionistico Individuale" è denominata "RivPensione UnipolSai". Le risorse relative costituiscono patrimonio autonomo e separato all'interno della Compagnia.

Sezione 17 – Garanzie, impegni e altri conti d'ordine

L'importo complessivo al 31 dicembre 2014, pari a 50.839.175 migliaia di euro (-158.445 migliaia di euro rispetto al dato aggregato post fusione), è costituito principalmente dai titoli depositati presso terzi (41.962.653 migliaia di euro) e dal conto impegni (6.611.642 migliaia di euro).

| | 2014 | 2013 | Var. su 2013 | 2013 Aggregato | Var. su 2013 Aggregato |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------------------|
| I.1 Garanzie prestate: Fidejussioni | - | - | - | 10 | (10) |
| I.3 Garanzie prestate: Altre garanzie | - | - | - | 281 | (281) |
| I.4 Garanzie prestate: Garanzie reali | 162.495 | 19.505 | 142.990 | 309.431 | (146.936) |
| II.1 Garanzie ricevute: Fidejussioni | 196.447 | 189.876 | 6.571 | 302.907 | (106.460) |
| II.3 Garanzie ricevute: Altre garanzie | 296 | 2.284 | (1.988) | 2.656 | (2.360) |
| II.4 Garanzie ricevute: Garanzie reali | 9.188 | 2.900 | 6.288 | 16.412 | (7.223) |
| III Garanzie prestate da terzi nell'interesse dell'impresa | 795.540 | 51.280 | 744.260 | 791.123 | 4.418 |
| IV Impegni | 6.611.642 | 3.501 | 6.608.141 | 5.302.595 | 1.309.048 |
| V Beni di terzi | 29.788 | 12.904 | 16.884 | 33.644 | (3.857) |
| VI Attività di pertinenza dei f.di pens. gestiti in nome e per conto terzi | 1.047.877 | - | 1.047.877 | 1.420.893 | (373.017) |
| VII Titoli depositati presso terzi | 41.962.653 | 12.891.526 | 29.071.127 | 42.153.866 | (191.213) |
| VIII Altri conti d'ordine | 23.248 | 500.189 | (476.941) | 663.801 | (640.552) |
| Totale | 50.839.175 | 13.673.965 | 37.165.210 | 50.997.619 | (158.445) |

La variazione in diminuzione delle garanzie reali prestate, che comprende unicamente titoli dati in garanzia, è riconducibile prevalentemente alla costituzione di depositi di liquidità a garanzia su operatività in derivati, in sostituzione del pegno su titoli presente alla fine del precedente esercizio, mentre per quanto riguarda le fidejussioni ricevute si segnala che nel corso del 2014 è stato costituito da parte dei Gruppi Agenti il nuovo Fondo Cauzioni Agenzie Unipol con lo scopo di garantire la compagnia in caso di eventuali inadempimenti da parte degli Agenti, con un capitale pari al 5% delle cauzioni complessivamente calcolate dalla società. Pertanto le garanzie precedentemente costituite dalle reti agenziali, prestate attraverso polizze assicurative stipulate con altre compagnie sul mercato, sono decadute con effetto 1 gennaio 2014. La variazione dell'importo riflette l'adeguamento rispetto alle coperture in essere a fine esercizio.

Tra le garanzie prestate da terzi nell'interesse dell'impresa, si segnalano 300.000 e 261.689 migliaia di euro per le garanzie prestate dalla controllante Unipol Gruppo Finanziario a favore degli obbligazionisti dei prestiti subordinati nei quali la Compagnia è subentrata nel ruolo di emittente nel corso del 2009, 110.382 migliaia di euro di fidejussioni ottenute per la partecipazione a gare e 96.440 migliaia di euro di fidejussione verso CONSAP.

La voce IV "impegni" è costituita come segue (in migliaia di euro):

| Impegni | 2014 | 2013 | Var. su 2013 | 2013 Aggregato | Var. su 2013 Aggregato |
|-------------------------------------|------------------|--------------|------------------|-------------------|------------------------------|
| Strumenti finanziari derivati | 6.438.506 | - | 6.438.506 | 5.176.657 | 1.261.849 |
| Capitali sottoscritti | 61.324 | - | 61.324 | 35.652 | 25.671 |
| Versamento su riserve tecniche Vita | 66.888 | - | 66.888 | 35.318 | 31.570 |
| Altri impegni | 44.924 | 3.501 | 41.423 | 54.968 | (10.044) |
| Totale | 6.611.642 | 3.501 | 6.608.141 | 5.302.595 | 1.309.048 |

Gli impegni registrati per operazioni su strumenti finanziari derivati alla fine dell'esercizio ammontano complessivamente a 6.438.506 migliaia di euro e sono connessi ad investimenti di classe C per 6.322.638 migliaia di euro e ad investimenti di classe D per 115.868 migliaia di euro.

I valori sono esposti in dettaglio nell'allegato 18.

Gli impegni per i capitali sottoscritti si riferiscono ai capitali ancora da versare sui fondi chiusi.

La voce "versamento su riserve tecniche Vita" è riferita all'impegno di corresponsione dell'imposta sostitutiva dovuta per l'esercizio 2014 sulle riserve matematiche, ai sensi del D.L. 209/2002, da versare nell'anno 2015.

Gli altri impegni sono costituiti principalmente da beni in leasing. Al riguardo vedasi quanto riportato nella Sezione 2. Investimenti.

La voce VI "attività di pertinenza dei fondi pensione gestiti in nome e per conto terzi" si riferisce ai seguenti Fondi Pensione (in migliaia di euro):

| Fondo | 2014 |
|---------------------|------------------|
| Arco Senza Garanzia | 115.440 |
| Cooperlavoro | 133.928 |
| Filcoop | 37.605 |
| Gommaplastica | 204.661 |
| Prevedi | 145.988 |
| Previcoper | 305.007 |
| Solidarietà Veneto | 103.642 |
| Agrifondo | 1.606 |
| Totale | 1.047.877 |

La suddivisione per tipologia è la seguente (in migliaia di euro):

| Tipologie | 2014 |
|-----------------------|------------------|
| Titoli obbligazionari | 803.861 |
| Titoli azionari | 215.320 |
| Liquidità | 20.610 |
| Altre attività nette | 8.086 |
| Totale | 1.047.877 |

Il dettaglio delle garanzie prestate e ricevute, nonché degli impegni (voci I, II, III e IV), è esposto nell'allegato 17.

Si riporta nella seguente tabella la distinzione, per categoria di ente depositario, dei titoli depositati presso terzi (voce VII), il cui saldo al 31 dicembre 2014 ammonta a 41.962.653 migliaia di euro.

| Ente depositario | 2014 | 2013 | Var. su 2013 | 2013 Aggregato | Var. su 2013 Aggregato |
|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------------------|
| Imprese del Gruppo | 37.610.219 | 1.136.950 | 36.473.269 | 27.322.605 | 10.287.614 |
| Istituti bancari | 3.568.678 | 11.611.252 | (8.042.574) | 14.355.506 | (10.786.828) |
| Enti emittenti | 783.757 | 143.324 | 640.433 | 475.755 | 308.002 |
| Totale | 41.962.653 | 12.891.526 | 29.071.127 | 42.153.866 | (191.213) |

La voce VIII "altri conti d'ordine", il cui saldo al 31 dicembre 2014 ammonta a 23.248 migliaia di euro, è costituita da depositi per libretti su sinistri pagati quasi interamente presso la consociata Unipol Banca.

Informazioni sugli strumenti finanziari derivati

Nel rispetto delle disposizioni emanate dall'IVASS (Prov. n° 36 del 31/01/2011) e coerentemente con le linee di indirizzo stabilite dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 20 dicembre 2013, l'utilizzo di strumenti finanziari derivati nell'esercizio 2014 è stato rivolto unicamente a finalità di puro intento di copertura del rischio di posizione titoli e del rischio di cambio o di ottimizzazione della gestione di portafoglio, escludendo fini puramente speculativi.

Tali finalità sono state conseguite utilizzando gli specifici strumenti derivati elencati nella delibera del Consiglio di Amministrazione e hanno avuto per oggetto titoli compresi nel portafoglio.

Tutte le operazioni sono state poste in essere con controparti di natura bancaria o assimilata, di comprovata affidabilità.

Le posizioni aperte in strumenti derivati al 31 dicembre 2014, poste in essere con 19 controparti e con frazionamento dei capitali di riferimento da un minimo di 0 euro ad un massimo di 150.000 migliaia di euro, sono evidenziate nel seguente prospetto:

(valori in migliaia di euro)

| Descrizione dell'operazione | Copertura | | Gestione efficace | | Totale | | Esposizione complessiva |
|---|------------|------------------|-------------------|-----------------|------------|------------------|-------------------------|
| | Num. | Fair Value | Num. | Fair Value | Num. | Fair Value | |
| Acquisto di valute a termine | 5 | 1.210 | 0 | 0 | 5 | 1.210 | 44.678 |
| Vendita di valute a termine | 77 | (9.870) | 0 | 0 | 77 | (9.870) | 1.090.306 |
| Acquisto opzioni call | 0 | 0 | 8 | 35.981 | 8 | 35.981 | 900.093 |
| Vendita opzioni call | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Acquisto opzioni put | 4 | 17.038 | 0 | 0 | 4 | 17.038 | 576.000 |
| Vendite a termine tit.obbl. | 17 | (127.896) | 0 | 0 | 17 | (127.896) | 1.687.659 |
| Totale contratti con scambio di capitali | 103 | (119.518) | 8 | 35.981 | 111 | (83.537) | 4.298.736 |
| Acquisto Interest Rate Cap | 1 | 956 | 0 | 0 | 1 | 956 | 50.000 |
| Vendita Interest Rate Cap | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Acquisto Interest Rate Swap | 11 | (284.653) | 2 | (12.546) | 13 | (297.199) | 1.018.995 |
| Acquisto Equity Swap | 0 | 0 | 2 | 228 | 2 | 228 | 35.000 |
| Acquisto Asset Swap | 19 | (80.735) | 3 | (1.156) | 22 | (81.891) | 852.494 |
| Acquisto Cross Currency | 2 | 2.450 | | | 2 | 2.450 | 47.413 |
| Totale contratti senza scambio di capitali | 33 | (361.982) | 7 | (13.474) | 40 | (375.456) | 2.003.902 |
| Totale generale | 136 | (481.500) | 15 | 22.507 | 151 | (458.993) | 6.302.638 |

L'esposizione complessiva della società in strumenti finanziari derivati comprende anche due operazioni di investimento Titoli in *Asset Swap* per 20.000 migliaia di euro.

Le vendite a termine di titoli obbligazionari sono costituite da titoli obbligazionari dello Stato Italiano per un valore nominale pari a 1.462.000 migliaia di euro, tutte scadenti nel mese di gennaio 2015.

Gli acquisti e le vendite a termine di valuta si riferiscono alle seguenti divise: Euro, Corona Norvegese, Dollaro USA, Dollaro Canadese, Dollaro Neozelandese, Lira Sterlina, Franco Svizzero e Yen Giapponese.

Al 31 dicembre 2014 non si evidenziano singole operazioni di importo rilevante.

Prospetto riassuntivo delle rivalutazioni

Le informazioni, ai sensi dell'art. 10 della legge 72/1983 (Visentini-bis) e dell'art. 25 della legge 413/1991, dei beni ancora in patrimonio al 31 dicembre 2014 per i quali sono state effettuate rivalutazioni, sono evidenziate nell'apposita tabella esposta tra gli "ulteriori prospetti allegati alla Nota Integrativa". In tale prospetto è stato altresì indicato l'importo della rivalutazione effettuata, ai sensi del menzionato D.Lgs. 185/2008 convertito con Legge n. 2/2009, sugli immobili strumentali per natura o per destinazione ammortizzabili presenti in patrimonio alla data di riferimento del 31/12/2008.



Conto Economico

I risultati conseguiti nel 2014 sono sinteticamente esposti nel prospetto di riclassificazione del conto economico allegato, del quale si richiamano di seguito i dati più salienti (in migliaia di euro):

| | 2014 | 2013 | Var. su 2013 | 2013 Aggregato | Var. su 2013 Aggregato |
|--|----------------|----------------|-----------------|-------------------|------------------------------|
| Saldo tecnico: Vita | 209.252 | 99.504 | 109.748 | 377.556 | (168.304) |
| Danni | 752.650 | 180.917 | 571.732 | 906.192 | (153.543) |
| Totale | 961.901 | 280.421 | 681.480 | 1.283.748 | (321.847) |
| Redditi da investimenti, altri proventi e oneri | (64.959) | 10.275 | (75.234) | 65.316 | (130.274) |
| Risultato attività ordinaria | 896.942 | 290.696 | 606.246 | 1.349.064 | (452.122) |
| Componenti straordinarie | 293.998 | 167.935 | 126.063 | 191.333 | 102.665 |
| Risultato lordo imposte | 1.190.940 | 458.631 | 732.309 | 1.540.397 | (349.457) |
| Risultato netto | 751.587 | 333.741 | 417.846 | 1.013.208 | (261.621) |

Sezione 18 – Informazioni concernenti il conto tecnico dei rami Danni (I)

I premi lordi al 31 dicembre 2014 ammontano a 8.044.705 migliaia di euro, con una variazione negativa di 841.879 migliaia di euro (-9,5%) rispetto al dato aggregato post fusione. I premi relativi al lavoro indiretto ammontano a 44.253 migliaia di euro e rappresentano lo 0,6% del totale.

Al netto delle cessioni in riassicurazione, i premi di competenza ammontano a 8.089.896 migliaia di euro (-8,6% rispetto al dato aggregato post fusione).

La ripartizione della raccolta per settori di attività è illustrata nella Relazione sulla Gestione.

Le informazioni di sintesi concernenti il conto tecnico dei rami Danni – lavoro italiano e lavoro estero - sono riportate nell'allegato 19.

Gli altri proventi tecnici, al netto delle cessioni in riassicurazione (voce I.3), risultano al 31 dicembre 2014 essere pari a 57.036 migliaia di euro (58.408 migliaia di euro il dato aggregato post fusione) e comprendono 4.568 migliaia di euro relativi al ramo R.C.Autoveicoli Terrestri in gran parte costituiti da recuperi di spese per la gestione di sinistri per conto di compagnie estere, 4.687 migliaia di euro di recuperi di provvigioni a seguito dell'introduzione del Decreto Bersani e 17.189 migliaia di euro quali provvigioni su premi di esercizi precedenti annullati per motivi tecnici. Tra le poste del lavoro indiretto si segnalano 271 migliaia di euro quali premi di reintegro stimati su sinistri a riserva.

L'onere dei sinistri nei rami Danni (voce I.4) ammonta a 5.498.872 migliaia di euro, contro 6.033.477 migliaia di euro (dato aggregato post fusione) e comprende, oltre alla variazione della riserva sinistri, gli importi pagati nell'esercizio per il lavoro diretto ed indiretto a titolo di risarcimenti e spese di liquidazione, al netto dei recuperi di competenza nonché delle quote a carico dei riassicuratori, così come stabilito dall'art. 48, D.Lgs. 26/5/1997 n. 173. La riserva sui sinistri di generazioni precedenti ammonta a fine periodo a 9.693.155 migliaia di euro.

Le movimentazioni, riferite al lavoro diretto italiano, risultano essere come da seguente tabella (in migliaia di euro):

| | 2014 |
|--|-----------------|
| Riserva sinistri iniziale | 4.921.230 |
| Effetto fusione | 8.650.335 |
| Pagamenti dell'esercizio per sinistri di es.preced. | 3.954.850 |
| Riserva sinistri finale | 9.693.155 |
| Totale | (76.440) |
| Incid.% su ris. iniziale | (1,55%) |

Se si considerano le somme da recuperare e i recuperi effettuati lo smontamento positivo risulta essere pari a 12.232 migliaia di euro.

| | 2014 |
|---|-----------------|
| Somme da recuperare alla chiusura dell'esercizio precedente | 62.927 |
| Effetto fusione | 86.329 |
| Somme recuperate nell'esercizio | 117.078 |
| Somme da recuperare alla chiusura dell'esercizio | 120.849 |
| Totale delle somme da recuperare | (88.672) |
| Totale | 12.232 |

Lo smontamento delle riserve sinistri è stato positivo su quasi tutti i rami elementari. Anche il risparmio realizzato sui sinistri chiusi risulta in miglioramento rispetto agli anni precedenti. Tali minori costi hanno compensato le rivalutazioni apportate nei rami con dinamiche di lungo periodo, quali la Responsabilità Civile, dove, sulla base di valutazioni attuariali, si è ritenuto opportuno rafforzare le riserve sinistri soprattutto nei casi di danni con lesioni corporali.

L'importo dei ristorni e delle partecipazioni agli utili (voce I.6) riconosciute agli assicurati o ad altri beneficiari presenta un saldo netto pari a -294 migliaia di euro (4.975 migliaia di euro il dato aggregato post fusione) e si riferisce quasi interamente a partecipazioni agli utili tecnici.

Le spese di gestione ammontano a 2.058.432 migliaia di euro, già al netto delle commissioni ricevute dai riassicuratori (96.875 migliaia di euro), ed includono spese di acquisizione e di incasso per 1.796.929 migliaia di euro (in diminuzione del 4,5% rispetto al dato aggregato post fusione) e altre spese di amministrazione per 355.752 migliaia di euro (+3,8% rispetto al dato aggregato post fusione), con un'incidenza sui premi del 4,4%.

Il saldo della voce I.7.f "provvigioni e partecipazioni agli utili ricevute dai riassicuratori", pari a 96.875 migliaia di euro (-8,5% rispetto al dato aggregato post fusione), si riferisce per 96.041 migliaia di euro alle provvigioni e per 835 migliaia di euro alle partecipazioni agli utili.

Gli altri oneri tecnici, al netto delle cessioni in riassicurazione (voce I.8), che al 31 dicembre 2014 ammontano a 132.730 migliaia di euro (168.743 migliaia di euro il dato aggregato post fusione), comprendono gli annullamenti di premi degli esercizi precedenti per 106.912 migliaia di euro, i diritti di gestione della stanza CARD per 8.645 migliaia di euro, il prelievo da fondo svalutazione crediti per premi annullati pari a 19.448.

Nel lavoro indiretto ammontano a 3.278 migliaia di euro, mentre la quota a carico dei riassicuratori è pari a 18.352 migliaia di euro. Quest'ultimo importo comprende la stima dei premi di reintegro sulle riserve a sinistri.

La voce I.9 "variazione delle riserve di perequazione", negativa per 3.848 migliaia di euro, è dovuta al minor accantonamento dell'esercizio rispetto a quello effettuato nell'esercizio precedente. Il dettaglio di tali riserve, per ramo, è stato esposto nella sezione n. 10 (Riserve Tecniche). La variazione nel lavoro indiretto è pari a -60 migliaia di euro.

Trasferimento di quote dell'utile degli investimenti dal conto non tecnico e indicazione della base applicata per il calcolo – Voce I.2

L'utile degli investimenti assunto ai fini della determinazione della quota da trasferire al conto tecnico dei rami Danni è dato dalla somma degli ammontari, iscritti nel conto non tecnico, dei proventi da investimenti e dei relativi oneri patrimoniali e finanziari.

La quota da attribuire al conto tecnico, ai sensi del Regolamento ISVAP n. 22/2008, viene ricavata applicando al suddetto utile degli investimenti il rapporto risultante tra la semisomma delle riserve tecniche al netto della riassicurazione alla fine dell'esercizio corrente e alla fine di quello precedente e la stessa semisomma aumentata del valore della semisomma del patrimonio netto risultante anch'esso alla fine dell'esercizio corrente e alla fine di quello precedente.

La ripartizione nei singoli portafogli e rami della quota dell'utile assegnata al conto tecnico è stata anch'essa effettuata in base a quanto disposto dal suddetto Regolamento ISVAP.

Al 31 dicembre 2014 sono stati trasferiti utili degli investimenti dal conto non tecnico al conto tecnico per 298.221 migliaia di euro (313.336 migliaia di euro il dato aggregato post fusione).

Sezione 19 – Informazioni concernenti il conto tecnico dei rami Vita (II)

I premi lordi, a fine esercizio, ammontano a 3.697.871 migliaia di euro (in aumento del 7,5% rispetto al dato aggregato post fusione); i premi relativi al lavoro indiretto sono risultati pari a 1.419 migliaia di euro.

Le informazioni di sintesi relative ai premi ed al saldo di riassicurazione sono contenute nell'allegato 20.

Il dettaglio dei proventi da investimenti (voce II.2), che al 31 dicembre 2014 ammontano a 1.443.552 migliaia di euro (1.359.654 migliaia di euro il dato aggregato post fusione), è esposto nell'allegato 21.

Il dettaglio dei proventi e delle plusvalenze non realizzate relative ad investimenti a beneficio di assicurati i quali ne sopportano il rischio e ad investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione (voce II.3), che al 31 dicembre 2014 ammontano a 317.059 migliaia di euro (232.756 migliaia di euro il dato aggregato post fusione), è esposto nell'allegato 22.

Gli altri proventi tecnici, al netto delle cessioni in riassicurazione, (voce II.4) ammontano a 18.241 migliaia di euro (13.477 migliaia di euro il dato aggregato post fusione) e comprendono per 15.788 migliaia di euro le commissioni per gli investimenti relativi a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato e per gli investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione.

Per quanto riguarda gli oneri relativi alle prestazioni, si precisa che le somme lorde pagate (voce II.5 a) aa)) sono ammontate a 3.284.045 migliaia di euro (+0,5% rispetto al dato aggregato post fusione) e sono così costituite (in migliaia di euro):

| | 2014 | 2013 | Var. su 2013 | 2013 Aggregato | Var. su 2013 Aggregato |
|-----------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------------------|
| Capitali e rendite maturate | 1.516.625 | 448.210 | 1.068.415 | 1.351.466 | 165.159 |
| Riscatti e anticipazioni | 1.626.061 | 572.869 | 1.053.192 | 1.774.391 | (148.330) |
| Sinistri | 130.626 | 33.660 | 96.966 | 127.990 | 2.637 |
| Spese di liquidazione | 5.789 | - | 5.789 | 5.775 | 15 |
| Lavoro indiretto | 4.943 | 6.003 | (1.060) | 8.814 | (3.871) |
| Totale | 3.284.045 | 1.060.742 | 2.223.302 | 3.268.435 | 15.610 |

La variazione della riserva per somme da pagare, al netto della quota a carico dei riassicuratori, è di 25.158 migliaia di euro (-51.355 migliaia di euro il dato aggregato post fusione).

La variazione delle riserve tecniche, al netto delle cessioni in riassicurazione (voce II.6), è risultata pari a 1.194.845 migliaia di euro (877.679 migliaia di euro il dato aggregato post fusione).

La voce II.7 "ristorni e partecipazioni agli utili, al netto delle cessioni in riassicurazione", ammonta al 31 dicembre 2014 a 4.580 migliaia di euro (656 migliaia di euro il dato aggregato post fusione) ed è costituita interamente da ristorni.

Le spese di gestione (voce II.8) ammontano a 158.233 migliaia di euro (+0,5% rispetto al dato aggregato post fusione), già al netto delle commissioni ricevute dai riassicuratori (5.601 migliaia di euro), ed includono spese di acquisizione e di incasso per 101.857 migliaia di euro (-7,2% rispetto al dato aggregato post fusione) ed altre spese di amministrazione pari a 72.223 migliaia di euro (+8,2% rispetto al dato aggregato post fusione, con un'incidenza sui premi del 2,0%).

La voce II.8.f "provvigioni e partecipazione agli utili ricevute dai riassicuratori", che al 31 dicembre 2014 ammonta a 5.601 migliaia di euro (+29,7% rispetto al dato aggregato post fusione), si riferisce per 4.964 migliaia di euro alle provvigioni e per 637 migliaia di euro alle partecipazioni agli utili.

Il dettaglio degli oneri patrimoniali e finanziari (voce II.9), che al 31 dicembre 2014 ammontano a 388.687 migliaia di euro, contro 178.543 migliaia di euro il dato aggregato post fusione è riportato nell'allegato 23.

Tali oneri comprendono svalutazioni relative a titoli obbligazionari, azionari e quote di fondi per 42.224 migliaia di euro e svalutazioni relative a strumenti finanziari derivati per 11.942 migliaia di euro.

Il dettaglio degli oneri patrimoniali e finanziari e minusvalenze non realizzate relative a investimenti a beneficio di assicurati i quali ne sopportano il rischio e ad investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione (voce II.10), pari a 74.972 migliaia di euro (69.324 migliaia di euro il dato aggregato post fusione), è esposto nell'allegato 24.

Gli altri oneri tecnici, al netto delle cessioni in riassicurazione (voce II.11), pari a 38.592 migliaia di euro (-11,9% rispetto al dato aggregato post fusione), sono principalmente costituiti da:

- *management fee* per 13.375 migliaia di euro;
- annullamenti di premi degli esercizi precedenti per 16.038 migliaia di euro;
- commissioni su investimenti relativi a polizze *Unit-Linked* e fondi pensione per 1.139 migliaia di euro.

Trasferimento di quote dell'utile degli investimenti al conto non tecnico e indicazione della base applicata per il calcolo – Voce II.12

L'utile degli investimenti assunto ai fini della determinazione della quota da trasferire al conto non tecnico è dato dalla somma degli ammontari, iscritti nel conto tecnico, dei proventi da investimenti e dei relativi oneri patrimoniali e finanziari. Sono comunque esclusi ai suddetti fini i proventi e le plusvalenze non realizzate, nonché gli oneri patrimoniali e finanziari e le 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, che rimangono pertanto attribuiti integralmente al conto tecnico.

La quota da attribuire al conto non tecnico, ai sensi del Regolamento ISVAP n. 22/2008, viene ricavata applicando al suddetto utile degli investimenti il rapporto risultante tra:

- la semisomma del patrimonio netto risultante alla fine dell'esercizio corrente e alla fine di quello precedente;
- detto ammontare aumentato della semisomma delle riserve tecniche (al netto della riassicurazione) risultanti anch'esse alla fine dell'esercizio e alla fine di quello precedente.

Qualora l'utile degli investimenti che resta assegnato al conto tecnico dei rami Vita risulti però inferiore all'ammontare degli utili degli investimenti contrattualmente riconosciuti agli assicurati nell'esercizio, la quota da trasferire al conto non tecnico deve essere opportunamente ridotta, fino al suo eventuale annullamento, in misura pari a tale minor valore.

La ripartizione nei singoli portafogli e rami della quota dell'utile degli investimenti relativa al conto tecnico è stata effettuata sulla base della loro effettiva provenienza fino a concorrenza della quota di redditi pari agli utili degli investimenti contrattualmente riconosciuti agli assicurati; sulla restante differenza è stato invece applicato il metodo proporzionale previsto dal suddetto Regolamento dell'ISVAP.

In base alle risultanze del calcolo effettuato secondo tali criteri, sono stati trasferiti dal conto tecnico Vita al conto non tecnico utili degli investimenti 115.510 migliaia di euro (136.680 migliaia di euro il dato aggregato post fusione).

Sezione 20 – Sviluppo delle voci tecniche di ramo

20.1 Assicurazioni Danni

Il prospetto di sintesi dei conti tecnici per singolo ramo (portafoglio italiano) è esposto nell'allegato 25.

Le partite contabili attinenti ai conti tecnici sono rilevate in contabilità principalmente in forma distinta per ramo. Le partite contabili comuni a più rami attengono ai costi di struttura.

Per l'imputazione dei costi di struttura ai singoli rami, si è operato in parte con attribuzioni dirette ed in parte attraverso l'applicazione di parametri diversi in funzione della natura della spesa da ripartire. I principali parametri utilizzati sono stati determinati in base ai premi, al numero delle polizze ed ai risarcimenti pagati.

Al riguardo si veda quanto riportato nella sezione A – Criteri di valutazione.

Il prospetto di sintesi del conto tecnico riepilogativo di tutti i rami Danni (portafoglio italiano) è esposto nell'allegato 26.

20.2 Assicurazioni Vita

Il prospetto di sintesi dei conti tecnici per singolo ramo (portafoglio italiano) è esposto nell'allegato 27.

Le partite contabili attinenti ai conti tecnici sono rilevate in contabilità in gran parte in forma distinta per ramo. Le partite contabili comuni a più rami attengono ai costi di struttura ed ai redditi degli investimenti.

Per quanto concerne questi ultimi, al netto dell'eventuale quota trasferita al conto non tecnico, essi sono stati imputati ai rami in proporzione alle riserve tecniche secondo il già citato Regolamento ISVAP n. 22 del 4 aprile 2008 e successive modificazioni.

L'attribuzione dei costi di struttura ai singoli rami è stata effettuata mediante diversi parametri quali i pagamenti, le teste assicurate e le provvigioni pagate.

Al riguardo si veda quanto riportato nella sezione A - Criteri di valutazione.

Il prospetto di sintesi del conto tecnico riepilogativo di tutti i rami Vita (portafoglio italiano) è esposto nell'allegato 28.

20.3 Assicurazioni Danni e Vita

Il prospetto di sintesi dei conti tecnici riepilogativi di tutti i rami Danni e Vita relativi al lavoro estero costituisce l'allegato 29.

Sezione 21 – Informazioni concernenti il conto non tecnico (III)

I proventi da investimenti dei rami Danni (voce III.3) ammontano a 851.455 migliaia di euro (-2,1% rispetto al dato aggregato post fusione) e sono esposti in dettaglio nell'allegato 21.

Gli oneri patrimoniali e finanziari dei rami Danni (voce III.5) ammontano a 467.751 migliaia di euro e sono sostanzialmente in linea rispetto al dato aggregato post fusione. Sono esposti in dettaglio nell'allegato 23.

Gli oneri di gestione degli investimenti ed interessi passivi (voce C.III.5.a), il cui saldo risulta di 109.399 migliaia di euro (112.748 migliaia di euro il dato aggregato post fusione), comprendono:

- spese di amministrazione attribuite alla gestione degli investimenti per 48.168 migliaia di euro;
- oneri finanziari connessi a strumenti finanziari derivati per 18.241 migliaia di euro;
- imposte sugli investimenti per 17.775 migliaia di euro, dei quali 13.704 migliaia di euro di IMU e 1.711 migliaia di euro di altre imposte sugli investimenti finanziari;
- scarti di emissione/negoiazione per 11.893 migliaia di euro;
- spese su dossier titoli per 10.303 migliaia di euro;
- interessi su depositi ricevuti da riassicuratori per 2.278 migliaia di euro.

Le rettifiche di valore sugli investimenti (voce III.5.b) ammontano a 260.651 migliaia di euro (-0,6% rispetto al dato aggregato post fusione) e sono costituite da allineamenti su azioni, partecipazioni e quote di fondi per 135.082 migliaia di euro, su titoli obbligazionari per 25.668 migliaia di euro e da rettifiche su altri investimenti finanziari per 1.125 migliaia di euro.

Nella voce sono ricomprese anche le riduzioni di valore su beni immobili per complessivi 98.775 migliaia di euro, di cui 39.984 riferite alle quote di ammortamento e 58.791 riferite alle svalutazioni per adeguamenti di valore.

La voce III.7 "altri proventi" risulta al 31 dicembre 2014 di 208.897 migliaia di euro, contro 451.685 migliaia di euro (dato aggregato post fusione) con una variazione pari a -53,8% ed è così costituita (in migliaia di euro):

| Altri proventi | 2014 | 2013 | Var. su 2013 | 2013 Aggregato | Var. su 2013 Aggregato |
|--------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|-------------------|------------------------------|
| Interessi attivi | 12.009 | 5.927 | 6.082 | 12.710 | (700) |
| Recupero di spese | 73.290 | 161.295 | (88.004) | 268.658 | (195.367) |
| Differenze cambio positive | 7.132 | 344 | 6.788 | 3.603 | 3.529 |
| Prelievi da fondi | 40.391 | 103.715 | (63.324) | 143.819 | (103.427) |
| Commis.colloc.prodotti bancari | 9.557 | - | 9.557 | 10.747 | (1.190) |
| Proventi diversi | 54.780 | 18.160 | 36.620 | 12.149 | 42.631 |
| Recupero spese gestione sinistri FVS | 11.738 | 0 | 11.738 | 0 | 11.738 |
| Totale | 208.897 | 289.441 | (80.543) | 451.685 | (242.787) |

Gli interessi attivi comprendono 2.357 migliaia di euro quali interessi sui depositi e 9.652 migliaia di euro quali interessi degli altri crediti.

I proventi per recuperi di spese amministrative derivanti da servizi erogati alle altre società del Gruppo sono 72.924 migliaia di euro.

I prelievi da fondi, di cui 12.398 migliaia di euro dal fondo svalutazione crediti e 27.994 migliaia di euro dal fondo rischi ed oneri, si riferiscono a passività potenziali accantonate negli esercizi precedenti e concretizzatesi nell'esercizio in corso.

La voce degli altri proventi diversi comprende la ripresa di valore riferita al già citato credito verso IM.CO. per un importo pari a 51.859 migliaia di euro.

La voce III.8 "altri oneri" risulta al 31 dicembre 2014 pari a 474.849 migliaia di euro (611.800 migliaia di euro il dato aggregato post fusione) ed è così composta (in migliaia di euro):

| Altri oneri | 2014 | 2013 | Var. su 2013 | 2013 Aggregato | Var. su 2013 Aggregato |
|---|----------------|----------------|-----------------|-------------------|------------------------------|
| Interessi passivi | 124.175 | 28.606 | 95.569 | 61.493 | 62.682 |
| Accantonamenti ai fondi | 106.995 | 54.221 | 52.774 | 86.147 | 20.847 |
| Sanzioni IVASS | 3.637 | 2.412 | 1.225 | 5.207 | (1.569) |
| Oneri gest./colloc.fondi pens./prod.bancari | 8.819 | - | 8.819 | 9.640 | (822) |
| Differenze cambio negative | 4.212 | 1.701 | 2.511 | 10.629 | (6.417) |
| Tributi vari | 1.817 | 723 | 1.094 | 11.435 | (9.618) |
| Oneri conto terzi | 118.885 | 161.295 | (42.410) | 273.622 | (154.738) |
| Oneri diversi | 106.310 | 91.885 | 14.426 | 153.627 | (47.317) |
| Totale | 474.849 | 340.843 | 134.006 | 611.800 | (136.951) |

Gli interessi passivi comprendono principalmente 87.115 migliaia di euro relativi agli interessi sui prestiti subordinati e 37.057 migliaia di euro di interessi sugli altri debiti.

Per gli accantonamenti ai fondi vedasi quanto riportato nell'apposita Sezione 12 dello Stato Patrimoniale.

L'importo delle sanzioni è in prevalenza costituito da pagamenti effettuati alle Autorità di Vigilanza.

Tra gli oneri diversi si segnalano 58.795 migliaia di euro quali ammortamenti di avviamenti e portafogli assicurativi acquisiti negli esercizi precedenti, 16.916 migliaia di euro di perdite su crediti e 2.098 migliaia di euro di altri oneri riguardanti il pagamento di indennità di rivalse. Gli oneri conto terzi comprendono invece, spese ed altri oneri amministrativi di personale distaccato presso altre società.

I "proventi straordinari" (voce III.10) risultano essere pari a 437.750 migliaia di euro contro 393.474 migliaia di euro (dato aggregato post fusione) e sono così composti:

| Proventi straordinari | 2014 | 2013 | Var. su 2013 | 2013 Aggregato | Var. su 2013 Aggregato |
|---|----------------|----------------|-----------------|-------------------|------------------------------|
| Plusvalenze da alienazione beni immobili | 33.520 | 36.090 | (2.570) | 36.661 | (3.141) |
| Plusvalenze da negoziazione titoli | 41.440 | 15.941 | 25.499 | 36.879 | 4.561 |
| Plusvalenze da negoziazione fondi comuni | - | - | - | 1.545 | (1.545) |
| Plusvalenze da negoziazione azioni e partecipazioni | 23.038 | 181.433 | (158.395) | 304.188 | (281.150) |
| Plusvalenze da negoziazione altri beni | 6 | 6 | (0) | 13 | (7) |
| Sopravvenienze attive | 34.425 | 9.635 | 24.790 | 13.369 | 21.056 |
| Altri proventi | 305.321 | 357 | 304.964 | 820 | 304.500 |
| Totale | 437.750 | 243.463 | 194.287 | 393.474 | 44.275 |

Per quanto riguarda le plusvalenze realizzate su beni immobili, da negoziazione di titoli e partecipazioni, si fa rinvio a quanto riportato nelle specifiche sezioni della Relazione sulla Gestione e della Nota Integrativa - Sezione 22. Le plusvalenze da negoziazione di partecipazioni appartenenti alla classe C. Il ammontano a 1.109 migliaia di euro.

Tra le sopravvenienze attive si segnalano 25.329 migliaia di euro relative a imposte di esercizi precedenti, mentre tra gli altri proventi si segnala la plusvalenza di 305.003 migliaia di euro derivante dalla cessione del ramo d'azienda ad Allianz.

Gli "oneri straordinari" (voce III.11) ammontano a 143.752 migliaia di euro (202.141 migliaia di euro il dato aggregato post fusione) e sono così composti:

| Oneri Straordinari | 2014 | 2013 | Var. su 2013 | 2013 Aggregato | Var. su 2013 Aggregato |
|---|----------------|---------------|-----------------|-------------------|------------------------------|
| Minusvalenze da alienazione beni immobili | | 935 | (935) | 969 | (969) |
| Minusvalenze da titoli durevoli | 46.556 | - | 46.556 | 9.619 | 36.937 |
| Minusvalenze da fondi comuni di investimento durevoli | | - | - | - | - |
| Minusvalenze da negoziazione partecipazioni | 2 | 91 | (89) | 110 | (109) |
| Sopravvenienze passive | 21.679 | 12.943 | 8.736 | 17.211 | 4.468 |
| Transazioni | 862 | - | 862 | 11 | 852 |
| Altri oneri | 74.645 | 61.556 | 13.089 | 174.204 | (99.559) |
| Minusvalenze da alienazione altri beni | 7 | 3 | 4 | 17 | (10) |
| Totale | 143.752 | 75.528 | 68.224 | 202.141 | (58.390) |

Le minusvalenze da alienazione riguardano il comparto degli investimenti durevoli.

Le transazioni riguardano gli importi corrisposti alle agenzie interessate dal piano di interventi comprendente sia accordi di liberalizzazione, sia chiusure del rapporto agenziale previsto per le agenzie con andamenti tecnici negativi.

Nelle sopravvenienze passive rientrano per un importo pari a 11.972 migliaia di euro le imposte riferite ad esercizi precedenti, mentre negli altri oneri sono compresi 68.952 migliaia di euro per oneri derivanti da accordi con la rete commerciale sostenuti o ritenuti probabili.

La voce III.14 "Imposte sul reddito dell'esercizio" rappresenta un onere complessivo di 439.353 migliaia di euro (527.188 migliaia di euro il dato aggregato post fusione), di cui 448.871 migliaia di euro relativi alle imposte correnti IRES e IRAP dell'esercizio e imposte sostitutive, oltre al saldo netto della fiscalità differita attiva e passiva pari a 9.518 migliaia di euro.

Le movimentazioni intervenute sono riportate nel prospetto seguente (in migliaia di euro):

| | IRES | IRAP | Imp. Sost | Totale |
|--|------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| Imposte correnti e sostitutive | (338.268) | (88.107) | (22.496) | (448.871) |
| Imposte anticipate e differite: | | | | |
| - utilizzo imposte anticipate | (92.013) | (1.340) | - | (93.353) |
| - utilizzo imposte differite | 6.936 | 131 | - | 7.068 |
| - accantonamento imposte anticipate | 102.796 | 4.655 | - | 107.451 |
| - accantonamento imposte differite | (11.648) | - | - | (11.648) |
| Saldo Fiscalità anticipata/ differita | 6.071 | 3.447 | - | 9.518 |
| TOTALE | (332.197) | (84.660) | (22.496) | (439.353) |

La società aderisce in qualità di consolidante al regime di tassazione di Gruppo disciplinato dagli art. 117 e seguenti del Dpr 917/86 (TUIR). Il numero delle società consolidate si è ridotto nel 2014 da 52 a 34 per effetto principalmente di operazioni di riorganizzazione societaria tra le società finanziarie e immobiliari.

L'IRES imputata a conto economico comprende l'imposta della società calcolata sul proprio risultato fiscale.

In conformità a quanto previsto dal principio contabile nazionale O.I.C. 25, la società in qualità di consolidante ha rilevato le posizioni patrimoniali delle singole consolidate relative agli imponibili e alle perdite fiscali di periodo trasferite al reddito imponibile consolidato di Gruppo iscrivendo in contropartita un debito complessivo netto verso l'Amministrazione Finanziaria.

Si riporta di seguito il prospetto di riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo IRES e IRAP con solo riferimento all'esercizio 2014.

| | 2014 |
|--|------------------|
| Risultato prima delle imposte | 1.190.940 |
| IRES teorica - (Oneri)/Proventi | (327.509) |
| Effetto fiscale derivante da variazione di imponibile permanenti: | |
| Variazioni in aumento: | (89.761) |
| - Partecipazioni PEX - svalutazione | (27.183) |
| - Dividend Washing | (1.259) |
| - Interessi passivi | (4.981) |
| - Imposte e altri costi indeducibili | (5.635) |
| - Avviamenti | (7.025) |
| - Maggior Plusvalenza Fiscale su cessione ramo azienda | (19.941) |
| - Accantonamenti fondi rischi | (11.435) |
| - Sopravvenienze passive | (6.253) |
| - Altre variazioni | (6.050) |
| Variazioni in diminuzione: | 85.073 |
| - Partecipazioni PEX - plusvalenza esente | 6.056 |
| - Dividendi esclusi | 25.864 |
| - Deduzione IRAP | 10.358 |
| - Agevolazione ACE | 25.009 |
| - Sopravvenienze attive | 7.013 |
| - Prelievi fondi rischi | 7.343 |
| - Altre variazioni | 3.429 |
| IRES di competenza - (Oneri) / Proventi | (332.198) |
| - IRAP teorica sul Risultato del conto tecnico | (67.105) |
| - Costi del personale | (22.804) |
| - Dividendi e spese generali | 5.307 |
| - Ammortamenti deducibili | 2.847 |
| - Plusvalenze da cessioni di immobili non strumentali | (1.763) |
| - Altre variazioni | (1.142) |
| IRAP Effettiva | (84.660) |
| Imposte Sostitutive e Ires su CFC | (22.496) |
| Totale Imposte sul reddito | (439.353) |

Si allega infine, il prospetto previsto dall'art. 2427, comma 1, n. 14 del c.c., contenente le differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte anticipate e differite, calcolate applicando a tali differenze temporanee le aliquote nominali fiscali in vigore al momento in cui si riverseranno secondo quanto previsto dal principio contabile nazionale n.25.

| ANTICIPATE | 2013 | | VARIAZIONI | | 2014 | |
|--|--------------------|------------------|--------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| | Importo imponibile | Effetto fiscale | Importo imponibile | Effetto fiscale | Importo | Effetto fiscale |
| IRES | | | | | | |
| Valutazione Portafoglio Azionario Circolante | 244.507 | 67.239 | -114.250 | -31.419 | 130.257 | 35.820 |
| Svalutazioni titoli (art.9 TUIR) | 364 | 100 | -19 | -5 | 345 | 95 |
| Variazione riserve tecniche ramo Vita | 20.274 | 5.575 | 13.797 | 3.794 | 34.071 | 9.369 |
| Variazione riserva sinistri ramo Danni | 814.775 | 224.063 | -58.050 | -15.964 | 756.725 | 208.099 |
| Svalutazione Immobili | 320.634 | 88.174 | 61.589 | 16.937 | 382.223 | 105.111 |
| Ammortamenti beni immobili e altri | 36.594 | 10.063 | -227 | -63 | 36.367 | 10.000 |
| Ammortamento Avviamenti | 677.220 | 186.236 | -7.055 | -1.941 | 670.165 | 184.295 |
| Accantonamenti oneri per personale | 204.280 | 56.177 | 3.187 | 876 | 207.467 | 57.053 |
| Fondo oneri e rischi | 448.265 | 123.273 | 79.033 | 21.734 | 527.298 | 143.007 |
| Svalutazione crediti verso gli assicurati | 455.167 | 125.171 | 20.354 | 5.597 | 475.521 | 130.768 |
| Perdite fiscali pregresse | 445.851 | 122.609 | -445.851 | -122.609 | 0 | 0 |
| Altre variazioni | 4.333 | 1.192 | 1.996 | 550 | 6.329 | 1.742 |
| TOTALE IRES | 3.672.264 | 1.009.872 | -445.496 | -122.313 | 3.226.768 | 887.359 |
| IRAP | | | | | | |
| Minus non realizzate relative a partecipazioni circolante fino al 2007 | 41.630 | 2.859 | 0 | 0 | 41.630 | 2.859 |
| Svalutazione Immobili | 155.884 | 10.631 | 10.412 | 710 | 166.296 | 11.341 |
| Ammortamenti beni immobili e altri | 21.329 | 1.455 | 369 | 25 | 21.698 | 1.480 |
| Ammortamento Avviamenti | 672.865 | 45.889 | -6.161 | -420 | 666.704 | 45.469 |
| Svalutazione crediti verso gli assicurati | 63.711 | 4.315 | 78.720 | 5.368 | 142.431 | 9.713 |
| Altre variazioni | 14.800 | 1.010 | -975 | -66 | 13.825 | 944 |
| TOTALE IRAP | 970.219 | 66.169 | 82.365 | 5.617 | 1.052.584 | 71.786 |
| TOTALE ANTICIPATE | 4.642.483 | 1.076.041 | -363.131 | -116.896 | 4.279.352 | 959.145 |

Aliquote: 27,5% IRES e 6,82% IRAP

Nel prospetto non viene esposto l'ammontare delle imposte sostitutive su affrancamenti ex Dlgs 185/2008 e D.L. 98/2011, comprese tra i crediti per imposte anticipate per 18.796 migliaia di euro, versate da Unipol Assicurazioni.

In merito alla recuperabilità, anche in un'ottica prudenziale, delle differenze temporanee che sottostanno allo stanziamento delle imposte anticipate rilevate al termine dell'esercizio, si evidenzia che la recuperabilità del credito per imposte anticipate correlate agli avviamenti, alla variazione della riserva sinistri dei Rami Danni e di altre poste di minor impatto è basata sulla valutazione della sostenibilità, anche in ragione della certezza del profilo temporale, dei riversamenti delle poste che hanno generato le relative differenze temporanee.

Il dettaglio delle imposte differite passive sorte è il seguente:

| DIFFERITE | 2013 | | VARIAZIONI | | 2014 | |
|---|--------------------|-----------------|--------------------|-----------------|----------------|-----------------|
| | Importo imponibile | Effetto fiscale | Importo imponibile | Effetto fiscale | Importo | Effetto fiscale |
| IRES | | | | | | |
| Plusvalori fiscali su immobili | 147.520 | 40.368 | 12.452 | 3.424 | 159.972 | 43.992 |
| Plus su titoli e immobili strumentali ritezzate | 33.812 | 9.298 | 17.517 | 4.818 | 51.329 | 14.115 |
| Altre variazioni | 2.569 | 707 | 1.601 | 440 | 4.170 | 1.147 |
| TOTALE IRES | 183.901 | 50.373 | 31.570 | 8.682 | 215.471 | 59.254 |
| IRAP | | | | | | |
| Plusvalore fiscali su immobili | 65.536 | 4.470 | 11.575 | 789 | 77.111 | 5.259 |
| Altre variazioni | 255 | 17 | -255 | -17 | 0 | 0 |
| TOTALE IRAP | 65.791 | 4.487 | 11.320 | 772 | 77.111 | 5.259 |
| TOTALE DIFFERITE | 249.692 | 55.060 | 42.890 | 9.455 | 292.582 | 64.513 |

Aliquote: 27,5% IRES e 6,82% IRAP

Fra le voci escluse dal computo della fiscalità differita si segnalano le svalutazioni, e le correlate riprese di valore, operate su partecipazioni in possesso dei requisiti di cui all'art. 87 del D.P.R. 917/1986 che, seppur teoricamente riversabili per la parte della plusvalenza che è divenuta tassabile a seguito delle modifiche apportate alla disciplina delle Pex, non presentano gli elementi di oggettiva determinabilità richiesti per una loro corretta valutazione.

Sezione 22 – Informazioni varie relative al conto economico

I rapporti con imprese del Gruppo ed altre partecipate sono dettagliati nell'allegato 30. Le principali voci sono commentate nell'apposita Sezione della Relazione sulla Gestione.

Il prospetto riepilogativo dei premi contabilizzati del lavoro diretto per aree geografiche è esposto nell'allegato 31.

Gli oneri relativi al personale, amministratori e sindaci sono dettagliati nell'allegato 32. Il numero dei dipendenti al 31 dicembre 2014, ripartito per categoria, è il seguente:

| | 2014 |
|---------------|--------------|
| Dirigenti | 144 |
| Funzionari | 1.415 |
| Impiegati | 5.805 |
| Altri | 12 |
| Totale | 7.376 |

Considerando il numero dei dipendenti come FTE (*Full Time Equivalent*), il totale risulta essere pari a 7.140 unità.

Risultati su vendite di titoli immobilizzati

Nella gestione Danni le alienazioni effettuate nel primo semestre hanno riguardato sei titoli obbligazionari ed un titolo azionario ed hanno comportato l'iscrizione di minusvalenze nette per 144 migliaia di euro, mentre nel secondo semestre sono state effettuate le alienazioni di tre titoli obbligazionari e di un titolo azionario che hanno comportato l'iscrizione di minusvalenze nette per 4.472 migliaia di euro.

Nella gestione Vita le alienazioni effettuate nel primo semestre hanno riguardato dieci titoli obbligazionari ed hanno comportato l'iscrizione di minusvalenze nette per 3.365 migliaia di euro, mentre nel secondo semestre sono state effettuate le alienazioni di undici titoli obbligazionari che hanno comportato l'iscrizione di plusvalenze nette per 18.976 migliaia di euro.

Le cessioni effettuate su entrambi i rami della Compagnia rientrano nell'ambito della strategia di riduzione dell'esposizione di prodotti finanziari strutturati. Tali titoli rientravano, infatti, nella categoria degli attivi finanziari strutturati complessi.

Risultati su operazioni in strumenti finanziari derivati

Per quanto riguarda i risultati conseguiti nell'esercizio su operazioni in strumenti finanziari derivati, si evidenzia quanto segue:

- proventi su opzioni *call* su panieri per 25 migliaia di euro;
- realizzazione di minusvalenze da negoziazione pari complessivamente a 66 migliaia di euro, collegate all'abbandono di opzioni su panieri di azioni/fondi in precedenza acquistati;
- realizzazione di plusvalenze da negoziazione pari complessivamente a 2.414 migliaia di euro, collegate all'abbandono e chiusura anticipata di opzioni su titoli azionari in precedenza acquistati;
- realizzazione di minusvalenze da negoziazione pari a 2.788 migliaia di euro, collegate all'abbandono di un contratto di *swaption*;
- per operazioni di copertura del rischio cambio sono stati registrati oneri netti per 1.310 migliaia di euro, dei quali oneri netti per 215 migliaia derivanti da operazioni in corso di svolgimento e oneri netti per 1.095 migliaia derivanti da operazioni chiuse;
- realizzazione di minusvalenze da negoziazione per 174.750 migliaia di euro relative alla chiusura anticipata di sette contratti IRS, di plusvalenze da negoziazione per 1.551 migliaia di euro relative alla chiusura anticipata di un contratto IRS e di plusvalenze da negoziazione per 152 migliaia di euro relative alla chiusura a scadenza di un contratto IRS;
- realizzazione di plusvalenze da negoziazione pari a 4.088 migliaia di euro relative alla chiusura anticipata di quattro contratti *Interest Rate Cap* venduti e di minusvalenze da negoziazione pari a 8.811 migliaia di euro relative alla chiusura di tre contratti *Interest Rate Cap* acquistati;
- realizzazione di plusvalenze da negoziazione per 5.797 migliaia di euro derivanti dall'esercizio di opzioni *call* su titoli azionari;
- realizzazione di minusvalenze da negoziazione pari a 2.200 migliaia di euro, relative alla chiusura anticipata di un contratto *asset swap*, di plusvalenze da negoziazione pari a 8 migliaia di euro relative ad un contratto di *asset swap* chiuso anticipatamente e di minusvalenze da negoziazione pari a 2.352 migliaia di euro relative alla chiusura a scadenza di un contratto di *asset swap*;
- oneri netti derivanti da operazioni di *interest rate swap* per 40.870 migliaia di euro, dei quali 30.058 migliaia attribuibili ad oneri derivanti da operazioni in corso di svolgimento e 10.812 migliaia attribuibili a oneri derivanti da operazioni chiuse;
- proventi netti derivanti da operazioni di *asset swap* per 7.815 migliaia di euro attribuibili ad operazioni in corso di svolgimento e proventi per 981 migliaia di euro attribuibili ad operazioni chiuse;
- oneri netti derivanti da operazioni di *cross currency swap* per 536 migliaia di euro attribuibili ad oneri derivanti da operazioni in corso di svolgimento;

- oneri derivanti da opzioni *cap* per 1.266 migliaia di euro, dei quali 208 migliaia attribuibili ad oneri derivanti da operazioni in corso di svolgimento e 1.057 migliaia attribuibili a oneri derivanti da operazioni chiuse;
- oneri netti derivanti da operazione di *equity swap* per 759 migliaia di euro, dei quali 784 migliaia attribuibili ad oneri derivanti da operazioni in corso di svolgimento e 25 migliaia attribuibili a proventi derivanti da operazioni chiuse.



Parte C: Altre informazioni

Convocazione Assemblea Ordinaria dei Soci

Si informa che, avvalendosi della facoltà di proroga prevista dal comma 2 dell'art. 92 del D. Lgs. n. 209 del 7 settembre 2005, il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014 sarà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti in una data successiva rispetto al termine di 120 giorni dalla chiusura dell'esercizio di cui al comma 2 dell'art. 2364 del codice civile e precisamente in data 17 giugno 2015.

Si precisa al proposito che, l'art. 9 dello Statuto sociale della Compagnia - società quotata tenuta alla redazione del bilancio consolidato - prevede espressamente la possibilità di convocare l'Assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio di esercizio, oltre il termine suddetto, sino a 180 giorni dalla chiusura del relativo esercizio.

L'opportunità di tale rinvio, preventivamente comunicato ad IVASS ai sensi della normativa vigente, è strettamente connessa con l'operazione di conversione obbligatoria delle azioni di risparmio di categoria A e delle azioni di risparmio di categoria B in azioni ordinarie UnipolSai. Di tale operazione, approvata dalle competenti Assemblee degli Azionisti della Compagnia in data 26 e 27 gennaio 2015, è stata fornita informativa nella Relazione sulla gestione nella sezione "Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio e prevedibile evoluzione della gestione".

Effetti sul patrimonio netto della proposta di destinazione dell'utile

Di seguito sono riportati, separatamente per i rami Danni e Vita, i prospetti relativi all'ammontare di ciascun elemento patrimoniale indicato nelle voci da A.I a A.IX dello Stato Patrimoniale Passivo e Patrimonio netto aggiornato sulla base della proposta di distribuzione dell'utile risultante dal bilancio.

| Composizione del Patrimonio Netto Danni | | | | |
|---|---|---------------------------|---|---------------------|
| | | Saldi al 31 dicembre 2014 | Riparto utile e distribuzione dividendi | Saldi post delibera |
| I | Capitale sociale | 1.493.187 | - | 1.493.187 |
| II | Riserva sovrapprezzo azioni | 48.904 | - | 48.904 |
| III | Riserve di rivalutazione | 96.559 | - | 96.559 |
| IV | Riserva legale | 298.637 | - | 298.637 |
| V | Riserve statutarie | - | - | - |
| VI | Riserve per azioni proprie e della controllante | 14.501 | - | 14.501 |
| VII | Altre riserve | 827.377 | 197.592 | 1.024.969 |
| VIII | Utili (perdite) portati a nuovo | - | - | - |
| IX | Risultato dell'esercizio | 559.239 | (559.239) | - |
| | Distribuzione dividendi | - | 361.647 | - |
| | Totale | 3.338.405 | - | 2.976.758 |

| Composizione del Patrimonio Netto Vita | | | | |
|--|---|---------------------------|---|---------------------|
| | | Saldi al 31 dicembre 2014 | Riparto utile e distribuzione dividendi | Saldi post delibera |
| I | Capitale sociale | 502.943 | - | 502.943 |
| II | Riserva sovrapprezzo azioni | 259.368 | - | 259.368 |
| III | Riserve di rivalutazione | - | - | - |
| IV | Riserva legale | 100.589 | - | 100.589 |
| V | Riserve statutarie | - | - | - |
| VI | Riserve per azioni proprie e della controllante | 190 | - | 190 |
| VII | Altre riserve | 946.671 | 70.497 | 1.017.168 |
| VIII | Utili (perdite) portati a nuovo | - | - | - |
| IX | Risultato dell'esercizio | 192.349 | (192.349) | - |
| | Distribuzione dividendi | - | 121.852 | - |
| | Totale | 2.002.109 | - | 1.880.258 |

Margine di solvibilità

L'ammontare del margine di solvibilità e della quota di garanzia da costituire al 31 dicembre 2014 e l'importo degli elementi costitutivi il margine medesimo, dettagliatamente esposti nei prospetti allegati, risultano in sintesi i seguenti (in migliaia di euro):

| | Danni | Vita | Totale |
|------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Margine di solvibilità | 1.890.072 | 1.078.031 | 2.968.103 |
| Quota di garanzia | 510.600 | 359.343 | 869.943 |
| Elementi del margine | 3.252.458 | 2.191.300 | 5.443.758 |
| Eccedenze | 1.362.386 | 1.113.269 | 2.475.655 |

Il margine di solvibilità indicato nella tabella sopra riportata è stato calcolato secondo le disposizioni del Regolamento ISVAP n. 19 del 14 marzo 2008, così come modificato dal Regolamento n. 43 del 12/07/2012 e dal Provvedimento n. 3031 del 19 dicembre 2012.

In applicazione del Titolo III del Regolamento ISVAP n. 18 del 12 marzo 2008 si informa che la verifica della solvibilità corretta delle imprese controllanti viene assolta, ai sensi del combinato disposto degli art. 28 e 29 del suddetto Regolamento, con il metodo dei conti consolidati da UnipolSai Assicurazioni S.p.A., impresa di assicurazione che presenta, nell'ambito del Gruppo Unipol, l'ammontare maggiore del totale dell'attivo alla data del 31 dicembre 2014. Si veda al riguardo quanto riportato nella Relazione sulla gestione nella sezione relativa al Margine di Solvibilità.

Copertura delle riserve tecniche

Le attività ammesse dalle norme vigenti a copertura delle riserve tecniche del lavoro diretto, rispettivamente di 15.969.247 migliaia di euro per i rami Danni e di 22.576.435 migliaia di euro per i rami Vita, oltre a 3.785.864 migliaia di euro relativi alla classe D, sono dettagliatamente esposte negli appositi prospetti allegati. Contrariamente a quanto avvenuto lo scorso anno, la Società alla data del 31 dicembre 2014 non ha provveduto alle coperture delle riserve tecniche del lavoro indiretto.

In base a quanto previsto dal Regolamento IVASS n. 33 del 10 marzo 2010 e successive modificazioni, il quale prevede, in attuazione dell'art. 42 ter e 44 bis del Codice delle Assicurazioni private, l'applicazione delle norme regolamentari relative agli attivi a copertura anche alle imprese di Assicurazione che esercitino congiuntamente l'attività riassicurativa, nel caso in cui ricorrano una delle seguenti condizioni: a) i premi di riassicurazione superano il 10% dei premi totali, b) i premi di riassicurazione superano i 50 milioni di euro, c) le riserve tecniche del lavoro indiretto superano il 10% delle riserve tecniche totali, l'attività si era resa necessaria a partire dall'approvazione della situazione semestrale al 30 giugno 2014 in quanto i premi dei rami Danni del lavoro indiretto ammontavano a 105.934 migliaia di euro al 31 dicembre 2013. Al 31 dicembre 2014 tali premi ammontano invece a 44.253 migliaia di euro.

Rendiconto finanziario

Il rendiconto finanziario dell'esercizio è esposto in apposito allegato.

Prospetto riepilogativo dei dati essenziali dei bilanci Unipol Gruppo Finanziario al 31 dicembre 2013 e 31 dicembre 2012 (in milioni di euro)

La società Unipol Gruppo Finanziario svolge l'attività di direzione e coordinamento ai sensi dell'art. 2497 e seguenti del c.c.

(in milioni di euro)

STATO PATRIMONIALE

| ATTIVO | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|---|----------------|----------------|
| A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI | | |
| B) IMMOBILIZZAZIONI | | |
| I Immobilizzazioni immateriali | 64,3 | 80,2 |
| II Immobilizzazioni materiali | 2,1 | 2,0 |
| III Immobilizzazioni finanziarie | 5.824,8 | 5.128,8 |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI | 5.891,2 | 5.211,0 |
| C) ATTIVO CIRCOLANTE | | |
| I Rimanenze | 0 | - |
| II Crediti | 901,5 | 977,0 |
| III Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 162,3 | 504,0 |
| IV Disponibilità liquide | 215,7 | 157,9 |
| TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE | 1.279,5 | 1.638,9 |
| D) RATEI E RISCONTI | 5,9 | 7,7 |
| TOTALE ATTIVO | 7.176,7 | 6.857,6 |
| PASSIVO | | |
| A) PATRIMONIO NETTO | | |
| I Capitale sociale | 3.365,3 | 3.365,3 |
| II Riserva sovrapprezzo azioni | 1.410,0 | 1.410,0 |
| III Riserve di rivalutazione | 20,7 | 20,7 |
| IV Riserva legale | 497,8 | 478,3 |
| V Riserve statutarie | - | - |
| VI Riserva per azioni proprie in portafoglio | 23 | - |
| VII Altre riserve | 203,1 | 163,3 |
| VIII Utili (perdite) portati a nuovo | - | - |
| IX Utile (perdita) dell'esercizio | 146,1 | 195,0 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO | 5.665,5 | 5.632,6 |
| B) FONDI PER RISCHI E ONERI | 412,7 | 109,9 |
| C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO | 1,5 | 1,6 |
| D) DEBITI | 1.059,8 | 1.076,4 |
| E) RATEI E RISCONTI | 37,2 | 37,2 |
| TOTALE PASSIVO | 7.176,7 | 6.857,6 |

CONTO ECONOMICO

| | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|---|----------------|----------------|
| A) VALORE DELLA PRODUZIONE | 42,0 | 30,5 |
| B) COSTI DELLA PRODUZIONE | 411,8 | 140,6 |
| DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B) | (369,8) | (110,1) |
| C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI | 380,2 | 249,1 |
| D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE | (193,0) | 29,9 |
| E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI | 262,9 | 5,2 |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE | 80,3 | 174,1 |
| UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO | 146,1 | 195,0 |

I dati essenziali della controllante Unipol Gruppo Finanziario, esposti nel precedente prospetto riepilogativo richiesto dall'art. 2497-bis del codice civile, sono stati estratti dai relativi bilanci di esercizio chiusi al 31 dicembre 2013 e 31 dicembre 2012.

Per un'adeguata e completa comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria della Controllante, nonché del risultato economico conseguito dalla società negli esercizi chiusi a tali date, si rinvia alla lettura dei bilanci che, corredati dalle relazioni della Società di Revisione e del Collegio Sindacale, sono disponibili presso la sede della Società, Via Stalingrado 45, Bologna o sul sito Internet www.unipol.it.

Corrispettivi di revisione contabile e di servizi diversi dalla revisione

Nel prospetto seguente vengono indicati (in migliaia di euro), ai sensi dell'art. 149-*duodecies* del regolamento emittenti Consob, i compensi che la Società ha corrisposto alla società di revisione, o a società del medesimo *network*, per incarichi di revisione e per prestazione di altri servizi, distintamente indicati per tipo o categoria. Si precisa che le spese non includono l'IVA.

| Tipologia di servizi | Soggetto che ha erogato il servizio | Destinatario | Compensi |
|-------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|--------------|
| Revisione contabile | PricewaterhouseCoopers SpA | UnipolSai Assicurazioni SpA | 1.675 |
| Servizi di attestazione | PricewaterhouseCoopers SpA | UnipolSai Assicurazioni SpA | 445 |
| Altri servizi | PricewaterhouseCoopers SpA | UnipolSai Assicurazioni SpA | 706 |
| Altri servizi | PricewaterhouseCoopers Advisory SpA | UnipolSai Assicurazioni SpA | 444 |
| Totale | | | 3.270 |

Si riporta di seguito il dettaglio per tipologia dei compensi ricevuti dalla Società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. corrisposti dalle società controllate di UnipolSai Assicurazioni:

| Tipologia di servizi | Soggetto che ha erogato il servizio | Destinatario | Compensi |
|-------------------------|-------------------------------------|--------------|--------------|
| Revisione legale | PricewaterhouseCoopers SpA | Controllate | 933 |
| Revisione legale | PricewaterhouseCoopers d.o.o. | Controllate | 80 |
| Revisione legale | PricewaterhouseCoopers Dublino | Controllate | 123 |
| Servizi di attestazione | PricewaterhouseCoopers SpA | Controllate | 59 |
| Altri servizi | PricewaterhouseCoopers SpA | Controllate | 314 |
| Altri servizi | PricewaterhouseCoopers Dublino | Controllate | 49 |
| Totale | | | 1.557 |

Bologna, 19 marzo 2015

Il Consiglio di Amministrazione

Allegati alla Nota integrativa





Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A

Capitale sociale sottoscritto euro 1.996.129.452

Versato euro 1.996.129.452

Sede in BOLOGNA - Via Stalingrado 45

Allegati alla Nota integrativa

Esercizio 2014

(Valori in migliaia di euro)

| N. | DESCRIZIONE | Danni * | Vita * | Danni e Vita * |
|----|---|---------|--------|----------------|
| 1 | Stato patrimoniale - Gestione danni | 1 | | |
| 2 | Stato patrimoniale - Gestione vita | | 1 | |
| 3 | Prospetto relativo alla ripartizione del risultato di esercizio tra rami danni e rami vita | | | 1 |
| 4 | Attivo - Variazioni nell'esercizio degli attivi immateriali (voce B) e dei terreni e fabbricati (voce C.I) | | | 1 |
| 5 | 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) | | | 1 |
| 6 | Attivo - Prospetto contenente informazioni relative alle imprese partecipate | | | 1 |
| 7 | Attivo - Prospetto di dettaglio delle movimentazioni degli investimenti in imprese del gruppo ed in altre partecipate: azioni e quote | | | 1 |
| 8 | 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) | | | 1 |
| 9 | 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) | | | 1 |
| 10 | Attivo - Variazioni nell'esercizio dei finanziamenti e dei depositi presso enti creditizi (voci C.III.4, 6) | | | 1 |
| 11 | Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I) | | 3 | |
| 12 | Attivo - Prospetto delle attività derivanti dalla gestione dei fondi pensione (voce D.II) | | 20 | |
| 13 | Passivo - Variazioni nell'esercizio delle componenti della riserva premi (voce C.I.1) e della riserva sinistri (voce C.I.2) dei rami danni | 1 | | |
| 14 | 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) | | 1 | |
| 15 | Passivo - Variazioni nell'esercizio dei fondi per rischi e oneri (voce E) e del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato (voce G.VII) | | | 1 |
| 16 | Prospetto di dettaglio delle attività e passività relative alle imprese del gruppo e altre partecipate | | | 1 |
| 17 | Dettaglio delle classi I, II, III e IV delle "garanzie, impegni e altri conti d'ordine" | | | 1 |
| 18 | Prospetto degli impegni per operazioni su contratti derivati | | | 1 |
| 19 | Informazioni di sintesi concernenti il conto tecnico dei rami danni | 1 | | |
| 20 | Informazioni di sintesi concernenti i rami vita relative ai premi ed al saldo di riassicurazione | | 1 | |
| 21 | Proventi da investimenti (voce II.2 e III.3) | | | 1 |
| 22 | 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) | | 1 | |
| 23 | Oneri patrimoniali e finanziari (voci II.9 e III.5) | | | 1 |
| 24 | 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) | | 1 | |
| 25 | Assicurazioni danni - Prospetto di sintesi dei conti tecnici per singolo ramo - Portafoglio italiano | 1 | | |
| 26 | Prospetto di sintesi del conto tecnico riepilogativo di tutti i rami danni - Portafoglio italiano | 1 | | |
| 27 | Assicurazioni vita - Prospetto di sintesi dei conti tecnici per singolo ramo - Portafoglio italiano | | 1 | |
| 28 | Prospetto di sintesi del conto tecnico riepilogativo di tutti i rami vita - Portafoglio italiano | | 1 | |
| 29 | Prospetto di sintesi relativo ai conti tecnici danni e vita - Portafoglio estero | | | 1 |
| 30 | Rapporti con imprese del gruppo e altre partecipate | | | 1 |
| 31 | Prospetto riepilogativo dei premi contabilizzati del lavoro diretto | | | 1 |
| 32 | Prospetto degli oneri relativi al personale, amministratori e sindaci | | | 1 |

* Indicare il numero dei moduli e degli allegati effettivamente compilati. Indicare 0 nel caso in cui l'allegato, pur essendo dovuto, non è stato compilato in quanto tutte le voci risultano nulle. Indicare n.d. nel caso in cui l'impresa non sia tenuta a compilare l'allegato.

Valori dell'esercizio precedente

| | | | | |
|-----|--------------|---------|-----------|-----------|
| | | | 181 | 0 |
| | 182 | 0 | | |
| | 184 | 25.043 | | |
| | 186 | 0 | | |
| | 187 | 40.350 | | |
| | 188 | 68.097 | | |
| | 189 | 44 | 190 | 133.535 |
| | 191 | 2.212 | | |
| | 192 | 877.268 | | |
| | 193 | 9.635 | | |
| | 194 | 3.513 | | |
| | 195 | 0 | 196 | 892.629 |
| 197 | 2.545 | | | |
| 198 | 1.900.138 | | | |
| 199 | 0 | | | |
| 200 | 29.813 | | | |
| 201 | 12.515 | 202 | 1.945.011 | |
| 203 | 0 | | | |
| 204 | 0 | | | |
| 205 | 0 | | | |
| 206 | 0 | | | |
| 207 | 27.551 | 208 | 27.551 | |
| 209 | 0 | | | |
| 210 | 12.352 | | | |
| 211 | 0 | | | |
| 212 | 0 | | | |
| 213 | 170 | 214 | 12.522 | 215 |
| | | | | 1.985.084 |
| | da riportare | | | 133.535 |

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI

ATTIVO

Valori dell'esercizio

| | | riporto | | 670.597 |
|---|----|--------------|----|------------|
| C. INVESTIMENTI (segue) | | | | |
| III - Altri investimenti finanziari | | | | |
| 1. Azioni e quote | | | | |
| a) Azioni quotate | 36 | 330.468 | | |
| b) Azioni non quotate | 37 | 66.478 | | |
| c) Quote | 38 | 0 | 39 | 396.946 |
| 2. Quote di fondi comuni di investimento | | | 40 | 1.061.739 |
| 3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso | | | | |
| a) quotati | 41 | 11.118.539 | | |
| b) non quotati | 42 | 93.126 | | |
| c) obbligazioni convertibili | 43 | 5.122 | 44 | 11.216.788 |
| 4. Finanziamenti | | | | |
| a) prestiti con garanzia reale | 45 | 0 | | |
| b) prestiti su polizze | 46 | 0 | | |
| c) altri prestiti | 47 | 105.069 | 48 | 105.069 |
| 5. Quote di investimenti comuni | | | 49 | 0 |
| 6. Depositi presso enti creditizi | | | 50 | 50.230 |
| 7. Investimenti finanziari diversi | | | 51 | 37.259 |
| IV - Depositi presso imprese cedenti | | | 52 | 12.868.030 |
| | | | 53 | 12.501 |
| | | | 54 | 17.548.962 |
| D. bis RISERVE TECNICHE A CARICO DEI RIASSICURATORI | | | | |
| I - RAMI DANNI | | | | |
| 1. Riserva premi | 58 | 111.884 | | |
| 2. Riserva sinistri | 59 | 500.208 | | |
| 3. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni | 60 | 0 | | |
| 4. Altre riserve tecniche | 64 | 0 | | |
| | | | 62 | 612.093 |
| | | | | 18.831.651 |
| | | da riportare | | |

Valori dell'esercizio precedente

| | | | | | |
|-----|--------------|-----|-----------|---------|-----------|
| | riporto | | | 133.535 | |
| 216 | 275.479 | | | | |
| 217 | 67.485 | | | | |
| 218 | 220 | 219 | 343.184 | | |
| | | 220 | 351.995 | | |
| 221 | 2.764.009 | | | | |
| 222 | 62.191 | | | | |
| 223 | 13.913 | 224 | 2.840.113 | | |
| 225 | 0 | | | | |
| 226 | 0 | | | | |
| 227 | 4.275 | 228 | 4.275 | | |
| | | 229 | 0 | | |
| | | 230 | 15.876 | | |
| | | 231 | 0 | | |
| | | 232 | 3.555.442 | | |
| | | 233 | 5.892 | 234 | 6.439.047 |
| | | 238 | 45.670 | | |
| | | 239 | 257.317 | | |
| | | 240 | 0 | | |
| | | 241 | 0 | | |
| | da riportare | | | 242 | 302.987 |
| | | | | | 6.875.569 |

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI
ATTIVO

Valori dell'esercizio

| | riporto | | | | |
|--|---------|---------|-----|-----------|------------|
| | | | | | 18.831.651 |
| E. CREDITI | | | | | |
| I - Crediti, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nei confronti di: | | | | | |
| 1. Assicurati | | | | | |
| a) per premi dell'esercizio | 71 | 534.392 | | | |
| b) per premi degli es. precedenti | 72 | 16.460 | 73 | 550.852 | |
| 2. Intermediari di assicurazione | | | 74 | 863.799 | |
| 3. Compagnie conti correnti | | | 75 | 55.971 | |
| 4. Assicurati e terzi per somme da recuperare | | | 76 | 141.612 | 77 |
| II - Crediti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di: | | | | | 1.612.233 |
| 1. Compagnie di assicurazione e riassicurazione | | | 78 | 87.577 | |
| 2. Intermediari di riassicurazione | | | 79 | 18 | 80 |
| III - Altri crediti | | | | | 81 |
| | | | | 1.176.752 | 82 |
| F. ALTRI ELEMENTI DELL'ATTIVO | | | | | 2.876.580 |
| I - Attivi materiali e scorte: | | | | | |
| 1. Mobili, macchine d'ufficio e mezzi di trasporto interno | | | 83 | 42.475 | |
| 2. Beni mobili iscritti in pubblici registri | | | 84 | 1 | |
| 3. Impianti e attrezzature | | | 85 | 19.231 | |
| 4. Scorte e beni diversi | | | 86 | 4.225 | 87 |
| II - Disponibilità liquide | | | | | 65.931 |
| 1. Depositi bancari e c/c postali | | | 88 | 50.701 | |
| 2. Assegni e consistenza di cassa | | | 89 | 154 | 90 |
| III - Azioni o quote proprie | | | | | 91 |
| IV - Altre attività | | | | | 1.597 |
| 1. Conti transitori attivi di riassicurazione | | | 92 | 0 | |
| 2. Attività diverse | | | 93 | 1.104.930 | 94 |
| di cui Conto di collegamento con la gestione vita | | | 901 | 0 | 95 |
| G. RATEI E RISCONTI | | | | | 1.223.314 |
| 1. Per interessi | | | | 96 | 131.710 |
| 2. Per canoni di locazione | | | | 97 | 828 |
| 3. Altri ratei e risconti | | | | 98 | 9.449 |
| | | | | | 99 |
| | | | | | 141.987 |
| TOTALE ATTIVO | | | | | 100 |
| | | | | | 23.073.532 |

Valori dell'esercizio precedente

| | | | | |
|-----|---------|-----|-------------|-------------------------|
| | riporto | | | 6.875.569 |
| 231 | 239.459 | | | |
| 252 | 3.959 | 251 | 243.417 | |
| | | 254 | 396.360 | |
| | | 255 | 23.843 | |
| | | 256 | 62.927 | 257 726.548 |
| | | 258 | 50.817 | |
| | | 259 | 160 | 260 50.977 |
| | | | 261 691.205 | 262 1.468.729 |
| | | 263 | 4.170 | |
| | | 264 | 0 | |
| | | 265 | 292 | |
| | | 266 | 4.120 | 267 8.583 |
| | | 268 | 125.335 | |
| | | 269 | 72 | 270 125.407 |
| | | | 271 49 | |
| | | 272 | 1.989 | |
| | | 273 | 527.711 | 274 529.700 275 663.739 |
| | | 283 | 0 | |
| | | | 276 33.210 | |
| | | | 277 0 | |
| | | | 278 7.188 | 279 40.398 |
| | | | | 280 9.048.436 |

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

Valori dell'esercizio

| | | | |
|----------------------------------|---|-----|------------|
| A. PATRIMONIO NETTO | | | |
| I | - Capitale sociale sottoscritto o fondo equivalente | 101 | 1.493.187 |
| II | - Riserva da sovrapprezzo di emissione | 102 | 48.904 |
| III | - Riserve di rivalutazione | 103 | 96.559 |
| IV | - Riserva legale | 104 | 298.637 |
| V | - Riserve statutarie | 105 | 0 |
| VI | - Riserve per azioni proprie e della controllante | 106 | 14.501 |
| VII | - Altre riserve | 107 | 827.377 |
| VIII | - Utili (perdite) portati a nuovo | 108 | 0 |
| IX | - Utili (perdite) dell'esercizio | 109 | 559.239 |
| | | 110 | 3.338.405 |
| B. PASSIVITA' SUBORDINATE | | | 111 |
| | | | 1.472.239 |
| C. RISERVE TECNICHE | | | |
| I - RAMI DANNI | | | |
| 1. | Riserva premi | 112 | 2.721.295 |
| 2. | Riserva sinistri | 113 | 13.332.052 |
| 3. | Riserva per partecipazione agli utili e ristorni | 114 | 965 |
| 4. | Altre riserve tecniche | 115 | 7.810 |
| 5. | Riserve di perequazione | 116 | 64.228 |
| | | 117 | 16.126.351 |
| da riportare | | | 20.936.995 |

Valori dell'esercizio precedente

| | | | | |
|--|--------------|-----------|---------|---------------|
| | | 281 | 777.959 | |
| | | 282 | 0 | |
| | | 283 | 0 | |
| | | 284 | 23.203 | |
| | | 285 | 0 | |
| | | 286 | 2.594 | |
| | | 287 | 32.560 | |
| | | 288 | 0 | |
| | | 289 | 174.602 | 290 1.010.919 |
| | | | | 291 601.250 |
| | 292 | 1.148.160 | | |
| | 293 | 5.008.271 | | |
| | 294 | 0 | | |
| | 295 | 4.671 | | |
| | 296 | 30.435 | | 297 6.191.537 |
| | da riportare | | | 7.803.707 |

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

Valori dell'esercizio

| | riporto | | | 20.936.995 |
|--|---------|---------|-------------|---------------|
| E. FONDI PER RISCHI E ONERI | | | | |
| 1. Fondi per trattamenti di quiescenza ed obblighi simili | | 138 | 3.122 | |
| 2. Fondi per imposte | | 139 | 51.653 | |
| 3. Altri accantonamenti | | 139 | 600.889 | 131 655.665 |
| F. DEPOSITI RICEVUTI DA RIASSICURATORI | | | | 132 126.881 |
| G. DEBITI E ALTRE PASSIVITA' | | | | |
| I - Debiti, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nei confronti di: | | | | |
| 1. Intermediari di assicurazione | 135 | 59.125 | | |
| 2. Compagnie conti correnti | 134 | 22.425 | | |
| 3. Assicurati per depositi cauzionali e premi | 135 | 8.038 | | |
| 4. Fondi di garanzia a favore degli assicurati | 136 | 10 | 137 89.598 | |
| II - Debiti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di: | | | | |
| 1. Compagnie di assicurazione e riassicurazione | 138 | 58.110 | | |
| 2. Intermediari di riassicurazione | 139 | 361 | 140 58.471 | |
| III - Prestiti obbligazionari | | | 141 | 0 |
| IV - Debiti verso banche e istituti finanziari | | | 142 | 0 |
| V - Debiti con garanzia reale | | | 143 | 4.335 |
| VI - Prestiti diversi e altri debiti finanziari | | | 144 | 162.033 |
| VII - Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | | | 145 | 51.734 |
| VIII - Altri debiti | | | | |
| 1. Per imposte a carico degli assicurati | 146 | 163.643 | | |
| 2. Per oneri tributari diversi | 147 | 19.620 | | |
| 3. Verso enti assistenziali e previdenziali | 148 | 30.097 | | |
| 4. Debiti diversi | 149 | 120.584 | 150 333.944 | |
| IX - Altre passività | | | | |
| 1. Conti transitori passivi di riassicurazione | 151 | 0 | | |
| 2. Provvigioni per premi in corso di riscossione | 152 | 97.228 | | |
| 3. Passività diverse | 153 | 529.525 | 154 626.752 | 155 1.326.868 |
| di cui Conto di collegamento con la gestione vita | 902 | 44.609 | | |
| da riportare | | | | 23.046.408 |

Valori dell'esercizio precedente

| | | | |
|--------------|---------|-----|-------------|
| riporto | | | 7.803.707 |
| | | 308 | 3.122 |
| | | 309 | 51.372 |
| | | 310 | 191.701 |
| | | | 311 246.195 |
| | | | 312 44.868 |
| 313 | 15.912 | | |
| 314 | 3.643 | | |
| 315 | 7.021 | | |
| 316 | 147 | 317 | 26.722 |
| 318 | 29.265 | | |
| 319 | 815 | 320 | 30.079 |
| | | 321 | 0 |
| | | 322 | 0 |
| | | 323 | 0 |
| | | 324 | 245.898 |
| | | 325 | 23.443 |
| 326 | 61.299 | | |
| 327 | 65.788 | | |
| 328 | 6.425 | | |
| 329 | 276.672 | 330 | 410.184 |
| 331 | 1.836 | | |
| 332 | 49.619 | | |
| 333 | 152.140 | 334 | 203.594 |
| 335 | | | 939.919 |
| 904 | 0 | | |
| da riportare | | | 9.034.689 |

**STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO**

Valori dell'esercizio

| | | | |
|--|---------|------------|----------------|
| | riporto | | 23.046.408 |
| H. RATEI E RISCONTI | | | |
| 1. Per interessi | | 156 26.878 | |
| 2. Per canoni di locazione | | 157 80 | |
| 3. Altri ratei e risconti | | 158 166 | 159 27.124 |
| TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO | | | 160 23.073.532 |

**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 0 | |
| 2. Avalli | | 162 0 | |
| 3. Altre garanzie personali | | 163 0 | |
| 4. Garanzie reali | | 164 151.872 | |
| II - Garanzie ricevute | | | |
| 1. Fidejussioni | | 165 196.425 | |
| 2. Avalli | | 166 0 | |
| 3. Altre garanzie personali | | 167 296 | |
| 4. Garanzie reali | | 168 9.188 | |
| III - Garanzie prestate da terzi nell'interesse dell'impresa | | 169 658.991 | |
| IV - Impegni | | 170 4.270.876 | |
| V - Beni di terzi | | 171 29.788 | |
| VII - Titoli depositati presso terzi | | 173 14.375.489 | |
| VIII - Altri conti d'ordine | | 174 23.166 | |

Valori dell'esercizio precedente

| | | |
|---------|-----|-----------|
| riporto | | 9.034.689 |
| | 336 | 13.068 |
| | 337 | 679 |
| | 338 | 0 |
| | 339 | 13.747 |
| | 340 | 9.048.436 |

Valori dell'esercizio precedente

| | | |
|--|-----|-----------|
| | 341 | 0 |
| | 342 | 0 |
| | 343 | 0 |
| | 344 | 19.505 |
| | 345 | 189.727 |
| | 346 | 0 |
| | 347 | 2.284 |
| | 348 | 2.900 |
| | 349 | 51.280 |
| | 350 | 3.500 |
| | 351 | 12.904 |
| | 353 | 4.837.404 |
| | 354 | 331.439 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE VITA
ATTIVO

Valori dell'esercizio

| | | | |
|---|----|---------|----------------------|
| A. CREDITI VERSO SOCI PER CAPITALE SOCIALE SOTTOSCRITTO NON VERSATO | | | 0 |
| di cui capitale richiamato | 2 | 0 | |
| B. ATTIVI IMMATERIALI | | | |
| 1. Provvigioni di acquisizione da ammortizzare | 3 | 33.413 | |
| 2. Altre spese di acquisizione | 6 | 0 | |
| 3. Costi di impianto e di ampliamento | 7 | 16.087 | |
| 4. Avviamento | 8 | 169.548 | |
| 5. Altri costi pluriennali | 9 | 8.735 | 10 227.783 |
| C. INVESTIMENTI | | | |
| I - Terreni e fabbricati | | | |
| 1. Immobili destinati all'esercizio dell'impresa | 11 | 633 | |
| 2. Immobili ad uso di terzi | 12 | 7.258 | |
| 3. Altri immobili | 13 | 0 | |
| 4. Altri diritti reali su immobili | 14 | 0 | |
| 5. Immobilizzazioni in corso e acconti | 15 | 0 | 16 7.891 |
| II - Investimenti in imprese del gruppo ed in altre partecipate | | | |
| 1. Azioni e quote di imprese: | | | |
| a) controllanti | 17 | 166 | |
| b) controllate | 18 | 642.880 | |
| c) consociate | 19 | 142.650 | |
| d) collegate | 20 | 2.259 | |
| e) altre | 21 | 1.521 | 22 789.475 |
| 2. Obbligazioni emesse da imprese: | | | |
| a) controllanti | 23 | 0 | |
| b) controllate | 24 | 0 | |
| c) consociate | 25 | 38.855 | |
| d) collegate | 26 | 95.893 | |
| e) altre | 27 | 0 | 28 134.748 |
| 3. Finanziamenti ad imprese: | | | |
| a) controllanti | 29 | 53.000 | |
| b) controllate | 30 | 0 | |
| c) consociate | 31 | 0 | |
| d) collegate | 32 | 0 | |
| e) altre | 33 | 0 | 34 53.000 35 977.223 |
| da riportare | | | 227.783 |

Valori dell'esercizio precedente

| | | | | |
|-----|--------------|--------|---------|---------|
| | | | 181 | 0 |
| | 182 | 0 | | |
| | 183 | 8.387 | | |
| | 186 | 0 | | |
| | 187 | 21.603 | | |
| | 188 | 54.833 | | |
| | 189 | 0 | 190 | 84.823 |
| | 191 | 3.582 | | |
| | 192 | 5.839 | | |
| | 193 | 0 | | |
| | 194 | 0 | | |
| | 195 | 0 | 196 | 9.421 |
| 197 | 1.044 | | | |
| 198 | 720.376 | | | |
| 199 | 0 | | | |
| 200 | 0 | | | |
| 201 | 318 | 202 | 721.738 | |
| 203 | 0 | | | |
| 204 | 711 | | | |
| 205 | 0 | | | |
| 206 | 0 | | | |
| 207 | 0 | 208 | 711 | |
| 209 | 0 | | | |
| 210 | 0 | | | |
| 211 | 0 | | | |
| 212 | 0 | | | |
| 213 | 0 | 214 | 0 | 215 |
| | da riportare | | | 722.448 |
| | | | | 84.823 |

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE VITA
ATTIVO

Valori dell'esercizio

| | riporto | | | 227.783 |
|---|---------|------------|--------------|------------|
| C. INVESTIMENTI (segue) | | | | |
| III - Altri investimenti finanziari | | | | |
| I. Azioni e quote | | | | |
| a) Azioni quotate | 36 | 388.955 | | |
| b) Azioni non quotate | 37 | 100.000 | | |
| c) Quote | 38 | 0 | 39 | 488.955 |
| 2. Quote di fondi comuni di investimento | | | 40 | 318.743 |
| 3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso: | | | | |
| a) quotati | 41 | 21.979.025 | | |
| b) non quotati | 42 | 99.711 | | |
| c) obbligazioni convertibili | 43 | 556 | 44 | 22.079.292 |
| 4. Finanziamenti | | | | |
| a) prestiti con garanzia reale | 45 | 0 | | |
| b) prestiti su polizze | 46 | 54.752 | | |
| c) altri prestiti | 47 | 0 | 48 | 54.752 |
| 5. Quote di investimenti comuni | | | 49 | 0 |
| 6. Depositi presso enti creditizi | | | 50 | 100.000 |
| 7. Investimenti finanziari diversi | | | 51 | 18.541 |
| IV - Depositi presso imprese cedenti | | | 52 | 23.060.284 |
| D. INVESTIMENTI A BENEFICIO DI ASSICURATI DEI RAMI VITA I QUALI NE SOPPORTANO IL RISCHIO E DERIVANTI DALLA GESTIONE DEI FONDI PENSIONE | | | 53 | 17.573 |
| I - Investimenti relativi a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato | | | 54 | 24.062.971 |
| II - Investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione | | | | |
| D. bis RISERVE TECNICHE A CARICO DEI RIASSICURATORI | | | | |
| II - RAMI VITA | | | | |
| 1. Riserve matematiche | 63 | 83.801 | | |
| 2. Riserva premi delle assicurazioni complementari | 64 | 0 | | |
| 3. Riserva per somme da pagare | 65 | 9.211 | | |
| 4. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni | 66 | 0 | | |
| 5. Altre riserve tecniche | 67 | 0 | | |
| 6. Riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati e riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione | 68 | 0 | 69 | 93.011 |
| | | | | 28.169.678 |
| | | | da riportare | |

Valori dell'esercizio precedente

| | | | | |
|-----|--------------|-----|-----------|---------------|
| | riporto | | | 84.823 |
| 216 | 45.215 | | | |
| 217 | 50.000 | | | |
| 218 | 0 | 219 | 95.215 | |
| | | 220 | 91.351 | |
| 221 | 7.282.067 | | | |
| 222 | 12.366 | | | |
| 223 | 2.578 | 224 | 7.297.010 | |
| 225 | 0 | | | |
| 226 | 15.790 | | | |
| 227 | 82 | 228 | 15.872 | |
| | | 229 | 0 | |
| | | 230 | 0 | |
| | | 231 | 16 | |
| | | 232 | 7.499.464 | |
| | | 233 | 36.292 | 234 8.267.625 |
| | | 235 | 125.727 | |
| | | 236 | 264.249 | 237 389.976 |
| | | 243 | 35.424 | |
| | | 244 | 0 | |
| | | 245 | 4.748 | |
| | | 246 | 0 | |
| | | 247 | 0 | |
| | | 248 | 0 | 249 40.172 |
| | da riportare | | | 8.782.595 |

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE VITA

ATTIVO

Valori dell'esercizio

| | | riporto | | | 28.169.678 | |
|---|----|---------|-----|---------|------------|------------|
| E. CREDITI | | | | | | |
| I - Crediti, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nei confronti di: | | | | | | |
| 1. Assicurati | | | | | | |
| a) per premi dell'esercizio | 71 | 102.976 | | | | |
| b) per premi degli es. precedenti | 72 | 339 | 73 | 103.315 | | |
| 2. Intermediari di assicurazione | | | | | | |
| | | | 74 | 115.310 | | |
| 3. Compagnie conti correnti | | | | | | |
| | | | 75 | 12.072 | | |
| 4. Assicurati e terzi per somme da recuperare | | | | | | |
| | | | 76 | 0 | 77 | |
| | | | | | 230.698 | |
| II - Crediti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di: | | | | | | |
| 1. Compagnie di assicurazione e riassicurazione | | | | | | |
| | | | 78 | 3.130 | | |
| 2. Intermediari di riassicurazione | | | | | | |
| | | | 79 | 0 | 80 | |
| | | | | | 3.130 | |
| III - Altri crediti | | | | | | |
| | | | | 81 | 434.937 | |
| | | | | | 82 | |
| | | | | | 668.766 | |
| F. ALTRI ELEMENTI DELL'ATTIVO | | | | | | |
| I - Attivi materiali e scorte: | | | | | | |
| 1. Mobili, macchine d'ufficio e mezzi di trasporto interno | | | | | | |
| | | | 83 | 2 | | |
| 2. Beni mobili iscritti in pubblici registri | | | | | | |
| | | | 84 | 0 | | |
| 3. Impianti e attrezzature | | | | | | |
| | | | 85 | 0 | | |
| 4. Scorte e beni diversi | | | | | | |
| | | | 86 | 0 | 87 | |
| | | | | | 2 | |
| II - Disponibilità liquide | | | | | | |
| 1. Depositi bancari e c/c postali | | | | | | |
| | | | 88 | 146.588 | | |
| 2. Assegni e consistenza di cassa | | | | | | |
| | | | 89 | 0 | 90 | |
| | | | | | 146.588 | |
| III - Azioni o quote proprie | | | | | | |
| | | | | 91 | 25 | |
| IV - Altre attività | | | | | | |
| 1. Conti transitori attivi di riassicurazione | | | | | | |
| | | | 92 | 0 | | |
| 2. Attività diverse | | | | | | |
| | | | 93 | 242.624 | 94 | |
| | | | | | 242.624 | |
| di cui Conto di collegamento con la gestione danni | | | | | | |
| | | | 901 | 44.609 | 95 | |
| | | | | | 389.239 | |
| G. RATEI E RISCONTI | | | | | | |
| 1. Per interessi | | | | | | |
| | | | | 96 | 278.136 | |
| 2. Per canoni di locazione | | | | | | |
| | | | | 97 | 0 | |
| 3. Altri ratei e risconti | | | | | | |
| | | | | 98 | 3.101 | |
| | | | | | 99 | |
| | | | | | 281.237 | |
| TOTALE ATTIVO | | | | | 100 | 29.508.919 |

Valori dell'esercizio precedente

| | | | | |
|-----|---------|-----|-----------|-------------|
| | riporto | | | 8.782.595 |
| 251 | 48.991 | | | |
| 252 | 0 | 251 | 48.991 | |
| | | 254 | 8.455 | |
| | | 255 | 10.319 | |
| | | 256 | 0 | |
| | | 257 | 67.765 | |
| | | 258 | 1.172 | |
| | | 259 | 4 | |
| | | 260 | 1.177 | |
| | | 261 | 94.339 | 262 163.280 |
| | | 263 | 9 | |
| | | 264 | 0 | |
| | | 265 | 0 | |
| | | 266 | 0 | |
| | | 267 | 9 | |
| | | 268 | 158.199 | |
| | | 269 | 0 | |
| | | 270 | 158.199 | |
| | | 271 | 26 | |
| | | 272 | 1.660 | |
| | | 273 | 220.154 | |
| | | 274 | 221.813 | 275 380.047 |
| | | 276 | 0 | |
| | | 277 | 107.352 | |
| | | 278 | 0 | |
| | | 279 | 107.352 | |
| | | 280 | 9.433.275 | |

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE VITA
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

Valori dell'esercizio

| | | | |
|--|---|-----|------------|
| A. PATRIMONIO NETTO | | | |
| I | - Capitale sociale sottoscritto o fondo equivalente | 101 | 502.943 |
| II | - Riserva da sovrapprezzo di emissione | 102 | 259.368 |
| III | - Riserve di rivalutazione | 103 | 0 |
| IV | - Riserva legale | 104 | 100.589 |
| V | - Riserve statutarie | 105 | 0 |
| VI | - Riserve per azioni proprie e della controllante | 106 | 190 |
| VII | - Altre riserve | 107 | 946.671 |
| VIII | - Utili (perdite) portati a nuovo | 108 | 0 |
| IX | - Utile (perdita) dell'esercizio | 109 | 192.349 |
| | | 110 | 2.002.109 |
| B. PASSIVITA' SUBORDINATE | | | 111 |
| C. RISERVE TECNICHE | | | |
| II - RAMI VITA | | | |
| 1. | Riserve matematiche | 118 | 22.256.902 |
| 2. | Riserva premi delle assicurazioni complementari | 119 | 640 |
| 3. | Riserva per somme da pagare | 120 | 232.984 |
| 4. | Riserva per partecipazione agli utili e ristorni | 121 | 4.755 |
| 5. | Altre riserve tecniche | 122 | 100.462 |
| | | 123 | 22.595.742 |
| 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 commesse con fondi di investimento e indici di mercato | 125 | 380.529 |
| II | - Riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione | 126 | 3.405.335 |
| | | 127 | 3.785.864 |
| | da riportare | | 29.057.466 |

Valori dell'esercizio precedente

| | | | | |
|--|--------------|-----------|---------|---------------|
| | | 281 | 416.614 | |
| | | 282 | 259.368 | |
| | | 283 | 0 | |
| | | 284 | 12.333 | |
| | | 285 | 0 | |
| | | 286 | 1.070 | |
| | | 287 | 101.632 | |
| | | 288 | 0 | |
| | | 289 | 159.138 | 290 950.154 |
| | | | | 291 298.750 |
| | 298 | 7.504.083 | | |
| | 299 | 281 | | |
| | 300 | 56.377 | | |
| | 301 | 2.174 | | |
| | 302 | 40.477 | | 303 7.603.392 |
| | | 305 | 125.489 | |
| | | 306 | 264.249 | 307 389.738 |
| | da riportare | | | 9.242.034 |

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE VITA
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

Valori dell'esercizio

| | riporto | | | 29.057.466 |
|--|---------|---------|-----------|-------------|
| E. FONDI PER RISCHI E ONERI | | | | |
| 1. Fondi per trattamenti di quiescenza ed obblighi simili | | 128 | 677 | |
| 2. Fondi per imposte | | 129 | 12.860 | |
| 3. Altri accantonamenti | | 130 | 24.156 | 131 37.693 |
| F. DEPOSITI RICEVUTI DA RIASSICURATORI | | | | 132 87.091 |
| G. DEBITI E ALTRE PASSIVITA' | | | | |
| I - Debiti, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nei confronti di: | | | | |
| 1. Intermediari di assicurazione | 133 | 1.201 | | |
| 2. Compagnie conti correnti | 134 | 981 | | |
| 3. Assicurati per depositi cauzionali e premi | 135 | 393 | | |
| 4. Fondi di garanzia a favore degli assicurati | 136 | 0 | 137 2.575 | |
| II - Debiti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di: | | | | |
| 1. Compagnie di assicurazione e riassicurazione | 138 | 3.943 | | |
| 2. Intermediari di riassicurazione | 139 | 0 | 140 3.943 | |
| III - Prestiti obbligazionari | | | 141 | 0 |
| IV - Debiti verso banche e istituti finanziari | | | 142 | 0 |
| V - Debiti con garanzia reale | | | 143 | 0 |
| VI - Prestiti diversi e altri debiti finanziari | | | 144 | 0 |
| VII - Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | | | 145 | 13.365 |
| VIII - Altri debiti | | | | |
| 1. Per imposte a carico degli assicurati | 146 | 1.670 | | |
| 2. Per oneri tributari diversi | 147 | 9.611 | | |
| 3. Verso enti assistenziali e previdenziali | 148 | 9 | | |
| 4. Debiti diversi | 149 | 57.755 | 150 | 69.045 |
| IX - Altre passività | | | | |
| 1. Conti transitori passivi di riassicurazione | 151 | 0 | | |
| 2. Provvigioni per premi in corso di riscossione | 152 | 3.187 | | |
| 3. Passività diverse | 153 | 202.889 | 154 | 206.076 |
| di cui Conto di collegamento con la gestione danni | 902 | 0 | | 155 295.004 |
| da riportare | | | | 29.477.253 |

Valori dell'esercizio precedente

| | | | |
|--------------|--------|-----|-----------|
| riporto | | | 9.242.034 |
| | | 308 | 677 |
| | | 309 | 3.396 |
| | | 310 | 29.525 |
| | | | 311 |
| | | | 33.598 |
| | | | 312 |
| | | | 34.104 |
| 313 | 5.077 | | |
| 314 | 79 | | |
| 315 | 10 | | |
| 316 | 0 | 317 | 5.165 |
| 318 | 3.381 | | |
| 319 | 4 | 320 | 3.385 |
| | | 321 | 0 |
| | | 322 | 0 |
| | | 323 | 0 |
| | | 324 | 0 |
| | | 325 | 6.737 |
| 326 | 0 | | |
| 327 | 56.112 | | |
| 328 | 18 | | |
| 329 | 19.185 | 330 | 75.315 |
| 331 | 1.387 | | |
| 332 | 740 | | |
| 333 | 25.834 | 334 | 27.960 |
| 335 | | | 118.562 |
| 304 | 0 | | |
| da riportare | | | 9.428.299 |

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE VITA
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

Valori dell'esercizio

| riporto | | | | 29.477.253 |
|--|-----|--------|-----|-------------------|
| H. RATEI E RISCONTI | | | | |
| 1. Per interessi | 156 | 31.665 | | |
| 2. Per canoni di locazione | 157 | 2 | | |
| 3. Altri ratei e risconti | 158 | 0 | 159 | 31.666 |
| TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO | | | 160 | 29.508.919 |

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

Valori dell'esercizio

| | | | |
|---|-----|--|------------|
| GARANZIE, IMPEGNI E ALTRI CONTI D'ORDINE | | | |
| I - Garanzie prestate | | | |
| 1. Fidejussioni | 161 | | 0 |
| 2. Avalli | 162 | | 0 |
| 3. Altre garanzie personali | 163 | | 0 |
| 4. Garanzie reali | 164 | | 10.623 |
| II - Garanzie ricevute | | | |
| 1. Fidejussioni | 165 | | 23 |
| 2. Avalli | 166 | | 0 |
| 3. Altre garanzie personali | 167 | | 0 |
| 4. Garanzie reali | 168 | | 0 |
| III - Garanzie prestate da terzi nell'interesse dell'impresa | 169 | | 136.549 |
| IV - Impegni | 170 | | 2.340.766 |
| V - Beni di terzi | 171 | | 0 |
| VI - Attività di pertinenza dei fondi pensione gestiti in nome e per conto di terzi | 172 | | 1.047.877 |
| VII - Titoli depositati presso terzi | 173 | | 27.587.164 |
| VIII - Altri conti d'ordine | 174 | | 82 |

Valori dell'esercizio precedente

| | | | |
|---------|-----|-------|---------------|
| riporto | | | 9.428.299 |
| | 336 | 4.901 | |
| | 337 | 62 | |
| | 338 | 13 | 339 4.976 |
| | | | 340 9.433.275 |

Valori dell'esercizio precedente

| | | |
|--|-----|-----------|
| | 341 | 0 |
| | 342 | 0 |
| | 343 | 0 |
| | 344 | 0 |
| | 345 | 149 |
| | 346 | 0 |
| | 347 | 0 |
| | 348 | 0 |
| | 349 | 0 |
| | 350 | 1 |
| | 351 | 0 |
| | 352 | 0 |
| | 353 | 8.054.121 |
| | 354 | 168.750 |

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

| | | Gestione danni | Gestione vita | Totale |
|---|------|------------------------------|------------------------------|-----------------------|
| Risultato del conto tecnico | 1 | 752.650 ³¹ | 209.252 ⁴¹ | 961.901 |
| Proventi da investimenti | + 2 | 851.455 | | 851.455 ⁴² |
| Oneri patrimoniali e finanziari | - 3 | 467.751 | | 467.751 ⁴³ |
| Quote dell'utile degli investimenti trasferite dal conto tecnico dei rami vita | + 4 | | 115.510 ⁴⁴ | 115.510 |
| Quote dell'utile degli investimenti trasferite al conto tecnico dei rami danni | - 5 | 298.221 | | 298.221 ⁴⁵ |
| Risultato intermedio di gestione | 6 | 838.133 ²⁶ | 324.761 ⁴⁶ | 1.162.894 |
| Altri proventi | + 7 | 183.451 ²⁷ | 25.447 ⁴⁷ | 208.897 |
| Altri oneri | - 8 | 393.543 ²⁸ | 81.307 ⁴⁸ | 474.849 |
| Proventi straordinari | + 9 | 389.918 ²⁹ | 47.832 ⁴⁹ | 437.750 |
| Oneri straordinari | - 10 | 118.931 ³⁰ | 24.821 ⁵⁰ | 143.752 |
| Risultato prima delle imposte | 11 | 899.028 ³¹ | 291.912 ⁵¹ | 1.190.940 |
| Imposte sul reddito dell'esercizio | - 12 | 339.789 ³² | 99.564 ⁵² | 439.353 |
| Risultato di esercizio | 13 | 559.239 ³³ | 192.349 ⁵³ | 751.587 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A

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

| | | Attivi immateriali B | Terreni e fabbricati C.I |
|---|-----------|-------------------------|-----------------------------|
| Esistenze iniziali lorde | + 1 | 622.662 | 993.787 |
| Incrementi nell'esercizio | + 2 | 1.498.446 | 1.264.399 |
| per: acquisti o aumenti | 3 | 636.286 | 109.101 |
| riprese di valore | 4 | 0 | 0 |
| rivalutazioni | 5 | 0 | 0 |
| altre variazioni | 6 | 862.160 | 1.155.298 |
| Decrementi nell'esercizio | - 7 | 161.428 | 97.199 |
| per: vendite o diminuzioni | 8 | 161.428 | 37.942 |
| svalutazioni durature | 9 | 0 | 59.257 |
| altre variazioni | 10 | 0 | 0 |
| Esistenze finali lorde (a) | 11 | 1.959.680 | 2.160.987 |
| Ammortamenti: | | | |
| Esistenze iniziali | + 12 | 404.304 | 91.737 |
| Incrementi nell'esercizio | + 13 | 705.118 | 177.726 |
| per: quota di ammortamento dell'esercizio | 14 | 103.947 | 40.232 |
| altre variazioni | 15 | 601.171 | 137.495 |
| Decrementi nell'esercizio | - 16 | 48.121 | 4.857 |
| per: riduzioni per alienazioni | 17 | 48.121 | 4.857 |
| altre variazioni | 18 | 0 | 0 |
| Esistenze finali ammortamenti (b) | 19 | 1.061.300 | 264.607 |
| Valore di bilancio (a - b) | 20 | 898.380 | 1.896.381 |
| Valore corrente | | | 2.133.654 |
| Rivalutazioni totali | 22 | 0 | 239.670 |
| Svalutazioni totali | 23 | 0 | 399.347 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A

Esercizio 2014

Attivo - Variazioni nell'esercizio degli investimenti in imprese del gruppo ed in altre partecipate: azioni e quote (voce C.II.1), obbligazioni (voce C.II.2) e finanziamenti (voce C.II.3)

| | | Azioni e quote C.II.1 | Obbligazioni C.II.2 | Finanziamenti C.II.3 |
|--|-----|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Esistenze iniziali | + 1 | 2.666.749 ²¹ | 28.261 | 12.522 ⁴¹ |
| Incrementi nell'esercizio: | + 2 | 777.271 ²² | 139.781 | 350.886 ⁴² |
| per: acquisti, sottoscrizioni o erogazioni | 3 | 165.224 ²³ | 2.232 | 44.800 ⁴³ |
| riprese di valore | 4 | 26.402 ²⁴ | 0 | 0 ⁴⁴ |
| rivalutazioni | 5 | 0 | | |
| altre variazioni | 6 | 585.645 ²⁶ | 137.549 | 306.086 ⁴⁶ |
| Decrementi nell'esercizio: | - 7 | 128.492 ²⁷ | 2.215 | 87.599 ⁴⁷ |
| per: vendite o rimborsi | 8 | 11.791 ²⁸ | 2.215 | 87.599 ⁴⁸ |
| svalutazioni | 9 | 116.498 ²⁹ | 0 | 0 ⁴⁹ |
| altre variazioni | 10 | 203 ³⁰ | 0 | 0 ⁵⁰ |
| Valore di bilancio | 11 | 3.315.528³¹ | 165.827⁵¹ | 275.809⁵¹ |
| Valore corrente | 12 | 3.315.599 ³² | 165.641 ⁵² | 275.809 |
| Rivalutazioni totali | 13 | 42.585 | | |
| Svalutazioni totali | 14 | 2.477.179 ³⁴ | 0 ⁵⁴ | 0 |

La voce C.II.2 comprende:

| | | |
|--|----|----------------|
| Obbligazioni quotate | 61 | 0 |
| Obbligazioni non quotate | 62 | 165.827 |
| Valore di bilancio | 63 | 165.827 |
| di cui obbligazioni convertibili | 64 | 0 |

AS

4

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A

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

| N. ord. (**) | Tipo (1) | Quot. o non quot. (2) | Attività svolta (3) | Denominazione e sede sociale | Valuta |
|-----------------|-------------|--------------------------|------------------------|---|--------|
| 1 | b | Q | 2 | Premafin Finanziaria Spa-Milano- IT | 242 |
| 2 | a | Q | 2 | Unipol Gruppo F. Post Raggruppamento-Bologna- IT | 242 |
| 3 | b | NQ | 9 | Atahotels-Milano- IT | 242 |
| 4 | b | NQ | 9 | Auto Presto & Bene(Ex Sai Sistemi Assicurativi)-Torino- IT | 242 |
| 5 | b | NQ | 3 | Banca Sai-Torino- IT | 242 |
| 6 | b | NQ | 1 | Bim Vita (Ex Vitasi)-Torino- IT | 242 |
| 7 | b | NQ | 9 | Casa Di Cura Villa Donatello-Firenze- IT | 242 |
| 8 | b | NQ | 9 | Centro Oncologico Fiornt. Casa Di Cura Villanova-Sesto Fior- IT | 242 |
| 9 | b | NQ | 1 | Ddor Novi Sad Ord Eur-Novu Sad- RS | 274 |
| 10 | b | NQ | 1 | Europa Tutela Giudiziaria Ord-Milano- IT | 242 |
| 11 | b | NQ | 2 | Eurosai Finanziaria Di Partecipazioni Srl-Torino- IT | 242 |
| 12 | b | NQ | 2 | Finsai International S.A.-Lussemburg- LU | 242 |
| 13 | b | NQ | 2 | Unipolsai Nederland Bv-Amsterdam- NL | 242 |
| 14 | b | NQ | 7 | Gruppo Fondiaria - Sai Servizi S.C.R.L.-Milano- IT | 242 |
| 15 | b | NQ | 4 | Unipolsai Real Estate S.R.L. (Ex Imm. Fondiaria)-Torino- IT | 242 |
| 16 | b | NQ | 4 | Unipolsai Servizi Immobiliari (Ex Imm. Lombarda)-Milano- IT | 242 |
| 17 | b | NQ | 1 | Incontra Assicuraz. (Ex Capitalia Ass) S.P.A.-Milano- IT | 242 |
| 18 | b | NQ | 4 | Meridiano Aurora Srl-Milano- IT | 242 |
| 19 | b | Q | 1 | Milano Assicurazioni-Milano- IT | 242 |
| 20 | b | Q | 1 | Milano Rnc-Milano- IT | 242 |
| 21 | b | NQ | 4 | Nuove Iniziative Toscane Ord-Firenze- IT | 242 |
| 22 | b | NQ | 1 | Popolare Vita S.P.A. (Ex Bpv Vita S.P.A)-Verona- IT | 242 |
| 23 | b | NQ | 7 | Pronto Assistance Servizi-Torino- IT | 242 |
| 24 | b | NQ | 1 | Pronto Assistance-Torino- IT | 242 |
| 25 | b | NQ | 2 | Sai Holding Italia-Torino- IT | 242 |
| 26 | b | NQ | 6 | Unipolsai Investimenti Sgr (Ex Sai Investimenti)-Torino- IT | 242 |
| 27 | b | NQ | 2 | Sai Mercati Mobiliari (Ex Sai Sim)-Milano- IT | 242 |
| 28 | b | NQ | 9 | Tenute Del Cerro S.P.A. (Ex Saiagricola)-Bologna- IT | 242 |
| 29 | b | NQ | 2 | Saifin Saifinanziaria-Torino- IT | 242 |
| 30 | b | NQ | 2 | Sainternational-Lussemburg- LU | 242 |
| 31 | b | NQ | 9 | Service Gruppo Fondiaria-Sai S.R.L.-Firenze- IT | 242 |
| 32 | b | NQ | 4 | Sim Etoile-Parigi- FR | 242 |
| 33 | b | NQ | 4 | Stimma S.R.L.-Firenze- IT | 242 |
| 34 | b | NQ | 4 | Villa Ragionieri-Firenze- IT | 242 |
| 35 | d | NQ | 2 | Fin. Priv.-Milano- IT | 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.

(**) Il numero d'ordine deve essere superiore a "0"

(1) Tipo

- a = Società controllanti
- b = Società controllate
- c = Società consorziate
- 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

Nota integrativa - Allegato 6

Esercizio 2014

| Capitale sociale | | Patrimonio netto (***) | Utile o perdita dell'esercizio (***) | Quota posseduta (5) | | |
|------------------|------------------|------------------------|---|---------------------|----------------|-------------|
| Importo (4) | Numero azioni | | | Diretta % | Indiretta % | Totale % |
| 3.365.292.407 | 717.473.508 | | | 0,44 | | 0,44 |
| 37.817.599 | 37.817.599 | 29.074.797 | -8.742.803 | 100,00 | | 100,00 |
| 2.619.061 | 2.619.061 | 3.506.781 | 1.194.233 | 100,00 | | 100,00 |
| 116.677.161 | 1.166.771.610 | | | | | |
| 11.500.000 | 11.500.000 | 20.740.555 | 1.276.898 | 50,00 | | 50,00 |
| 361.200 | 70.000 | 24.210.271 | -2.547.691 | 100,00 | | 100,00 |
| 182.000 | 350.000 | 9.038.010 | -9.484.099 | 100,00 | | 100,00 |
| 2.579.597.280 | 2.114.424 | 4.524.383.581 | 142.076.693 | 99,99 | | 99,99 |
| 5.160.000 | 2.000.000 | 9.574.507 | 855.078 | 100,00 | | 100,00 |
| 100.000 | 100.000 | | | | | |
| 44.131.900 | 401.566 | 159.773.149 | 617.503 | 63,85 | 36,15 | 100,00 |
| 19.070 | 1.907 | 71.219.831 | 876.345 | 100,00 | | 100,00 |
| 5.200.000 | 10.000.000 | 36.312.771 | 2.917.592 | 98,37 | 1,63 | 100,00 |
| 20.000 | 20.000 | 846.742.897 | -40.645.155 | 100,00 | | 100,00 |
| 24.493.510 | 144.079.468 | | | | | |
| 5.200.000 | 5.200.000 | 18.754.425 | 2.068.503 | 51,00 | | 51,00 |
| 10.000 | 10.000 | | | | | |
| 26.000.000 | 50.000.000 | 105.506.316 | 665.677 | 100,00 | | 100,00 |
| 219.600.005 | 43.920.001 | 503.800.581 | 70.543.008 | 24,39 | 25,61 | 50,00 |
| 516.000 | 516.000 | 2.718.963 | -187.941 | 65,40 | 34,60 | 100,00 |
| 2.500.000 | 2.500.000 | 25.817.109 | 3.801.508 | 100,00 | | 100,00 |
| 50.000.000 | 50.000.000 | 210.005.941 | 21.906.119 | 100,00 | | 100,00 |
| 3.913.588.000 | 3.913.588 | 11.652.541 | 1.900.631 | 100,00 | | 100,00 |
| 13.326.395 | 13.326.395 | 9.841.965 | -3.786 | 100,00 | | 100,00 |
| 66.000.000 | 66.000.000 | 77.765.373 | -1.396.251 | 98,81 | 1,19 | 100,00 |
| 102.258.000 | 102.258.000 | | | | | |
| 154.000.000 | 15.400.000 | 12.107.008 | -12.859.061 | 100,00 | | 100,00 |
| 104.000 | 200.000 | 890.347 | 75.990 | 100,00 | | 100,00 |
| 3.049.011 | 200.002 | 18.318.114 | 126.052 | 100,00 | | 100,00 |
| 10.000 | 10.000 | | | | | |
| 78.000 | 150.000 | 69.286.453 | 975.371 | 100,00 | | 100,00 |
| 20.000 | 20.000 | 97.446.044 | 2.100.411 | 28,57 | | 28,57 |

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

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A

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

| N. ord. (**) | Tipo (1) | Quot. o non quot. (2) | Attività svolta (3) | Denominazione e sede sociale | Valuta |
|--------------|----------|-----------------------|---------------------|---|--------|
| 36 | b | NQ | 9 | Unipolsai Servizi Tecnologici Spa-Firenze- IT | 242 |
| 37 | d | NQ | 9 | Seai - Consulenza Aziendale Per L'Informatica-Torino- IT | 242 |
| 38 | d | NQ | 9 | Soaimpanti - Organismi Di Attestazione Srl-Monza- IT | 242 |
| 39 | e | NQ | 6 | Acomea Sgr (Ex Sai Asset Management Sgr)-Milano- IT | 242 |
| 40 | e | NQ | 9 | Compagnia Aerea Italiana Spa Ex Alitalia-Fiumicino- IT | 242 |
| 41 | e | NQ | 3 | Banca Popolare Etica Scarl-Padova- IT | 242 |
| 42 | e | NQ | 9 | Città Studi Spa-Biella- IT | 242 |
| 43 | e | NQ | 7 | Consorzio Servizi Logistici Scrl In Liquidazione-Torino- IT | 242 |
| 45 | e | NQ | 1 | Downall S.R.L. In Liquidazione-Milano- IT | 242 |
| 46 | e | NQ | 4 | Ex Var Scs-Luxembourg- LU | 242 |
| 47 | e | NQ | 6 | Hines Italia Sgr S.P.A.-Milano- IT | 242 |
| 48 | e | NQ | 3 | Isola D'Elba Banca Di Credito Cooperativo-Portoferraio- IT | 242 |
| 49 | e | NQ | 9 | Istituto Europeo Oncologia-Milano- IT | 242 |
| 50 | e | NQ | 1 | Mediorischi Srl-Milano- IT | 242 |
| 51 | d | NQ | 9 | Sofigea Srl (In Liquidazione)-Roma- IT | 242 |
| 52 | d | NQ | 7 | Uci-Milano- IT | 242 |
| 53 | e | NQ | 1 | Gruppo Gpa In Liquidazione-Milano- IT | 242 |
| 55 | b | NQ | 4 | Midi Srl-Bologna- IT | 242 |
| 56 | b | NQ | 4 | Unifimm Srl-Bologna- IT | 242 |
| 57 | d | NQ | 9 | Hotel Villaggio Cdm Spa In Liquidazione-Terrasini- IT | 242 |
| 58 | d | NQ | 2 | Euresa Holding Sa-Lussemburg- LU | 242 |
| 59 | e | NQ | 1 | Atlantis Sa-Barcellona- ES | 242 |
| 60 | e | NQ | 1 | Syneteristiki Insurance Sa-Atene- GR | 242 |
| 61 | e | NQ | 2 | The Co-Operators Group Sa-Guelph- CA | 012 |
| 62 | e | NQ | 3 | Banca Di Bologna-Bologna- IT | 242 |
| 63 | e | NQ | 9 | Allnations Sa-Ohio- USA | 001 |
| 64 | e | NQ | 9 | Cooptecnital Scarl-Roma- IT | 242 |
| 65 | e | NQ | 9 | Fondazione Unipolis-Bologna- IT | 242 |
| 66 | e | NQ | 9 | Inforcoop Scarl-Roma- IT | 242 |
| 67 | e | NQ | 1 | Atlantis Vida S.A.-Barcellona- ES | 242 |
| 68 | e | NQ | 7 | Consorzio Energia Fiera District-Bologna- IT | 242 |
| 69 | b | NQ | 2 | Unipolsai Finance S.P.A. (Ex Smallpart Spa)-Bologna- IT | 242 |
| 70 | e | NQ | 4 | Euromilano Spa-Milano- IT | 242 |
| 71 | e | NQ | 4 | Acacia 2000 Srl-Milano- IT | 242 |
| 72 | e | NQ | 1 | Vivium-Bruxelles- BE | 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.

(**) Il numero d'ordine deve essere superiore a "0"

(1) Tipo

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

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

(3) Attività svolta

- 1 = Compagnia di Assicurazione
- 2 = Società finanziaria
- 3 = Istituto di credito
- 4 = Società immobiliare
- 5 = Società fiduciaria
- 6 = Società di gestione e 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

Nota integrativa - Allegato 6 (segue)

Esercizio 2014

| Capitale sociale | | Patrimonio netto (***) | Utile o perdita dell'esercizio (***) | Quota posseduta (5) | | |
|------------------|------------------|------------------------|---|---------------------|--------------|----------------|
| Importo (4) | Numero azioni | | | (4) | Diretta % | Indiretta % |
| 120.000 | 120.000 | 5.364.475 | 5.208.366 | 100,00 | | 100,00 |
| 1.040.000 | 2.000.000 | 4.932.237 | 17.291 | 30,07 | | 30,07 |
| 84.601 | 84.601 | 54.659 | -8.095 | 21,64 | | 21,64 |
| 5.500.000 | 550.000 | | | 9,09 | | 9,09 |
| 341.266.938 | 9.053.611.687 | | | 0,33 | | 0,33 |
| 49.769.055 | 947.982 | | | 0,27 | | 0,27 |
| 26.756.947 | 26.756.947 | | | 0,02 | | 0,02 |
| 100.000 | 100.000 | | | | | |
| 100.000 | 100.000 | | | 10,00 | | 10,00 |
| 37.221 | 37.221 | | | 12,19 | 6,78 | 18,97 |
| 2.049.254 | 2.049.254 | | | | | |
| 2.873.695 | 48.395 | | | 1,65 | | 1,65 |
| 80.579.007 | 80.579.007 | | | 14,37 | | 14,37 |
| 120.360 | 120.360 | | | 10,00 | | 10,00 |
| 47.664.600 | 93.460.000 | 64.579.890 | -43.971 | 35,32 | | 35,32 |
| 524.280 | 1.028.000 | 523.081 | -232.814 | 37,87 | 0,40 | 38,27 |
| 3.772.000 | 16.400.000 | | | 10,00 | | 10,00 |
| 112.000.000 | 112.000.000 | 131.997.397 | -184.803 | 100,00 | | 100,00 |
| 223.350.000 | 437.941.176 | | | | | |
| 2.030.000 | 7.000.000 | -2.181.096 | -238.201 | 49,00 | | 49,00 |
| 50.000 | 2.000 | 1.360.463 | -16.613 | 25,00 | | 25,00 |
| 32.501.760 | 1.083.392 | | | 2,88 | | 2,88 |
| 7.907.924 | 26.359.746 | | | 16,89 | | 16,89 |
| 27.798.000 | 364.405 | | | 5,49 | | 5,49 |
| 46.701.873 | 904.374 | | | 0,12 | | 0,12 |
| 1.608.917 | 22.849 | | | 0,10 | | 0,10 |
| 55.728 | 108 | | | 4,63 | | 4,63 |
| 258.230 | 1 | | | 100,00 | | 100,00 |
| 889.550 | 889.550 | | | 2,44 | | 2,44 |
| 9.616.200 | 96.162 | | | 12,50 | | 12,50 |
| 30.000 | 16 | | | 6,25 | | 6,25 |
| 32.000.000 | 32.000.000 | 244.320.019 | 50.676.767 | 100,00 | | 100,00 |
| 1.356.582 | 87.492 | | | 14,86 | | 14,86 |
| 100.000 | 100.000 | | | | | |
| 128.825.619 | 3.788.920 | | | 3,53 | | 3,53 |

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

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A

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

| N. ord. (**) | Tipo (1) | Quot. o non quot. (2) | Attività svolta (3) | Denominazione e sede sociale | Valuta |
|-----------------|-------------|--------------------------|------------------------|---|--------|
| 73 | c | NQ | 3 | Unipol Banca Spa-Bologna- IT | 242 |
| 74 | b | NQ | 4 | Punta Di Ferro Srl-Bologna- IT | 242 |
| 75 | e | NQ | 1 | Inter Mutuelles Assistance Sa - Ima Sa-Niort- FR | 242 |
| 76 | e | NQ | 3 | Bancapulia Ord-San Severo- IT | 242 |
| 78 | b | NQ | 1 | Dialogo Assicurazioni S.P.A.-Milano- IT | 242 |
| 79 | b | NQ | 1 | Systema Compagnia Di Ass Ord-Milano- IT | 242 |
| 81 | b | NQ | 9 | Sogeint Srl-Milano- IT | 242 |
| 82 | e | NQ | 1 | Tirrena Assicurazioni Ord-Roma- IT | 242 |
| 83 | d | NQ | 2 | Garibaldi Sca-Lussemburg- LU | 242 |
| 84 | b | NQ | 4 | Campo Carlo Magno Spa-Milano- IT | 242 |
| 85 | b | NQ | 1 | Liguria Societa' Di Assicurazioni S.P.A.-Milano- IT | 242 |
| 86 | d | NQ | 4 | Valore Immobiliare S.R.L.-Milano- IT | 242 |
| 87 | d | NQ | 2 | Isola (Ex Hedf Isola)-Lussemburg- LU | 242 |
| 88 | b | NQ | 4 | Immobiliare Milano Assicurazioni Ord-Torino- IT | 242 |
| 89 | b | NQ | 2 | Finadin (Ex Transito Srl)-San Donato- IT | 242 |
| 90 | b | NQ | 4 | International Strategy (Ex Immobiltrading 1)-San Donato- IT | 242 |
| 91 | e | NQ | 3 | Bancapulia Priv-San Severo- IT | 242 |
| 92 | e | NQ | 9 | Allnations Sa Priv-Ohio- USA | 001 |

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

(**) Il numero d'ordine deve essere superiore a "0"

(1) Tipo

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

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

(3) Attività svolta

- 1 = Compagnia di Assicurazione
- 2 = Società finanziaria
- 3 = Istituto di credito
- 4 = Società immobiliare
- 5 = Società fiduciaria
- 6 = Società di gestione e 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

Nota integrativa - Allegato 6 (segue)

Esercizio 2014

| Capitale sociale | | Patrimonio netto (***) (4) | Utile o perdita dell'esercizio (***) (4) | Quota posseduta (5) | | |
|------------------|------------------|-------------------------------|--|---------------------|----------------|-------------|
| Importo (4) | Numero azioni | | | Diretta % | Indiretta % | Totale % |
| 897.384.181 | 897.384.181 | | | 42,25 | | 42,25 |
| 87.202.911 | 87.202.911 | 97.659.846 | 3.316.169 | 100,00 | | 100,00 |
| 31.407.217 | 2.060.841 | | | 3,95 | | 3,95 |
| 39.943.987 | 39.943.987 | | | 0,08 | | 0,08 |
| 8.831.774 | 8.831.774 | 5.962.091 | -2.505.983 | 99,85 | | 99,85 |
| 5.164.600 | 10.000 | 15.372.124 | 1.517.700 | 100,00 | | 100,00 |
| 100.000 | 100.000 | 252.073 | 48.821 | 100,00 | | 100,00 |
| 17.850.000 | 35.000.000 | | | 11,14 | | 11,14 |
| 31.000 | 31.000 | -677.797 | -98.483 | 32,00 | | 32,00 |
| 9.311.200 | 18.622.400 | | | | | |
| 36.800.000 | 36.800.000 | 70.404.299 | 1.041.784 | 99,97 | | 99,97 |
| 10.000 | 10.000 | 787.487 | -151.880 | 50,00 | | 50,00 |
| 31.000 | 31.000 | -654.443 | -93.889 | 29,56 | | 29,56 |
| 20.000 | 20.000 | | | | | |
| 60.591.000 | 125.000.000 | | | | | |
| 26.000 | 26.000 | | | | | |
| 39.943.987 | 39.943.987 | | | 0,01 | | 0,01 |
| 1.608.917 | 22.849 | | | 0,22 | | 0,22 |

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

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A

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

| N. ord. | Tipo | Denominazione | Incrementi nell'esercizio | | |
|---------|------|----------------------|---------------------------|---------|------------------|
| | | | Per acquisti | | Altri incrementi |
| | | | Quantità | Valore | |
| 1 | b | D | | | 1.740 |
| 1 | b | V | | | |
| 2 | a | D | 3.029.024 | 12.589 | 516 |
| 2 | a | V | | | 70 |
| 3 | b | D | 22.344.000 | 22.344 | |
| 3 | b | V | 23.256.000 | 23.256 | |
| 4 | b | D | | | |
| 5 | b | D | | | |
| 5 | b | V | | | |
| 6 | b | V | | | |
| 7 | b | D | | | |
| 8 | b | D | | | 17.000 |
| 9 | b | D | | | |
| 9 | b | V | | | |
| 10 | b | D | | | |
| 11 | b | D | | | |
| 12 | b | D | 101.679 | 40.434 | |
| 12 | b | V | 74.704 | 29.707 | |
| 13 | b | D | | | |
| 13 | b | V | | | |
| 14 | b | D | | | 9.634 |
| 14 | b | V | | | 1.791 |
| 15 | b | D | | | 605.970 |
| 16 | b | D | | | 8.182 |
| 17 | b | D | | | |
| 18 | b | D | | | |
| | | Totali C.II.1 | | | |
| | a | Società controllanti | | 12.589 | 586 |
| | b | Società controllate | | 120.379 | 1.974.935 |
| | c | Società consociate | | 32.256 | 388.125 |
| | d | Società collegate | | 0 | 3.217 |
| | e | Altre | | 0 | 76.120 |
| | | Totale D.I. | | 0 | 0 |
| | | Totale D.II. | | 0 | 0 |

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

| Decrementi nell'esercizio | | | Valore di bilancio (4) | | Costo d'acquisto | Valore corrente |
|---------------------------|--------|------------------|------------------------|-----------|------------------|-----------------|
| Per vendite | | Altri decrementi | Quantità | Valore | | |
| Quantità | Valore | | | | | |
| | | 4.285 | | | | |
| | | 939 | | | | |
| | | 201 | 3.135.902 | 12.904 | 12.904 | 12.975 |
| | | 8 | 40.000 | 166 | 284 | 166 |
| | | 8.631 | 18.530.624 | 13.713 | 97.322 | 13.713 |
| | | 8.983 | 19.286.975 | 14.273 | 101.385 | 14.273 |
| | | | 2.619.061 | 2.313 | 22.990 | 2.313 |
| | | 72.107 | | | | |
| | | 16.647 | | | | |
| | | | 5.750.000 | 9.923 | 9.923 | 9.923 |
| | | 2.548 | 70.000 | 24.210 | 30.934 | 24.210 |
| | | 9.476 | 350.000 | 9.038 | 68.165 | 9.038 |
| | | 2.000 | 422.884 | 17.192 | 53.471 | 17.192 |
| | | 8.000 | 1.691.401 | 68.764 | 213.866 | 68.764 |
| | | | 2.000.000 | 5.681 | 5.681 | 5.681 |
| | | 97 | | | | |
| | | | 181.679 | 45.950 | 45.950 | 45.950 |
| | | | 74.704 | 29.707 | 29.707 | 29.707 |
| | | | 565 | 32.291 | 112.313 | 32.291 |
| | | | 1.342 | 76.697 | 266.769 | 76.697 |
| | | | 7.371.382 | 24.615 | 45.584 | 24.615 |
| | | | 2.466.090 | 8.236 | 15.342 | 8.236 |
| | | 42.906 | 20.000 | 962.656 | 1.174.968 | 962.656 |
| | | 17.463 | | | | |
| | | | 2.652.000 | 8.012 | 56.000 | 8.012 |
| | | 4.623 | | | | |
| | | 0 | | | | |
| | | 209 | | 13.070 | 13.188 | 13.141 |
| | | 1.930.784 | | 2.790.365 | 4.780.482 | 2.790.365 |
| | | 0 | | 420.381 | 776.352 | 420.381 |
| | | 840 | | 30.997 | 56.991 | 30.997 |
| | 11.791 | 15.803 | | 60.715 | 165.695 | 60.715 |
| | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 |
| | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 |

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

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A

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

| N. ord. | Tipo | Denominazione | Incrementi nell'esercizio | | |
|---------|------|--|---------------------------|--------|------------------|
| | | | Per acquisti | | Altri incrementi |
| | | | Quantità | Valore | |
| 19 | b | D Milano Assicurazioni | | | |
| 19 | b | V Milano Assicurazioni | | | |
| 20 | b | D Milano Rnc | | | |
| 21 | b | D Nuove Iniziative Toscane Ord | | | 5.693 |
| 22 | b | D Popolare Vita S.P.A. (Ex Bpv Vita S.P.A) | | | |
| 22 | b | V Popolare Vita S.P.A. (Ex Bpv Vita S.P.A) | | | |
| 23 | b | D Pronto Assistance Servizi | | | 667 |
| 24 | b | D Pronto Assistance | | | |
| 25 | b | D Sai Holding Italia | | | -5.396 |
| 25 | b | V Sai Holding Italia | | | 21.007 |
| 26 | b | D Unipolsai Investimenti Sgr (Ex Sai Investimenti) | | | 1.130 |
| 26 | b | V Unipolsai Investimenti Sgr (Ex Sai Investimenti) | | | 1.200 |
| 27 | b | D Sai Mercati Mobiliari (Ex Sai Sim) | | | |
| 28 | b | D Tenute Del Cerro S.P.A. (Ex Saiagricola) | | | |
| 28 | b | V Tenute Del Cerro S.P.A. (Ex Saiagricola) | | | 4.900 |
| 29 | b | D Saifin Saifinanziara | | | |
| 30 | b | D Sainternational | | | |
| 30 | b | V Sainternational | | | |
| 31 | b | D Service Gruppo Fondiaria-Sai S.R.L. | | | 227 |
| 32 | b | D Sim Etoile | | | |
| 33 | b | D Stimma S.R.L. | | | |
| 34 | b | D Villa Ragionieri | | | |
| 35 | d | D Fin. Priv. | | | |
| 36 | b | D Unipolsai Servizi Tecnologici Spa | 58.800 | 4.634 | |
| 37 | d | D Scai - Consulenza Aziendale Per L'Informatica | | | |
| 38 | d | D Soaimpanti - Organismi Di Attestazione Srl | | | |
| 39 | e | D Acomea Sgr (Ex Sai Asset Management Sgr) | | | |
| 39 | e | V Acomea Sgr (Ex Sai Asset Management Sgr) | | | |
| 40 | e | D Compagnia Aerea Italiana Spa Ex Alitalia | | | |
| 41 | e | D Banca Popolare Etica Scarl | | | 107 |
| 42 | e | D Città Studi Spa | | | 8 |
| 43 | e | D Consorzio Servizi Logistici Scrl In Liquidazione | | | |
| 45 | e | D Downall S.R.L. In Liquidazione | | | |
| 46 | e | D Ex Var Scs | | | |
| 47 | e | D Hines Italia Sgr S.P.A. | | | |

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

(2) Tipo

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

(3) Indicare:

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

| Decrementi nell'esercizio | | | Valore di bilancio (4) | | Costo d'acquisto | Valore corrente |
|---------------------------|--------|------------------|------------------------|---------|------------------|-----------------|
| Per vendite | | Altri decrementi | Quantità | Valore | | |
| Quantità | Valore | | | | | |
| | | 534.983 | | | | |
| | | 286.731 | | | | |
| | | 3.187 | | | | |
| | | 1.863 | 50.000.000 | 111.886 | 233.113 | 111.886 |
| | | | 8.784.046 | 282.878 | 511.940 | 282.878 |
| | | | 1.926.957 | 62.055 | 112.409 | 62.055 |
| | | | 337.464 | 1.558 | 1.558 | 1.558 |
| | | | 2.500.000 | 3.566 | 3.577 | 3.566 |
| | | | 10.218.576 | 39.655 | 52.307 | 39.655 |
| | | | 39.781.424 | 154.378 | 203.636 | 154.378 |
| | | | 782.718 | 1.130 | 1.170 | 1.130 |
| | | | 3.130.870 | 4.066 | 4.086 | 4.066 |
| | | | 13.326.395 | 9.846 | 71.958 | 9.846 |
| | | | 60.722.765 | 65.672 | 75.533 | 65.672 |
| | | | 4.490.641 | 4.900 | 6.126 | 4.900 |
| | | 97.318 | | | | |
| | | 59.544 | 8.877.600 | 6.979 | 27.883 | 6.979 |
| | | 43.747 | 6.522.400 | 5.128 | 20.486 | 5.128 |
| | | | 200.000 | 762 | 2.046 | 762 |
| | | | 200.002 | 11.810 | 11.810 | 11.810 |
| | | 837 | | | | |
| | | 9.530 | 150.000 | 68.287 | 92.172 | 68.287 |
| | | | 5.714 | 27.446 | 29.552 | 27.446 |
| | | | 120.000 | 6.471 | 12.025 | 6.471 |
| | | | 601.400 | 516 | 516 | 516 |
| | | 14 | 18.307 | | 303 | |
| | | | 21.007 | 231 | 285 | 231 |
| | | | 28.993 | 318 | 464 | 318 |
| | | | 29.589.882 | | 50.000 | |
| | | | 2.600 | 138 | 138 | 138 |
| | | 11 | 5.825 | 5 | 18 | 5 |
| | | 15 | 9.999 | | 1.020 | |
| | | | 4.537 | 5 | 268 | 5 |
| 368.866 | 644 | | | | | |

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

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A

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

| N. ord. | Tipo | (3) | Denominazione | Incrementi nell'esercizio | | |
|---------|------|-----|---|---------------------------|--------|------------------|
| | | | | Per acquisti | | Altri incrementi |
| | | | | Quantità | Valore | |
| 48 | e | D | Isola D'Elba Banca Di Credito Cooperativo | | | |
| 49 | e | D | Istituto Europeo Oncologia | | | 1.431 |
| 50 | e | D | Mediorischi Srl | | | 259 |
| 51 | d | D | Sofitea Srl (In Liquidazione) | | | 171 |
| 52 | d | D | Uci | | | |
| 53 | e | D | Gruppo Gpa In Liquidazione | | | |
| 55 | b | D | Midi Srl | | | 129.373 |
| 56 | b | D | Unifimm Srl | | | 210.117 |
| 57 | d | D | Hotel Villaggio Cdm Spa In Liquidazione | | | |
| 58 | d | D | Euresa Holding Sa | | | 9 |
| 59 | e | D | Atlantis Sa | | | 868 |
| 60 | e | D | Syneteristiki Insurance Sa | | | 2.124 |
| 61 | e | D | The Co-Operators Group Sa | | | 1.232 |
| 62 | e | D | Banca Di Bologna | | | 57 |
| 63 | e | D | Allnations Sa | | | 1 |
| 64 | e | D | Cooptechnital Scarl | | | 3 |
| 65 | e | D | Fondazione Unipolis | | | 258 |
| 66 | e | D | Inforcoop Scarl | | | 22 |
| 67 | e | V | Atlantis Vida S.A. | | | 1.203 |
| 68 | e | D | Consorzio Energia Fiera District | | | 2 |
| 69 | b | D | Unipolsai Finance S.P.A. (Ex Smallpart Spa) | | | 170.282 |
| 69 | b | V | Unipolsai Finance S.P.A. (Ex Smallpart Spa) | | | 93.870 |
| 70 | e | D | Euromilano Spa | | | 15.562 |
| 71 | e | D | Acacia 2000 Srl | | | 11.147 |
| 72 | e | D | Vivium | | | 37.550 |
| 73 | c | D | Unipol Banca Spa | 20.000,231 | 20.000 | 257.731 |
| 73 | c | V | Unipol Banca Spa | 12.255,769 | 12.256 | 130.394 |
| 74 | b | D | Punta Di Ferro Srl | | | 123.162 |
| 75 | e | D | Inter Mutuelles Assistance Sa - Ima Sa | | | 4.363 |
| 76 | e | D | Bancapulia Ord | | | 155 |
| 78 | b | D | Dialogo Assicurazioni S.P.A. | | | 8.455 |
| 79 | b | D | Systema Compagnia Di Ass Ord | | | 5.187 |
| 81 | b | D | Sogeint Srl | | | 100 |
| 82 | e | D | Tirrena Assicurazioni Ord | | | |
| 83 | d | V | Garibaldi Sea | | | 660 |

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

| Decrementi nell'esercizio | | | Valore di bilancio (4) | | Costo d'acquisto | Valore corrente |
|---------------------------|--------|------------------|------------------------|---------|------------------|-----------------|
| Per vendite | | Altri decrementi | Quantità | Valore | | |
| Quantità | Valore | | | | | |
| | | | 800 | 41 | 41 | 41 |
| | | | 11.581.062 | 11.881 | 19.170 | 11.881 |
| | | 34 | 12.035 | 31 | 500 | 31 |
| | | 775 | 33.011.419 | | 19.424 | |
| | | | 389.256 | 298 | 298 | 298 |
| | | 381 | 1.639.980 | | 8.500 | |
| | | | 112.000.000 | 129.373 | 129.373 | 129.373 |
| | | 210.117 | | | | |
| | | | 3.429.933 | | 3.275 | |
| | | | 500 | 9 | 9 | 9 |
| | | | 31.250 | 868 | 1.557 | 868 |
| | | | 4.452.251 | 2.124 | 2.124 | 2.124 |
| | | | 20.000 | 1.232 | 1.232 | 1.232 |
| | | | 1.072 | 57 | 57 | 57 |
| | | | 23 | 1 | 1 | 1 |
| | | | 5 | 3 | 3 | 3 |
| | | | 1 | 258 | 258 | 258 |
| | | | 21.730 | 22 | 22 | 22 |
| | | | 12.020 | 1.203 | 1.203 | 1.203 |
| | | | 1 | 2 | 2 | 2 |
| | | 70.370 | 16.000.000 | 99.912 | 136.864 | 99.912 |
| | | | 16.000.000 | 93.870 | 130.822 | 93.870 |
| | | 15.362 | 13.000 | 200 | 15.562 | 200 |
| 15.000 | 11.147 | | 133.658 | 37.550 | 37.550 | 37.550 |
| | | | 260.572.219 | 277.732 | 531.962 | 277.732 |
| | | | 118.583.120 | 142.650 | 244.390 | 142.650 |
| | | | 87.202.911 | 123.162 | 123.162 | 123.162 |
| | | | 81.470 | 4.363 | 4.363 | 4.363 |
| | | | 30.000 | 155 | 155 | 155 |
| | | 2.596 | 8.818.363 | 5.859 | 80.138 | 5.859 |
| | | | 10.000 | 5.187 | 7.580 | 5.187 |
| | | | 100.000 | 100 | 980 | 100 |
| | | | 3.900.000 | | 21.175 | |
| | | | 9.920 | 660 | 660 | 660 |

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

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A

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

| N. ord. (1) | Tipo (2) | (3) | Denominazione | Incrementi nell'esercizio | | |
|----------------|-------------|-----|--|---------------------------|--------|------------------|
| | | | | Per acquisti | | Altri incrementi |
| | | | | Quantità | Valore | |
| 84 | b | D | Campo Carlo Magno Spa | | | 24.498 |
| 85 | b | D | Liguria Societa' Di Assicurazioni S.P.A. | 196 | 1 | 27.720 |
| 85 | b | V | Liguria Societa' Di Assicurazioni S.P.A. | 784 | 3 | 110.880 |
| 86 | d | D | Valore Immobiliare S.R.L. | | | 520 |
| 87 | d | V | Isola (Ex Hedf Isola) | | | 1.598 |
| 88 | b | D | Immobiliare Milano Assicurazioni Ord | | | 340.665 |
| 89 | b | D | Finadin (Ex Transito Srl) | | | 43.324 |
| 90 | b | D | International Strategy (Ex Immobiltrading I) | | | 2.767 |
| 91 | e | D | Bancapulia Priv | | | 28 |
| 92 | e | D | Allnations Sa Priv | | | |

(1) Deve corrispondere a quello indicato nell'Allegato 4

(2) Tipo

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

(3) Indicare:

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

| Decrementi nell'esercizio | | | Valore di bilancio (4) | | Costo d'acquisto | Valore corrente |
|---------------------------|--------|------------------|------------------------|---------|------------------|-----------------|
| Per vendite | | Altri decrementi | Quantità | Valore | | |
| Quantità | Valore | | | | | |
| | | 24.498 | | | | |
| | | | 7.357.885 | 27.721 | 75.472 | 27.721 |
| | | | 29.431.538 | 110.883 | 301.887 | 110.883 |
| | | 50 | 5.000 | 470 | 1.355 | 470 |
| | | | 9.164 | 1.598 | 1.598 | 1.598 |
| | | 340.665 | | | | |
| | | 43.324 | | | | |
| | | 2.767 | | | | |
| | | | 5.950 | 28 | 28 | 28 |
| | | | 50 | | | |

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

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A

Esercizio 2014

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: | 74.375 | 91.441 | 322.571 | 336.430 | 396.946 | 427.871 |
| a) azioni quotate | 61.479 | 78.980 | 268.988 | 282.695 | 330.468 | 361.675 |
| b) azioni non quotate | 12.895 | 12.461 | 53.583 | 53.735 | 66.478 | 66.196 |
| c) quote | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Quote di fondi comuni di investimento ... | 57.601 | 55.225 | 1.004.138 | 1.041.465 | 1.061.739 | 1.096.691 |
| 3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso .. | 3.669.231 | 3.894.684 | 7.547.556 | 8.313.686 | 11.216.788 | 12.208.370 |
| a1) titoli di Stato quotati | 2.848.470 | 3.048.388 | 5.002.075 | 5.706.711 | 7.850.545 | 8.755.099 |
| a2) altri titoli quotati | 752.141 | 766.154 | 2.515.853 | 2.575.163 | 3.267.994 | 3.341.317 |
| b1) titoli di Stato non quotati | 0 | 0 | 8.576 | 8.576 | 8.576 | 8.576 |
| b2) altri titoli non quotati | 68.252 | 79.779 | 16.298 | 16.697 | 84.550 | 96.476 |
| c) obbligazioni convertibili | 367 | 363 | 4.755 | 6.539 | 5.122 | 6.902 |
| 5. Quote in investimenti comuni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7. Investimenti finanziari diversi | 0 | 0 | 37.259 | 40.265 | 37.259 | 40.265 |

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: | 0 | 0 | 488.955 | 506.771 | 488.955 | 506.771 |
| a) azioni quotate | 0 | 0 | 388.955 | 406.771 | 388.955 | 406.771 |
| b) azioni non quotate | 0 | 0 | 100.000 | 100.000 | 100.000 | 100.000 |
| c) quote | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Quote di fondi comuni di investimento ... | 4.822 | 3.942 | 313.920 | 330.290 | 318.743 | 334.232 |
| 3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso .. | 11.310.516 | 12.926.032 | 10.768.776 | 12.140.249 | 22.079.292 | 25.066.282 |
| a1) titoli di Stato quotati | 8.900.376 | 10.441.506 | 8.010.126 | 9.204.799 | 16.910.502 | 19.646.305 |
| a2) altri titoli quotati | 2.312.096 | 2.363.991 | 2.756.427 | 2.933.153 | 5.068.523 | 5.297.144 |
| b1) titoli di Stato non quotati | 30.617 | 47.295 | 1.225 | 1.225 | 31.842 | 48.520 |
| b2) altri titoli non quotati | 66.899 | 72.717 | 970 | 1.045 | 67.869 | 73.762 |
| c) obbligazioni convertibili | 529 | 523 | 27 | 27 | 556 | 550 |
| 5. Quote in investimenti comuni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7. Investimenti finanziari diversi | 0 | 0 | 18.541 | 19.747 | 18.541 | 19.747 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A

Esercizio 2014

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 investimento 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 di investimenti comuni C.III.5 | Investimenti finanziari diversi C.III.7 |
|--|---------------------------|---|---|--|---|
| Esistenze iniziali | + 1 109.569 | 21 0 | 41 5.487.580 | 81 0 | 101 0 |
| Incrementi nell'esercizio: | + 2 47.251 | 22 82.757 | 42 12.307.047 | 82 0 | 102 0 |
| per: acquisti | 3 0 | 23 2.417 | 43 1.945.611 | 83 0 | 103 0 |
| riprese di valore | 4 0 | 24 0 | 44 0 | 84 0 | 104 0 |
| trasferimenti dal portafoglio non durevole | 5 0 | 25 0 | 45 0 | 85 0 | 105 0 |
| altre variazioni | 6 47.251 | 26 80.340 | 46 10.361.437 | 86 0 | 106 0 |
| Decrementi nell'esercizio: | - 7 82.446 | 27 20.333 | 47 2.814.880 | 87 0 | 107 0 |
| per: vendite | 8 51.102 | 28 0 | 48 2.787.527 | 88 0 | 108 0 |
| svalutazioni | 9 279 | 29 0 | 49 0 | 89 0 | 109 0 |
| trasferimenti al portafoglio non durevole | 10 31.065 | 30 0 | 50 0 | 90 0 | 110 0 |
| altre variazioni | 11 0 | 31 20.333 | 51 27.353 | 91 0 | 111 0 |
| Valore di bilancio | 12 74.375 | 32 62.424 | 52 14.979.748 | 92 0 | 112 0 |
| Valore corrente | 13 91.441 | 33 59.167 | 53 16.820.716 | 93 0 | 113 0 |

Nota integrativa - Allegato 10

Esercizio 2014

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A

Attivo - Variazioni nell'esercizio dei finanziamenti e dei depositi presso enti creditizi (voci C.III.4, 6)

| | | Finanziamenti C.III.4 | Depositi presso enti creditizi C.III.6 |
|----------------------------------|-----|-----------------------------|--|
| Esistenze iniziali | + 1 | 20.147 ²¹ | 15.876 |
| Incrementi nell'esercizio: | + 2 | 176.106 ²² | 145.041 |
| per: erogazioni | 3 | 10.417 | |
| riprese di valore | 4 | 0 | |
| altre variazioni | 5 | 165.689 | |
| Decrementi nell'esercizio: | - 6 | 36.432 ²⁶ | 10.688 |
| per: rimborsi | 7 | 17.542 | |
| svalutazioni | 8 | 0 | |
| altre variazioni | 9 | 18.890 | |
| Valore di bilancio | 10 | 159.821³⁰ | 150.230 |

Nota integrativa - Allegato 11
Esercizio 2014

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A

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

| | Valore corrente | | Costo di acquisizione | |
|---|-----------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | Esercizio | Esercizio precedente | Esercizio | Esercizio precedente |
| I. Terreni e fabbricati | 0 | 0 | 0 | 0 |
| II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate: | | | | |
| 1. Azioni e quote | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Obbligazioni | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Finanziamenti | 0 | 0 | 0 | 0 |
| III. Quote di fondi comuni di investimento | 154.832 | 77.409 | 134.639 | 63.421 |
| IV. Altri investimenti finanziari: | | | | |
| 1. Azioni e quote | 11.338 | 0 | 6.650 | 0 |
| 2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso | 213.222 | 45.842 | 255.750 | 44.487 |
| 3. Depositi presso enti creditizi | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Investimenti finanziari diversi | -8.233 | 623 | 2.421 | 396 |
| V. Altre attività | 4.311 | 0 | 4.311 | 0 |
| VI. Disponibilità liquide | 6.052 | 1.853 | 6.052 | 1.853 |
| Debiti e spese | -943 | 0 | -943 | 0 |
| Totale | 380.579 | 125.727 | 408.881 | 110.157 |

Nota integrativa - Allegato 11/1

INDEX LINKED

| | Valore corrente | | Costo di acquisizione | |
|---|-----------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | Esercizio | Esercizio precedente | Esercizio | Esercizio precedente |
| I. Terreni e fabbricati | 0 | 0 | 0 | 0 |
| II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate: | | | | |
| 1. Azioni e quote | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Obbligazioni | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Finanziamenti | 0 | 0 | 0 | 0 |
| III. Quote di fondi comuni di investimento | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IV. Altri investimenti finanziari: | | | | |
| 1. Azioni e quote | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso | 150.659 | 44.413 | 194.148 | 43.073 |
| 3. Depositi presso enti creditizi | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Investimenti finanziari diversi | -8.233 | 623 | 2.421 | 396 |
| V. Altre attività | 1.488 | 0 | 1.488 | 0 |
| VI. Disponibilità liquide | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totale | 143.914 | 45.036 | 198.057 | 43.469 |

Nota integrativa - Allegato 11/2

UNIT LINKED

| | Valore corrente | | Costo di acquisizione | |
|---|-----------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | Esercizio | Esercizio precedente | Esercizio | Esercizio precedente |
| I. Terreni e fabbricati | 0 | 0 | 0 | 0 |
| II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate: | | | | |
| 1. Azioni e quote | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Obbligazioni | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Finanziamenti | 0 | 0 | 0 | 0 |
| III. Quote di fondi comuni di investimento | 154.832 | 77.409 | 134.639 | 63.421 |
| IV. Altri investimenti finanziari: | | | | |
| 1. Azioni e quote | 11.338 | 0 | 6.650 | 0 |
| 2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso | 62.563 | 1.429 | 61.603 | 1.414 |
| 3. Depositi presso enti creditizi | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Investimenti finanziari diversi | 0 | 0 | 0 | 0 |
| V. Altre attività | 2.823 | 0 | 2.823 | 0 |
| VI. Disponibilità liquide | 6.052 | 1.853 | 6.052 | 1.853 |
| Debiti e spese | -943 | 0 | -943 | 0 |
| Totale | 236.665 | 80.691 | 210.824 | 66.688 |

Nota integrativa - Allegato 12
Esercizio 2014

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A

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

| | Valore corrente | | Costo di acquisizione | |
|--|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|----------------------|
| | Esercizio | Esercizio precedente | Esercizio | Esercizio precedente |
| I. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate: | | | | |
| 1. Azioni e quote | 0 ²¹ | 0 ⁴¹ | 0 ⁶¹ | 0 |
| 2. Obbligazioni | 0 ²² | 0 ⁴² | 0 ⁶² | 0 |
| II. Altri investimenti finanziari: | | | | |
| 1. Azioni e quote | 114.866 ²³ | 29.244 ⁴³ | 111.384 ⁶³ | 27.815 |
| 2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso | 2.990.448 ²⁴ | 133.803 ⁴⁴ | 2.856.386 ⁶⁴ | 133.951 |
| 3. Quote di fondi comuni di investimento | 224.024 ²⁵ | 89.631 ⁴⁵ | 179.862 ⁶⁵ | 76.725 |
| 4. Depositi presso enti creditizi | 0 ²⁶ | 0 ⁴⁶ | 0 ⁶⁶ | 0 |
| 5. Investimenti finanziari diversi | 0 ²⁷ | 0 ⁴⁷ | 0 ⁶⁷ | 0 |
| III. Altre attività | 28.729 ²⁸ | 234 ⁴⁸ | 28.729 ⁶⁸ | 234 |
| IV. Disponibilità liquide | 77.428 ²⁹ | 11.337 ⁴⁹ | 77.428 ⁶⁹ | 11.337 |
| Titoli da regolare, debiti e passività diverse | -30.160 ³⁰ | 0 ⁵⁰ | -30.160 ⁷⁰ | 0 |
| | 0 ³¹ | 0 ⁵¹ | 0 ⁷¹ | 0 |
| Totale | 3.405.335³² | 264.249⁵² | 3.223.629⁷² | 250.062 |

Nota integrativa - Allegato 12/01

FONDO PENSIONE APERTO SAI

| | Valore corrente | | Costo di acquisizione | |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------|
| | Esercizio | Esercizio precedente | Esercizio | Esercizio precedente |
| I. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate: | | | | |
| 1. Azioni e quote | 0 ²¹ | 0 ⁴¹ | 0 ⁶¹ | 0 |
| 2. Obbligazioni | 0 ²² | 0 ⁴² | 0 ⁶² | 0 |
| II. Altri investimenti finanziari: | | | | |
| 1. Azioni e quote | 8.203 ²³ | 6.432 ⁴³ | 8.169 ⁶³ | 5.956 |
| 2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso | 40.430 ²⁴ | 37.803 ⁴⁴ | 37.953 ⁶⁴ | 37.629 |
| 3. Quote di fondi comuni di investimento | 21.166 ²⁵ | 17.524 ⁴⁵ | 19.455 ⁶⁵ | 15.180 |
| 4. Depositi presso enti creditizi | 0 ²⁶ | 0 ⁴⁶ | 0 ⁶⁶ | 0 |
| 5. Investimenti finanziari diversi | 0 ²⁷ | 0 ⁴⁷ | 0 ⁶⁷ | 0 |
| III. Altre attività | 391 ²⁸ | 51 ⁴⁸ | 391 ⁶⁸ | 51 |
| IV. Disponibilità liquide | 2.326 ²⁹ | 3.365 ⁴⁹ | 2.326 ⁶⁹ | 3.365 |
| Titoli da regolare, debiti e passività diverse | -1.059 ³⁰ | 0 ⁵⁰ | -1.059 ⁷⁰ | 0 |
| | 0 ³¹ | 0 ⁵¹ | 0 ⁷¹ | 0 |
| Totale | 71.457³² | 65.175⁵² | 67.235⁷² | 62.181 |

Nota integrativa - Allegato 12/02

FONDIARIA PREVIDENTE

| | Valore corrente | | Costo di acquisizione | |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------|
| | Esercizio | Esercizio precedente | Esercizio | Esercizio precedente |
| I. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate: | | | | |
| 1. Azioni e quote | 0 ²¹ | 0 ⁴¹ | 0 ⁶¹ | 0 |
| 2. Obbligazioni | 0 ²² | 0 ⁴² | 0 ⁶² | 0 |
| II. Altri investimenti finanziari: | | | | |
| 1. Azioni e quote | 38.861 ²³ | 13.999 ⁴³ | 38.830 ⁶³ | 13.431 |
| 2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso | 63.461 ²⁴ | 56.674 ⁴⁴ | 59.924 ⁶⁴ | 56.942 |
| 3. Quote di fondi comuni di investimento | 29.331 ²⁵ | 50.295 ⁴⁵ | 25.535 ⁶⁵ | 42.950 |
| 4. Depositi presso enti creditizi | 0 ²⁶ | 0 ⁴⁶ | 0 ⁶⁶ | 0 |
| 5. Investimenti finanziari diversi | 0 ²⁷ | 0 ⁴⁷ | 0 ⁶⁷ | 0 |
| III. Altre attività | 549 ²⁸ | 123 ⁴⁸ | 549 ⁶⁸ | 123 |
| IV. Disponibilità liquide | 6.189 ²⁹ | 5.124 ⁴⁹ | 6.189 ⁶⁹ | 5.124 |
| Titoli da regolare, debiti e passività diverse | -1.877 ³⁰ | 0 ⁵⁰ | -1.877 ⁷⁰ | 0 |
| | 0 ³¹ | 0 ⁵¹ | 0 ⁷¹ | 0 |
| Totale | 136.515³² | 126.215⁵² | 129.150⁷² | 118.570 |

CONTO PREVIDENZA

| | Valore corrente | | Costo di acquisizione | |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------|
| | Esercizio | Esercizio precedente | Esercizio | Esercizio precedente |
| I. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate: | | | | |
| 1. Azioni e quote | 0 ²¹ | 0 ⁴¹ | 0 ⁶¹ | 0 |
| 2. Obbligazioni | 0 ²² | 0 ⁴² | 0 ⁶² | 0 |
| II. Altri investimenti finanziari: | | | | |
| 1. Azioni e quote | 15.520 ²³ | 8.813 ⁴³ | 15.472 ⁶³ | 8.428 |
| 2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso | 39.537 ²⁴ | 39.326 ⁴⁴ | 37.372 ⁶⁴ | 39.380 |
| 3. Quote di fondi comuni di investimento | 13.910 ²⁵ | 21.812 ⁴⁵ | 12.280 ⁶⁵ | 18.595 |
| 4. Depositi presso enti creditizi | 0 ²⁶ | 0 ⁴⁶ | 0 ⁶⁶ | 0 |
| 5. Investimenti finanziari diversi | 0 ²⁷ | 0 ⁴⁷ | 0 ⁶⁷ | 0 |
| III. Altre attività | 342 ²⁸ | 60 ⁴⁸ | 342 ⁶⁸ | 60 |
| IV. Disponibilità liquide | 3.158 ²⁹ | 2.848 ⁴⁹ | 3.158 ⁶⁹ | 2.848 |
| Titoli da regolare, debiti e passività diverse | -1.035 ³⁰ | 0 ⁵⁰ | -1.035 ⁷⁰ | 0 |
| | 0 ³¹ | 0 ⁵¹ | 0 ⁷¹ | 0 |
| Totale | 71.431³² | 72.859⁵² | 67.589⁷² | 69.311 |

UNIPOL PREVIDENZA

| | Valore corrente | | Costo di acquisizione | |
|--|-----------------------------|-----------------------|-----------------------------|----------------------|
| | Esercizio | Esercizio precedente | Esercizio | Esercizio precedente |
| I. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate: | | | | |
| 1. Azioni e quote | 0 ²¹ | 0 ⁴¹ | 0 ⁶¹ | 0 |
| 2. Obbligazioni | 0 ²² | 0 ⁴² | 0 ⁶² | 0 |
| II. Altri investimenti finanziari: | | | | |
| 1. Azioni e quote | 34.354 ²³ | 0 ⁴³ | 31.908 ⁶³ | 0 |
| 2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso | 178.743 ²⁴ | 0 ⁴⁴ | 165.201 ⁶⁴ | 0 |
| 3. Quote di fondi comuni di investimento | 26.479 ²⁵ | 0 ⁴⁵ | 22.280 ⁶⁵ | 0 |
| 4. Depositi presso enti creditizi | 0 ²⁶ | 0 ⁴⁶ | 0 ⁶⁶ | 0 |
| 5. Investimenti finanziari diversi | 0 ²⁷ | 0 ⁴⁷ | 0 ⁶⁷ | 0 |
| III. Altre attività | 2.308 ²⁸ | 0 ⁴⁸ | 2.308 ⁶⁸ | 0 |
| IV. Disponibilità liquide | 10.694 ²⁹ | 0 ⁴⁹ | 10.694 ⁶⁹ | 0 |
| Titoli da regolare, debiti e passività diverse | -3.154 ³⁰ | 0 ⁵⁰ | -3.154 ⁷⁰ | 0 |
| | 0 ³¹ | 0 ⁵¹ | 0 ⁷¹ | 0 |
| Totale | 249.423³² | 0⁵² | 229.237⁷² | 0 |

UNIPOL 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 | 0 ²¹ | 0 ⁴¹ | 0 ⁶¹ | 0 |
| 2. Obbligazioni | 0 ²² | 0 ⁴² | 0 ⁶² | 0 |
| II. Altri investimenti finanziari: | | | | |
| 1. Azioni e quote | 17.601 ²³ | 0 ⁴³ | 16.661 ⁶³ | 0 |
| 2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso | 128.021 ²⁴ | 0 ⁴⁴ | 118.841 ⁶⁴ | 0 |
| 3. Quote di fondi comuni di investimento | 25.346 ²⁵ | 0 ⁴⁵ | 21.455 ⁶⁵ | 0 |
| 4. Depositi presso enti creditizi | 0 ²⁶ | 0 ⁴⁶ | 0 ⁶⁶ | 0 |
| 5. Investimenti finanziari diversi | 0 ²⁷ | 0 ⁴⁷ | 0 ⁶⁷ | 0 |
| III. Altre attività | 1.615 ²⁸ | 0 ⁴⁸ | 1.615 ⁶⁸ | 0 |
| IV. Disponibilità liquide | 4.690 ²⁹ | 0 ⁴⁹ | 4.690 ⁶⁹ | 0 |
| Titoli da regolare, debiti e passività diverse | -2.141 ³⁰ | 0 ⁵⁰ | -2.141 ⁷⁰ | 0 |
| | 0 ³¹ | 0 ⁵¹ | 0 ⁷¹ | 0 |
| Totale | 175.133³² | 0⁵² | 161.120⁷² | 0 |

FONDO PENSIONE APERTO UNIPOLSAI ASSICURAZIONI

| | Valore corrente | | Costo di acquisizione | |
|--|----------------------------|-----------------------|----------------------------|----------------------|
| | Esercizio | Esercizio precedente | Esercizio | Esercizio precedente |
| I. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate: | | | | |
| 1. Azioni e quote | 0 ²¹ | 0 ⁴¹ | 0 ⁶¹ | 0 |
| 2. Obbligazioni | 0 ²² | 0 ⁴² | 0 ⁶² | 0 |
| II. Altri investimenti finanziari: | | | | |
| 1. Azioni e quote | 326 ²³ | 0 ⁴³ | 344 ⁶³ | 0 |
| 2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso | 19.593 ²⁴ | 0 ⁴⁴ | 18.418 ⁶⁴ | 0 |
| 3. Quote di fondi comuni di investimento | 9.659 ²⁵ | 0 ⁴⁵ | 9.133 ⁶⁵ | 0 |
| 4. Depositi presso enti creditizi | 0 ²⁶ | 0 ⁴⁶ | 0 ⁶⁶ | 0 |
| 5. Investimenti finanziari diversi | 0 ²⁷ | 0 ⁴⁷ | 0 ⁶⁷ | 0 |
| III. Altre attività | 182 ²⁸ | 0 ⁴⁸ | 182 ⁶⁸ | 0 |
| IV. Disponibilità liquide | 1.222 ²⁹ | 0 ⁴⁹ | 1.222 ⁶⁹ | 0 |
| Titoli da regolare, debiti e passività diverse | -445 ³⁰ | 0 ⁵⁰ | -445 ⁷⁰ | 0 |
| | 0 ³¹ | 0 ⁵¹ | 0 ⁷¹ | 0 |
| Totale | 30.537³² | 0⁵² | 28.853⁷² | 0 |

Nota integrativa - Allegato 12/07

COMETA

| | Valore corrente | | Costo di acquisizione | |
|--|-----------------------------|-----------------------|-----------------------------|----------------------|
| | Esercizio | Esercizio precedente | Esercizio | Esercizio precedente |
| I. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate: | | | | |
| 1. Azioni e quote | 0 ²¹ | 0 ⁴¹ | 0 ⁶¹ | 0 |
| 2. Obbligazioni | 0 ²² | 0 ⁴² | 0 ⁶² | 0 |
| II. Altri investimenti finanziari: | | | | |
| 1. Azioni e quote | 0 ²³ | 0 ⁴³ | 0 ⁶³ | 0 |
| 2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso | 763.603 ²⁴ | 0 ⁴⁴ | 689.385 ⁶⁴ | 0 |
| 3. Quote di fondi comuni di investimento | 22.863 ²⁵ | 0 ⁴⁵ | 16.541 ⁶⁵ | 0 |
| 4. Depositi presso enti creditizi | 0 ²⁶ | 0 ⁴⁶ | 0 ⁶⁶ | 0 |
| 5. Investimenti finanziari diversi | 0 ²⁷ | 0 ⁴⁷ | 0 ⁶⁷ | 0 |
| III. Altre attività | 8.063 ²⁸ | 0 ⁴⁸ | 8.063 ⁶⁸ | 0 |
| IV. Disponibilità liquide | 9.439 ²⁹ | 0 ⁴⁹ | 9.439 ⁶⁹ | 0 |
| Titoli da regolare, debiti e passività diverse | -9.618 ³⁰ | 0 ⁵⁰ | -9.618 ⁷⁰ | 0 |
| | 0 ³¹ | 0 ⁵¹ | 0 ⁷¹ | 0 |
| Totale | 794.350³² | 0⁵² | 713.810⁷² | 0 |

Nota integrativa - Allegato 12/08

ARCO

| | Valore corrente | | Costo di acquisizione | |
|--|----------------------------|-----------------------|----------------------------|----------------------|
| | Esercizio | Esercizio precedente | Esercizio | Esercizio precedente |
| I. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate: | | | | |
| 1. Azioni e quote | 0 ²¹ | 0 ⁴¹ | 0 ⁶¹ | 0 |
| 2. Obbligazioni | 0 ²² | 0 ⁴² | 0 ⁶² | 0 |
| II. Altri investimenti finanziari: | | | | |
| 1. Azioni e quote | 0 ²³ | 0 ⁴³ | 0 ⁶³ | 0 |
| 2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso | 49.673 ²⁴ | 0 ⁴⁴ | 49.820 ⁶⁴ | 0 |
| 3. Quote di fondi comuni di investimento | 3.188 ²⁵ | 0 ⁴⁵ | 2.490 ⁶⁵ | 0 |
| 4. Depositi presso enti creditizi | 0 ²⁶ | 0 ⁴⁶ | 0 ⁶⁶ | 0 |
| 5. Investimenti finanziari diversi | 0 ²⁷ | 0 ⁴⁷ | 0 ⁶⁷ | 0 |
| III. Altre attività | 562 ²⁸ | 0 ⁴⁸ | 562 ⁶⁸ | 0 |
| IV. Disponibilità liquide | 1.492 ²⁹ | 0 ⁴⁹ | 1.492 ⁶⁹ | 0 |
| Titoli da regolare, debiti e passività diverse | -124 ³⁰ | 0 ⁵⁰ | -124 ⁷⁰ | 0 |
| | 0 ³¹ | 0 ⁵¹ | 0 ⁷¹ | 0 |
| Totale | 54.792³² | 0⁵² | 54.241⁷² | 0 |

POSTE

| | Valore corrente | | Costo di acquisizione | |
|--|-----------------------------|-----------------------|-----------------------------|----------------------|
| | Esercizio | Esercizio precedente | Esercizio | Esercizio precedente |
| I. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate: | | | | |
| 1. Azioni e quote | 0 ²¹ | 0 ⁴¹ | 0 ⁶¹ | 0 |
| 2. Obbligazioni | 0 ²² | 0 ⁴² | 0 ⁶² | 0 |
| II. Altri investimenti finanziari: | | | | |
| 1. Azioni e quote | 0 ²³ | 0 ⁴³ | 0 ⁶³ | 0 |
| 2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso | 360.697 ²⁴ | 0 ⁴⁴ | 359.070 ⁶⁴ | 0 |
| 3. Quote di fondi comuni di investimento | 21.913 ²⁵ | 0 ⁴⁵ | 15.027 ⁶⁵ | 0 |
| 4. Depositi presso enti creditizi | 0 ²⁶ | 0 ⁴⁶ | 0 ⁶⁶ | 0 |
| 5. Investimenti finanziari diversi | 0 ²⁷ | 0 ⁴⁷ | 0 ⁶⁷ | 0 |
| III. Altre attività | 3.114 ²⁸ | 0 ⁴⁸ | 3.114 ⁶⁸ | 0 |
| IV. Disponibilità liquide | 1.362 ²⁹ | 0 ⁴⁹ | 1.362 ⁶⁹ | 0 |
| Titoli da regolare, debiti e passività diverse | -1.946 ³⁰ | 0 ⁵⁰ | -1.946 ⁷⁰ | 0 |
| | 0 ³¹ | 0 ⁵¹ | 0 ⁷¹ | 0 |
| Totale | 385.141³² | 0⁵² | 376.628⁷² | 0 |

ALIFOND

| | Valore corrente | | Costo di acquisizione | |
|--|-----------------------------|-----------------------|-----------------------------|----------------------|
| | Esercizio | Esercizio precedente | Esercizio | Esercizio precedente |
| I. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate: | | | | |
| 1. Azioni e quote | 0 ²¹ | 0 ⁴¹ | 0 ⁶¹ | 0 |
| 2. Obbligazioni | 0 ²² | 0 ⁴² | 0 ⁶² | 0 |
| II. Altri investimenti finanziari: | | | | |
| 1. Azioni e quote | 0 ²³ | 0 ⁴³ | 0 ⁶³ | 0 |
| 2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso | 124.248 ²⁴ | 0 ⁴⁴ | 124.010 ⁶⁴ | 0 |
| 3. Quote di fondi comuni di investimento | 0 ²⁵ | 0 ⁴⁵ | 0 ⁶⁵ | 0 |
| 4. Depositi presso enti creditizi | 0 ²⁶ | 0 ⁴⁶ | 0 ⁶⁶ | 0 |
| 5. Investimenti finanziari diversi | 0 ²⁷ | 0 ⁴⁷ | 0 ⁶⁷ | 0 |
| III. Altre attività | 939 ²⁸ | 0 ⁴⁸ | 939 ⁶⁸ | 0 |
| IV. Disponibilità liquide | 10.785 ²⁹ | 0 ⁴⁹ | 10.785 ⁶⁹ | 0 |
| Titoli da regolare, debiti e passività diverse | -328 ³⁰ | 0 ⁵⁰ | -328 ⁷⁰ | 0 |
| | 0 ³¹ | 0 ⁵¹ | 0 ⁷¹ | 0 |
| Totale | 135.644³² | 0⁵² | 135.406⁷² | 0 |

BYBLOS

| | Valore corrente | | Costo di acquisizione | |
|--|-----------------------------|-----------------------|-----------------------------|----------------------|
| | Esercizio | Esercizio precedente | Esercizio | Esercizio precedente |
| I. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate: | | | | |
| 1. Azioni e quote | 0 ²¹ | 0 ⁴¹ | 0 ⁶¹ | 0 |
| 2. Obbligazioni | 0 ²² | 0 ⁴² | 0 ⁶² | 0 |
| II. Altri investimenti finanziari: | | | | |
| 1. Azioni e quote | 0 ²³ | 0 ⁴³ | 0 ⁶³ | 0 |
| 2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso | 141.127 ²⁴ | 0 ⁴⁴ | 131.749 ⁶⁴ | 0 |
| 3. Quote di fondi comuni di investimento | 4.830 ²⁵ | 0 ⁴⁵ | 3.718 ⁶⁵ | 0 |
| 4. Depositi presso enti creditizi | 0 ²⁶ | 0 ⁴⁶ | 0 ⁶⁶ | 0 |
| 5. Investimenti finanziari diversi | 0 ²⁷ | 0 ⁴⁷ | 0 ⁶⁷ | 0 |
| III. Altre attività | 1.722 ²⁸ | 0 ⁴⁸ | 1.722 ⁶⁸ | 0 |
| IV. Disponibilità liquide | 503 ²⁹ | 0 ⁴⁹ | 503 ⁶⁹ | 0 |
| Titoli da regolare, debiti e passività diverse | -2.073 ³⁰ | 0 ⁵⁰ | -2.073 ⁷⁰ | 0 |
| | 0 ³¹ | 0 ⁵¹ | 0 ⁷¹ | 0 |
| Totale | 146.109³² | 0⁵² | 135.620⁷² | 0 |

Nota integrativa - Allegato 12/12

PRIAMO

| | Valore corrente | | Costo di acquisizione | |
|--|-----------------------------|-----------------------|-----------------------------|----------------------|
| | Esercizio | Esercizio precedente | Esercizio | Esercizio precedente |
| I. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate: | | | | |
| 1. Azioni e quote | 0 ²¹ | 0 ⁴¹ | 0 ⁶¹ | 0 |
| 2. Obbligazioni | 0 ²² | 0 ⁴² | 0 ⁶² | 0 |
| II. Altri investimenti finanziari: | | | | |
| 1. Azioni e quote | 0 ²³ | 0 ⁴³ | 0 ⁶³ | 0 |
| 2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso | 253.196 ²⁴ | 0 ⁴⁴ | 245.488 ⁶⁴ | 0 |
| 3. Quote di fondi comuni di investimento | 0 ²⁵ | 0 ⁴⁵ | 0 ⁶⁵ | 0 |
| 4. Depositi presso enti creditizi | 0 ²⁶ | 0 ⁴⁶ | 0 ⁶⁶ | 0 |
| 5. Investimenti finanziari diversi | 0 ²⁷ | 0 ⁴⁷ | 0 ⁶⁷ | 0 |
| III. Altre attività | 1.291 ²⁸ | 0 ⁴⁸ | 1.291 ⁶⁸ | 0 |
| IV. Disponibilità liquide | 1.160 ²⁹ | 0 ⁴⁹ | 1.160 ⁶⁹ | 0 |
| Titoli da regolare, debiti e passività diverse | -1.041 ³⁰ | 0 ⁵⁰ | -1.041 ⁷⁰ | 0 |
| | 0 ³¹ | 0 ⁵¹ | 0 ⁷¹ | 0 |
| Totale | 254.607³² | 0⁵² | 246.899⁷² | 0 |

Nota integrativa - Allegato 12/13

TELEMACO

| | Valore corrente | | Costo di acquisizione | |
|--|----------------------------|-----------------------|----------------------------|----------------------|
| | Esercizio | Esercizio precedente | Esercizio | Esercizio precedente |
| I. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate: | | | | |
| 1. Azioni e quote | 0 ²¹ | 0 ⁴¹ | 0 ⁶¹ | 0 |
| 2. Obbligazioni | 0 ²² | 0 ⁴² | 0 ⁶² | 0 |
| II. Altri investimenti finanziari: | | | | |
| 1. Azioni e quote | 0 ²³ | 0 ⁴³ | 0 ⁶³ | 0 |
| 2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso | 57.317 ²⁴ | 0 ⁴⁴ | 56.268 ⁶⁴ | 0 |
| 3. Quote di fondi comuni di investimento | 3.737 ²⁵ | 0 ⁴⁵ | 2.582 ⁶⁵ | 0 |
| 4. Depositi presso enti creditizi | 0 ²⁶ | 0 ⁴⁶ | 0 ⁶⁶ | 0 |
| 5. Investimenti finanziari diversi | 0 ²⁷ | 0 ⁴⁷ | 0 ⁶⁷ | 0 |
| III. Altre attività | 496 ²⁸ | 0 ⁴⁸ | 496 ⁶⁸ | 0 |
| IV. Disponibilità liquide | 4.503 ²⁹ | 0 ⁴⁹ | 4.503 ⁶⁹ | 0 |
| Titoli da regolare, debiti e passività diverse | -368 ³⁰ | 0 ⁵⁰ | -368 ⁷⁰ | 0 |
| | 0 ³¹ | 0 ⁵¹ | 0 ⁷¹ | 0 |
| Totale | 65.686³² | 0⁵² | 63.480⁷² | 0 |

Nota integrativa - Allegato 12/15

FILCOOP

| | Valore corrente | | Costo di acquisizione | |
|--|----------------------------|-----------------------|----------------------------|----------------------|
| | Esercizio | Esercizio precedente | Esercizio | Esercizio precedente |
| I. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate: | | | | |
| 1. Azioni e quote | 0 ²¹ | 0 ⁴¹ | 0 ⁶¹ | 0 |
| 2. Obbligazioni | 0 ²² | 0 ⁴² | 0 ⁶² | 0 |
| II. Altri investimenti finanziari: | | | | |
| 1. Azioni e quote | 0 ²³ | 0 ⁴³ | 0 ⁶³ | 0 |
| 2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso | 22.139 ²⁴ | 0 ⁴⁴ | 22.206 ⁶⁴ | 0 |
| 3. Quote di fondi comuni di investimento | 0 ²⁵ | 0 ⁴⁵ | 0 ⁶⁵ | 0 |
| 4. Depositi presso enti creditizi | 0 ²⁶ | 0 ⁴⁶ | 0 ⁶⁶ | 0 |
| 5. Investimenti finanziari diversi | 0 ²⁷ | 0 ⁴⁷ | 0 ⁶⁷ | 0 |
| III. Altre attività | 304 ²⁸ | 0 ⁴⁸ | 304 ⁶⁸ | 0 |
| IV. Disponibilità liquide | 1.651 ²⁹ | 0 ⁴⁹ | 1.651 ⁶⁹ | 0 |
| | 0 ³⁰ | 0 ⁵⁰ | 0 ⁷⁰ | 0 |
| | 0 ³¹ | 0 ⁵¹ | 0 ⁷¹ | 0 |
| Totale | 24.094³² | 0⁵² | 24.161⁷² | 0 |

FONDAPI

| | Valore corrente | | Costo di acquisizione | |
|--|-----------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | Esercizio | Esercizio precedente | Esercizio | Esercizio precedente |
| I. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate: | | | | |
| 1. Azioni e quote | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Obbligazioni | 0 | 0 | 0 | 0 |
| II. Altri investimenti finanziari: | | | | |
| 1. Azioni e quote | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso | 81.909 | 0 | 81.295 | 0 |
| 3. Quote di fondi comuni di investimento | 8.153 | 0 | 5.422 | 0 |
| 4. Depositi presso enti creditizi | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. Investimenti finanziari diversi | 0 | 0 | 0 | 0 |
| III. Altre attività | 640 | 0 | 640 | 0 |
| IV. Disponibilità liquide | 671 | 0 | 671 | 0 |
| Titoli da regolare, debiti e passività diverse | -524 | 0 | -524 | 0 |
| | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totale | 90.849 | 0 | 87.504 | 0 |

VALLE D'AOSTA

| | Valore corrente | | Costo di acquisizione | |
|--|-----------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | Esercizio | Esercizio precedente | Esercizio | Esercizio precedente |
| I. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate: | | | | |
| 1. Azioni e quote | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Obbligazioni | 0 | 0 | 0 | 0 |
| II. Altri investimenti finanziari: | | | | |
| 1. Azioni e quote | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso | 36.661 | 0 | 36.952 | 0 |
| 3. Quote di fondi comuni di investimento | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Depositi presso enti creditizi | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. Investimenti finanziari diversi | 0 | 0 | 0 | 0 |
| III. Altre attività | 147 | 0 | 147 | 0 |
| IV. Disponibilità liquide | 1.034 | 0 | 1.034 | 0 |
| Titoli da regolare, debiti e passività diverse | -29 | 0 | -29 | 0 |
| | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totale | 37.813 | 0 | 38.104 | 0 |

PREVIMODA

| | Valore corrente | | Costo di acquisizione | |
|--|-----------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | Esercizio | Esercizio precedente | Esercizio | Esercizio precedente |
| I. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate: | | | | |
| 1. Azioni e quote | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Obbligazioni | 0 | 0 | 0 | 0 |
| II. Altri investimenti finanziari: | | | | |
| 1. Azioni e quote | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso | 92.358 | 0 | 90.779 | 0 |
| 3. Quote di fondi comuni di investimento | 2.481 | 0 | 2.454 | 0 |
| 4. Depositi presso enti creditizi | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. Investimenti finanziari diversi | 0 | 0 | 0 | 0 |
| III. Altre attività | 526 | 0 | 526 | 0 |
| IV. Disponibilità liquide | 4.774 | 0 | 4.774 | 0 |
| Titoli da regolare, debiti e passività diverse | -1.753 | 0 | -1.753 | 0 |
| | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totale | 98.386 | 0 | 96.781 | 0 |

FONTE

| | Valore corrente | | Costo di acquisizione | |
|--|-----------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | Esercizio | Esercizio precedente | Esercizio | Esercizio precedente |
| I. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate: | | | | |
| 1. Azioni e quote | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Obbligazioni | 0 | 0 | 0 | 0 |
| II. Altri investimenti finanziari: | | | | |
| 1. Azioni e quote | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso | 476.944 | 0 | 470.546 | 0 |
| 3. Quote di fondi comuni di investimento | 27.851 | 0 | 18.572 | 0 |
| 4. Depositi presso enti creditizi | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. Investimenti finanziari diversi | 0 | 0 | 0 | 0 |
| III. Altre attività | 5.311 | 0 | 5.311 | 0 |
| IV. Disponibilità liquide | 11.057 | 0 | 11.057 | 0 |
| Titoli da regolare, debiti e passività diverse | -2.600 | 0 | -2.600 | 0 |
| | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totale | 518.562 | 0 | 502.885 | 0 |

FONDINPS

| | Valore corrente | | Costo di acquisizione | |
|--|-----------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | Esercizio | Esercizio precedente | Esercizio | Esercizio precedente |
| I. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate: | | | | |
| 1. Azioni e quote | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Obbligazioni | 0 | 0 | 0 | 0 |
| II. Altri investimenti finanziari: | | | | |
| 1. Azioni e quote | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso | 60.790 | 0 | 61.111 | 0 |
| 3. Quote di fondi comuni di investimento | 3.119 | 0 | 2.918 | 0 |
| 4. Depositi presso enti creditizi | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. Investimenti finanziari diversi | 0 | 0 | 0 | 0 |
| III. Altre attività | 226 | 0 | 226 | 0 |
| IV. Disponibilità liquide | 718 | 0 | 718 | 0 |
| Titoli da regolare, debiti e passività diverse | -46 | 0 | -46 | 0 |
| | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totale | 64.807 | 0 | 64.927 | 0 |

Nota integrativa - Allegato 13

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A

Esercizio 2014

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 |
|--|-------------------|----------------------|------------------|
| Riserva premi: | | | |
| Riserva per frazioni di premi | 2.715.779 | 1.129.846 | 1.585.933 |
| Riserva per rischi in corso | 5.516 | 18.314 | -12.798 |
| Valore di bilancio | 2.721.295 | 1.148.160 | 1.573.135 |
| Riserva sinistri: | | | |
| Riserva per risarcimenti e spese dirette | 11.700.593 | 4.344.150 | 7.356.443 |
| Riserva per spese di liquidazione | 622.816 | 232.883 | 389.933 |
| Riserva per sinistri avvenuti e non denunciati | 1.008.643 | 431.238 | 577.405 |
| Valore di bilancio | 13.332.052 | 5.008.271 | 8.323.781 |

Nota integrativa - Allegato 14

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A

Esercizio 2014

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 | 21.937.245 | 7.360.020 | 14.577.225 |
| Riporto premi | 117.848 | 57.015 | 60.833 |
| Riserva per rischio di mortalità | 60 | 7.411 | -7.351 |
| Riserve di integrazione | 201.750 | 79.637 | 122.113 |
| Valore di bilancio | 22.256.902 | 7.504.083 | 14.752.819 |
| Riserva per partecipazione agli utili e ristorni | 4.755 | 2.174 | 2.581 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A

Esercizio 2014

Passivo-Variazioni nell'esercizio dei fondi per rischi e oneri (voce E) e del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato (voce G.VII)

| | | Fondi per trattamenti di quiescenza ed obblighi simili | Fondi per imposte | Altri accantonamenti | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |
|---------------------------------------|---|--|--------------------------|---------------------------|--|
| Esistenze iniziali | + | 1 3.799 | 11 54.768 | 21 221.227 | 31 30.180 |
| Accantonamenti dell'esercizio | + | 2 0 | 12 7.571 | 22 177.342 | 32 27.818 |
| Altre variazioni in aumento | + | 3 0 | 13 70.466 | 23 518.511 | 33 59.658 |
| Utilizzazioni dell'esercizio | - | 4 0 | 14 21.361 | 24 65.702 | 34 29.904 |
| Altre variazioni in diminuzione | - | 5 0 | 15 46.931 | 25 226.332 | 35 22.654 |
| Valore di bilancio | | 6 - - - - 3.799 | 16 - - - - 64.513 | 26 - - - - 625.045 | 36 - - - - 65.099 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A

Esercizio 2014

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 13.070 | 2 2.790.365 | 3 420.381 | 4 30.997 | 5 60.715 | 6 3.315.528 |
| Obbligazioni | 7 0 | 8 0 | 9 40.855 | 10 95.893 | 11 29.080 | 12 165.827 |
| Finanziamenti | 13 267.785 | 14 7.852 | 15 0 | 16 0 | 17 172 | 18 275.809 |
| Quote in investimenti comuni | 19 0 | 20 0 | 21 0 | 22 0 | 23 0 | 24 0 |
| Depositi presso enti creditizi | 25 0 | 26 0 | 27 145.009 | 28 0 | 29 0 | 30 145.009 |
| Investimenti finanziari diversi | 31 0 | 32 0 | 33 0 | 34 0 | 35 0 | 36 0 |
| Depositi presso imprese cedenti | 37 0 | 38 2.684 | 39 52 | 40 0 | 41 0 | 42 2.735 |
| Investimenti relativi a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato | 43 0 | 44 0 | 45 0 | 46 0 | 47 0 | 48 0 |
| Investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione | 49 0 | 50 0 | 51 0 | 52 0 | 53 0 | 54 0 |
| Crediti derivanti da operazioni di assicurazione diretta | 55 0 | 56 3.801 | 57 434 | 58 2 | 59 37.661 | 60 41.898 |
| Crediti derivanti da operazioni di riassicurazione | 61 0 | 62 25.286 | 63 7 | 64 0 | 65 0 | 66 25.294 |
| Altri crediti | 67 50 | 68 127.603 | 69 23.276 | 70 0 | 71 97 | 72 151.026 |
| Depositi bancari e c/c postali | 73 0 | 74 0 | 75 168.824 | 76 0 | 77 0 | 78 168.824 |
| Attività diverse | 79 41 | 80 0 | 81 47.859 | 82 0 | 83 0 | 84 47.900 |
| Totale | 85 280.946 | 86 2.957.590 | 87 846.698 | 88 126.892 | 89 127.724 | 90 4.339.850 |
| di cui attività subordinate | 91 0 | 92 0 | 93 0 | 94 0 | 95 0 | 96 0 |

II: Passività

| | Controllanti | Controllate | Consociate | Collegate | Altre | Totale |
|--|------------------|--------------------|-------------------|---------------|----------------|--------------------|
| Passività subordinate | 97 0 | 98 0 | 99 0 | 100 0 | 101 0 | 102 0 |
| Depositi ricevuti da riassicuratori | 103 0 | 104 52.470 | 105 0 | 106 0 | 107 0 | 108 52.470 |
| Debiti derivanti da operazioni di assicurazione diretta | 109 0 | 110 242 | 111 6.803 | 112 0 | 113 22 | 114 7.066 |
| Debiti derivanti da operazioni di riassicurazione | 115 0 | 116 10.688 | 117 10.266 | 118 0 | 119 0 | 120 20.954 |
| Debiti verso banche e istituti finanziari | 121 0 | 122 0 | 123 0 | 124 0 | 125 0 | 126 0 |
| Debiti con garanzia reale | 127 0 | 128 0 | 129 4.335 | 130 0 | 131 0 | 132 4.335 |
| Altri prestiti e altri debiti finanziari | 133 0 | 134 162.033 | 135 0 | 136 0 | 137 0 | 138 162.033 |
| Debiti diversi | 139 6.674 | 140 17.878 | 141 4.888 | 142 63 | 143 112 | 144 29.615 |
| Passività diverse | 145 111 | 146 31.483 | 147 1.163 | 148 0 | 149 573 | 150 33.330 |
| Totale | 151 6.784 | 152 274.792 | 153 27.456 | 154 63 | 155 707 | 156 309.803 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A

Esercizio 2014

Dettaglio delle classi I, II, III e IV delle "garanzie, impegni e altri conti d'ordine"

| | Esercizio | Esercizio precedente |
|---|-------------------------------|----------------------|
| I. Garanzie prestate: | | |
| a) fidejussioni e avalli prestati nell'interesse di controllanti, controllate e consociate | 0 ³¹ | 0 |
| b) fidejussioni e avalli prestati nell'interesse di collegate e altre partecipate | 0 ³² | 0 |
| c) fidejussioni e avalli prestati nell'interesse di terzi | 0 ³³ | 0 |
| d) altre garanzie personali prestate nell'interesse di controllanti, controllate e consociate | 0 ³⁴ | 0 |
| e) altre garanzie personali prestate nell'interesse di collegate e altre partecipate | 0 ³⁵ | 0 |
| f) altre garanzie personali prestate nell'interesse di terzi | 0 ³⁶ | 0 |
| g) garanzie reali per obbligazioni di controllanti, controllate e consociate | 0 ³⁷ | 0 |
| h) garanzie reali per obbligazioni di collegate e altre partecipate | 0 ³⁸ | 0 |
| i) garanzie reali per obbligazioni di terzi | 50.213 ³⁹ | 0 |
| l) garanzie prestate per obbligazioni dell'impresa | 108.445 ⁴⁰ | 15.458 |
| m) attività costituite in deposito per operazioni di riassicurazione attiva | 3.837 ⁴¹ | 4.047 |
| Totale | 162.495⁴² | 19.505 |
| II. Garanzie ricevute: | | |
| a) da imprese del gruppo, collegate e altre partecipate | 624 ⁴³ | 64.336 |
| b) da terzi | 205.307 ⁴⁴ | 130.724 |
| Totale | 205.932⁴⁵ | 195.060 |
| III. Garanzie prestate da terzi nell'interesse dell'impresa: | | |
| a) da imprese del gruppo, collegate e altre partecipate | 566.225 ⁴⁶ | 0 |
| b) da terzi | 229.315 ⁴⁷ | 51.280 |
| Totale | 795.540⁴⁸ | 51.280 |
| IV. Impegni: | | |
| a) impegni per acquisti con obbligo di rivendita | 0 ⁴⁹ | 0 |
| b) impegni per vendite con obbligo di riacquisto | 0 ⁵⁰ | 0 |
| c) altri impegni | 6.611.642 ⁵¹ | 3.501 |
| Totale | 6.611.642⁵² | 3.501 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A

Esercizio 2014

Prospetto degli impegni per operazioni su contratti derivati

| Contratti derivati | Esercizio | | | | Esercizio precedente | | | |
|---------------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|----------------------|----------|----------|----------|
| | Acquisto | | Vendita | | Acquisto | | Vendita | |
| | (1) | (2) | (1) | (2) | (1) | (2) | (1) | (2) |
| Futures: su azioni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| su obbligazioni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| su valute | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| su tassi | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| altri | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Opzioni: su azioni | 1.482.000 | 54.105 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| su obbligazioni | 0 | 0 | 1.687.659 | -127.896 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| su valute | 44.678 | 1.210 | 1.090.306 | -9.870 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| su tassi | 50.000 | 956 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| altri | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Swaps: su valute | 47.413 | 2.450 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| su tassi | 2.036.450 | -389.529 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| altri | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Altre operazioni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totale | 3.660.541 | -330.808 | 2.777.965 | -137.766 | 0 | 0 | 0 | 0 |

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 contrattuale più affine.

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.)

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 tassi 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 l'acquisto o la vendita del tasso fisso.

(1) Per i contratti derivati che comportano o possono comportare lo scambio a termine di capitali va indicato il prezzo di regolamento degli stessi; in tutti gli altri casi va indicato il valore nominale del capitale di riferimento.

(2) Indicare il fair value dei contratti derivati.

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A

Esercizio 2014

Informazioni di sintesi concernenti il conto tecnico dei rami danni

| | Premi lordi contabilizzati | Premi lordi di competenza | Onere lordo dei sinistri | Spese di gestione | Saldo di riassicurazione |
|---|-------------------------------|------------------------------|-----------------------------|----------------------|-----------------------------|
| Assicurazioni dirette: | | | | | |
| Infortuni e malattia (rami 1 e 2) | 1 931.263 | 2 973.107 | 3 473.457 | 4 305.478 | 5 -9.597 |
| R.C. autoveicoli terrestri (ramo 10) | 6 4.206.894 | 7 4.472.552 | 8 3.141.978 | 9 920.957 | 10 -7.770 |
| Corpi di veicoli terrestri (ramo 3) | 11 640.255 | 12 678.098 | 13 404.502 | 14 173.752 | 15 -133 |
| Assicurazioni marittime, aeronautiche e trasporti (rami 4, 5, 6, 7, 11 e 12) | 16 35.197 | 17 37.260 | 18 27.941 | 19 17.451 | 20 -10.191 |
| Incendio e altri danni ai beni (rami 8 e 9) | 21 1.129.546 | 22 1.142.547 | 23 759.447 | 24 363.254 | 25 -57.668 |
| R.C. generale (ramo 13) | 26 739.302 | 27 771.672 | 28 628.154 | 29 243.966 | 30 -3.624 |
| Credito e cauzione (rami 14 e 15) | 31 74.055 | 32 70.167 | 33 73.785 | 34 31.802 | 35 -1.379 |
| Perdite pecuniarie di vario genere (ramo 16) | 36 52.358 | 37 55.074 | 38 35.123 | 39 19.037 | 40 -312 |
| Tutela giudiziaria (ramo 17) | 41 60.513 | 42 61.329 | 43 14.418 | 44 22.159 | 45 -1.676 |
| Assistenza (ramo 18) | 46 131.069 | 47 132.092 | 48 43.630 | 49 42.771 | 50 -15.566 |
| Totale assicurazioni dirette..... | 51 8.000.452 | 52 8.393.898 | 53 5.602.435 | 54 2.140.627 | 55 -107.918 |
| Assicurazioni indirette | 56 19.489 | 57 28.223 | 58 22.016 | 59 3.257 | 60 -2.475 |
| Totale portafoglio italiano | 61 8.019.940 | 62 8.422.121 | 63 5.624.451 | 64 2.143.884 | 65 -110.393 |
| Portafoglio estero | 66 24.765 | 67 24.100 | 68 20.940 | 69 11.423 | 70 1.399 |
| Totale generale | 71 8.044.705 | 72 8.446.221 | 73 5.645.391 | 74 2.155.307 | 75 -108.994 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A

Esercizio 2014

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

| | Lavoro diretto | Lavoro indiretto | Totale |
|---|--------------------------|----------------------|-----------|
| Premi lordi: | 3.696.451 ¹¹⁾ | 1.419 ²¹⁾ | 3.697.871 |
| a) 1. per polizze individuali | 2.517.074 ¹²⁾ | 1.233 ²²⁾ | 2.518.306 |
| 2. per polizze collettive | 1.179.378 ¹³⁾ | 187 ²³⁾ | 1.179.564 |
| b) 1. premi periodici | 531.775 ¹⁴⁾ | 1.419 ²⁴⁾ | 533.195 |
| 2. premi unici | 3.164.676 ¹⁵⁾ | 0 ²⁵⁾ | 3.164.676 |
| c) 1. per contratti senza partecipazione agli utili | 3.182.312 ¹⁶⁾ | 1.384 ²⁶⁾ | 3.183.697 |
| 2. per contratti con partecipazione agli utili | 456 ¹⁷⁾ | 35 ²⁷⁾ | 491 |
| 3. per contratti quando il rischio di investimento è sopportato dagli assicurati e per fondi pensione | 513.683 ¹⁸⁾ | 0 ²⁸⁾ | 513.683 |
| Saldo della riassicurazione | -1.106 ¹⁹⁾ | 1.630 ²⁹⁾ | 524 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A

Esercizio 2014

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

| | Gestione danni | Gestione vita | Totale |
|--|--------------------------------|--------------------------------|------------------|
| Proventi derivanti da azioni e quote: | | | |
| Dividendi e altri proventi da azioni e quote di imprese del gruppo e partecipate | 1 36.519 ⁴¹ | 26.798 ⁸¹ | 63.317 |
| Dividendi e altri proventi da azioni e quote di altre società | 2 18.364 ⁴² | 17.458 ⁸² | 35.821 |
| Totale | 3 54.883⁴³ | 44.256⁸³ | 99.139 |
| Proventi derivanti da investimenti in terreni e fabbricati | 4 66.220⁴³ | 473⁸⁴ | 66.693 |
| Proventi derivanti da altri investimenti: | | | |
| Proventi su obbligazioni di società del gruppo e partecipate | 5 98 ⁴⁵ | 1.458 ⁸⁵ | 1.556 |
| Interessi su finanziamenti a imprese del gruppo e a partecipate | 6 3.723 ⁴⁶ | 657 ⁸⁶ | 4.380 |
| Proventi derivanti da quote di fondi comuni di investimento | 7 26.523 ⁴⁷ | 12.688 ⁸⁷ | 39.211 |
| Proventi su obbligazioni e altri titoli a reddito fisso | 8 416.906 ⁴⁸ | 1.003.423 ⁸⁸ | 1.420.328 |
| Interessi su finanziamenti | 9 8.696 ⁴⁹ | 1.914 ⁸⁹ | 10.611 |
| Proventi su quote di investimenti comuni | 10 0 ⁵⁰ | 0 ⁹⁰ | 0 |
| Interessi su depositi presso enti creditizi | 11 0 ⁵¹ | 0 ⁹¹ | 0 |
| Proventi su investimenti finanziari diversi | 12 5.508 ⁵² | 27.062 ⁹² | 32.570 |
| Interessi su depositi presso imprese cedenti | 13 209 ⁵³ | 654 ⁹³ | 863 |
| Totale | 14 461.663⁵⁴ | 1.047.856⁹⁴ | 1.509.519 |
| Riprese di rettifiche di valore sugli investimenti relativi a: | | | |
| Terreni e fabbricati | 15 0 ⁵⁵ | 0 ⁹⁵ | 0 |
| Azioni e quote di imprese del gruppo e partecipate | 16 5.396 ⁵⁶ | 21.007 ⁹⁶ | 26.402 |
| Obbligazioni emesse da imprese del gruppo e partecipate | 17 0 ⁵⁷ | 0 ⁹⁷ | 0 |
| Altre azioni e quote | 18 1.028 ⁵⁸ | 17.044 ⁹⁸ | 18.072 |
| Altre obbligazioni | 19 34.660 ⁵⁹ | 26.710 ⁹⁹ | 61.370 |
| Altri investimenti finanziari | 20 5.305 ⁶⁰ | 1.287 ¹⁰⁰ | 6.592 |
| Totale | 21 46.390⁶¹ | 66.048¹⁰¹ | 112.437 |
| Profitti sul realizzo degli investimenti: | | | |
| Plusvalenze derivanti dall'alienazione di terreni e fabbricati | 22 0 ⁶² | 0 ¹⁰² | 0 |
| Profitti su azioni e quote di imprese del gruppo e partecipate | 23 0 ⁶³ | 0 ¹⁰³ | 0 |
| Profitti su obbligazioni emesse da imprese del gruppo e partecipate | 24 0 ⁶⁴ | 0 ¹⁰⁴ | 0 |
| Profitti su altre azioni e quote | 25 61.807 ⁶⁵ | 20.492 ¹⁰⁵ | 82.299 |
| Profitti su altre obbligazioni | 26 139.548 ⁶⁶ | 253.929 ¹⁰⁶ | 393.478 |
| Profitti su altri investimenti finanziari | 27 20.944 ⁶⁷ | 10.498 ¹⁰⁷ | 31.442 |
| Totale | 28 222.300⁶⁸ | 284.920¹⁰⁸ | 507.219 |
| TOTALE GENERALE | 29 851.455⁶⁹ | 1.443.552¹⁰⁹ | 2.295.007 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A

Esercizio 2014

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 |
|--|---------------|
| Proventi derivanti da: | |
| Terreni e fabbricati | 0 |
| Investimenti in imprese del gruppo e partecipate | 0 |
| Quote di fondi comuni di investimento | 6.474 |
| Altri investimenti finanziari | 12.444 |
| - di cui proventi da obbligazioni | 11.028 |
| Altre attività | 0 |
| Totale | 18.918 |
| Profitti sul realizzo degli investimenti | |
| Plusvalenze derivanti dall'alienazione di terreni e fabbricati | 0 |
| Profitti su investimenti in imprese del gruppo e partecipate | 0 |
| Profitti su fondi comuni di investimento | 0 |
| Profitti su altri investimenti finanziari | 594 |
| - di cui obbligazioni | 515 |
| Altri proventi | 317 |
| Totale | 910 |
| Plusvalenze non realizzate | 25.289 |
| TOTALE GENERALE | 45.118 |

II. Investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione

| | Importi |
|--|----------------|
| Proventi derivanti da: | |
| Investimenti in imprese del gruppo e partecipate | 0 |
| Altri investimenti finanziari | 98.119 |
| - di cui proventi da obbligazioni | 81.063 |
| Altre attività | 598 |
| Totale | 98.718 |
| Profitti sul realizzo degli investimenti | |
| Profitti su investimenti in imprese del gruppo e partecipate | 0 |
| Profitti su altri investimenti finanziari | 29.003 |
| - di cui obbligazioni | 28.287 |
| Altri proventi | 0 |
| Totale | 29.003 |
| Plusvalenze non realizzate | 144.221 |
| TOTALE GENERALE | 271.941 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A

Esercizio 2014

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

| | Gestione danni | Gestione vita | Totale |
|---|--------------------------------|-----------------------------|----------------|
| Oneri di gestione degli investimenti e altri oneri | | | |
| Oneri inerenti azioni e quote | 1 2.038 ³¹ | 1.604 ⁶¹ | 3.642 |
| Oneri inerenti gli investimenti in terreni e fabbricati | 2 54.007 ³² | 554 ⁶² | 54.561 |
| Oneri inerenti obbligazioni | 3 31.885 ³³ | 115.219 ⁶³ | 147.104 |
| Oneri inerenti quote di fondi comuni di investimento | 4 861 ³⁴ | 387 ⁶⁴ | 1.248 |
| Oneri inerenti quote in investimenti comuni | 5 0 ³⁵ | 0 ⁶⁵ | 0 |
| Oneri relativi agli investimenti finanziari diversi | 6 18.331 ³⁶ | 50.299 ⁶⁶ | 68.629 |
| Interessi su depositi ricevuti da riassicuratori | 7 2.278 ³⁷ | 3.528 ⁶⁷ | 5.805 |
| Totale | 8 109.399³⁸ | 171.590⁶⁸ | 280.989 |
| Rettifiche di valore sugli investimenti relativi a: | | | |
| Terreni e fabbricati | 9 98.775 ³⁹ | 714 ⁶⁹ | 99.489 |
| Azioni e quote di imprese del gruppo e partecipate | 10 94.061 ⁴⁰ | 22.438 ⁷⁰ | 116.498 |
| Obbligazioni emesse da imprese del gruppo e partecipate | 11 0 ⁴¹ | 0 ⁷¹ | 0 |
| Altre azioni e quote | 12 17.245 ⁴² | 8.576 ⁷² | 25.822 |
| Altre obbligazioni | 13 25.668 ⁴³ | 8.656 ⁷³ | 34.324 |
| Altri investimenti finanziari | 14 24.901 ⁴⁴ | 14.496 ⁷⁴ | 39.397 |
| Totale | 15 260.651⁴⁵ | 54.879⁷⁵ | 315.530 |
| Perdite sul realizzo degli investimenti | | | |
| Minusvalenze derivanti dall'alienazione di terreni e fabbricati | 16 5 ⁴⁶ | 0 ⁷⁶ | 5 |
| Perdite su azioni e quote | 17 32.513 ⁴⁷ | 8.658 ⁷⁷ | 41.171 |
| Perdite su obbligazioni | 18 6.606 ⁴⁸ | 6.954 ⁷⁸ | 13.560 |
| Perdite su altri investimenti finanziari | 19 58.576 ⁴⁹ | 146.606 ⁷⁹ | 205.182 |
| Totale | 20 97.701⁵⁰ | 162.218⁸⁰ | 259.919 |
| TOTALE GENERALE | 21 467.751⁵¹ | 388.687⁸¹ | 856.438 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A

Esercizio 2014

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 |
|---|-----------------|
| Oneri di gestione derivanti da: | |
| Terreni e fabbricati | 1 0 |
| Investimenti in imprese del gruppo e partecipate | 2 0 |
| Quote di fondi comuni di investimento | 3 0 |
| Altri investimenti finanziari | 4 29 |
| Altre attività | 5 2.278 |
| Totale | 6 2.307 |
| Perdite sul realizzo degli investimenti | |
| Minusvalenze derivanti dall'alienazione di terreni e fabbricati | 7 0 |
| Perdite su investimenti in imprese del gruppo e partecipate | 8 0 |
| Perdite su fondi comuni di investimento | 9 136 |
| Perdite su altri investimenti finanziari | 10 3.549 |
| Altri oneri | 11 0 |
| Totale | 12 3.685 |
| Minusvalenze non realizzate | 13 1.255 |
| TOTALE GENERALE | 14 7.247 |

II. Investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione

| | Importi |
|---|------------------|
| Oneri di gestione derivanti da: | |
| Investimenti in imprese del gruppo e partecipate | 21 0 |
| Altri investimenti finanziari | 22 1.573 |
| Altre attività | 23 41.237 |
| Totale | 24 42.809 |
| Perdite sul realizzo degli investimenti | |
| Perdite su investimenti in imprese del gruppo e partecipate | 25 0 |
| Perdite su altri investimenti finanziari | 26 12.237 |
| Altri oneri | 27 0 |
| Totale | 28 12.237 |
| Minusvalenze non realizzate | 29 12.679 |
| TOTALE GENERALE | 30 67.725 |

Assicurazioni danni - Prospetto di sintesi dei conti

| | Codice ramo 1 | | Codice ramo 2 | |
|--|----------------------|-------------------|----------------------|----------------------------|
| | Infortuni | | Malattia | |
| | (denominazione) | | (denominazione) | |
| Lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione | | | | |
| Premi contabilizzati | + | 1 690.405 | 1 240.858 | |
| Variazione della riserva premi (+ o -) | - | 2 -14.604 | 2 -27.240 | |
| Oneri relativi ai sinistri | - | 3 293.620 | 3 179.837 | |
| Variazione delle riserve tecniche diverse (+ o -) | - | 4 3 | 4 -5.077 | |
| Saldo delle altre partite tecniche (+ o -) | + | 5 -10.138 | 5 -5.005 | |
| Spese di gestione | - | 6 235.415 | 6 70.063 | |
| Saldo tecnico del lavoro diretto (+ o -) | | 7 165.834 | 7 18.270 | A |
| Risultato della riassicurazione passiva (+ o -) | | 8 1.246 | 8 -10.843 | B |
| Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -) | | 9 -146 | 9 99 | C |
| Variazione delle riserve di perequazione (+ o -) | | 10 56 | 10 0 | D |
| Quote dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico ... | | 11 11.868 | 11 5.075 | E |
| Risultato del conto tecnico (+ o -) | | 12 178.745 | 12 12.601 | (A + B + C - D + E) |

| | Codice ramo 7 | | Codice ramo 8 | |
|--|--------------------------|-----------------|----------------------|----------------------------|
| | Merci trasportate | | Incendio | |
| | (denominazione) | | (denominazione) | |
| Lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione | | | | |
| Premi contabilizzati | + | 1 16.971 | 1 544.845 | |
| Variazione della riserva premi (+ o -) | - | 2 -1.397 | 2 2.170 | |
| Oneri relativi ai sinistri | - | 3 2.559 | 3 343.925 | |
| Variazione delle riserve tecniche diverse (+ o -) | - | 4 0 | 4 0 | |
| Saldo delle altre partite tecniche (+ o -) | + | 5 -318 | 5 -17.454 | |
| Spese di gestione | - | 6 9.578 | 6 173.583 | |
| Saldo tecnico del lavoro diretto (+ o -) | | 7 5.913 | 7 7.715 | A |
| Risultato della riassicurazione passiva (+ o -) | | 8 -6.553 | 8 -29.702 | B |
| Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -) | | 9 33 | 9 163 | C |
| Variazione delle riserve di perequazione (+ o -) | | 10 51 | 10 1.791 | D |
| Quote dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico ... | | 11 379 | 11 13.697 | E |
| Risultato del conto tecnico (+ o -) | | 12 -279 | 12 -9.919 | (A + B + C - D + E) |

| | Codice ramo 13 | | Codice ramo 14 | |
|--|-----------------------|-------------------|-----------------------|----------------------------|
| | R.C. generale | | Credito | |
| | (denominazione) | | (denominazione) | |
| Lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione | | | | |
| Premi contabilizzati | + | 1 739.302 | 1 194 | |
| Variazione della riserva premi (+ o -) | - | 2 -32.371 | 2 -7 | |
| Oneri relativi ai sinistri | - | 3 628.154 | 3 -905 | |
| Variazione delle riserve tecniche diverse (+ o -) | - | 4 0 | 4 0 | |
| Saldo delle altre partite tecniche (+ o -) | + | 5 -12.609 | 5 0 | |
| Spese di gestione | - | 6 243.966 | 6 27 | |
| Saldo tecnico del lavoro diretto (+ o -) | | 7 -113.057 | 7 1.078 | A |
| Risultato della riassicurazione passiva (+ o -) | | 8 -3.624 | 8 -470 | B |
| Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -) | | 9 3.053 | 9 61 | C |
| Variazione delle riserve di perequazione (+ o -) | | 10 0 | 10 10 | D |
| Quote dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico ... | | 11 80.411 | 11 85 | E |
| Risultato del conto tecnico (+ o -) | | 12 -33.217 | 12 744 | (A + B + C - D + E) |

Nota integrativa - Allegato 25

Esercizio 2014

tecnici per singolo ramo - Portafoglio italiano

| Codice ramo <u>3</u> | Codice ramo <u>4</u> | Codice ramo <u>5</u> | Codice ramo <u>6</u> |
|-------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| Corpi veicoli terrestri | Corpi veicoli ferrov. | Corpi veicoli aerei | Corpi veicoli maritt. |
| (denominazione) | (denominazione) | (denominazione) | (denominazione) |
| 1 640.255 | 1 366 | 1 460 | 1 6.964 |
| 2 -37.843 | 2 59 | 2 154 | 2 -492 |
| 3 404.502 | 3 2 | 3 3.761 | 3 5.274 |
| 4 0 | 4 0 | 4 0 | 4 0 |
| 5 268 | 5 -2 | 5 40 | 5 91 |
| 6 173.752 | 6 191 | 6 569 | 6 3.241 |
| 7 100.111 | 7 111 | 7 -3.984 | 7 -968 |
| 8 -133 | 8 -164 | 8 -290 | 8 -2.559 |
| 9 348 | 9 0 | 9 7 | 9 28 |
| 10 1.867 | 10 0 | 10 1 | 10 13 |
| 11 7.727 | 11 1 | 11 92 | 11 292 |
| 12 106.186 | 12 -52 | 12 -4.176 | 12 -3.220 |

| Codice ramo <u>9</u> | Codice ramo <u>10</u> | Codice ramo <u>11</u> | Codice ramo <u>12</u> |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| Altri danni ai beni | R.C. autov.terrestri | R.C. aeromobili | R.C. veicoli marittimi |
| (denominazione) | (denominazione) | (denominazione) | (denominazione) |
| 1 584.701 | 1 4.206.894 | 1 1.406 | 1 9.031 |
| 2 -15.171 | 2 -265.658 | 2 244 | 2 -629 |
| 3 415.522 | 3 3.141.978 | 3 8.118 | 3 8.227 |
| 4 0 | 4 0 | 4 0 | 4 0 |
| 5 -9.980 | 5 -30.909 | 5 -14 | 5 -38 |
| 6 189.672 | 6 920.957 | 6 224 | 6 3.646 |
| 7 -15.303 | 7 378.708 | 7 -7.194 | 7 -2.252 |
| 8 -27.966 | 8 -7.770 | 8 -604 | 8 -20 |
| 9 26 | 9 -3.184 | 9 0 | 9 7 |
| 10 69 | 10 0 | 10 0 | 10 0 |
| 11 10.564 | 11 158.449 | 11 178 | 11 507 |
| 12 -32.748 | 12 526.203 | 12 -7.620 | 12 -1.758 |

| Codice ramo <u>15</u> | Codice ramo <u>16</u> | Codice ramo <u>17</u> | Codice ramo <u>18</u> |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Cauzione | Perdite pecuniarie | Tutela giudiziaria | Assistenza |
| (denominazione) | (denominazione) | (denominazione) | (denominazione) |
| 1 73.862 | 1 52.358 | 1 60.513 | 1 131.069 |
| 2 3.895 | 2 -2.716 | 2 -816 | 2 -1.023 |
| 3 74.689 | 3 35.123 | 3 14.418 | 3 43.630 |
| 4 0 | 4 0 | 4 0 | 4 0 |
| 5 -4.725 | 5 -420 | 5 -410 | 5 411 |
| 6 31.775 | 6 19.037 | 6 22.159 | 6 42.771 |
| 7 -41.223 | 7 494 | 7 24.342 | 7 46.101 |
| 8 -909 | 8 -312 | 8 -1.676 | 8 -15.566 |
| 9 -73 | 9 242 | 9 0 | 9 0 |
| 10 0 | 10 11 | 10 0 | 10 0 |
| 11 4.801 | 11 1.278 | 11 1.402 | 11 870 |
| 12 -37.404 | 12 1.690 | 12 24.068 | 12 31.406 |

**Prospetto di sintesi del conto tecnico riepilogativo di tutti i rami danni
Portafoglio italiano**

| | Rischi delle assicurazioni dirette | | Rischi delle assicurazioni indirette | | Rischi conservati Totale 5 = 1 + 2 + 3 + 4 |
|---|------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|---------------------------|--|
| | Rischi diretti 1 | Rischi ceduti 2 | Rischi assunti 3 | Rischi retroceduti 4 | |
| Premi contabilizzati | + 1 8.000.452 ¹¹ | 334.716 ²¹ | 19.489 ³¹ | 449 ⁴¹ | 7.684.775 |
| Variazione della riserva premi (+ o -) | - 2 -393.446 ¹² | -20.155 ²² | -8.734 ³² | 25 ⁴² | -382.050 |
| Oneri relativi ai sinistri | - 3 5.602.435 ¹³ | 141.361 ²³ | 22.016 ³³ | -2.052 ⁴³ | 5.485.142 |
| Variazione delle riserve tecniche diverse (+ o -) | - 4 -5.074 ¹⁴ | 0 ²⁴ | 0 ³⁴ | 0 ⁴⁴ | -5.074 |
| Saldo delle altre partite tecniche (+ o -) | + 5 -91.213 ¹⁵ | -9.032 ²⁵ | 190 ³⁵ | 8 ⁴⁵ | -81.999 |
| Spese di gestione | - 6 2.140.627 ¹⁶ | 96.561 ²⁶ | 3.257 ³⁶ | 9 ⁴⁶ | 2.047.314 |
| Saldo tecnico (+ o -) | 7 564.698¹⁷ | 107.918²⁷ | 3.140³⁷ | 2.475⁴⁷ | 457.445 |
| Variazione delle riserve di perequazione (+ o -) | | | | | ⁴⁸ 3.870 |
| Quota dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico .. | + 9 296.201 ¹⁹ | | 1.475 ²⁹ | | ⁴⁹ 297.677 |
| Risultato del conto tecnico (+ o -) | 10 860.899²⁰ | 107.918³⁰ | 4.615⁴⁰ | 2.475⁵⁰ | 751.251 |

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

| | Codice ramo I | | Codice ramo II | | Codice ramo III | |
|--|--------------------------------------|-------------------|---------------------------------------|----------|---------------------------------------|--------------|
| | Durata vita umana (denominazione) | | Nuzialità-natalità (denominazione) | | Conn.fondi invest. (denominazione) | |
| Lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione | | | | | | |
| Premi contabilizzati | + | 1 2.630.909 | 1 | 0 | 1 | 9.013 |
| Oneri relativi ai sinistri | - | 2 2.316.991 | 2 | 0 | 2 | 199.714 |
| Variazione delle riserve matematiche e delle riserve tecniche diverse (+ o -) | - | 3 696.786 | 3 | 0 | 3 | -156.769 |
| Saldo delle altre partite tecniche (+ o -) | + | 4 -27.139 | 4 | 0 | 4 | 1.880 |
| Spese di gestione | - | 5 143.251 | 5 | 0 | 5 | 1.152 |
| Redditi degli investimenti al netto della quota trasferita al conto non tecnico (*) | + | 6 708.605 | 6 | 0 | 6 | 38.752 |
| Risultato del lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione (+ o -) | A | 7 155.347 | 7 | 0 | 7 | 5.548 |
| Risultato della riassicurazione passiva (+ o -) | B | 8 -668 | 8 | 0 | 8 | -3 |
| Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -) | C | 9 181 | 9 | 0 | 9 | 0 |
| Risultato del conto tecnico (+ o -) | (A + B + C) | 10 154.860 | 10 | 0 | 10 | 5.545 |

| | Codice ramo IV | | Codice ramo V | | Codice ramo VI | |
|--|-----------------------------|---------------|-------------------------------------|---------------|-----------------------------------|--------------|
| | Malattia (denominazione) | | Capitalizzazione (denominazione) | | Fondi pensione (denominazione) | |
| Lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione | | | | | | |
| Premi contabilizzati | + | 1 1.077 | 1 | 550.782 | 1 | 504.670 |
| Oneri relativi ai sinistri | - | 2 81 | 2 | 574.450 | 2 | 209.483 |
| Variazione delle riserve matematiche e delle riserve tecniche diverse (+ o -) | - | 3 203 | 3 | 141.826 | 3 | 501.759 |
| Saldo delle altre partite tecniche (+ o -) | + | 4 41 | 4 | -6.495 | 4 | 10.963 |
| Spese di gestione | - | 5 190 | 5 | 16.061 | 5 | 2.832 |
| Redditi degli investimenti al netto della quota trasferita al conto non tecnico (*) | + | 6 92 | 6 | 228.670 | 6 | 204.916 |
| Risultato del lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione (+ o -) | A | 7 736 | 7 | 40.621 | 7 | 6.475 |
| Risultato della riassicurazione passiva (+ o -) | B | 8 -436 | 8 | 1 | 8 | 0 |
| Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -) | C | 9 0 | 9 | 0 | 9 | 0 |
| Risultato del conto tecnico (+ o -) | (A + B + C) | 10 300 | 10 | 40.622 | 10 | 6.475 |

(*) 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 S = 1 - 2 + 3 - 4 |
|--|------------------------------------|--------------------|--------------------------------------|-------------------------|--|
| | Rischi diretti 1 | Rischi ceduti 2 | Rischi assunti 3 | Rischi retroceduti 4 | |
| Premi contabilizzati | + 1 3.696.451 | 11 19.792 | 21 699 | 31 346 | 41 3.677.013 |
| Oneri relativi ai sinistri | - 2 3.300.719 | 12 31.245 | 22 3.905 | 32 1.776 | 42 3.271.604 |
| Variazione delle riserve matematiche e delle riserve tecniche diverse (+ o -) | - 3 1.183.805 | 13 -18.122 | 23 -3.142 | 33 -1.482 | 43 1.200.267 |
| Saldo delle altre partite tecniche (+ o -) | + 4 -20.750 | 14 0 | 24 -23 | 34 0 | 44 -20.773 |
| Spese di gestione | - 5 163.486 | 15 5.563 | 25 81 | 35 38 | 45 157.966 |
| Redditi degli investimenti al netto della quota trasferita al conto non tecnico (*) | + 6 1.181.036 | | 26 363 | | 46 1.181.399 |
| Risultato del conto tecnico (+ o -) | 7 208.727 | 17 1.106 | 27 194 | 37 13 | 47 207.802 |

(*) 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.

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A

Esercizio 2014

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

Sezione I: Assicurazioni danni

| | | Totale rami | |
|--|----------------------------|-------------|--------------|
| Lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione | | | |
| Premi contabilizzati | + | 1 | 0 |
| Variazione della riserva premi (+ o -) | - | 2 | 0 |
| Oneri relativi ai sinistri | - | 3 | 0 |
| Variazione delle riserve tecniche diverse (+ o -) | - | 4 | 0 |
| Saldo delle altre partite tecniche (+ o -) | + | 5 | 140 |
| Spese di gestione | - | 6 | 0 |
| Saldo tecnico del lavoro diretto (+ o -) | A | 7 | 140 |
| Risultato della riassicurazione passiva (+ o -) | B | 8 | 0 |
| Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -) | C | 9 | 691 |
| Variazione delle riserve di perequazione (+ o -) | D | 10 | -22 |
| Quota dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico | E | 11 | 545 |
| Risultato del conto tecnico (+ o -) | (A + B + C - D + E) | 12 | 1.399 |

Sezione II: Assicurazioni vita

| | | Totale rami | |
|--|--------------------|-------------|--------------|
| Lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione | | | |
| Premi contabilizzati | + | 1 | 0 |
| Oneri relativi ai sinistri | - | 2 | 0 |
| Variazione delle riserve matematiche e delle riserve tecniche diverse (+ o -) | - | 3 | 0 |
| Saldo delle altre partite tecniche (+ o -) | + | 4 | 0 |
| Spese di gestione | - | 5 | 0 |
| Redditi degli investimenti al netto della quota trasferita al conto non tecnico (1) | + | 6 | 0 |
| Risultato del lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione (+ o -) | A | 7 | 0 |
| Risultato della riassicurazione passiva (+ o -) | B | 8 | 0 |
| Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -) | C | 9 | 1.449 |
| Risultato del conto tecnico (+ o -) | (A + B + C) | 10 | 1.449 |

(1) 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.

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A

Rapporti con imprese del gruppo e altre partecipate

I: Proventi

| | Controllanti | Controllate | Consociate | Collegate | Altre | Totale |
|---|-----------------|-------------------|------------------|---------------|-----------------|-------------------|
| Proventi da investimenti | | | | | | |
| Proventi da terreni e fabbricati | 1 371 | 2 7.734 | 3 5.879 | 4 0 | 5 886 | 6 14.871 |
| Dividendi e altri proventi da azioni e quote | 7 35 | 8 62.467 | 9 0 | 10 815 | 11 0 | 12 63.317 |
| Proventi su obbligazioni | 13 0 | 14 0 | 15 1.538 | 16 0 | 17 18 | 18 1.556 |
| Interessi su finanziamenti | 19 3.329 | 20 365 | 21 686 | 22 0 | 23 0 | 24 4.380 |
| Proventi su altri investimenti finanziari | 25 0 | 26 0 | 27 0 | 28 0 | 29 0 | 30 0 |
| Interessi su depositi presso imprese cedenti | 31 0 | 32 43 | 33 0 | 34 0 | 35 0 | 36 43 |
| Totale | 37 3.735 | 38 70.610 | 39 8.103 | 40 815 | 41 905 | 42 84.167 |
| Proventi e plusvalenze non realizzate su investimenti a beneficio di assicurati i quali ne sopportano il rischio e derivanti dalla gestione dei fondi pensione | 43 0 | 44 0 | 45 0 | 46 0 | 47 0 | 48 0 |
| Altri proventi | | | | | | |
| Interessi su crediti | 49 0 | 50 12 | 51 1.847 | 52 0 | 53 0 | 54 1.859 |
| Recuperi di spese e oneri amministrativi | 55 4.473 | 56 48.838 | 57 16.188 | 58 0 | 59 22 | 60 69.521 |
| Altri proventi e recuperi | 61 0 | 62 4.419 | 63 8.016 | 64 0 | 65 289 | 66 12.723 |
| Totale | 67 4.473 | 68 53.268 | 69 26.051 | 70 0 | 71 311 | 72 84.103 |
| Profitti sul realizzo degli investimenti (*) | 73 0 | 74 0 | 75 0 | 76 0 | 77 0 | 78 0 |
| Proventi straordinari | 79 0 | 80 232 | 81 0 | 82 0 | 83 353 | 84 585 |
| TOTALE GENERALE | 85 8.208 | 86 124.109 | 87 34.154 | 88 815 | 89 1.568 | 90 168.855 |

II: Oneri

| | Controllanti | Controllate | Consociate | Collegate | Altre | Totale |
|---|----------------|-------------------|-------------------|----------------|--------------|-------------------|
| Oneri di gestione degli investimenti e interessi passivi: | | | | | | |
| Oneri inerenti agli investimenti | 91 515 | 92 7.842 | 93 32.998 | 94 0 | 95 1 | 96 41.356 |
| Interessi su passività subordinate | 97 0 | 98 0 | 99 0 | 100 0 | 101 0 | 102 0 |
| Interessi su depositi ricevuti da riassicuratori | 103 0 | 104 1.142 | 105 0 | 106 0 | 107 0 | 108 1.142 |
| Interessi su debiti derivanti da operazioni di assicurazione diretta | 109 0 | 110 0 | 111 0 | 112 0 | 113 0 | 114 0 |
| Interessi su debiti derivanti da operazioni di riassicurazione | 115 0 | 116 0 | 117 0 | 118 0 | 119 0 | 120 0 |
| Interessi su debiti verso banche e istituti finanziari | 121 0 | 122 0 | 123 3 | 124 3 | 125 0 | 126 3 |
| Interessi su debiti con garanzia reale | 127 0 | 128 0 | 129 135 | 130 0 | 131 0 | 132 135 |
| Interessi su altri debiti | 133 17 | 134 3.435 | 135 0 | 136 0 | 137 0 | 138 3.452 |
| Perdite su crediti | 139 0 | 140 0 | 141 0 | 142 0 | 143 0 | 144 0 |
| Oneri amministrativi e spese per conto terzi | 145 181 | 146 6.771 | 147 1.014 | 148 0 | 149 1 | 150 7.967 |
| Oneri diversi | 151 0 | 152 1.701 | 153 1.929 | 154 0 | 155 0 | 156 3.629 |
| Totale | 157 713 | 158 20.891 | 159 36.079 | 160 0 | 161 2 | 162 57.686 |
| Oneri e minusvalenze non realizzate su investimenti a beneficio di assicurati i quali ne sopportano il rischio e derivanti dalla gestione dei fondi pensione | 163 0 | 164 0 | 165 0 | 166 0 | 167 0 | 168 0 |
| Perdite sul realizzo degli investimenti (*) | 169 0 | 170 0 | 171 0 | 172 0 | 173 0 | 174 0 |
| Oneri straordinari | 175 0 | 176 0 | 177 0 | 178 300 | 179 2 | 180 302 |
| TOTALE GENERALE | 181 713 | 182 20.892 | 183 36.079 | 184 300 | 185 4 | 186 57.988 |

(*) Con riferimento alla controparte nell'operazione

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A

Esercizio 2014

Prospetto riepilogativo dei premi contabilizzati del lavoro diretto

| | Gestione danni | | Gestione vita | | Totale | |
|--|--------------------|-----------------|---------------------|---------------|----------------------|------------------|
| | Stabilimento | L.P.S. | Stabilimento | L.P.S. | Stabilimento | L.P.S. |
| Premi contabilizzati: | | | | | | |
| in Italia | 1 7.984.978 | 5 0 | 11 3.695.524 | 15 0 | 21 11.680.502 | 25 0 |
| in altri Stati dell'Unione Europea | 2 0 | 6 2.125 | 12 0 | 16 86 | 22 0 | 26 2.212 |
| in Stati terzi | 3 0 | 7 13.348 | 13 0 | 17 841 | 23 0 | 27 14.190 |
| Totale | 4 7.984.978 | 8 15.474 | 14 3.695.524 | 18 928 | 24 11.680.502 | 28 16.401 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A

Esercizio 2014

Prospetto degli oneri relativi al personale, amministratori e sindaci

I: Spese per il personale

| | Gestione danni | Gestione vita | Totale |
|---|-------------------------------|----------------------------|------------------|
| Spese per prestazioni di lavoro subordinato: | | | |
| Portafoglio italiano: | | | |
| - Retribuzioni | 1 352.005 ³¹ | 48.332 ⁶¹ | 400.337 |
| - Contributi sociali | 2 101.970 ³² | 13.999 ⁶² | 115.969 |
| - Accantonamento al fondo di trattamento di fine rapporto e obblighi simili | 3 25.381 ³³ | 3.535 ⁶³ | 28.917 |
| - Spese varie inerenti al personale | 4 59.365 ³⁴ | 7.454 ⁶⁴ | 66.818 |
| Totale | 538.721³⁵ | 73.320⁶⁵ | 612.041 |
| Portafoglio estero: | | | |
| - Retribuzioni | 6 0 ³⁶ | 0 ⁶⁶ | 0 |
| - Contributi sociali | 7 0 ³⁷ | 0 ⁶⁷ | 0 |
| - Spese varie inerenti al personale | 8 0 ³⁸ | 0 ⁶⁸ | 0 |
| Totale | 0³⁹ | 0⁶⁹ | 0 |
| Totale complessivo | 538.721⁴⁰ | 73.320⁷⁰ | 612.041 |
| Spese per prestazioni di lavoro autonomo: | | | |
| Portafoglio italiano | 11 510.029 ⁴¹ | 2.272 ⁷¹ | 512.302 |
| Portafoglio estero | 12 0 ⁴² | 0 ⁷² | 0 |
| Totale | 510.029⁴³ | 2.272⁷³ | 512.302 |
| Totale spese per prestazioni di lavoro | 1.048.750⁴⁴ | 75.593⁷⁴ | 1.124.343 |

II: Descrizione delle voci di imputazione

| | Gestione danni | Gestione vita | Totale |
|--|-------------------------------|----------------------------|------------------|
| Oneri di gestione degli investimenti | 15 8.712 ⁴⁵ | 4.746 ⁷⁵ | 13.458 |
| Oneri relativi ai sinistri | 16 671.511 ⁴⁶ | 4.100 ⁷⁶ | 675.611 |
| Altre spese di acquisizione | 17 148.507 ⁴⁷ | 23.749 ⁷⁷ | 172.256 |
| Altre spese di amministrazione | 18 170.576 ⁴⁸ | 37.667 ⁷⁸ | 208.243 |
| Oneri amministrativi e spese per conto terzi | 19 49.444 ⁴⁹ | 5.331 ⁷⁹ | 54.775 |
| | 20 0 ⁵⁰ | 0 ⁸⁰ | 0 |
| Totale | 1.048.750⁵¹ | 75.593⁸¹ | 1.124.343 |

III: Consistenza media del personale nell'esercizio

| | Numero |
|---------------------|-----------------|
| Dirigenti | 91 144 |
| Impiegati | 92 7.220 |
| Salariati | 93 0 |
| Altri | 94 12 |
| Totale | 95 7.376 |

IV: Amministratori e Sindaci

| | Numero | Compensi spettanti |
|----------------------|---------------------|--------------------|
| Amministratori | 96 21 ⁹⁸ | 2.319 |
| Sindaci 1)..... | 97 3 ⁹⁹ | 315 |

1) compresa nr. 1 sostituzione

I sottoscritti dichiarano che il presente bilancio è conforme alla verità ed alle scritture.

I rappresentanti legali della Società (*)

Il Presidente _____ (**)

Fabio Cerchiai _____ (**)

_____ (**)

I Sindaci

Giuseppe Angiolini _____

Sergio Lamonica _____

Giorgio Loli _____

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

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





**Ulteriori prospetti allegati alla Nota
integrativa**



| | | Importi | |
|--|--|-------------------|-------------------|
| ATTIVO | | 2014 | 2013 |
| Crediti verso soci per capitale sottoscritto non versato | | 0 | 0 |
| Attivi immateriali | | | |
| | Oneri di acquisizione in corso di ammortamento | 60.488 | 33.431 |
| | Costi di impianto, avviamento e altri costi pluriennali | 837.892 | 184.927 |
| | Totale attivi immateriali | 898.380 | 218.358 |
| Investimenti e disponibilità | | | |
| I | Terreni e fabbricati | 1.896.381 | 902.050 |
| II | Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate | | |
| | Azioni e quote | 3.315.528 | 2.666.749 |
| | Obbligazioni | 165.827 | 28.261 |
| | Finanziamenti | 275.809 | 12.522 |
| III | Altri investimenti finanziari | | |
| | Azioni e quote | 885.901 | 438.399 |
| | Quote di fondi comuni di investimento | 1.380.482 | 443.346 |
| | Obbligazioni | 33.296.080 | 10.137.123 |
| | Finanziamenti | 159.821 | 20.147 |
| | Quote di investimenti comuni | 0 | 0 |
| | Investimenti finanziari diversi | 206.030 | 15.892 |
| IV | Depositi presso imprese cedenti | 30.074 | 42.183 |
| V | Disponibilità liquide | 197.443 | 283.606 |
| VI | Azioni proprie | 1.622 | 75 |
| | Totale investimenti e disponibilità | 41.810.997 | 14.990.353 |
| Investimenti a beneficio di assicurati rami vita i quali ne sopportano il rischio e derivanti dalla gestione dei fondi pensione | | | |
| | Relativi a prestazioni connesse con fondi d'investimento e indici di mercato | 380.579 | 125.727 |
| | Derivanti dalla gestione dei fondi pensione | 3.405.335 | 264.249 |
| | Totale | 3.785.914 | 389.976 |
| Crediti | | | |
| I | Derivanti da operazioni di assicurazione diretta e riassicurazione | | |
| | Assicurati per premi | 654.167 | 292.408 |
| | Intermediari | 979.127 | 404.979 |
| | Compagnie di assicurazione e riassicurazione | 158.750 | 86.152 |
| | Assicurati e terzi per somme da recuperare | 141.612 | 62.927 |
| II | Altri crediti | 1.611.690 | 785.543 |
| | Totale crediti | 3.545.346 | 1.632.009 |
| Altri elementi dell'attivo | | | |
| | Attivi materiali e scorte | 65.934 | 8.592 |
| | Altre attività | 1.770.778 | 899.264 |
| | Totale altri elementi dell'attivo | 1.836.711 | 907.856 |
| TOTALE ATTIVO | | 51.877.348 | 18.138.552 |

in migliaia di euro

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

| | 2014 | 2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| Patrimonio netto | | |
| Capitale sociale | 1.996.129 | 1.194.573 |
| Riserve patrimoniali e utili indivisi | 2.592.798 | 432.760 |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 0 | 0 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 751.587 | 333.741 |
| Totale patrimonio netto | 5.340.514 | 1.961.074 |
| Passività subordinate | 2.145.989 | 900.000 |
| Riserve tecniche, al netto delle quote cedute e retrocedute | | |
| Riserva premi rami Danni | 2.609.411 | 1.102.491 |
| Riserva sinistri rami Danni | 12.831.843 | 4.750.954 |
| Altre riserve rami Danni | 73.004 | 35.106 |
| Riserve matematiche rami Vita | 22.173.102 | 7.468.659 |
| Riserva per somme da pagare rami Vita | 223.773 | 51.629 |
| Altre riserve rami Vita | 105.857 | 42.932 |
| Totale riserve tecniche | 38.016.989 | 13.451.770 |
| Riserve tecniche nette con rischio dell'investimento sopportato dagli assicurati e derivanti dalla gestione dei fondi pensione | | |
| Contratti con prestazioni connesse con fondi d'investimento e indici di mercato | 380.529 | 125.489 |
| Derivanti dalla gestione dei fondi pensione | 3.405.335 | 264.249 |
| Totale | 3.785.864 | 389.738 |
| Fondi per rischi e oneri | | |
| Fondi per trattamenti di quiescenza ed obblighi simili | 3.799 | 3.799 |
| Fondi per imposte | 64.513 | 54.768 |
| Altri accantonamenti | 625.045 | 221.227 |
| Totale fondi per rischi e oneri | 693.357 | 279.794 |
| Debiti e altre passività | | |
| I Derivanti da operazioni di assicurazione diretta e riassicurazione | | |
| Intermediari | 60.687 | 21.807 |
| Compagnie di assicurazione e riassicurazione conti correnti | 85.460 | 36.367 |
| Compagnie di assicurazione e riassicurazione conti deposito | 213.971 | 78.972 |
| Debiti diversi | 8.440 | 7.177 |
| II Prestiti diversi e altri debiti finanziari | 166.368 | 245.898 |
| III Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato | 65.099 | 30.180 |
| IV Altri debiti | | |
| Imposte a carico degli assicurati | 165.313 | 61.299 |
| Oneri tributari diversi | 30.334 | 121.900 |
| Debiti diversi | 207.343 | 302.300 |
| V Altre passività | 891.619 | 250.277 |
| Totale debiti e altre passività | 1.894.634 | 1.156.176 |
| TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO | 51.877.348 | 18.138.552 |

PROSPETTO B

RENDICONTO ECONOMICO RIASSICURATIVO
(in milioni di Euro)

| | Esercizio 2014 | | | Esercizio 2013 | | |
|--|----------------|------------------|------------------|----------------|-----------------|-----------------|
| | Vita | Danni | Totale | Vita | Danni | Totale |
| CONTO TECNICO | | | | | | |
| Lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione | | | | | | |
| (+) Premi contabilizzati | 3.696.451 | 8.000.452 | 11.696.903 | 874.432 | 3.133.771 | 4.008.203 |
| (-) Variazione riserve tecniche e riserva premi | 1.184.230 | (390.916) | 793.314 | 23.392 | (152.388) | (128.996) |
| (-) Oneri relativi ai sinistri | 3.300.719 | 5.602.435 | 8.903.154 | 1.036.039 | 2.271.558 | 3.307.597 |
| (+) Saldo delle altre partite tecniche | (20.325) | (87.376) | (107.701) | (17.089) | (78.618) | (95.707) |
| (-) Spese di gestione | 163.486 | 2.140.627 | 2.304.113 | 61.867 | 747.839 | 809.706 |
| (+) Redditi netti degli investimenti (1) | 1.181.441 | 298.221 | 1.479.663 | 363.640 | 35.849 | 399.488 |
| Risultato lordo lavoro diretto | 209.133 | 859.151 | 1.068.284 | 99.684 | 223.993 | 323.677 |
| Risultato della riassicurazione passiva | (1.106) | (107.918) | (109.023) | (127) | (41.692) | (41.820) |
| Risultato netto del lavoro indiretto | 1.225 | 1.416 | 2.641 | (53) | (1.383) | (1.436) |
| Risultato del conto tecnico | 209.252 | 752.650 | 961.901 | 99.504 | 180.917 | 280.421 |
| CONTO NON TECNICO | | | | | | |
| (+) Redditi degli investimenti (1) | 115.510 | 85.483 | 200.993 | 52.964 | 8.714 | 61.677 |
| (+) Altri proventi | 25.447 | 183.451 | 208.897 | 47.389 | 242.052 | 289.441 |
| (-) Altri oneri | 81.307 | 393.543 | 474.849 | 53.685 | 287.157 | 340.843 |
| Risultato dell'attività ordinaria | 268.901 | 628.041 | 896.942 | 146.172 | 144.525 | 290.696 |
| (+) Proventi straordinari | 47.832 | 389.918 | 437.750 | 70.174 | 173.289 | 243.463 |
| (-) Oneri straordinari | 24.821 | 118.931 | 143.752 | 11.162 | 64.366 | 75.528 |
| Risultato prima delle imposte | 291.912 | 899.028 | 1.190.940 | 205.184 | 253.447 | 458.631 |
| (-) Imposte | 99.564 | 339.789 | 439.353 | 46.045 | 78.845 | 124.890 |
| RISULTATO ECONOMICO NETTO | 192.349 | 559.239 | 751.587 | 159.138 | 174.602 | 333.741 |

(1) Per i rami vita sono compresi i redditi al netto della quota trasferita al conto non tecnico.

Per i rami danni sono compresi i redditi trasferiti dal conto non tecnico.

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI NEL CONTO DI PATRIMONIO NETTO
AVVENUTE DURANTE GLI ESERCIZI CHIUSSI AL 31 DICEMBRE 2012 E 31 DICEMBRE 2013

| | Capitale sociale | Riserve patrimoniali e altri individui | | | | | | Utile esercizio | TOTALE | |
|--|---------------------|--|-----------------------------|-------------------|-----------------------|---------------------------|--------------------------------|--------------------|-----------|------------------|
| | | Riserva sovrapp. Emissione | Riserve da rivalutazione | Riserva legale | Riserve Statutarie | Riserve azioni proprie | Riserve azioni controllante | | | Altre riserve |
| SALDI AL 31 DICEMBRE 2012 | 1.194.573 | 730.079 | | 35.536 | | 30 | 2.389 | 387.449 | (722.724) | 1.627.332 |
| Destinazione del risultato dell'esercizio 2012 | | | | | | | | | | |
| - Utilizzo riserve a copertura perdita: | | | | | | | | | | |
| - Riserva sovrapp. Emissione | | (470.711) | | | | | | | | 470.711 |
| - Altre riserve | | | | | | | | (252.013) | | 252.013 |
| Adeguamento Riserva azioni proprie | | | | | | 45 | | (45) | | |
| Adeguamento Riserva azioni controllante | | | | | | | 1.200 | (1.200) | | |
| Risultato dell'esercizio 2013 | | | | | | | | | 333.741 | 333.741 |
| SALDI AL 31 DICEMBRE 2013 | 1.194.573 | 259.368 | | 35.536 | | 75 | 3.589 | 134.191 | 333.741 | 1.961.073 |
| Effetti della Fusione | 782.961 | | 96.559 | | | | (2.899) | 2.238.617 | | 3.115.238 |
| Destinazione del risultato dell'esercizio 2013 | | | | | | | | | | |
| - Riserva legale | | | | 155.199 | | | | | | (155.199) |
| - Integrazione Riserva legale | | | | 208.490 | | | | (208.490) | | |
| - Dividendo soci | | | | | | | | (376.343) | (178.542) | (554.885) |
| Effetto conversione Convertendo | 18.596 | 48.904 | | | | | | | | 67.500 |
| Adeguamento Riserva azioni proprie | | | | | | 1.547 | | (1.547) | | |
| Adeguamento Riserva azioni controllante | | | | | | | 12.380 | (12.380) | | |
| Risultato dell'esercizio 2014 | | | | | | | | | 751.587 | 751.587 |
| SALDI AL 31 DICEMBRE 2014 | 1.996.130 | 308.272 | 96.559 | 399.236 | | 1.622 | 13.070 | 1.774.048 | 751.587 | 5.340.514 |

PROSPETTO D

ANALISI DEL PATRIMONIO NETTO AI SENSI DELL'ART. 2427, NUMERO 7 BIS, C.C.

| Natura/descrizione | Importo | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile | Utilizzi Totali |
|--|------------------|------------------------------|-------------------|------------------|
| Capitale | 1.996.129 | | - | |
| Riserve di capitale: | 1.573.023 | | 1.558.541 | 1.284.276 |
| Riserva da sovrapprezzo azioni | 308.272 | A,B,C | 308.272 | 470.711 |
| Riserva di rivalutazione | 96.559 | A,B,C | 96.559 | 200.025 |
| Riserva avanzo di fusione da annullamento | 82.845 | A,B,C | 82.845 | 493.306 |
| Riserva avanzo di fusione da concambio | 919.095 | A,B,C | 919.095 | |
| Riserva ex Legge 742/1986 | | | | 113.214 |
| Riserva plusvalenza da fusione | | | | 422 |
| Riserva sovrapprezzo per alienazione diritti di opzione non esercitati | 5 | A,B,C | 5 | 4.572 |
| Riserva conguaglio dividendo | 826 | A,B,C | 826 | 2.026 |
| Riserva per azioni proprie | 1.577 | - | | |
| Riserva per azioni della società controllante | 12.904 | - | | |
| Riserva per azioni proprie da acquistare | 98.377 | A,B,C | 98.377 | |
| Riserva per azioni della società controllante da acquistare | 36.922 | A,B,C | 36.922 | |
| Riserva straordinaria | 15.640 | A,B,C | 15.640 | |
| Riserve di utili: | 1.019.775 | | 620.339 | 1.095.225 |
| Riserva legale | 399.226 | B | | |
| Riserva straordinaria | 516 | A,B,C | 516 | 838.217 |
| Riserva avanzo di fusione da concambio | 619.814 | A,B,C | 619.814 | 254.287 |
| Riserva per azioni proprie | 45 | - | | |
| Riserva per acquisto azioni della società controllante | 166 | - | | |
| Riserva per azioni proprie da acquistare | 1 | A,B,C | 1 | 2.326 |
| Riserva per azioni della società controllante da acquistare | 8 | A,B,C | 8 | 395 |
| Totale | 4.588.927 | | 2.178.880 | 2.379.500 |
| Quota non distribuibile (1) | | | 133.960 | |
| Residua quota distribuibile | | | 2.044.920 | |

Legenda:

- A: per aumento di capitale
- B: per copertura perdite
- C: per distribuzione ai soci

(1): rappresenta la quota non distribuibile destinata a copertura dei costi pluriennali non ammortizzati come previsto dall'art. 16, comma 11, del D. LGS. 173/1997.

RENDICONTO FINANZIARIO
AL 31 DICEMBRE 2014
(Importi in migliaia di euro)

| | 31/12/2014 | 31/12/2013 |
|--|------------------|----------------|
| FONTI DI FINANZIAMENTO | | |
| LIQUIDITA' GENERATA DALLA GESTIONE | | |
| Risultato dell'esercizio | 751.587 | 333.741 |
| Aumento (decremento) delle riserve | 332.206 | (407.227) |
| <i>riserve premi e altre riserve tecniche danni</i> | (574.064) | (149.788) |
| <i>riserve sinistri tecniche danni</i> | (312.326) | (267.211) |
| <i>riserve tecniche vita</i> | 1.218.596 | 9.771 |
| Aumento (decremento) fondi | 145.538 | (19.251) |
| <i>Fondi ammortamento</i> | 102.923 | 15.694 |
| <i>Fondi x rischi e oneri</i> | 42.615 | (34.945) |
| Investimenti | 14.966 | 141.629 |
| <i>Decremento investimenti in titoli</i> | - | - |
| <i>Decremento investimenti in azioni e partecipazioni</i> | - | 77.867 |
| <i>Decremento investimenti in immobili</i> | - | 27.800 |
| <i>Decremento investimenti classe D</i> | - | 35.962 |
| <i>Decremento finanziamenti</i> | 14.966 | - |
| (Aumento) decremento variazione dei crediti e altre attività al netto dei debiti e altre passività | (397.453) | 186.557 |
| Aumento (decremento) delle passività subordinate | 134.300 | - |
| Aumento (decremento) dei depositi ricevuti dai riassicuratori | (27.176) | (7.095) |
| Decremento depositi presso enti creditizi | - | - |
| Decremento altri impieghi | - | 27.861 |
| ALTRE FONTI DI FINANZIAMENTO | | |
| Effetto fusione sulla liquidità | 1.143.618 | - |
| TOTALE FONTI | 2.097.587 | 256.215 |
| IMPIEGHI DI LIQUIDITA' | | |
| Investimenti: | 1.396.090 | 227.130 |
| <i>Incremento investimenti in titoli</i> | 805.936 | 218.890 |
| <i>Incremento investimenti in azioni e partecipazioni</i> | 237.479 | - |
| <i>Incremento investimenti in immobili</i> | 11.902 | - |
| <i>Incremento investimenti classe D</i> | 340.773 | - |
| <i>Incremento finanziamenti</i> | - | 667 |
| Aumento depositi presso enti creditizi | 126.317 | 683 |
| Altri impieghi di liquidità | 106.459 | 6.891 |
| Dividendi distribuiti | 554.885 | - |
| TOTALE IMPIEGHI | 2.183.751 | 227.130 |
| Aumento (decremento) disponibilità presso banche e cassa | (86.163) | 29.085 |
| TOTALE | 2.097.587 | 256.215 |
| Conti bancari attivi/disponibilità di cassa inizio esercizio | 283.606 | 254.521 |
| Conti bancari attivi/disponibilità di cassa fine periodo | 197.443 | 283.606 |

PROSPETTO RIASSUNTIVO DELLE RIVALUTAZIONI

RIVALUTAZIONI PER CONGUAGLIO MONETARIO/ ECONOMICHE

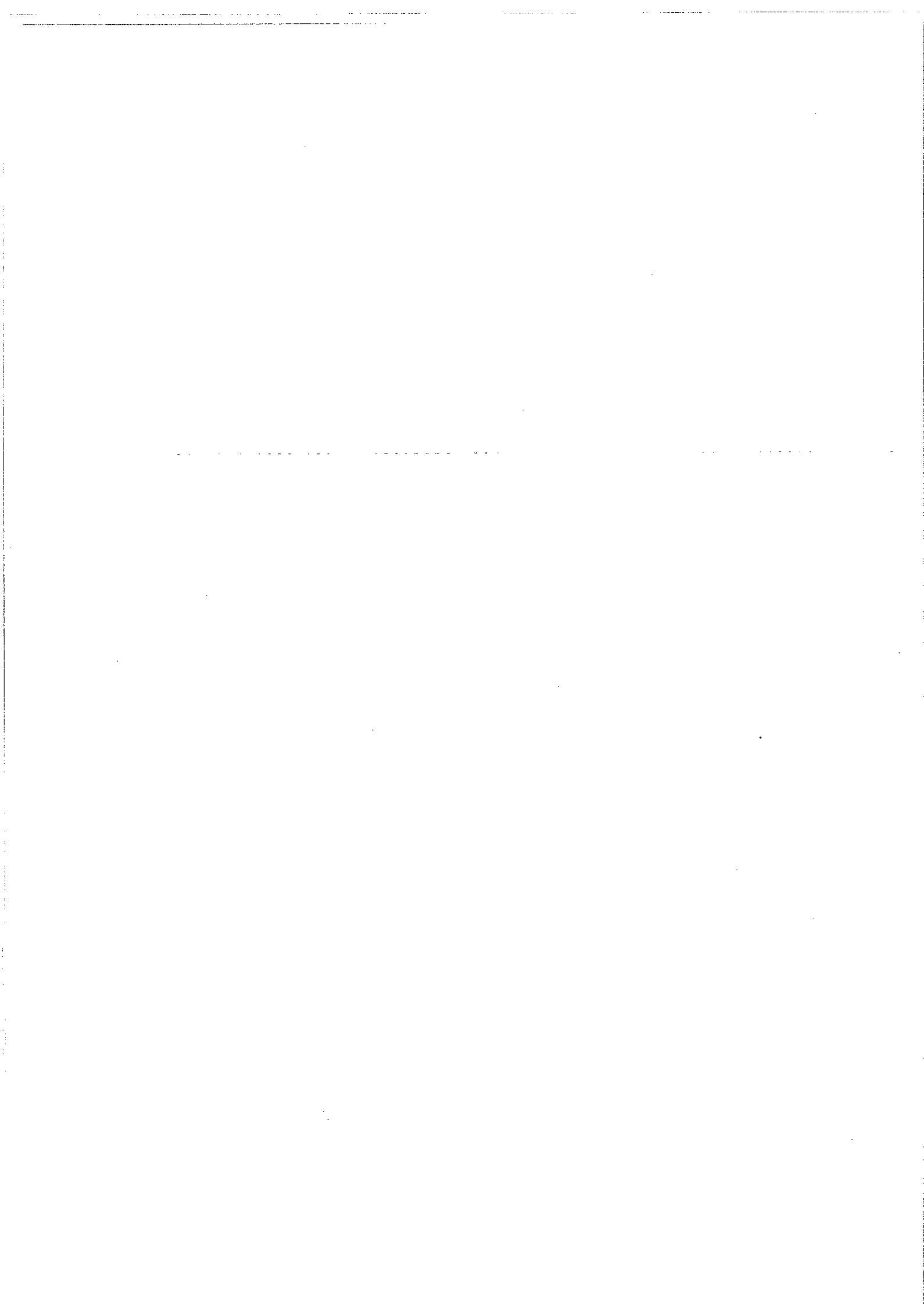
| | D.L. 185/08 | Legge 576/75 | Legge 74/52 | Legge 72/83 | Legge 413/91 | Totale |
|--|---------------|--------------|-------------|---------------|---------------|----------------|
| Beni immobili destinati all'esercizio dell'impresa | 58.155 | 365 | | 3.051 | 8.237 | 69.807 |
| Beni immobili ad uso di terzi | 41.435 | 2.105 | 51 | 8.836 | 24.798 | 77.226 |
| Altri immobili | | | | | | |
| Totale beni immobili | 99.590 | 2.470 | 51 | 11.887 | 33.035 | 147.033 |

RIVALUTAZIONI OPERATE IN DEROGA AI CRITERI EX ART. 2426 C.C.

| | Legge 823/73 | Legge 295/78 | Da fusioni | Altre | Totale |
|--|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| Beni immobili destinati all'esercizio dell'impresa | 353 | 107 | 3.483 | 7.965 | 11.908 |
| Beni immobili ad uso di terzi | 4.334 | 299 | 68.845 | 6.137 | 79.614 |
| Altri immobili | | | 306 | 809 | 1.114 |
| TOTALE | 4.687 | 405 | 72.633 | 14.911 | 92.636 |

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI*(importi in migliaia di euro)*

| | 2013 | Incrementi | Decrementi | Effetto netto fusione | 2014 |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------------|----------------|
| ATTIVI MATERIALI | | | | | |
| Mobili e macchine d'ufficio | 4.179 | 27.095 | 9.617 | 20.819 | 42.477 |
| Automezzi | 0 | 20 | 20 | 2 | 1 |
| Impianti e attrezzature | 292 | 18.762 | 3.257 | 3.434 | 19.231 |
| Scorte e beni diversi | 4.120 | 5 | 0 | 100 | 4.225 |
| Totale attivi materiali | 4.472 | 45.877 | 12.894 | 24.354 | 65.934 |
| ATTIVI IMMATERIALI | | | | | |
| Provvigioni di acquisizione | 33.431 | 41.004 | 37.878 | 23.932 | 60.488 |
| Altre spese di acquisizione | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Costi di impianto e di ampliamento | 61.953 | 5.613 | 31.235 | 37.142 | 73.472 |
| Avviamento | 122.930 | 558.564 | 182.301 | 159.286 | 658.479 |
| Altri costi pluriennali | 44 | 54.924 | 13.589 | 64.561 | 105.940 |
| Totale attivi immateriali | 218.358 | 660.105 | 265.004 | 284.921 | 898.380 |



Prospetti del margine di solvibilità

A handwritten mark consisting of a large, stylized letter 'S' with a horizontal stroke extending to the left, resembling a signature or a specific symbol.A simple handwritten mark consisting of a vertical line that curves slightly at the bottom, resembling a stylized letter 'L' or a checkmark.



Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A

PROSPETTO DIMOSTRATIVO DEL MARGINE DI SOLVIBILITA'
(Art. 28 comma 1 del Regolamento)

Esercizio 2014

(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 CEE n. 79/267 del 5 marzo 1979 | <input checked="" type="checkbox"/> |
| V. - Le operazioni di capitalizzazione di cui all'art. 2 comma 1 punto V del Codice delle assicurazioni | <input checked="" type="checkbox"/> |
| VI. - Le operazioni di gestione di fondi collettivi costituiti per l'erogazione di prestazioni in 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 2014 DESUNTE DAI BILANCI

| Voci dello stato patrimoniale - gestione vita | | |
|--|---------------------------|---------|
| (1) Crediti v/soci per capitale sociale sottoscritto non versato | (uguale voce 1) | |
| (2) Provvigioni di acquisizione da ammortizzare | (uguale voce 3) | 33.413 |
| (3) Altri attivi immateriali | (uguale voci 6, 7, 8 e 9) | 194.370 |
| (4) Azioni e quote delle imprese controllanti | (uguale voce 17) | 166 |
| (5) Azioni o quote proprie | (uguale voce 91) | 25 |
| (6) Capitale sociale sottoscritto o fondo equivalente | (uguale voce 101) | 502.943 |
| (7) Riserva da sovrapprezzo di emissione | (uguale voce 102) | 259.368 |
| (8) Riserve di rivalutazione | (comprese nella voce 103) | |
| (9) Riserva legale | (uguale voce 104) | 100.589 |
| (10) Riserve statutarie | (uguale voce 105) | |
| (11) Riserve per azioni proprie e della controllante | (uguale voce 106) | 190 |
| (12) Altre riserve: (1) | | 946.671 |
| (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) | 192.349 |
| (17) Azioni preferenziali cumulative: (2) | | |
| (18) Passività subordinate: (3) | (comprese nella voce 111) | 673.750 |
| (19) Utile realizzato nell'anno 2014: (4)..... | | |
| (20) Utile realizzato nell'anno 2013: (4)..... | | |
| (21) Utile realizzato nell'anno 2012: (4)..... | | |
| (22) Utile realizzato nell'anno 2011: (4)..... | | |
| (23) Utile realizzato nell'anno 2010: (4)..... | | |
| (24) Utile annuo stimato: (5) | | |
| (25) Durata media residua dei contratti alla fine dell'anno 2014 | | |
| (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, purché non abbiano carattere eccezionale | | |
| (32) Minusvalenze risultanti dalla valutazione di tutti gli investimenti dell'impresa: | | |
| (33) Impegni prevedibili nei confronti degli assicurati (6) | | |
| <p>AVVERTENZA GENERALE: tutte le voci relative ai rapporti di riassicurazione passiva non comprendono gli importi a carico della CONSAP per cessioni legali</p> | | |
| (1) Inserire le altre riserve di cui alla voce 107, ad esclusione, per il primo triennio, del fondo costituito a fronte delle spese di primo impianto, specificandone di seguito il dettaglio: | | |
| altre riserve | | 831 |
| avanzo di fusione | | 927.875 |
| riserva straordinaria | | 16.156 |
| riserve per acquisto azioni proprie e controllante | | 1.810 |
| (2) Inserire le azioni preferenziali cumulative, di cui all'art. 44, comma 3, lett. a) e b) del Codice delle assicurazioni, specificando: | | |
| - azioni preferenziali cumulative, di cui all'art. 44, comma 3, lett. a) | | |
| - azioni preferenziali cumulative, di cui all'art. 44, comma 3, lett. b) | | |
| (3) Inserire le passività subordinate specificando: | | |
| - prestiti a scadenza fissa | | 216.250 |
| - prestiti per i quali non è fissata scadenza | | 457.500 |
| - titoli a durata indeterminata ed altri strumenti finanziari | | |
| (4) Indicare gli utili realizzati negli ultimi cinque esercizi nelle attività di cui ai remi I, II, III e IV riportati all'art. 2 comma 1 e nelle assicurazioni complementari di cui all'art. 2 comma 2 del Codice delle assicurazioni | | |
| (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 | | |
| (*) Indicare l'importo in valore assoluto | | |

Nel caso di utilizzo ai fini del margine di solvibilità, ai sensi dell'art.23, comma 1, lett. a), del Regolamento

Nel caso di utilizzo ai fini del margine di solvibilità, ai sensi dell'art.23, comma 1, lett. b), del Regolamento

Nel caso di utilizzo ai fini del margine di solvibilità, ai sensi dell'art.23, comma 1, lett. c), del Regolamento

segue: I - BASI DI CALCOLO DEL MARGINE DI SOLVIBILITÀ RICHIESTO PER L'ESERCIZIO 2014 DESUNTE DAI BILANCI

| | |
|---|------------|
| I/II - Assicurazioni sulla durata della vita umana, di nozialità, di natalità. | |
| (34) Riserve matematiche relative alle operazioni dirette | 16.773.871 |
| (35) Riserve matematiche relative alle accettazioni in riassicurazione | 18.310 |
| (36) Riserve matematiche relative alle cessioni in riassicurazione | 83.302 |
| (37) Capitali sotto rischio non negativi presi a carico dall'impresa | 31.895.399 |
| (38) Capitali sotto rischio non negativi rimasti a carico dell'impresa dopo la cessione e la retrocessione | 24.022.680 |
| (39) Capitali sotto rischio non negativi presi a carico dall'impresa per le assicurazioni temporanee caso morte aventi una durata massima di tre anni | 8.028.824 |
| (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 | 1.084.733 |
| Assicurazioni complementari - Rischi di danni alla persona. | |
| (41) Premi lordi contabilizzati | 1.405 |
| (42) Sinistri pagati nell'esercizio 2014: importo lordo | 500 |
| (43) Sinistri pagati nell'esercizio 2014: quote a carico dei riassicuratori | 500 |
| (44) Variazione della riserva sinistri nell'esercizio 2014: importo lordo (uguale voce 16 dell'allegato n. 1) | -604 |
| (45) Variazione della riserva sinistri nell'esercizio 2014: quote a carico dei riassicuratori | -500 |
| (46) Sinistri pagati nell'esercizio 2013: importo lordo | 600 |
| (47) Sinistri pagati nell'esercizio 2013: quote a carico dei riassicuratori | 300 |
| (48) Variazione della riserva sinistri nell'esercizio 2013: importo lordo (uguale voce 17 dell'allegato n. 1) | 624 |
| (49) Variazione della riserva sinistri nell'esercizio 2013: quote a carico dei riassicuratori | 500 |
| (50) Sinistri pagati nell'esercizio 2012: importo lordo | |
| (51) Sinistri pagati nell'esercizio 2012: quote a carico dei riassicuratori | |
| (52) Variazione della riserva sinistri nell'esercizio 2012: importo lordo (uguale voce 18 dell'allegato n. 1) | -156 |
| (53) Variazione della riserva sinistri nell'esercizio 2012: quote a carico dei riassicuratori | |
| IV - Assicurazioni malattia. | |
| (54) Riserve matematiche relative alle operazioni dirette | 2.350 |
| (55) Riserve matematiche relative alle accettazioni in riassicurazione | |
| (56) Riserve matematiche relative alle cessioni in riassicurazione | 499 |
| (57) Premi lordi contabilizzati | 1.077 |
| (58) Sinistri pagati nell'esercizio 2014: importo lordo | 81 |
| (59) Sinistri pagati nell'esercizio 2014: quote a carico dei riassicuratori | 59 |
| (60) Variazione della riserva sinistri nell'esercizio 2014: importo lordo (uguale voce 16 dell'allegato n. 2) | |
| (61) Variazione della riserva sinistri nell'esercizio 2014: quote a carico dei riassicuratori | |
| (62) Sinistri pagati nell'esercizio 2013: importo lordo | 27 |
| (63) Sinistri pagati nell'esercizio 2013: quote a carico dei riassicuratori | 9 |
| (64) Variazione della riserva sinistri nell'esercizio 2013: importo lordo (uguale voce 17 dell'allegato n. 2) | -2 |
| (65) Variazione della riserva sinistri nell'esercizio 2013: quote a carico dei riassicuratori | -1 |
| (66) Sinistri pagati nell'esercizio 2012: importo lordo | 50 |
| (67) Sinistri pagati nell'esercizio 2012: quote a carico dei riassicuratori | 13 |
| (68) Variazione della riserva sinistri nell'esercizio 2012: importo lordo (uguale voce 18 dell'allegato n. 2) | 2 |
| (69) Variazione della riserva sinistri nell'esercizio 2012: quote a carico dei riassicuratori | 1 |
| V - Le operazioni di capitalizzazione | |
| (70) Riserve matematiche relative alle operazioni dirette | 5.446.776 |
| (71) Riserve matematiche relative alle accettazioni in riassicurazione | |
| (72) Riserve matematiche relative alle cessioni in riassicurazione | |
| III/VI Assicurazioni connesse con i fondi di investimento e operazioni di gestione dei fondi pensione | |
| <i>Con assunzione del rischio di investimento:</i> | |
| (73) Riserve relative alle operazioni dirette | 3.160.701 |
| (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 | 628.450 |
| (77) Attività pertinenti ai fondi pensione gestiti in nome e per conto di terzi | |
| <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) | 25 |
| (79) Spese di amministrazione nette dell'ultimo esercizio (relativamente alle operazioni di gestione di fondi pensione) (9) | 434 |
| <i>Con assunzione del rischio di mortalità:</i> | |
| (80) Capitali sotto rischio non negativi presi a carico dall'impresa | 11.433 |
| (81) Capitali sotto rischio non negativi rimasti a carico dell'impresa dopo la cessione e la retrocessione | 10.138 |

(8) Riportare l'importo indicato nella riga c) del prospetto 2 di cui all'allegato 3 al prospetto dimostrativo del margine di solvibilità 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 relativamente al ramo VI.

II - ELEMENTI COSTITUTIVI DEL MARGINE DI SOLVIBILITÀ DISPONIBILE

| | | |
|--------------------|--|-----------|
| Elementi A) | | |
| (82) = (6) - (1) | Capitale sociale o fondo equivalente versato | 502.943 |
| | Riserve non destinate a copertura di specifici impegni o a rettifica di voci dell'attivo: | |
| (83) = (9) | riserva legale | 100.589 |
| (84) | riserve libere | 1.206.230 |
| | Riparto di utili: | |
| (85) | utili portati a nuovo non distribuiti (*) | |
| (86) | utile dell'esercizio non distribuito (*) | 70.497 |
| (87) | Totale azioni preferenziali cumulative e passività subordinate nei limiti di cui all'art. 44, comma 3, del Codice delle assicurazioni | 539.015 |
| | 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) | 163.250 |
| (89) | prestiti per i quali non è fissata scadenza | 375.765 |
| (90) | titoli a durata indeterminata e altri strumenti finanziari, comprese le azioni preferenziali cumulative diverse da quelle menzionate all'art. 44, comma 3, lettera a) del Codice delle assicurazioni | |
| (90bis) | Elementi delle imprese controllate/partecipate..... | |
| (90ter) | Altri elementi | |
| (91) | <i>Totale da (82) a (87), (90bis) e (90ter)</i> | 2.419.273 |
| (92) | Provvigioni di acquisizione da ammortizzare, di cui all'art. 12, comma 2 del Regolamento | 33.413 |
| (93) = (3) | Altri attivi immateriali | 194.370 |
| (94) = (4) + (5) | Azioni o quote proprie e di società controllanti | 190 |
| (95) = (13) + (14) | Perdita dell'esercizio e degli esercizi precedenti portate a nuovo | |
| (95bis) | Altre deduzioni | |
| (96) | <i>Totale da (92) a (95bis)</i> | 227.973 |
| (97) | Totale elementi A) = (91) - (96) | 2.191.300 |
| Elementi 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 | |
| (100) | (nei limiti di cui art. 23 comma 1, lett. b) del Regolamento) 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) | Totale elementi B) = (98)+(99)+(100)+(101) | |
| (103) | <i>Ammontare del margine di solvibilità disponibile</i> (di cui elementi B ...%) Totale elementi A) e B) = (97) + (102) | 2.191.300 |

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

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

$$(87) = (88) + (89) + (90) \text{ a condizione che } (87) \leq 0,5 * [\text{minore fra } (168) \text{ e } (169)]$$

(90bis) = totale colonne h - l - a - b dell'allegato 4

$$(92) = (2) - [(26) - (27) - (28) + (29)] \text{ purché sia positiva}$$

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

$$(99) = [(26) - (27) - (28) + (29)] - (2) \text{ a condizione che sia positiva e che } [(26) - (27) - (28) + (29)] \leq (3,5 / 100) * (30)$$

$$(100) = [(31) - (32) - (33)] \text{ a condizione che } [(31) - (32) - (33)] \leq 0,10 * [\text{minore fra } (168) \text{ e } (169)]$$

$$(101) = 0,5 * (1) \text{ se } (82) \geq (6) / 2 \text{ a condizione che } (101) \leq 0,5 * [\text{minore fra } (168) \text{ e } (169)]; (101) = 0 \text{ se } (82) < (6) / 2$$

III - AMMONTARE DEL MARGINE DI SOLVIBILITÀ RICHIESTO

| | | | |
|---|--|----------------|----------------|
| A) Assicurazioni sulla durata della vita umana, di nozialità, di natalità | | | |
| (104) | 4/100 riserve matematiche relative al lavoro diretto ed alle accettazioni in riassicurazione | | 671.687 |
| (105) | rapporto di conservazione relativo a dette riserve (minimo 0,85) | 0,995 | |
| (106) | (104) x (105) | | 668.329 |
| Contratti i cui capitali sotto rischio non sono negativi (escluse le temporanee caso morte di cui ai punti successivi) | | | |
| (107) | 0,3/100 del capitale sotto rischio | | 68.346 |
| Contratti i cui capitali sotto rischio non sono negativi (temporanee caso morte con durata massima tre anni): | | | |
| (108) | 0,1/100 del capitale sotto rischio | | 8.029 |
| 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): | | | |
| (109) | 0,15/100 del capitale sotto rischio | | 1.627 |
| (110) | Totale (107) - (108) - (109) | | 78.001 |
| (111) | rapporto di conservazione dei capitali sotto rischio (minimo 0,50) ... | 0,753 | |
| (112) | (110) x (111) | | 58.735 |
| (113) | Margine di solvibilità richiesto A): (106) + (112) | | 727.064 |
| B) Assicurazioni complementari dei rischi di danni alla persona (art.2 comma 2 del Codice delle assicurazioni) | | | |
| <i>b1) Calcolo in rapporto all'ammontare annuo dei premi e dei contributi</i> | | | |
| (114)-(41) | Importo dei premi lordi contabilizzati | | 1.405 |
| da ripartire: | | | |
| (115) | quota inferiore o uguale 61.300.000 EURO = | 1.405 / 0,18 = | 252 |
| (116) | quota eccedente i 61.300.000 EURO = | 0 / 0,16 = | |
| (117) | Totale (115) - (116) | | 252 |
| (118) | Grado di conservazione in relazione ai sinistri di competenza rimasti a carico della società a seguito delle cessioni in riassicurazione (minimo 0,50) | 0,500 | |
| (119) | Margine di solvibilità richiesto b1, (117) x (118) | | 126 |
| <i>b2) Calcolo in rapporto all'onere medio dei sinistri negli ultimi 3 esercizi</i> | | | |
| (120) | Sinistri pagati nel periodo di riferimento: importo lordo | | 1.100 |
| (121) | Variazione della riserva sinistri nel periodo di riferimento: importo lordo | | -136 |
| (122) | Onere dei sinistri | | 964 |
| (123) | Media annuale: 1/3 di (122) | | 321 |
| da ripartire: | | | |
| (124) | quota inferiore o uguale 42.900.000 EURO = | 321 / 0,26 = | 83 |
| (125) | quota eccedente i 42.900.000 EURO = | 0 / 0,23 = | |
| (126) | Totale (124) - (125) | | 83 |
| (127) | Margine di solvibilità richiesto b2, (126) x (118) | | 42 |
| (128) | Margine di solvibilità richiesto B): risultato più elevato fra (119) e (127) | | 126 |
| (129) | Margine di solvibilità richiesto B) Esercizio 2013 | | |
| (130) | Margine di solvibilità richiesto B) | | 126 |
| C) Assicurazioni malattia | | | |
| (131) | 4/100 riserve matematiche relative al lavoro diretto ed alle accettazioni in riassicurazione | | 94 |
| (132) | rapporto di conservazione relativo a dette riserve (minimo 0,85) | 0,850 | |
| (133) | (131) x (132) | | 80 |
| <i>c1) Calcolo in rapporto all'ammontare annuo dei premi e dei contributi</i> | | | |
| (134)-(57) | Importo dei premi lordi contabilizzati | | 1.077 |
| da ripartire: | | | |
| (135) | quota inferiore o uguale 61.300.000 EURO = | 1.077 / 0,18 = | 65 |
| (136) | quota eccedente i 61.300.000 EURO = | 0 / 0,16 = | |
| (137) | Totale (135) - (136) | | 65 |
| (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) | | 32 |
| <i>c2) Calcolo in rapporto all'onere medio dei sinistri negli ultimi 3 esercizi</i> | | | |
| (140) | Sinistri pagati nel periodo di riferimento: importo lordo | | 158 |
| (141) | Variazione della riserva sinistri nel periodo di riferimento: importo lordo | | |
| (142) | Onere dei sinistri | | 158 |
| (143) | Media annuale: 1/3 di (142) | | 52 |
| da ripartire: | | | |
| (144) | quota inferiore o uguale 42.900.000 EURO = | 52 / 0,26 = | 5 |
| (145) | quota eccedente i 42.900.000 EURO = | 0 / 0,23 = | |
| (146) | Totale (144) - (145) | | 5 |
| (147) | Margine di solvibilità richiesto c2, (146) x (138) | | 2 |
| (148) | Margine di solvibilità richiesto: risultato più elevato fra (139) e (147) | | 32 |
| (149) | Margine di solvibilità richiesto Esercizio 2013 | | |
| (150) | Margine di solvibilità richiesto Esercizio 2014 | | 32 |
| (151) | Margine di solvibilità richiesto C): (133) + (150) | | 112 |

segue: III - AMMONTARE DEL MARGINE DI SOLVIBILITÀ RICHIESTO

| | | | |
|---|--|---------|---------|
| D) Le operazioni di capitalizzazione. | | | |
| (152) | 4/100 riserve matematiche relative al lavoro diretto ed alle accettazioni in riassicurazione | 217.871 | |
| (153) | rapporto di conservazione relativo a dette riserve (minimo 0,85) | 1,000 | |
| (154) | Margine di solvibilità richiesto D): (152) x (153) | | 217.871 |
| E) Assicurazioni connesse con fondi di investimento e operazioni di gestione dei fondi pensione. | | | |
| <i>Con assunzione di un rischio di investimento</i> | | | |
| (155) | 4/100 riserve relative al lavoro diretto ed alle accettazioni in riassicurazione | 126.428 | |
| (156) | rapporto di conservazione relativo a dette riserve (minimo 0,85) | 1,000 | |
| (157) | (155) x (156) | | 126.428 |
| <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 | | 6.285 |
| <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 | | 115 |
| <i>Con assunzione di un rischio di mortalità</i> | | | |
| (160) | 0,3/100 dei capitali sotto rischio non negativi | 34 | |
| (161) | rapporto di conservazione dei capitali sotto rischio (minimo 0,50) ... | 0,887 | |
| (162) | (160) x (161) | | 30 |
| (163) | Margine di solvibilità richiesto E): (157) + (158) + (159) + (162) | | 132.858 |

| | | | |
|--|--|-----------|------------------|
| Situazione del margine di solvibilità e della quota di garanzia | | | |
| (164) | Margine di solvibilità complessivo (113) - (130) - (151) - (154) - (163) | 1.078.031 | |
| (164bis) | Requisiti patrimoniali richiesti delle imprese controllate/partecipate..... | | |
| (164ter) | Importo del margine di solvibilità richiesto..... | 1.078.031 | |
| (164quater) | Importo del margine di solvibilità richiesto di cui alla voce 70 dell'allegato 5 al Regolamento n.33 | | |
| (164quinquies) | Importo del margine di solvibilità richiesto complessivo (164ter) + (164quater) | 1.078.031 | |
| (165) | Quota di garanzia: 1/3 di (164quinquies) | 359.343 | |
| (166) | Quota minima di garanzia ai sensi dell'art. 46, comma 2, del decreto | 3.700 | |
| (167) | Quota di garanzia [importo più elevato tra (165) e (166)] | 359.343 | |
| (168) | Ammontare del margine di solvibilità richiesto [il risultato più elevato tra (164quinquies) e (167)] | | 1.078.031 |
| (169) = (103) | Ammontare del margine di solvibilità disponibile | | 2.191.300 |
| (170) = (169) - (168) | Eccedenza (deficit) | | 1.113.269 |

(104) = [4 - 100] x [(34) + (35)]

(105) = [(34) + (35) - (36)] : [(34) + (35)]

(107) = [0,3 - 100] x [(37) - (39) - (40)]

(108) = [0,1 - 100] x (39)

(109) = [0,15 - 100] x (40)

(111) = (38) - (37)

(118) = 1 - [(43) + (47) + (51) + (45) + (49) + (53)] : [(42) + (46) + (50) + (44) + (48) + (52)]

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

(121) = (46) + (48) + (52)

(122) = (120) + (121)

(130) = se (128) < (129) allora (130) = (129) * [Riserva sinistri N (voce 2) - Allegato 1] / [Riserva sinistri N - 1 (voce 2) - Allegato 1] detto rapporto non può essere > di 1, se (128) > (129) allora (130) = (128)

(131) = [4 - 100] x [(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)

(149) = (150) del prospetto margine es. N-1

(150) = se (148) > (149) allora (150) = (148)

se (148) < (149) allora (150) = (149) * [Riserva sinistri N (voce 2) - Allegato 2] / [Riserva sinistri N - 1 (voce 2) - Allegato 2], detto rapporto non può essere > di 1. In ogni caso (150) > (148)

(152) = [4 - 100] x [(79) + (71)]

(153) = [(70) + (71) - (72)] : [(70) + (71)]

(155) = [4 - 100] x [(73) + (74)]

(156) = [(73) + (74) - (75)] : [(73) + (74)]

(158) = [1 - 100] x [(76) + (77)]

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

(160) = [0,3 - 100] * (80)

(161) = (81) - (80)

(164ter) = totale colonna g dell'allegato 4

(168) = (164) + (164bis)

(168) = voce 71 allegato 5 del Regolamento 33 se l'impresa è tenuta alla compilazione dell'allegato

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

Il Presidente (**)

Fabio Cerchiali (**)

_____ (**)

I Sindaci

Giuseppe Angiolini

Sergio Lamonica

Giorgio Loli

Il sottoscritto attuario, incaricato delle verifiche di cui all'art. 31 del Codice delle assicurazioni, dichiara che le basi di calcolo e l'ammontare del margine di solvibilità richiesto risultano determinati conformemente al medesimo codice ed alle disposizioni regolamentari di attuazione

L'Attuario

Prof. Paolo De Angelis

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

(**) Indicare la carica rivestita da chi firma



Allegato n. I al prospetto dimostrativo del margine di solvibilità di cui
all'art. 28, comma 1, del Regolamento

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A

Esercizio 2014

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

(Valori in migliaia di euro)

| | Esercizi | | |
|--|----------|------|------|
| | 2014 | 2013 | 2012 |
| (1) Variazione della riserva sinistri: importo lordo (compresa nella voce 48 del Conto Economico) | -604 | 624 | -156 |
| (2) Riserva sinistri al netto delle cessioni in riassicurazione | 20 | 124 | |
| Movimenti di portafoglio per riserva sinistri dell'esercizio e degli esercizi precedenti *: | | | |
| - costi | | | |
| (3) - per rischi delle assicurazioni dirette | | | |
| (4) - per cessione dei rischi delle assicurazioni dirette | | | |
| (5) - per rischi assunti in riassicurazione | | | |
| (6) - per cessione dei rischi assunti in riassicurazione | | | |
| - ricavi | | | |
| (7) - per rischi delle assicurazioni dirette | | | |
| (8) - per cessione dei rischi delle assicurazioni dirette | | | |
| (9) - per rischi assunti in riassicurazione | | | |
| (10) - per cessione dei rischi assunti in riassicurazione | | | |
| Variazioni per differenza cambi su riserva sinistri inizio esercizio | | | |
| - per rischi delle assicurazioni dirette: | | | |
| (11) - costi | | | |
| (12) - ricavi | | | |
| - per rischi assunti in riassicurazione: | | | |
| (13) - costi | | | |
| (14) - ricavi | | | |
| (15) totale variazioni per differenze cambi (12 + 14 - 11 - 13) | | | |

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

| | Importo | Corrispondenza con le voci del prospetto dimostrativo del margine di solvibilità |
|---|---------|---|
| (16) esercizio 2014..... (1+7+9+15) | -604 | voce 44 sez. I |
| (17) esercizio 2013..... (1-3-5+7+9+15) | 624 | voce 48 sez. I |
| (18) esercizio 2012..... (1-3-5) | -156 | 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. 28, comma 1, del Regolamento

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A

Esercizio 2014

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 dell'art. 4, comma 1, lett.c) punto 2, del Regolamento.

(Valori in migliaia di euro)

| | Esercizi | | |
|--|----------|------|------|
| | 2014 | 2013 | 2012 |
| (1) Variazione della riserva sinistri: importo lordo (compresa nella voce 48 del Conto Economico) | | -2 | 2 |
| (2) Riserva sinistri al netto delle cessioni in riassicurazione | | | |
| Movimenti di portafoglio per riserva sinistri dell'esercizio e degli esercizi precedenti *: | | | |
| - costi | | | |
| (3) - per rischi delle assicurazioni dirette | | | |
| (4) - per cessione dei rischi delle assicurazioni dirette | | | |
| (5) - per rischi assunti in riassicurazione | | | |
| (6) - per cessione dei rischi assunti in riassicurazione | | | |
| - ricavi | | | |
| (7) - per rischi delle assicurazioni dirette | | | |
| (8) - per cessione dei rischi delle assicurazioni dirette | | | |
| (9) - per rischi assunti in riassicurazione | | | |
| (10) - per cessione dei rischi assunti in riassicurazione | | | |
| Variazioni per differenza cambi su riserva sinistri inizio esercizio | | | |
| - per rischi delle assicurazioni dirette: | | | |
| (11) - costi | | | |
| (12) - ricavi | | | |
| - per rischi assunti in riassicurazione: | | | |
| (13) - costi | | | |
| (14) - ricavi | | | |
| (15) totale variazioni per differenze cambi (12 + 14 - 11 - 13) | | | |

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

| | |
|--------------------------|----------------|
| (16) esercizio 2014..... | (1+7+9+15) |
| (17) esercizio 2013..... | (1-3-5+7+9+15) |
| (18) esercizio 2012..... | (1-3-5) |

| Importo | Corrispondenza con le voci del prospetto dimostrativo del margine di solvibilità |
|---------|---|
| | voce 60 sez. I |
| -2 | voce 64 sez. I |
| 2 | 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. 28, comma 1, del Regolamento**

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A

Esercizio 2014

**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

| | Ramo I | Ramo II | Ramo III | Ramo IV | Ramo V | Ramo VI | Totale |
|--------------------------------|--------|---------|----------|---------|--------|---------|------------|
| Altre spese di amministrazione | 59.368 | 0 | 747 | 40 | 10.228 | 1.840 | 72.223 (1) |
| Provvigioni di incasso | 10.132 | 0 | 32 | 5 | 96 | 3 | 10.267 (2) |

(1) uguale voce 70 del conto economico

(2) uguale voce 69 del conto economico

prospetto 2

| Dettaglio delle altre spese di amministrazione e delle provvigioni di incasso per tipologia di contratto (rami III e VI) | Ramo III | Ramo VI |
|---|------------|--------------|
| a) con assunzione del rischio di investimento | 247 | 1.251 |
| b) senza assunzione del rischio di investimento ed il contratto determini l'ammontare delle spese di gestione per un periodo superiore a cinque anni | 507 | 158 |
| 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 | 25 | 434 |
| TOTALE | 778 | 1.842 |

| | Rami I e II | | Ramo III | | Ramo IV | | Ramo V | | Ramo VI | | Attività pertinenti ai fondi pensione | margine richiesto |
|---|-----------------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------|---------------------------------------|-------------------|
| | importo-riserve matematiche | margine richiesto | importo riserve matematiche | margine richiesto | importo riserve matematiche | margine richiesto | importo riserve matematiche | margine richiesto | importo riserve matematiche | margine richiesto | | |
| Contratti sui quali il margine è calcolato al 4% | 16.792.181 | 668.529 | 1.735.4 | 120.602 | 4.893 | 2.350 | 5.446.776 | 0,16 | 217.871 | 13.861 | 3.024.504 | 121.535 |
| Contratti sui quali il margine è calcolato all'1% | | | 14 | 247.617 | 2.476 | | | | | 16 | 380.831 | 3.808 |
| Contratti i cui C sotto rischio sono non negativi | 16 | 58.735 | | 20 | 30 | | | | | | | 0 |
| Contratti sui quali il margine è calcolato al 25% delle altre spese di amministrazione e provvigioni di incasso | | | 23 | 12.310 | 6 | | | | | 24 | | 108 |
| Totale | 16.792.181 | 727.064 | 1.735 | 380.529 | 7.408 | 2.350 | 5.446.776 | 0,16 | 217.871 | 13.861 | 3.405.335 | 125.451 |

3+4+11+12 = voce 73+74 prospetto margine

7 = voce 151 prospetto margine

8+9 = voce 70+71 prospetto margine

5+13 = voce 157 prospetto margine

15+18 = voce 138 prospetto margine

20+21 = voce 162 prospetto margine

23+26 = voce 159 prospetto margine

28+31+33+36+40 = (voce 164-voce 130) prospetto margine

27+29+32+34+37 = voce 118 SP

30+35 = voce 125 SP

38 = voce 126 SP

39 = garanzie, impegni e altri conti d'ordine voce VI

**Allegato n. 6 al prospetto dimostrativo del margine di solvibilità di cui
all'art. 28, comma 1, del Regolamento**

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A

Esercizio 2014

(Valori in migliaia di euro)

| Gestione vita | |
|---|----------|
| 1) Riserva indisponibile pari alla differenza tra i valori iscritti in bilancio dei titoli per i quali è esercitata la facoltà di cui all'articolo 4, comma 1, del Regolamento ISVAP n. 43 del 12 luglio 2012 e i relativi valori desumibili dall'andamento di mercato al 31 dicembre dell'anno di riferimento, al netto del relativo onere fiscale | 0 |
| 2) Valore di bilancio dei titoli emessi da entità di cui sia stata dichiarata l'insolvenza o nei confronti delle quali sia stata avviata una procedura concorsuale | 0 |
| TOTALE | 0 |

Istruzioni per la compilazione

Le voci sottoindicate del prospetto del margine di solvibilità devono soddisfare i seguenti vincoli:

(90ter) = (1) Allegato 6

(95bis) = (1) Allegato 6 + (2) Allegato 6

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A

PROSPETTO DIMOSTRATIVO DEL MARGINE DI SOLVIBILITA'
(Art. 28, comma 2, del Regolamento)

Esercizio 2014

(Valori in migliaia di euro)

Rami esercitati

R.C.autoveicoli terrestri, aeromobili, marittimi, lacustri e fluviali, generale; credito; cauzione

Infortuni; malattia; corpi di veicoli terrestri, ferroviari, aerei, marittimi, lacustri e fluviali;
merci trasportate; incendio ed elementi naturali; perdite pecuniarie di vario genere; assistenza

Altri danni ai beni; tutela giudiziaria



I - BASI DI CALCOLO DEL MARGINE DI SOLVIBILITÀ RICHIESTO PER L'ESERCIZIO 2014 DESUNTE DAI BILANCI

| Voci dello stato patrimoniale - gestione danni | | |
|--|---|-----------|
| (1) Crediti v/soci per capitale sociale sottoscritto non versato | (uguale voce 1) | |
| (2) Provvigioni di acquisizione da ammortizzare ed altre spese di acquisizione | (uguale voci 4 e 6) | 27.075 |
| (3) Altri attivi immateriali | (uguale voci 7, 8 e 9) | 643.522 |
| (4) Azioni e quote di imprese controllanti | (uguale voce 17) | 12.904 |
| (5) Azioni o quote proprie | (uguale voce 91) | 1.597 |
| (6) Capitale sociale sottoscritto o fondo equivalente | (uguale voce 101) | 1.493.187 |
| (7) Riserva da sovrapprezzo di emissione | (uguale voce 102) | 48.904 |
| (8) Riserve di rivalutazione | (uguale voce 103) | 96.559 |
| (9) Riserva legale | (uguale voce 104) | 298.637 |
| (10) Riserve statutarie | (uguale voce 105) | |
| (11) Riserve per azioni proprie e della controllante | (uguale voce 106) | 14.501 |
| (12) Altre riserve (1) | | 827.377 |
| (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) | 559.239 |
| (17) Azioni preferenziali cumulative (2) | | |
| (18) Passività subordinate (3) | (comprese nella voce 111) | 1.472.239 |
| (19) Plusvalenze latenti risultanti dalla valutazione di tutti gli investimenti dell'impresa, purché non abbiano carattere eccezionale | Nel caso di utilizzo ai fini del margine solvibilità, ai sensi dell'art.23, comma 1, lett. c) del Regolamento | |
| (20) Minusvalenze risultanti dalla valutazione di tutti gli investimenti dell'impresa | | |
| Voci del conto economico dell'esercizio 2014 | | |
| (21) Premi lordi contabilizzati | (uguale voce 1) | 8.044.705 |
| (22) Premi lordi contabilizzati dei rami 11, 12 e 13 | (vedi allegato 2) | 752.451 |
| (23) Sinistri pagati: importo lordo | (uguale voce 8) | 6.170.492 |
| (24) Sinistri pagati dei rami 11, 12 e 13: importo lordo | (vedi allegato 2) | 767.926 |
| (25) Sinistri pagati: quote a carico dei riassicuratori | (uguale voce 9) | 213.642 |
| (26) Sinistri pagati dei rami 11, 12 e 13: quote a carico dei riassicuratori | (vedi allegato 2) | 20.758 |
| (27) Variazione dei recuperi: importo lordo | (uguale voce 11) | 129.154 |
| (28) Variazione dei recuperi dei rami 11, 12 e 13: importo lordo | (vedi allegato 2) | 35.002 |
| (29) Variazione dei recuperi: quote a carico dei riassicuratori | (uguale voce 12) | 3.197 |
| (30) Variazione dei recuperi dei rami 11, 12 e 13: quote a carico dei riassicuratori | (vedi allegato 2) | 9 |
| (31) Variazione della riserva sinistri: importo lordo | (da allegato 1) | -381.086 |
| (32) Variazione della riserva sinistri dei rami 11, 12 e 13: importo lordo | (vedi allegato 2) | -85.370 |
| (33) Variazione della riserva sinistri: quote a carico dei riassicuratori | (uguale voce 15) | -63.925 |
| (34) Variazione della riserva sinistri dei rami 11, 12 e 13: quote a carico dei riassicuratori | (vedi allegato 2) | -3.973 |
| (1) Inserire le altre riserve di cui alla voce 107 ad esclusione, per il primo triennio, del fondo costituito a fronte delle spese di primo impianto indicandone di seguito il dettaglio | | |
| avanzo di fusione | | 693.879 |
| riserve per acquisto azioni proprie e controllante | | 133.499 |
| (2) Inserire le azioni preferenziali cumulative, di cui all'art. 44, comma 3, lett. a) e b) del Codice delle assicurazioni, specificando: | | |
| - azioni preferenziali cumulative di cui all'art. 44, comma 3, lett. a) | | |
| - azioni preferenziali cumulative di cui all'art. 44, comma 3, lett. b) | | |
| (3) Inserire le passività subordinate specificando: | | |
| - prestiti a scadenza fissa | | 645.439 |
| - prestiti per i quali non è fissata scadenza | | 826.800 |
| - titoli a durata indeterminata e altri strumenti finanziari | | |
| (*) Indicare l'importo della perdita in valore assoluto | | |

segue: I - BASI DI CALCOLO DEL MARGINE DI SOLVIBILITÀ RICHIESTO PER L'ESERCIZIO 2014 DESUNTE DAI BILANCI

| Voci del conto economico degli esercizi precedenti al 2014 | | |
|---|---|---------------------------|
| (35) | Sinistri pagati nell'esercizio 2013: importo lordo | (uguale voce 8) 7.111.123 |
| (36) | Sinistri pagati dei rami 11, 12 e 13 nell'esercizio 2013: importo lordo | (da allegato 2) 819.874 |
| (37) | Sinistri pagati nell'esercizio 2013: quote a carico dei riassicuratori | (uguale voce 9) 228.991 |
| (38) | Variazione dei recuperi nell'esercizio 2013: importo lordo | (uguale voce 11) 154.215 |
| (39) | Variazione dei recuperi dei rami 11, 12 e 13 nell'esercizio 2013: importo lordo | (da allegato 2) 37.361 |
| (40) | Variazione dei recuperi nell'esercizio 2013: quote a carico dei riassicuratori | (uguale voce 12) 2.280 |
| (41) | Variazione della riserva sinistri nell'esercizio 2013: importo lordo | (da allegato 1) -818.291 |
| (42) | Variazione della riserva sinistri dei rami 11, 12 e 13 nell'esercizio 2013: importo lordo | (da allegato 2) -60.318 |
| (43) | Variazione della riserva sinistri nell'esercizio 2013: quote a carico dei riassicuratori | (uguale voce 15) -118.358 |
| (44) | Sinistri pagati nell'esercizio 2012: importo lordo | (uguale voce 8) 7.586.127 |
| (45) | Sinistri pagati dei rami 11, 12 e 13 nell'esercizio 2012: importo lordo | (da allegato 2) 768.508 |
| (46) | Sinistri pagati nell'esercizio 2012: quote a carico dei riassicuratori | (uguale voce 9) 189.469 |
| (47) | Variazione dei recuperi nell'esercizio 2012: importo lordo | (uguale voce 11) 169.626 |
| (48) | Variazione dei recuperi dei rami 11, 12 e 13 nell'esercizio 2012: importo lordo | (da allegato 2) 36.613 |
| (49) | Variazione dei recuperi nell'esercizio 2012: quote a carico dei riassicuratori | (uguale voce 12) 2.622 |
| (50) | Variazione della riserva sinistri nell'esercizio 2012: importo lordo | (da allegato 1) 61.290 |
| (51) | Variazione della riserva sinistri dei rami 11, 12 e 13 nell'esercizio 2012: importo lordo | (da allegato 2) 212.410 |
| (52) | Variazione della riserva sinistri nell'esercizio 2012: quote a carico dei riassicuratori | (uguale voce 15) |
| Voci da compilarsi solo dalle imprese che esercitano esclusivamente o prevalentemente "rischi particolari" (**) | | |
| (53) | Sinistri pagati nell'esercizio 2011: importo lordo | (uguale voce 8) |
| (54) | Variazione della riserva sinistri nell'esercizio 2011: importo lordo | (da allegato 1) |
| (55) | Sinistri pagati nell'esercizio 2010: importo lordo | (uguale voce 8) |
| (56) | Variazione della riserva sinistri nell'esercizio 2010: importo lordo | (da allegato 1) |
| (57) | Sinistri pagati nell'esercizio 2009: importo lordo | (uguale voce 8) |
| (58) | Variazione della riserva sinistri nell'esercizio 2009: importo lordo | (da allegato 1) |
| (59) | Sinistri pagati nell'esercizio 2008: importo lordo | (uguale voce 8) |
| (60) | Variazione della riserva sinistri nell'esercizio 2008: importo lordo | (da allegato 1) |

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

II - ELEMENTI COSTITUTIVI DEL MARGINE DI SOLVIBILITÀ DISPONIBILE

| Elementi A) | | |
|---|--|---|
| (61) = (6) - (1) | Capitale sociale o fondo equivalente versato | 1.493.187 |
| Riserve non destinate a copertura di specifici impegni o a rettifica di voci dell'attivo: | | |
| (62) = (9) | riserva legale | 298.637 |
| (63) | riserve libere | 987.342 |
| Riparto di utili: | | |
| (64) | utili portati a nuovo non distribuiti (***) | |
| (65) | utile dell'esercizio non distribuito (***) | 197.592 |
| (66) | Totale azioni preferenziali cumulative e passività subordinate nei limiti di cui all'art. 44, comma 3, del Codice delle assicurazioni | 945.036 |
| 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)) | 430.654 |
| (68) | prestiti per i quali non è fissata scadenza | 514.382 |
| (69) | titoli a durata indeterminata e altri strumenti finanziari, comprese le azioni preferenziali cumulative diverse da quelle menzionate all'art. 44, comma 3, lettera a) del Codice delle assicurazioni | |
| (69bis) | Elementi delle imprese controllate/partecipate | |
| (69ter) | Altri elementi | |
| (70) | Totale da (61) a (66), (69bis) e (69ter) | 3.921.794 |
| (71) | Provvigioni di acquisizione da ammortizzare ed altre spese di acquisizione | 10.830 |
| (72) = (3) | Altri attivi immateriali | 643.522 |
| (73) = (4) + (5) | Azioni o quote proprie e di imprese controllanti | 14.501 |
| (74) = (13) + (14) | Perdita dell'esercizio e perdite portate a nuovo | |
| (74bis) | Altre deduzioni | 483 |
| (75) | Totale da (71) a (74) | 669.336 |
| (76) | Totale elementi A) = (70) - (75) | 3.252.458 |
| Elementi B) | | |
| (77) | Plusvalenze latenti, al netto delle minusvalenze risultanti dalla valutazione di tutti gli investimenti dell'impresa | |
| (78) | Metà dell'aliquota non versata del capitale sociale o del fondo equivalente sottoscritto, sempre che sia stato versato almeno il 50% dell'intero capitale o fondo sottoscritto | |
| (79) | Totale elementi B) = (77) + (78) | |
| (80) | Ammontare del margine di solvibilità disponibile di cui elementi B) % | Totale elementi A) e B) = (76) + (79) 3.252.458 |

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

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

(69bis) = totale colonne b - i - a - b dell'allegato 3

(71)=0,4 * (2)

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

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

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

III - AMMONTARE DEL MARGINE DI SOLVIBILITÀ RICHIESTO

| (A) Calcolo in rapporto all'ammontare annuo dei premi o contributi | | | |
|---|---|------------|--|
| (81) | Importo dei premi lordi contabilizzati dell'ultimo esercizio | 8.420.930 | |
| | da ripartire: | | |
| (82) | quota inferiore o uguale 61.300.000 EURO = $\frac{61.300}{8.359.630} \times 0,18 =$ | 11.034 | |
| (83) | quota eccedente i 61.300.000 EURO = $\frac{8.359.630}{8.359.630} \times 0,16 =$ | 1.337.541 | |
| (84) | <i>Totale a), (82) + (83)</i> | 1.348.575 | |
| (85) | Grado di conservazione (g) in relazione ai sinistri di competenza rimasti a carico della società a seguito delle cessioni in riassicurazione (minimo 0,500) 0,977 | | |
| (86) | <i>Margine di solvibilità a) × g), (84) × (85)</i> | 1.317.558 | |
| (B) Calcolo in rapporto all'onere medio dei sinistri negli ultimi 3 esercizi o negli ultimi 7 esercizi per le imprese che esercitano esclusivamente o prevalentemente "rischi particolari" | | | |
| (87) | Sinistri pagati nel periodo di riferimento: importo lordo | 22.045.896 | |
| (88) | Variazione della riserva sinistri nel periodo di riferimento: importo lordo | -1.104.827 | |
| (89) | Variazione dei recuperi durante il periodo di riferimento: importo lordo | 507.484 | |
| (90) | Onere dei sinistri | 20.433.585 | |
| (91) | Media annuale: 1/3 o 1/7 di (90) (*) da ripartire: | 6.811.195 | |
| (92) | quota inferiore o uguale 42.900.000 EURO = $\frac{42.900}{6.768.295} \times 0,26 =$ | 11.154 | |
| (93) | quota eccedente i 42.900.000 EURO = $\frac{6.768.295}{6.768.295} \times 0,23 =$ | 1.556.708 | |
| (94) | <i>Totale b), (92) + (93)</i> | 1.567.862 | |
| (95) | <i>Margine di solvibilità richiesto b) × g), (94) × (85)</i> | 1.531.801 | |

| Situazione del margine di solvibilità e della quota di garanzia | | | |
|--|--|-----------|-----------|
| (96) = (86) | Importo del margine di solvibilità richiesto in rapporto all'ammontare annuo dei premi o contributi | 1.317.558 | |
| (97) = (95) | Importo del margine di solvibilità richiesto in rapporto all'onere medio dei sinistri | 1.531.801 | |
| (98) | <i>Risultato più elevato tra (96) e (97)</i> | 1.531.801 | |
| (98bis) | Requisiti patrimoniali richiesti delle imprese controllate/partecipate | | |
| (98ter) | Importo del margine di solvibilità richiesto | 1.531.801 | |
| (99) | Quota di garanzia: 1/3 di (98ter) | 510.600 | |
| (100) | Quota minima di garanzia ai sensi dell'art. 46 comma 3 del Codice delle assicurazioni | 3.700 | |
| (101) | <i>Quota di garanzia [importo più elevato tra (99) e (100)]</i> | 510.600 | |
| (102) | <i>Ammontare del margine di solvibilità richiesto per l'esercizio 2014 [risultato più elevato tra (98ter) e (101)]</i> | 1.531.801 | |
| (103) | <i>Ammontare del margine di solvibilità richiesto per l'esercizio 2013</i> | 1.936.076 | |
| (104) | <i>Ammontare del margine di solvibilità richiesto</i> | | 1.890.072 |
| (105) = (80) | <i>Ammontare del margine di solvibilità disponibile</i> | | 3.252.458 |
| (106) = (105) - (104) | <i>Eccedenza (deficit)</i> | | 1.362.386 |

(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)

(98bis) = totale colonna g dell'allegato 3

(98ter) = (98) + (98bis)

(104) = se (102) >= (103) allora (104) = (103);

se (102) < (103) allora (104) = (103) * [(113) - (59) di allegato I di nota integrativa] / [(293) - (239) di allegato I di nota integrativa], detto rapporto non può essere superiore a 1. In ogni caso (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

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

Presidente _____ (**)

Fabio Cerchiai _____ (**)

_____ (**)

I Sindaci

Giuseppe Angiolini _____

Sergio Lamonica _____

Giorgio Loti _____

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

(**) Indicare la carica rivestita da chi firma



Allegato n. 1 al prospetto dimostrativo del margine di solvibilità di cui all'art. 28 comma 2 del Regolamento

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A

Esercizio 2014

Allegato al prospetto dimostrativo del margine di solvibilità - rami danni

(Valori in migliaia di euro)

| | Esercizi | | | | | | |
|---|----------|----------|--------|------|------|------|------|
| | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 |
| (1) Variazione della riserva sinistri: importo lordo (voce 14 del Conto Economico) | -395.946 | -815.077 | 78.976 | | | | |
| Movimenti di portafoglio per riserva sinistri dell'esercizio e degli esercizi precedenti *: | | | | | | | |
| - costi | | | | | | | |
| (2) - per rischi delle assicurazioni dirette | | | | | | | |
| (3) - per cessione dei rischi delle assicurazioni dirette | 36.144 | 9.278 | 11.128 | | | | |
| (4) - per rischi assunti in riassicurazione | 42.656 | 24.220 | 17.686 | | | | |
| (5) - per cessione dei rischi assunti in riassicurazione | 8 | 2 | 1 | | | | |
| - ricavi | | | | | | | |
| (6) - per rischi delle assicurazioni dirette | 0 | | | | | | |
| (7) - per cessione dei rischi delle assicurazioni dirette | 55.834 | 11.559 | 18.607 | | | | |
| (8) - per rischi assunti in riassicurazione | 17.323 | 23.424 | 17.771 | | | | |
| (9) - per cessione dei rischi assunti in riassicurazione | 3.618 | 281 | 1.818 | | | | |
| Variazioni per differenza cambi su riserva sinistri inizio esercizio | | | | | | | |
| - per rischi delle assicurazioni dirette: | | | | | | | |
| (10) - costi | | 133 | 84 | | | | |
| (11) - ricavi | | | | | | | |
| - per rischi assunti in riassicurazione: | | | | | | | |
| (12) - costi | 2.473 | 2.378 | 435 | | | | |
| (13) - ricavi | 11 | 93 | 77 | | | | |
| (14) totale variazioni per differenze cambi (11 + 13 - 10 - 12) | -2.462 | -2.418 | -441 | | | | |

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

| | Importo | Corrispondenza con le voci del prospetto dimostrativo del margine di solvibilità |
|--|----------|--|
| (15) esercizio 2014..... (1+6+8+14) | -381.086 | voce 31 sez. I |
| (16) esercizio 2013..... (1-2-4+6+8+14) ** | -818.291 | voce 41 sez. I |
| (17) esercizio 2012..... (1-2-4) *** | 61.290 | voce 50 sez. I |

* I costi ed i ricavi dei movimenti di portafoglio relativi all'esercizio ed agli esercizi precedenti devono essere indicati senza operare alcuna compensazione tra gli stessi e, quindi, senza effettuare il saldo tra ritiri e cessioni.
 ** Nel caso di 'rischi particolari' il calcolo deve essere effettuato anche per gli esercizi 2012, 2011, 2010, 2009 (voci 50, 54, 56, 58 sez. I)
 *** Nel caso di 'rischi particolari' il calcolo deve essere effettuato anche per l'esercizio 2008 (voce 60 sez. I)

**Allegato n. 2 al prospetto dimostrativo del margine di solvibilità di cui
all'art. 28 comma 2 del Regolamento**

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A

Esercizio 2014

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

(Valori in migliaia di euro)

| | Esercizi | | |
|---|----------|---------|---------|
| | 2014 | 2013 | 2012 |
| 1 Premi lordi contabilizzati (1) | 752.451 | 779.614 | 804.166 |
| 2 - ramo 11 | 1.406 | 941 | 993 |
| 3 - ramo 12 | 9.031 | 9.997 | 12.383 |
| 4 - ramo 13 | 742.014 | 768.676 | 790.789 |
| 5 Sinistri pagati: importo lordo (2) | 767.926 | 819.874 | 768.508 |
| 6 - ramo 11 | 645 | 1.175 | 641 |
| 7 - ramo 12 | 13.849 | 9.213 | 13.569 |
| 8 - ramo 13 | 753.432 | 809.487 | 754.297 |
| 9 Sinistri pagati: quote a carico dei riassicuratori (3) | 20.758 | 25.057 | 20.318 |
| 10 - ramo 11 | 430 | 731 | 289 |
| 11 - ramo 12 | 1.362 | 759 | |
| 12 - ramo 13 | 18.966 | 23.568 | 20.029 |
| 13 Variazione dei recuperi: importo lordo (4) | 35.002 | 37.361 | 36.613 |
| 14 - ramo 11 | 0 | | 3 |
| 15 - ramo 12 | 88 | 341 | 430 |
| 16 - ramo 13 | 34.915 | 37.020 | 36.180 |
| 17 Variazione dei recuperi: quote a carico dei riassicuratori (5) | 9 | 36 | 19 |
| 18 - ramo 11 | | | |
| 19 - ramo 12 | | | |
| 20 - ramo 13 | 9 | 36 | 19 |
| 21 Variazione della riserva sinistri: importo lordo (6) | -85.570 | -60.318 | 212.410 |
| 22 - ramo 11 | 7.473 | -1.558 | -1.714 |
| 23 - ramo 12 | -5.541 | 5.952 | 71 |
| 24 - ramo 13 | -87.503 | -64.712 | 214.054 |
| 25 Variazione della riserva sinistri: quote a carico dei riassicuratori (7) | -3.973 | -10.197 | -9.730 |
| 26 - ramo 11 | -66 | -611 | -2.375 |
| 27 - ramo 12 | -1.383 | 673 | -72 |
| 28 - ramo 13 | -2.524 | -10.260 | -7.283 |

- (1) Compresi nella voce 1 del conto economico
 (2) Compresi nella voce 8 del conto economico
 (3) Compresi nella voce 9 del conto economico
 (4) Compresi nella voce 11 del conto economico
 (5) Compresi nella voce 12 del conto economico
 (6) Indicare l'importo riportato negli allegati 2 bis
 (7) Compresi nella voce 15 del conto economico

All. n. 2 bis al prospetto dimostrativo del margine di solvibilità di cui all'art.28 comma 2 del Regolamento
Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A
Allegato al prospetto dimostrativo del margine di solvibilità - ramo 11

Esercizio 2014

(Valori in migliaia di euro)

| | Esercizi | | |
|--|----------------|--------|--------|
| | 2014 | 2013 | 2012 |
| (1) Variazione della riserva sinistri: importo lordo (voce 14 del Conto Economico) | 7.473 | -1.558 | -1.714 |
| Movimenti di portafoglio per riserva sinistri dell'esercizio e degli esercizi precedenti *: | | | |
| - costi | | | |
| (2) - per rischi delle assicurazioni dirette | | | |
| (3) - per cessione dei rischi delle assicurazioni dirette | 18 | | |
| (4) - per rischi assunti in riassicurazione | 0 | | |
| (5) - per cessione dei rischi assunti in riassicurazione | | | |
| - ricavi | | | |
| (6) - per rischi delle assicurazioni dirette | 0 | | |
| (7) - per cessione dei rischi delle assicurazioni dirette | 0 | 147 | |
| (8) - per rischi assunti in riassicurazione | | | |
| (9) - per cessione dei rischi assunti in riassicurazione | | | |
| Variazioni per differenza cambi su riserva sinistri inizio esercizi: | | | |
| - per rischi delle assicurazioni dirette | | | |
| (10) - costi | | 5 | |
| (11) - ricavi | | | |
| - per rischi assunti in riassicurazione | | | |
| (12) - costi | | | |
| (13) - ricavi | | | |
| (14) totale variazioni per differenze cambi (11 + 13 - 10 - 12) | | -5 | |
| Variazione della riserva sinistri: importo lordo da utilizzare ai fini del calcolo della voce 22 dell'allegato | | | |
| | Importo | | |
| (15) esercizio 2014..... (1+6+8+14) | 7.473 | | |
| (16) esercizio 2013..... (1-2-4+6+8+14) | -1.563 | | |
| (17) esercizio 2012..... (1-2-4) | -1.714 | | |

Allegato al prospetto dimostrativo del margine di solvibilità - ramo 12

| | Esercizi | | |
|--|----------------|-------|------|
| | 2014 | 2013 | 2012 |
| (1) Variazione della riserva sinistri: importo lordo (voce 14 del Conto Economico) | -5.541 | 5.952 | 71 |
| Movimenti di portafoglio per riserva sinistri dell'esercizio e degli esercizi precedenti *: | | | |
| (2) - per rischi delle assicurazioni dirette | | | |
| (3) - per cessione dei rischi delle assicurazioni dirette | | | |
| (4) - per rischi assunti in riassicurazione | | | |
| (5) - per cessione dei rischi assunti in riassicurazione | | | |
| - ricavi | | | |
| (6) - per rischi delle assicurazioni dirette | 0 | | |
| (7) - per cessione dei rischi delle assicurazioni dirette | | | |
| (8) - per rischi assunti in riassicurazione | 1 | | |
| (9) - per cessione dei rischi assunti in riassicurazione | | | |
| Variazioni per differenza cambi su riserva sinistri inizio esercizi: | | | |
| - per rischi delle assicurazioni dirette | | | |
| (10) - costi | | 86 | 38 |
| (11) - ricavi | | | |
| - per rischi assunti in riassicurazione | | | |
| (12) - costi | 0 | | |
| (13) - ricavi | | | |
| (14) totale variazioni per differenze cambi (11 + 13 - 10 - 12) | 0 | -86 | -38 |
| Variazione della riserva sinistri: importo lordo da utilizzare ai fini del calcolo della voce 23 dell'allegato | | | |
| | Importo | | |
| (15) esercizio 2014..... (1+6+8+14) | -5.539 | | |
| (16) esercizio 2013..... (1-2-4+6+8+14) | 5.866 | | |
| (17) esercizio 2012..... (1-2-4) | 71 | | |

Allegato al prospetto dimostrativo del margine di solvibilità - ramo 13

| | Esercizi | | |
|--|----------------|---------|---------|
| | 2014 | 2013 | 2012 |
| (1) Variazione della riserva sinistri: importo lordo | -87.503 | -64.652 | 214.498 |
| Movimenti di portafoglio per riserva sinistri dell'esercizio e degli esercizi precedenti *: | | | |
| - costi | | | |
| (2) - per rischi delle assicurazioni dirette | | | |
| (3) - per cessione dei rischi delle assicurazioni dirette | -1.193 | 321 | 369 |
| (4) - per rischi assunti in riassicurazione | 6.192 | 394 | 1.117 |
| (5) - per cessione dei rischi assunti in riassicurazione | 4 | | |
| - ricavi | | | |
| (6) - per rischi delle assicurazioni dirette | 0 | | |
| (7) - per cessione dei rischi delle assicurazioni dirette | 9.161 | 283 | 56 |
| (8) - per rischi assunti in riassicurazione | 2.277 | 321 | 369 |
| (9) - per cessione dei rischi assunti in riassicurazione | 809 | 30 | 29 |
| Variazioni per differenza cambi su riserva sinistri inizio esercizi: | | | |
| - per rischi delle assicurazioni dirette | | | |
| (10) - costi | | | |
| (11) - ricavi | | | |
| - per rischi assunti in riassicurazione | | | |
| (12) - costi | 487 | 490 | 87 |
| (13) - ricavi | | 30 | 22 |
| (14) totale variazioni per differenze cambi (11 + 13 - 10 - 12) | -487 | -460 | -65 |
| Variazione della riserva sinistri: importo lordo da utilizzare ai fini del calcolo della voce 24 dell'allegato | | | |
| | Importo | | |
| (15) esercizio 2014..... (1+6+8+14) | -85.713 | | |
| (16) esercizio 2013..... (1-2-4+6+8+14) | -65.184 | | |
| (17) esercizio 2012..... (1-2-4) | 213.381 | | |

* 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 quindi, senza effettuare il saldo tra ritiri e cessioni.

Allegato n. 4 al prospetto dimostrativo del margine di solvibilità di cui
all'art. 28, comma 2, del Regolamento

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A

Esercizio 2014

(Valori in migliaia di euro)

| Gestione danni | |
|---|------------|
| 1) Riserva indisponibile pari alla differenza tra i valori iscritti in bilancio dei titoli per i quali è esercitata la facoltà di cui all'articolo 4, comma 1, del Regolamento ISVAP n. 43 del 12 luglio 2012 e i relativi valori desumibili dall'andamento di mercato al 31 dicembre dell'anno di riferimento, al netto del relativo onere fiscale | 0 |
| 2) Valore di bilancio dei titoli emessi da entità di cui sia stata dichiarata l'insolvenza o nei confronti delle quali sia stata avviata una procedura concorsuale | 483 |
| TOTALE | 483 |

Istruzioni per la compilazione

Le voci sottoidicate del prospetto del margine di solvibilità devono soddisfare i seguenti vincoli:

(69ter) = (1) Allegato 4

(74bis) = (1) Allegato 4 + (2) Allegato 4



Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A

Esercizio 2014

**PROSPETTO DEL MARGINE DI SOLVIBILITA'
DELLE IMPRESE CHE ESERCITANO CONGIUNTAMENTE
LE ASSICURAZIONI SULLA VITA E CONTRO I DANNI**
(art.29 del Regolamento)

(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) | (a) 1 1.078.031 | 11 1.890.072 | 21 2.968.103 |
| Elementi costitutivi del margine di solvibilità disponibile totale elementi A): rami vita (97); rami danni (76) | (b) 2 2.191.300 | 12 3.252.458 | 22 5.443.758 |
| totale elementi B): rami vita (102); rami danni (79) | (c) 3 0 | 13 0 | 23 0 |
| Totale elementi costitutivi del margine di solvibilità disponibile | (b + c) 4 2.191.300 | 14 3.252.458 | 24 5.443.758 |
| Eccedenza/insufficienza degli elementi costitutivi del margine di solvibilità disponibile rispetto all'ammontare del margine di solvibilità da costituire $d = [(b+c) - a]$ | 5 1.113.269 | 15 1.362.386 | 25 2.475.655 |
| Utilizzazione ai sensi dell'art. 348, comma 3, del Codice delle assicurazioni degli elementi espliciti del margine di solvibilità ancora disponibili di cui agli artt. 44, comma 2, lett. a), b), c) del Codice delle assicurazioni | (e) 6 0 | 16 0 | 26 0 |
| $f = (d + e)$ | 7 1.113.269 | 17 1.362.386 | 27 2.475.655 |

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

I rappresentanti legali della società (*)

| | |
|-----------------------|------|
| Presidente | (**) |
| <i>Fabio Cerchiai</i> | (**) |
| | (**) |

I Sindaci

| |
|---------------------------|
| <i>Giuseppe Angiolini</i> |
| <i>Sergio Lamonica</i> |
| <i>Giorgio Loli</i> |

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

(**) Indicare la carica rivestita da chi firma

PROSPETTO SULL'UTILIZZO DELL'ECEDENZA DEL MARGINE DI SOLVIBILITA' DISPONIBILE
(art. 31 del Regolamento)

(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) | (a) 1 1.078.031 | 11 1.890.072 | 21 2.968.103 |
| Elementi costitutivi del margine di solvibilità disponibile rami vita (169); rami danni (105) | (b) 2 2.191.300 | 12 3.252.458 | 22 5.443.758 |
| Ecceденza/insufficienza degli elementi costitutivi del margine di solvibilità disponibile rispetto all'ammontare del margine di solvibilità richiesto | (c) = (b - a) 3 1.113.269 | 13 1.362.386 | 23 2.475.655 |
| Impegni derivanti dalla concessione di fidejussioni o garanzie dettagliati in alleg | (d) 4 0 | 14 0 | 24 0 |
| Altri impegni che incidono sull'assorbimento del margine | (e) 5 0 | 15 0 | 25 0 |
| Totale impegni | (f) = (d+e) 6 0 | 16 0 | 26 0 |
| | (g) = (c - f) 7 1.113.269 | 17 1.362.386 | 27 2.475.655 |

Note: (d) Gli importi sono dettagliati nell'Allegato.

(e) Gli altri impegni sono dettagliati in una nota allegata

I rappresentanti legali della società (*)Il Presidente (**)Fabio Cerchiai (**)

_____ (**)

I SindaciGiuseppe AngioliniSergio LamonecaGiorgio Loli

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

(**) Indicare la carica rivestita da chi firma






**Prospetti dimostrativi delle attività
assegnate alla copertura delle
riserve tecniche**





MODELLO 1

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

**PROSPETTO ANNUALE DELLE ATTIVITA' ASSEGNATE ALLA COPERTURA
DELLE RISERVE TECNICHE DI CUI AGLI ARTT. 36 E 41, COMMA 4, DEL D. LGS. 209/05**

Esercizio 2014

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke at the bottom.A handwritten mark in black ink, consisting of a long vertical line with a small hook at the bottom.

(valori in euro)

| RISERVE E PASSEGGIATI | | RISERVE E PASSEGGIATI | | RISERVE E PASSEGGIATI | |
|-----------------------------|---|-----------------------------|--------------|-----------------------------|--------------|
| RISERVE TECNICHE DA COPRIRE | | RISERVE TECNICHE DA COPRIRE | | RISERVE TECNICHE DA COPRIRE | |
| | | 22.576.435,475 | | 21.717.946,495 | |
| A INVESTIMENTI | | | | | |
| A.1 | Titoli di debito e altri valori assimilabili | | | | |
| A.1.1a | Titoli emessi o garantiti da Stati membri dell'Unione Europea o appartenenti all'OCSE, ovvero emessi da enti locali o da enti pubblici di Stati membri o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più di detti Stati membri, negoziati in un mercato regolamentato; | 16.555.769,997 | 73,33 | 15.266.061,091 | 70,02 |
| A.1.1b | Titoli emessi o garantiti da Stati membri dell'Unione Europea o appartenenti all'OCSE, ovvero emessi da enti locali o da enti pubblici di Stati membri o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più di detti Stati membri, non negoziati in un mercato regolamentato; | 57.242,739 | 0,25 | 67.751,179 | 0,31 |
| A.1.2a | Obbligazioni ed altri titoli assimilabili negoziati in un mercato regolamentato; | 4.756.926,027 | 21,07 | 5.416.687,440 | 24,94 |
| A.1.2b | Obbligazioni ed altri titoli assimilabili non negoziati in un mercato regolamentato, emessi da società o enti creditizi aventi la sede legale in uno Stato membro dell'Unione Europea o appartenenti all'OCSE, il cui bilancio sia certificato da parte di una società di revisione debitamente autorizzata; | 175.965,967 | 0,78 | 75.175,940 | 0,35 |
| A.1.2c | Obbligazioni ed altri titoli di debito emessi ai sensi dell'articolo 157, comma 1, del d.lgs. 163/2006 da società di progetto di cui all'articolo 156, da società titolari di un contratto di partenariato pubblico privato ai sensi dell'articolo 3, comma 15-ter, del medesimo decreto, concessionarie di lavori pubblici per la realizzazione e la gestione di infrastrutture stradali, ferroviarie, portuali, aeroportuali, ospedaliere, delle telecomunicazioni e della produzione e trasporto di energia e fonti energetiche, nonché da società di cui all'articolo 157, comma 4, del d.lgs. 163/2006, il cui bilancio sia sottoposto a certificazione da parte di una società di revisione debitamente autorizzata. La classe comprende le obbligazioni e gli altri titoli di debito che siano garantiti ai sensi dell'articolo 157, comma 3, del d.lgs. 163/2006; | 0 | 0,00 | 1.187,848 | 0,01 |
| A.1.2d | Obbligazioni, cambiali finanziarie o titoli similari ai sensi dell'art. 32, comma 26-bis, del decreto legge 22 giugno 2012 n. 83, anche se non destinati ad essere negoziati in un mercato regolamentato o in sistemi multilaterali di negoziazione e anche se privi di rating. | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| | <i>di cui titoli non negoziati</i> | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| A.1.3 | Altre obbligazioni o titoli assimilabili, diversi da quelli indicati ai punti precedenti, purché con scadenza residua inferiore all'anno; | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| A.1.4 | Quote di OICVM italiani e UE; | 231,620 | 0,00 | 1.996,416 | 0,01 |
| A.1.5 | Pronti contro termine, con obbligo di riacquisto e di deposito dei titoli; | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| A.1.8 | Rischi attivi per interessi sui titoli idonei alla copertura delle riserve tecniche; | 205.064,622 | 0,91 | 182.753,470 | 0,84 |
| A.1.9 | Titoli di debito relativi ad operazioni di cartolarizzazione anche se non destinati ad essere negoziati in un mercato regolamentato o in sistemi multilaterali di negoziazione e anche se privi di rating. [A.1.9 = A.1.9a) + A.1.9b) + A.1.9c)] | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| A.1.9a) | Titoli di debito relativi alle operazioni di cartolarizzazione di crediti di cui all'articolo 1, comma 1, della legge 30 aprile 1999, n. 130 privi del requisito di rating di cui alla macroclasse A1 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| A.1.9b) | Titoli di debito relativi ad operazioni di cartolarizzazione realizzate mediante la sottoscrizione o l'acquisto di obbligazioni e titoli similari ovvero cambiali finanziarie, esclusi comunque titoli rappresentativi del capitale sociale, titoli ibridi e convertibili di cui all'articolo 1, comma 1-bis, della legge 30 aprile 1999, n. 130. | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| A.1.9c) | Titoli di debito relativi ad operazioni di cartolarizzazione di finanziamenti concessi da società di cartolarizzazione a soggetti diversi dalle persone fisiche e dalle microimprese ai sensi dell'articolo 1, comma 1-ter, della legge 30 aprile 1999, n. 130. | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| | <i>di cui titoli non negoziati</i> | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| | Totale A.1 | 21.751.200,072 | 96,34 | 20.951.613,384 | 96,47 |
| | <i>di cui titoli strutturati (a)</i> | 2.995.195,842 | 13,27 | 3.733.590,919 | 17,19 |
| | <i>di cui cartolarizzazioni (b)</i> | 19.728,798 | 0,09 | 20.281,267 | 0,09 |
| | Totale (a) + (b) | 3.014.924,640 | 13,35 | 3.753.872,186 | 17,28 |
| A.2 | Prestiti | | | | |
| A.2.1 | Altri e prestiti fruitiferi garantiti da ipoteche o da garanzie bancarie o assicurative, o da altre idonee garanzie statali o prestite da enti locali territoriali; | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| A.2.2 | Finanziamenti diretti non garantiti concessi nei confronti di soggetti diversi dalle persone fisiche e dalle microimprese. [A.2.2 = A.2.2a) + A.2.2b) + A.2.2c)] | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| A.2.2a) | Finanziamenti diretti selezionati da una banca o da un intermediario finanziario ed in possesso di tutte le caratteristiche sulla qualità dei prestatori e sul rapporto con l'intermediario. | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| A.2.2b) | Finanziamenti diretti selezionati da una banca o da un intermediario finanziario ma non in possesso delle caratteristiche relative al prestatore di finanziamenti. | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| A.2.2c) | Finanziamenti diretti selezionati da una banca o da un intermediario finanziario ma non in possesso delle caratteristiche relative al prestatore di finanziamenti e del rapporto con l'intermediario. | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| A.2.2d) | Finanziamenti diretti non selezionati da una banca o da un intermediario finanziario. | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| A.3 | Titoli di capitale e altri valori assimilabili | | | | |
| A.3.1a | Azioni negoziate in un mercato regolamentato; | 372.518,948 | 1,65 | 507.642,384 | 2,34 |
| A.3.1b | Quote della Banca d'Italia, quote di società cooperative e società a responsabilità limitata ed azioni, non negoziate in un mercato regolamentato, emesse da società aventi la sede legale in uno Stato membro dell'Unione Europea o appartenenti all'OCSE, il cui bilancio sia certificato da parte di una società di revisione debitamente autorizzata; | 0 | 0,00 | 38.179,066 | 0,18 |
| A.3.3 | Quote di OICVM italiani e UE | 90.388,518 | 0,40 | 6.153,086 | 0,03 |
| A.3.4 | Quote di FIA chiusi negoziati in un mercato regolamentato. | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| | Totale A.3 | 562.907,466 | 2,49 | 551.974,436 | 2,54 |
| A.4 | Contropartita immobiliare | | | | |
| A.4.1 | Terreni, fabbricati e diritti immobiliari di godimento, per lo quote libere da ipoteche; | 0 | 0,00 | 9.421,008 | 0,04 |
| A.4.2 | Beni immobili concessi in leasing; | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| A.4.3 | Partecipazioni in società immobiliari nelle quali l'impresa detiene il controllo, ai sensi dell'articolo 72, comma 1, del decreto ed aventi ad oggetto esclusivo la costruzione o la gestione di immobili per finalità residenziale non di lusso o per uso industriale o commerciale per l'esercizio dell'attività agricola, per l'importo iscritto in bilancio nel limite del valore economico degli immobili assunto in proporzione alla quota di capitale sociale detenuta ed al netto delle passività iscritte nel bilancio della società immobiliare per la quota corrispondente al valore della partecipazione detenuta. | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| | da riportare | 22.314.107,538 | 98,84 | 21.513.008,828 | 99,06 |

| | | rapporto | | 22.314.107.538 | 98,84 | 21.513.008.828 | 99,06 |
|---|---|------------|------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| A.4.4 | Quote di FIA immobiliari italiani. | 10% | 101 | 136.795.132 | 0,61 | 147.743.197 | 0,68 |
| Totale A.4 | | 40% | 109 | 136.795.132 | 0,61 | 147.743.197 | 0,68 |
| A.5 | Investimenti alternativi | | | | | | |
| A.5.1a | Quote di FIA italiani e UE aperti che investono prevalentemente nel comparto obbligazionario. | | 91 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| A.5.1b | Quote di FIA italiani e UE aperti che investono prevalentemente nel comparto azionario. | | 95 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| A.5.2a | Quote di FIA italiani e UE chiusi non negoziate in un mercato regolamentato ed in Fin italiani riservati. | | 99 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| A.5.2b | Quote di altri FIA italiani e UE aperti diversi dalle classi precedenti. | | 11 | 65.801.025 | 0,29 | 9.357.142 | 0,04 |
| Sub-totale A.5.2a+A.5.2.b | | 5% | 117 | 65.801.025 | 0,29 | 9.357.142 | 0,04 |
| totale A.5 | | 10% | 121 | 65.801.025 | 0,29 | 9.357.142 | 0,04 |
| Sub-totale A.3+A.5.1b+A.5.2a+A.5.2.b | | 35% | 125 | 628.708.497 | 2,78 | 561.331.578 | 2,58 |
| TOTALE A) | | | 111 | 22.516.703.695 | 99,74 | 21.670.109.167 | 99,78 |
| B | CREDITI | | | | | | |
| B.1 | Crediti verso rassicuratori al netto delle partite debitorie, comprese le quote di riserve tecniche a loro carico, debitamente documentati, fino al 90% del loro ammontare. | | 117 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| B.2 | Depositi e crediti al netto delle partite debitorie presso le imprese cedenti, debitamente documentati, fino al 90% del loro ammontare. | | 121 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| B.3.1 | Crediti nei confronti di assicurati, al netto delle partite debitorie, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nella misura in cui siano effettivamente esigibili da meno di 3 mesi. | | 125 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| B.3.2 | Crediti nei confronti di intermediari, al netto delle partite debitorie, derivanti da operazioni di assicurazione diretta e di riassicurazione, nella misura in cui siano effettivamente esigibili da meno di 3 mesi. | | 129 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| B.4 | Anticipazioni su polizze. | | 131 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| B.5 | Crediti d'impresa, definitivamente accertati o per i quali sia trascorso il termine previsto per l'accertamento. | 5% | 137 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| B.6 | Crediti verso fondi di garanzia al netto delle partite debitorie. | 5% | 141 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| B.7 | Crediti derivanti da operazioni di gestione accentrata della tesoreria di gruppo vantati nei confronti della società incaricata della gestione stessa. | 5% | 141 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTALE B | | | 145 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| C | ALTRI ATTIVI | | | | | | |
| C.1 | Immobilitazioni materiali, strumentali all'esercizio dell'impresa, diverse dai terreni e dai fabbricati, nel limite del 30 per cento del valore di bilancio. | | 149 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| C.2 | Immobilitazioni materiali, non strumentali all'esercizio dell'impresa, diverse dai terreni e dai fabbricati, debitamente documentati, nel limite del 10 per cento del valore di bilancio. | | 153 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Sub-totale C.1+C.2 | | 5% | 157 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| C.3 | Provvigioni di acquisizione da ammortizzare nei limiti del 90 per cento del loro ammontare. | | 161 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| C.4 | Ratei attivi per canoni di locazione nel limite del 30 per cento del loro ammontare. | | 165 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| C.5 | Interessi recuperabili. | 5% | 169 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTALE C | | | 173 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTALE B + C - C.3 | | 25% | 177 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| D | Depositi bancari, depositi presso altri enti creditizi o qualsiasi altro istituto autorizzato dalla competente autorità di vigilanza a ricevere depositi, al netto delle partite debitorie. | 15% | 181 | 59.731.780 | 0,26 | 48.934.239 | 0,23 |
| E | Altre categorie di attivo autorizzate dall'ISVAP ai sensi dell'art. 38, comma 4, del d.lgs. 209/05. | | 185 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTALE GENERALE ATTIVITA' A COPERTURA | | | 189 | 22.576.435.475 | 100,00 | 21.719.043.406 | 100,01 |
| Sub-totale A.1.1b + A.1.2b + A.1.2d* + A.1.3 + A.1.9* + A.3.1b + A.5.2a + A.5.2b | | 10% | 193 | 299.009.731 | 1,32 | 190.463.327 | 0,88 |

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

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

**Attività assegnate a copertura delle riserve tecniche relative
ai contratti di cui all'art. 33, comma 4, del decreto legislativo 7 settembre 2005, n. 209**

SEZIONE I - Contratti a premio unico (1)

(valori in euro)

| Numero Linea | Tasso di interesse garantito (2) | Durata residua contrattuale | Riserve tecniche (3) | Attività coperta alla chiusura dell'esercizio 2013 (4) | Attività coperta alla chiusura dell'esercizio precedente |
|-----------------|---|-----------------------------------|----------------------------|--|---|
| 5 | 5,20 | 0 | 0 | 0 | 49.542.227 |
| 6 | 5,20 | 0 | 0 | 0 | 48.935.958 |
| 7 | 5,20 | 0 | 0 | 0 | 1.564.819 |
| 9 | 5,20 | 0 | 0 | 0 | 9.232.448 |
| 10 | 3,75 | 0 | 0 | 0 | 21.680.454 |
| 11 | 4,40 | 32 | 19.155.267 | 19.155.267 | 21.000.000 |
| 12 | 4,40 | 32 | 20.132.523 | 20.132.523 | 21.977.632 |
| 18 | 5,20 | 0 | 0 | 0 | 65.146.636 |
| 19 | 5,20 | 0 | 0 | 0 | 97.225.178 |
| 20 | 3,75 | 0 | 0 | 0 | 8.289.114 |
| 21 | 4,40 | 32 | 39.529.684 | 39.529.684 | 40.312.221 |
| 22 | 4,40 | 32 | 20.040.917 | 20.040.917 | 20.467.720 |
| 71 | 4,00 | 0 | 0 | 0 | 3.005.692 |
| 72 | 3,75 | 0 | 0 | 0 | 8.621.220 |
| 73 | 4,00 | 0 | 0 | 0 | 7.200.092 |
| 74 | 3,75 | 0 | 0 | 0 | 21.804.927 |
| 75 | 3,75 | 0 | 0 | 0 | 9.572.409 |
| 76 | 3,75 | 0 | 0 | 0 | 5.731.430 |
| 77 | 3,75 | 0 | 0 | 0 | 16.700.917 |
| 132 | 3,85 | 0 | 0 | 0 | 1.434.709 |
| 149 | 1,80 | 11 | 1.679.418 | 1.679.418 | 1.688.442 |
| 152 | 1,80 | 11 | 11.895.116 | 11.895.116 | 12.890.260 |
| 157 | 1,78 | 11 | 1.919.368 | 1.919.368 | 2.032.605 |
| 158 | 1,78 | 11 | 2.762.902 | 2.762.902 | 3.043.694 |
| 161 | 2,92 | 6 | 1.496.901 | 1.496.901 | 1.571.312 |
| 162 | 2,92 | 6 | 2.901.015 | 2.901.015 | 3.042.209 |
| 163 | 3,06 | 24 | 11.391.378 | 11.391.378 | 11.708.188 |
| 164 | 3,06 | 24 | 26.374.402 | 26.374.402 | 27.634.515 |
| 166 | 2,92 | 9 | 1.075.486 | 1.075.486 | 1.117.064 |
| 167 | 2,92 | 9 | 6.498.790 | 6.498.790 | 6.868.479 |
| 168 | 1,81 | 2 | 163.193 | 163.193 | 160.302 |
| 169 | 1,81 | 2 | 7.317.055 | 7.317.055 | 7.832.216 |
| 170 | 3,10 | 43 | 6.338.653 | 6.338.653 | 6.813.289 |
| 171 | 3,10 | 43 | 18.467.329 | 18.467.329 | 20.215.286 |
| 172 | 2,92 | 9 | 175.623 | 175.623 | 189.685 |
| 173 | 2,92 | 9 | 599.283 | 599.283 | 601.294 |
| 174 | 2,93 | 41 | 11.924.140 | 11.924.140 | 12.767.976 |
| 175 | 2,93 | 41 | 26.152.077 | 26.152.077 | 28.248.828 |
| 176 | 3,10 | 12 | 8.119.814 | 8.119.814 | 8.696.800 |
| 177 | 3,10 | 12 | 20.593.110 | 20.593.110 | 21.982.091 |
| TOTALE | | | 266.703.444 | 266.703.444 | 658.550.338 |

SEZIONE I - Contratti a premio unico (1)

(valori in euro)

| Numero | Tasso di interesse garantito (12) | Durata residua (contratti) | Riserve tecniche (15) | Attivi correlati alla chiusura dell'esercizio 2013 (1) | Attivi correlati alla chiusura dell'esercizio precedente |
|---------------|-----------------------------------|----------------------------|-----------------------|--|--|
| 178 | 3,10 | 12 | 893.302 | 893.302 | 909.836 |
| 179 | 3,10 | 12 | 1.404.712 | 1.404.712 | 1.475.244 |
| 180 | 3,10 | 1 | 3.262.203 | 3.262.203 | 3.623.699 |
| 181 | 3,10 | 1 | 7.344.631 | 7.344.631 | 7.689.817 |
| 182 | 3,10 | 15 | 5.984.236 | 5.984.236 | 6.397.127 |
| 183 | 3,20 | 18 | 4.513.136 | 4.513.136 | 4.836.880 |
| 184 | 16,99 | 38 | 3.561.963 | 3.561.963 | 3.126.192 |
| 186 | 3,10 | 15 | 1.960.176 | 1.960.176 | 1.901.238 |
| 187 | 3,10 | 15 | 17.507.316 | 17.507.316 | 18.631.439 |
| 188 | 3,20 | 18 | 14.921.153 | 14.921.153 | 15.752.596 |
| 189 | 16,99 | 38 | 757.783 | 757.783 | 669.546 |
| 190 | 3,10 | 15 | 561.005 | 561.005 | 544.137 |
| 191 | 3,98 | 17 | 2.786.861 | 2.786.861 | 2.703.118 |
| 192 | 3,90 | 33 | 3.398.948 | 3.398.948 | 3.468.124 |
| 193 | 16,99 | 38 | 2.644.711 | 2.644.711 | 2.309.201 |
| 194 | 3,90 | 33 | 18.983.938 | 18.983.938 | 19.769.747 |
| 198 | 3,90 | 33 | 745.657 | 745.657 | 760.341 |
| 199 | 4,70 | 34 | 17.273.374 | 17.273.374 | 17.627.649 |
| 200 | 4,70 | 24 | 4.745.685 | 4.745.685 | 4.892.022 |
| 201 | 5,89 | 36 | 7.514.156 | 7.514.156 | 7.534.811 |
| 202 | 16,99 | 38 | 21.693.371 | 21.693.371 | 18.849.759 |
| 203 | 3,90 | 33 | 115.451 | 115.451 | 132.801 |
| 204 | 4,70 | 34 | 3.768.931 | 3.768.931 | 3.872.522 |
| 205 | 4,70 | 24 | 1.063.343 | 1.063.343 | 1.237.689 |
| 206 | 5,89 | 36 | 1.723.604 | 1.723.604 | 1.888.837 |
| 207 | 4,75 | 106 | 52.520.800 | 52.520.800 | 52.443.598 |
| 208 | 5,89 | 37 | 2.781.850 | 2.781.850 | 2.776.690 |
| 209 | 4,94 | 32 | 1.232.744 | 1.232.744 | 1.263.836 |
| 210 | 5,39 | 39 | 4.005.352 | 4.005.352 | 3.934.451 |
| 211 | 16,99 | 38 | 40.586 | 40.586 | 35.439 |
| 212 | 5,89 | 37 | 9.597.589 | 9.597.589 | 9.635.333 |
| 213 | 5,39 | 39 | 24.552.022 | 24.552.022 | 24.149.479 |
| 217 | 5,39 | 42 | 1.437.310 | 1.437.310 | 1.471.054 |
| 218 | 3,90 | 54 | 2.170.611 | 2.170.611 | 2.301.511 |
| 219 | 5,39 | 42 | 6.038.444 | 6.038.444 | 5.847.637 |
| 220 | 3,90 | 54 | 21.963.189 | 21.963.189 | 22.898.952 |
| 223 | 4,94 | 32 | 3.207.020 | 3.207.020 | 3.286.461 |
| 224 | 4,09 | 57 | 192.322 | 192.322 | 184.761 |
| 225 | 3,90 | 57 | 14.848.035 | 14.848.035 | 15.235.123 |
| 226 | 3,90 | 57 | 2.078.201 | 2.078.201 | 2.302.808 |
| TOTALE | | | 295.795.721 | 295.795.721 | 298.371.505 |

SEZIONE II - Contratti di rendita vitalizia immediata (1)

(valori in euro)

| Cassa di risparmio (2) | Tasso di interesse garantito (3) | Riserve tecniche (4) | Valore comparto alla chiusura dell'esercizio (5) | Valore comparto alla chiusura dell'esercizio precedente (6) |
|---------------------------------|--|----------------------------|---|---|
| 13 | 6,30 | 573.976 | 573.976 | 603.973 |
| 51 | 4,03 | 25.976.124 | 25.976.124 | 27.637.876 |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| TOTALE | | 26.550.100 | 26.550.100 | 28.241.849 |
| TOTALE GENERALE (5) | | 596.144.438 | 596.144.438 | 996.109.961 |

- (1). Vanno considerati i contratti di cui di cui all'art. 33, comma 4, d.lgs 209/05, per i quali l'impresa dispone di attività specifiche a copertura delle riserve tecniche limitatamente al periodo in cui è garantito un tasso di interesse superiore a quello previsto, per i contratti con garanzia finanziaria, dal Regolamento di cui al comma 1 dell'art. 33 del d. lgs. 209/05.
- (2). Va inserito il tasso di interesse garantito contrattualmente dall'impresa, ai sensi del Regolamento di cui all'art. 33, comma 1, del d. lgs. 209/05, limitatamente alle garanzie finanziarie collegate ad attività specifiche a copertura delle riserve tecniche.
- (3). Va indicato l'intero importo delle riserve tecniche relativamente al periodo durante il quale è garantito il tasso di interesse richiamato nella precedente nota (2). Tali riserve sono ricomprese nell'importo di cui alla voce 9 del Prospetto annuale delle attività destinate alla copertura delle riserve tecniche.
- (4). Va indicato l'importo degli attivi, il cui ammontare non deve risultare inferiore a quello delle riserve tecniche esposto, che consentono di garantire il tasso di interesse di cui alla nota (2). Tali attivi sono ricompresi nell'importo di cui alla voce 189 del Prospetto annuale delle attività destinate alla copertura delle riserve tecniche.
- (5). Il totale generale è dato dalla somma dei valori totali indicati nelle due sezioni.

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

Il Presidente _____ (**)

Fabio Cerchiai _____ (**)

_____ (**)

I Sindaci

Giuseppe Angiolini _____

Sergio Lamonica _____

Giorgio Loli _____

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 UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

**PROSPETTO ANNUALE DELLE ATTIVITA' DESTINATE
A COPERTURA DELLE RISERVE TECNICHE RELATIVE AI
CONTRATTI DI CUI ALL'ART. 41, COMMI 1 E 2, DEL D. LGS. 209/05**

Esercizio 2014



SEZIONE II - Contratti collegati al valore delle quote di fondi interni

| Codice | Denominazione Fondo Interno | Alla chiusura dell'esercizio 2014 | | Alla chiusura dell'esercizio precedente | |
|--------|----------------------------------|-----------------------------------|---|---|---|
| | | Riserva tecnica | Strumenti finanziari a copertura (a. 1) | Riserva tecnica | Strumenti finanziari a copertura (a. 1) |
| 1 | FONDOSAI | 1.022.940 | 1.072.977 | 1.336.536 | 1.519.582 |
| 2 | ALFA2000 | 18.225.905 | 18.225.905 | 20.315.247 | 20.315.247 |
| 3 | OMEGA2000 | 1.456.766 | 1.456.766 | 1.052.235 | 1.052.235 |
| 17 | BETA2000 | 1.363.437 | 1.363.437 | 1.338.391 | 1.338.391 |
| 35 | FONSAILINK Azionario | 32.100.896 | 32.100.896 | 29.865.160 | 29.865.160 |
| 36 | FONSAILINK Bilanciato | 17.973.810 | 17.973.810 | 16.100.324 | 16.100.324 |
| 37 | FONSAILINK Obbligazionario | 3.610.029 | 3.610.029 | 3.313.253 | 3.313.253 |
| 38 | FONSAILINK Monetario | 2.110.773 | 2.110.773 | 2.145.493 | 2.145.493 |
| 39 | FONSAI AZIONARIO GLOBALE | 6.114.652 | 6.114.652 | 4.937.691 | 4.937.691 |
| 40 | UNINVEST RISPARMIO | 2.153.054 | 2.153.054 | 2.230.321 | 2.230.321 |
| 41 | UNINVEST EQUILIBRIO | 5.148.399 | 5.148.399 | 4.955.551 | 4.955.551 |
| 42 | UNINVEST FLESSIBILE | 1.379.969 | 1.379.969 | 1.317.663 | 1.317.663 |
| 43 | UNINVEST ARCOSERENO | 789.823 | 789.823 | 786.987 | 786.987 |
| 44 | UNIT BALANCED | 392.224 | 392.224 | 399.956 | 399.956 |
| 45 | UNIT SHARE | 1.715.144 | 1.715.144 | 1.609.368 | 1.609.368 |
| 46 | WINVEST linea PRUDENTE | 493.554 | 493.554 | 718.838 | 718.838 |
| 47 | WINVEST linea BILANCIATA | 1.121.715 | 1.121.715 | 1.529.623 | 1.529.623 |
| 48 | WINVEST linea DINAMICA | 4.659.886 | 4.659.886 | 5.392.859 | 5.392.859 |
| 49 | CS Private Life 4 Int.Cons. Euro | 50.179.152 | 50.179.152 | 47.853.578 | 47.853.578 |
| 50 | AURORA PRUDENTE | 3.583.544 | 3.583.544 | 3.923.599 | 3.923.599 |
| 51 | AURORA DINAMICO | 680.730 | 680.730 | 974.211 | 974.211 |
| 52 | AURORA EQUILIBRATO | 589.591 | 589.591 | 588.139 | 588.139 |
| 53 | TARGET AURORA | 514.839 | 514.839 | 575.195 | 575.195 |
| 54 | COMPARTO 2 BILANCIATO | 15.858.210 | 15.858.210 | 15.618.191 | 15.618.191 |
| 55 | COMPARTO 1 OBBL.MISTO EURO | 20.542.975 | 20.542.975 | 20.467.952 | 20.467.952 |
| 56 | COMPARTO 3 AZIONARIO GLOBALE | 4.181.100 | 4.181.100 | 4.748.206 | 4.748.206 |
| 57 | InvestiConObiettivo | 2.344.310 | 2.344.310 | 2.686.018 | 2.686.018 |
| 58 | Azionario Globale UnipolSai | 4.104.098 | 4.104.098 | 4.695.774 | 4.695.775 |
| 59 | PREVILINK Azionario | 21.080.142 | 21.080.142 | 20.684.208 | 20.684.208 |
| 60 | PREVILINK Bilanciato | 8.474.620 | 8.474.620 | 7.712.586 | 7.712.588 |
| 61 | PREVILINK Monetario | 1.126.738 | 1.126.738 | 909.088 | 909.088 |
| 62 | PREVILINK Obbligazionario | 1.469.839 | 1.469.839 | 1.094.646 | 1.094.647 |
| TOTALE | | 236.562.864 | 236.612.901 | 231.876.887 | 232.059.937 |

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

Il Presidente _____ (**)

Fabio Cerchiai _____ (**)

_____ (**)

I Sindaci

Giuseppe Angiolini _____

Sergio Lamonica _____

Giorgio Loli _____

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



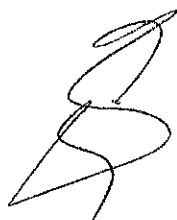


MODELLO 3

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

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

Esercizio 2014



SEZIONE II - Fondi pensione chiusi

| N. ordine del fondo | Denominazione del fondo | Linea di investimento (1) | (2) | Alla chiusura dell'esercizio 2014 | | Alla chiusura dell'esercizio precedente | |
|----------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-----|-----------------------------------|----------------------|---|----------------------|
| | | | | Riserve | Investimenti (3) | Riserve | Investimenti (3) |
| 7 | Cometa | FONDO PENSIONE COMETA | 1 | 794.349.870 | 794.349.870 | 667.979.156 | 667.979.156 |
| 8 | Arco | FONDO PENSIONE ARCO GAR. | 1 | 54.791.745 | 54.791.745 | 50.373.033 | 50.373.033 |
| 9 | Poste | FONDO PENSIONE POSTE GAR. | 1 | 385.140.876 | 385.140.876 | 324.668.062 | 324.668.062 |
| 10 | Alifond | FONDO PENSIONE ALIFOND GAR. | 1 | 135.644.320 | 135.644.320 | 117.768.626 | 117.768.626 |
| 11 | Byblos | FONDO PENSIONE BYBLOS GAR. | 1 | 146.109.231 | 146.109.231 | 119.387.044 | 119.387.044 |
| 12 | Priano | FONDO PENSIONE PRIAMO GAR. | 1 | 254.606.562 | 254.606.562 | 222.219.433 | 222.219.433 |
| 13 | Telemaco | FONDO PENSIONE TELEMACO | 1 | 65.685.657 | 65.685.657 | 56.739.602 | 56.739.602 |
| 14 | Carige | FONDO PENSIONE CARIGE GAR. | 1 | 0 | 0 | 17.966.115 | 17.966.115 |
| 15 | Filcoop | FONDO PENSIONE FILCOOP GAR. | 1 | 24.093.784 | 24.093.784 | 19.885.366 | 19.885.366 |
| 16 | Fondapi | FONDO PENSIONE FONDAPI GAR. | 1 | 90.848.699 | 90.848.699 | 81.629.463 | 81.629.463 |
| 17 | Valle D'Aosta | FONDO ISTITUTO VALLE D'AOSTA G | 1 | 37.813.389 | 37.813.389 | 40.895.515 | 40.895.515 |
| 18 | Previmoda | F.do Previmoda a Garanzia | 1 | 98.386.286 | 98.386.286 | 90.854.300 | 90.854.300 |
| 19 | Fonte | FONDO PENSIONE FON.TE gar. | 1 | 518.561.748 | 518.561.748 | 449.429.140 | 449.429.140 |
| 20 | Fondo Pensione Chiuso Fondinps | F.DO PENSIONE FONDINPS A GARAN | 1 | 64.807.342 | 64.807.342 | 0 | 0 |
| TOTALE | | | | 2.670.839.509 | 2.670.839.509 | 2.259.794.855 | 2.259.794.855 |
| TOTALE GENERALE (4) | | | | 3.485.334.630 | 3.405.334.630 | 2.920.456.996 | 2.920.457.020 |

- (1) Deve essere specificato, all'interno di ciascun fondo, l'ammontare delle riserve e delle corrispondenti attività afferenti ciascuna linea di investimento.
 (2) Riportare il numero d'ordine attribuito ad ogni linea di investimento nell'ambito di ciascun fondo (da mantenere nelle successive comunicazioni).
 (3) Gli investimenti devono essere riportati al netto delle passività relative al fondo.
 (4) Il totale generale è dato dalla somma dei valori totali indicati nelle due sezioni.

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

Il Presidente _____ (**)

Fabio Cerchiai _____ (**)

_____ (**)

I Sindaci

Giuseppe Angiolini _____

Sergio Lamonica _____

Giorgio Loli _____

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 UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle azioni e quote

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | RIFINIZIONE | | (7) | Codice ISIN | Denominazione | Collocazione (8) | Valore (9) | Valore corrente | |
|-----|-----|-----|-----|-------------|------|-----|--------------|------------------------------------|------------------|------------|-----------------|---------|
| | | | | (5) | (6) | | | | | | Quantità | Importo |
| I | 3 | a | 8 | G4 | NR | 4 | IT0000068525 | Saipem Spa | | | 600 | 5.259 |
| I | 3 | a | 3 | G4 | Baa2 | 4 | IT0000072618 | Intesa Bci S. Paolo ord. | | | 33.000 | 79.926 |
| I | 3 | a | 8 | G4 | A3 | 4 | IT0003132476 | Eni ord. | | | 6.000 | 87.060 |
| I | 3 | a | 9 | B7 | Baa1 | 4 | DE0005557508 | Deutsche Telekom | | | 7.500 | 99.375 |
| I | 3 | a | 9 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000133308 | Orange SA | | | 5.330 | 75.420 |
| I | 3 | a | 2 | B7 | Aa3 | 4 | DE0008404005 | Allianz Ag-Reg | | | 1.120 | 153.832 |
| I | 3 | a | 8 | B7 | A3 | 4 | DE0007100000 | Daimler Chrysler Ag | | | 1.890 | 130.353 |
| I | 3 | a | 9 | E3 | Ba2 | 4 | FI0009000681 | Nokia Ab | | | 10.200 | 66.912 |
| I | 3 | a | 8 | B7 | Baa3 | 4 | DE0007257503 | Metro Ag Ord | | | 700 | 17.717 |
| I | 3 | a | 8 | B7 | A3 | 4 | DE000ENAG999 | E.on (ex Veba) | | | 5.900 | 83.751 |
| I | 3 | a | 9 | D7 | Baa2 | 4 | ES0130670112 | Endesa | | | 900 | 14.895 |
| I | 3 | a | 9 | D7 | Baa2 | 4 | ES0178430E18 | Telefonica S.a New | | | 11.150 | 132.908 |
| I | 3 | a | 1 | E6 | A2 | 4 | FR0000120628 | Axa ord. | | | 5.500 | 105.628 |
| I | 3 | a | 9 | E6 | A3 | 4 | FR0000120644 | Danone Ord | | | 1.450 | 78.953 |
| I | 3 | a | 8 | E6 | Ba1 | 4 | FR0000131906 | Renault Ord | | | 510 | 30.870 |
| I | 3 | a | 9 | E6 | Aa1 | 4 | FR0000120271 | Total ord. | | | 4.800 | 204.096 |
| I | 3 | a | 8 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000121485 | Kering | | | 375 | 59.813 |
| I | 3 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000120172 | Carrefour ord. | | | 1.485 | 37.571 |
| I | 3 | a | 8 | B7 | Aa3 | 4 | DE0007236101 | Siemens Ag ord. reg. shs | | | 1.590 | 149.063 |
| I | 3 | a | 3 | E6 | A1 | 4 | FR0000131104 | Bnp Paribas ord. | | | 2.100 | 103.446 |
| I | 3 | a | 9 | H7 | Baa1 | 4 | NL0000009132 | Akzo N.a | | | 590 | 34.014 |
| I | 3 | a | 9 | E6 | A1 | 4 | FR0000121014 | LVMH | | | 630 | 83.318 |
| I | 3 | a | 9 | D7 | Baa2 | 4 | ES0173516115 | Repsol Ypf Sa | | | 2.500 | 38.863 |
| I | 3 | a | 8 | H7 | Baa1 | 4 | NL0000009165 | Heineken Nv | | | 756 | 44.566 |
| I | 3 | a | 8 | E6 | NR | 4 | FR0000120321 | L'Oreal Co ord. | | | 640 | 89.152 |
| I | 3 | a | 9 | E6 | Ba1 | 4 | FR0000120537 | Lafarge | | | 750 | 43.560 |
| I | 3 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000125007 | Compagnie De St Gobain | | | 850 | 29.946 |
| I | 3 | a | 3 | D7 | Baa1 | 4 | ES0113900137 | B.co Santander Central Hisp. ord | | | 29.000 | 202.884 |
| I | 3 | a | 8 | E6 | A1 | 4 | FR0000120578 | Sanofi Aventis | | | 3.350 | 253.461 |
| I | 3 | a | 3 | B7 | A2 | 4 | DE0005140008 | Deutsche Bk reg shs | | | 2.300 | 57.466 |
| I | 3 | a | 8 | E3 | Ba1 | 4 | FI0009005987 | Upm ord. | | | 850 | 11.577 |
| I | 3 | a | 8 | E6 | Baa3 | 4 | FR0010220475 | Alstom | | | 1.500 | 40.290 |
| I | 3 | a | 9 | E6 | B3 | 4 | FR0000130007 | ALCATEL LUCENT | | | 11.360 | 33.739 |
| I | 3 | a | 8 | B7 | Baa3 | 4 | DE0005439004 | Continental Ag | | | 280 | 49.154 |
| I | 3 | a | 3 | E6 | A2 | 4 | FR0000130809 | Societe Generale | | | 1.000 | 34.990 |
| I | 3 | a | 9 | E6 | NR | 4 | FR0000051732 | Atos | | | 190 | 12.597 |
| I | 3 | a | 9 | L3 | Ba1 | 4 | PTEDP0AM0009 | Electricidade de Portugal SA | | | 6.200 | 19.952 |
| I | 3 | a | 9 | H7 | Baa3 | 4 | NL0000009082 | KPN Koninklijke NV | | | 14.080 | 37.002 |
| I | 3 | a | 9 | E6 | NR | 4 | FR0000130650 | Dassault Systemes SA | | | 330 | 16.678 |
| I | 3 | a | 8 | B7 | NR | 4 | DE0006231004 | Infineon Technologies Ag | | | 2.850 | 25.208 |
| I | 3 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000125338 | Cap Gemini SA | | | 345 | 20.521 |
| I | 3 | a | 3 | D7 | Baa2 | 4 | ES0113211835 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | | | 12.500 | 98.175 |
| I | 3 | a | 1 | B7 | Aa3 | 4 | DE0008430026 | Muenchener Rueckver AG | | | 405 | 67.129 |
| I | 3 | a | 8 | H7 | A3 | 4 | NL0000009538 | Philips elect. ord. ncw | | | 1.550 | 37.433 |
| I | 3 | a | 8 | G4 | NR | 4 | IT0001050910 | Brembo Spa | | | 480 | 13.296 |
| I | 3 | a | 9 | B7 | Ba1 | 4 | DE0008232125 | Deutsche Lufthansa | | | 600 | 8.298 |
| I | 3 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000127771 | Vivendi Universal ord. | | | 2.780 | 57.518 |
| I | 3 | a | 9 | E6 | Baa3 | 4 | FR0000130395 | Remy Cointreau | | | 515 | 28.510 |
| I | 3 | a | 2 | F3 | A2 | 4 | GB0008706128 | Lloyds TSB | | | 39.000 | 37.964 |
| I | 3 | a | 3 | H7 | A3 | 4 | NL0000303600 | Ing Groep N.V. | | | 11.100 | 120.213 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle azioni e quote

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | Ramo | | Codice ISIN | Denominazione | Cassa | Valore | Rendiconto | |
|-----|-----|-----|-----|-----|------|-----|--------------|------------------------------|-------|--------|--------------|-------------|
| | | | | | (6) | (7) | | | | | Obbl. (in %) | Fin. (in %) |
| 1 | 3 | a | 9 | G4 | Baa2 | 4 | IT0003128367 | Enel ord. | | | 14.000 | 51.744 |
| 1 | 3 | a | 3 | E6 | A2 | 4 | FR0000045072 | Credit Agricole S.A. | | | 1.900 | 20.444 |
| 1 | 3 | a | 8 | B7 | A2 | 4 | DE0005190003 | BMW | | | 875 | 78.549 |
| 1 | 3 | a | 9 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000124141 | Veolia Environnement | | | 2.400 | 35.412 |
| 1 | 3 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000130577 | Publicis | | | 420 | 25.049 |
| 1 | 3 | a | 8 | E6 | A3 | 4 | FR0000121972 | Schneider Electric SA | | | 1.100 | 66.671 |
| 1 | 3 | a | 8 | B7 | Ba1 | 4 | DE0007500001 | Thyssen Krupp ord. | | | 950 | 20.197 |
| 1 | 3 | a | 8 | M3 | NR | 4 | CH0012255151 | The Swatch Group AG-B | | | 75 | 27.707 |
| 1 | 3 | a | 8 | M3 | Aa3 | 4 | CH0012005267 | Novartis AG | | | 560 | 43.011 |
| 1 | 3 | a | 9 | F3 | Baa1 | 4 | GB0001411924 | SKY PLC | | | 1.850 | 21.353 |
| 1 | 3 | a | 9 | G4 | Baa1 | 4 | IT0003153415 | Snam Rete Gas | | | 3.400 | 13.940 |
| 1 | 3 | a | 9 | E3 | A2 | 4 | FI0009007132 | Fortum OYJ | | | 1.550 | 27.854 |
| 1 | 3 | a | 9 | F3 | A3 | 4 | GB0002374006 | Diageo Ordinary | | | 600 | 14.239 |
| 1 | 3 | a | 2 | M3 | A2 | 4 | CH0012138530 | Credit Suisse Group Common | | | 500 | 10.429 |
| 1 | 3 | a | 8 | F3 | A2 | 4 | GB0009895292 | Astrazeneca | | | 700 | 40.940 |
| 1 | 3 | a | 2 | F3 | Aa3 | 4 | GB0005405286 | HSBC Hold Plc | | | 8.900 | 69.541 |
| 1 | 3 | a | 8 | E6 | Baa3 | 4 | FR0000130338 | Valeo | | | 200 | 20.720 |
| 1 | 3 | a | 9 | F9 | Baa2 | 4 | IE0001827041 | CRH PLC | | | 2.350 | 46.765 |
| 1 | 3 | a | 2 | F3 | A3 | 4 | GB0031348658 | Barclays Bank ord | | | 3.400 | 10.629 |
| 1 | 3 | a | 9 | B7 | Baa1 | 4 | DE0007037129 | Rwe Ag ST O.N. | | | 1.050 | 26.933 |
| 1 | 3 | a | 8 | A5 | Baa2 | 4 | BE0003470755 | Solvay Ord | | | 150 | 16.860 |
| 1 | 3 | a | 8 | F3 | A1 | 4 | GB0009252882 | Glaxosmithkline ord | | | 1.800 | 31.799 |
| 1 | 3 | a | 8 | F3 | A1 | 4 | GB0000566504 | BHP Billinton Plc | | | 690 | 12.300 |
| 1 | 3 | a | 8 | F3 | NR | 4 | GB0009223206 | Smith & Nephew Plc Ord | | | 3.150 | 48.045 |
| 1 | 3 | a | 1 | F3 | A2 | 4 | GB0007099541 | Prudential PLC | | | 750 | 14.366 |
| 1 | 3 | a | 8 | M3 | A1 | 4 | CH0012032048 | Roche Hldg ord. | | | 350 | 78.564 |
| 1 | 3 | a | 9 | E6 | Baa3 | 4 | FR0000120404 | Accor Sa | | | 435 | 16.243 |
| 1 | 3 | a | 9 | G4 | Ba1 | 4 | IT0003497176 | Telecom Italia rnc new | | | 18.500 | 12.830 |
| 1 | 3 | a | 9 | G4 | Ba1 | 4 | IT0003497168 | Telecom Italia ord. new | | | 64.000 | 56.448 |
| 1 | 3 | a | 8 | E6 | NR | 4 | FR0000073272 | Safran SA (ex Sagem SA) | | | 600 | 30.750 |
| 1 | 3 | a | 8 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000125486 | Vinci S.A. | | | 1.220 | 55.522 |
| 1 | 3 | a | 3 | F9 | Ba3 | 4 | IE0030606259 | Bank of Ireland | | | 95.000 | 29.735 |
| 1 | 3 | a | 9 | D7 | Baa1 | 4 | ES0144580Y14 | Iberdrola Sa | | | 15.150 | 84.795 |
| 1 | 3 | b | 8 | F3 | A3 | 4 | GB0002875804 | BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | | | 550 | 24.714 |
| 1 | 3 | a | 8 | G4 | A3 | 4 | IT0001479374 | Luxottica Group SpA LUX IM | | | 295 | 13.423 |
| 1 | 3 | a | 9 | G4 | Baa1 | 4 | IT0003506190 | Atlantia Autostrade Spa ord | | | 1.400 | 27.062 |
| 1 | 3 | a | 9 | B7 | Baa1 | 4 | DE0005552004 | Deutsche Post AG | | | 1.300 | 35.159 |
| 1 | 3 | a | 1 | E6 | A3 | 4 | FR0000121220 | Sodexo Alliance Sa | | | 215 | 17.473 |
| 1 | 3 | a | 8 | B7 | Baa3 | 4 | DE0005470405 | Lanxess ord | | | 375 | 14.421 |
| 1 | 3 | a | 8 | C4 | NR | 4 | DE0007042301 | Rhoen-Klinikum | | | 480 | 11.134 |
| 1 | 3 | a | 8 | C4 | NR | 4 | DE000A1PHFF7 | HUGO BOSS AG -ORD | | | 75 | 7.628 |
| 1 | 3 | a | 9 | B7 | Ba1 | 4 | DE0005785802 | Fresenius Med. Care St | | | 700 | 43.295 |
| 1 | 3 | a | 3 | A5 | A3 | 4 | BE0003565737 | KBC Groep Nv | | | 800 | 37.196 |
| 1 | 3 | a | 8 | B7 | A2 | 4 | DE0006483001 | Linde AG | | | 470 | 72.474 |
| 1 | 3 | a | 8 | A5 | NR | 4 | BE0003739530 | UCB SA | | | 500 | 31.600 |
| 1 | 3 | a | 9 | E6 | A1 | 4 | FR0010208488 | Gaz de France | | | 4.100 | 79.663 |
| 1 | 3 | a | 8 | G4 | Ba1 | 4 | IT0003856405 | Finmeccanica ord | | | 7.000 | 54.145 |
| 1 | 3 | a | 8 | B7 | A3 | 4 | DE0006599905 | Merck KGaA | | | 280 | 21.958 |
| 1 | 3 | a | 1 | E3 | Baa2 | 4 | FI0009003305 | Sanpao OYJ-A | | | 1.100 | 42.702 |
| 1 | 3 | a | 9 | I6 | Aa2 | 4 | NO0010096985 | STATOIL ASA | | | 650 | 9.432 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle azioni e quote

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | Rating | | (7) | Codice ISIN | Denominazione | Colloc. Stato (8) | Valore (9) | Valore in euro | |
|-----|-----|-----|-----|--------|------|-----|---------------|---|-------------------|------------|----------------|---------|
| | | | | (5) | (6) | | | | | | Quantità | Importo |
| 1 | 3 | a | 8 | E3 | NR | 4 | FI0009013403 | Kone Oyj | | | 580 | 21.936 |
| 1 | 3 | a | 9 | E6 | NR | 4 | FR0004035913 | Iliad Sa | | | 165 | 32.786 |
| 1 | 3 | a | 9 | F3 | Baa2 | 4 | GB0030913577 | BT Group Plc | | | 2.145 | 11.057 |
| 1 | 3 | a | 8 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000121261 | Michelin | | | 440 | 33.119 |
| 1 | 3 | a | 8 | E6 | Aa3 | 4 | FR0010242511 | Edf | | | 500 | 11.413 |
| 1 | 3 | a | 8 | B7 | A2 | 4 | DE0006048432 | Henkel AG & Co. KGaA | | | 465 | 41.580 |
| 1 | 3 | a | 8 | H7 | Aa1 | 4 | GB00B03MLX29 | Royal Dutch Shell Plc Shares A EUR | | | 2.020 | 55.873 |
| 1 | 3 | a | 1 | H7 | A3 | 4 | NL0000303709 | Aegon NV New | | | 6.500 | 40.684 |
| 1 | 3 | a | 8 | E6 | A3 | 4 | FR0010307819 | Legrand Promesses | | | 400 | 17.418 |
| 1 | 3 | a | 8 | A5 | Baa3 | 4 | BE0003562700 | Dellnize Group | | | 250 | 15.108 |
| 1 | 3 | a | 8 | E6 | A2 | 4 | NL0000235190 | Airbus Group NV (ex EADS) | | | 735 | 30.392 |
| 1 | 3 | a | 9 | H7 | A3 | 4 | NL0000009827 | KONINKLIJKE DSM NV | | | 600 | 30.384 |
| 1 | 3 | a | 8 | E6 | Baa2 | 4 | FR0010313833 | Arkema ord. | | | 240 | 13.217 |
| 1 | 3 | a | 9 | H7 | A1 | 4 | NL0000009355 | Unilever NV | | | 4.140 | 135.130 |
| 1 | 3 | a | 8 | F3 | Baa1 | 4 | GB0004835483 | Sab Miller Plc | | | 1.170 | 50.486 |
| 1 | 3 | a | 8 | L3 | NR | 4 | PTJMT0A.E0001 | Jeronimo Martins, SGPS, S.A. | | | 2.000 | 16.670 |
| 1 | 3 | a | 9 | H7 | Baa1 | 4 | NL0000395903 | Wolters Kluwer | | | 690 | 17.492 |
| 1 | 3 | a | 3 | E6 | A2 | 4 | FR0000120685 | Natixis | | | 4.000 | 21.940 |
| 1 | 3 | a | 8 | E6 | Baa3 | 4 | FR0000120693 | Permod Ricard sa | | | 500 | 46.130 |
| 1 | 3 | a | 1 | E6 | A1 | 4 | FR0010411983 | SCOR Regroupe | | | 950 | 23.935 |
| 1 | 3 | a | 3 | G4 | Baa3 | 4 | IT0003487029 | UBI Banca Sepa | | | 3.050 | 18.178 |
| 1 | 3 | a | 8 | A1 | NR | 4 | AT0000730007 | Andritz AG | | | 350 | 15.992 |
| 1 | 3 | a | 3 | D7 | Baa3 | 4 | ES0140609019 | CaixaBank SA | | | 4.700 | 20.497 |
| 1 | 3 | a | 8 | H7 | Ba1 | 4 | LU0323134006 | Arcelor Mittal | | | 2.200 | 19.994 |
| 1 | 3 | a | 9 | H7 | Baa1 | 4 | NL0006144495 | Reed Elsevier NV | | | 1.870 | 37.101 |
| 1 | 3 | a | 8 | H7 | NR | 4 | NL0000379121 | Randstad Hold | | | 400 | 16.024 |
| 1 | 3 | a | 8 | E3 | NR | 4 | FI0009013296 | Nesle Oii Oyj | | | 350 | 7.021 |
| 1 | 3 | a | 8 | M3 | Aa2 | 4 | CH0038863350 | Nestle SA | | | 450 | 27.302 |
| 1 | 3 | a | 9 | A5 | A2 | 4 | BE0003793107 | Anheuser - Bush Inbev NV | | | 1.730 | 162.378 |
| 1 | 3 | a | 8 | F3 | Baa3 | 4 | GB0004544929 | Imperial Tobacco Group Plc | | | 315 | 11.469 |
| 1 | 3 | a | 8 | B7 | A3 | 4 | DE0007664039 | VOLKSWAGEN AG-PFD | | | 370 | 68.321 |
| 1 | 3 | a | 8 | A1 | NR | 4 | AT0000937503 | VOESTALPINE AG | | | 400 | 13.118 |
| 1 | 3 | a | 3 | G4 | Baa2 | 4 | IT0000072626 | BANCA INTESA RIS POR NC | | | 9.000 | 18.540 |
| 1 | 3 | a | 8 | E6 | B1 | 4 | FR0000121501 | Peugeot Citroen | | | 3.481 | 35.576 |
| 1 | 3 | a | 9 | B7 | NR | 4 | DE0007164600 | SAP SE | | | 2.195 | 127.881 |
| 1 | 3 | a | 8 | B7 | Ba1 | 4 | DE0006047004 | Heidelbergcement AG | | | 250 | 14.703 |
| 1 | 3 | a | 8 | B7 | A3 | 4 | DE000BAY0017 | Bayer Ag | | | 1.655 | 187.015 |
| 1 | 3 | a | 1 | H7 | Baa1 | 4 | NL0009294552 | Delta Lloyd NV | | | 600 | 10.911 |
| 1 | 3 | a | 8 | A1 | A3 | 4 | AT0000743059 | OMV AG | | | 350 | 7.704 |
| 1 | 3 | a | 8 | D7 | Ba3 | 4 | ES0157097017 | Aimiral SA | | | 400 | 5.500 |
| 1 | 3 | a | 8 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000131708 | Technip SA | | | 300 | 14.825 |
| 1 | 3 | a | 8 | F3 | NR | 4 | GB00B019KW72 | J Sainsbury Plc | | | 5.765 | 18.259 |
| 1 | 3 | a | 8 | F3 | A1 | 4 | GB00B24CGK77 | Reckitt Benckiser Group Plc | | | 200 | 13.378 |
| 1 | 3 | a | 8 | B7 | NR | 4 | DE000PAH0038 | Porsche Automobil Holding SE | | | 320 | 21.491 |
| 1 | 3 | a | 8 | D7 | NR | 4 | ES0167050915 | Actividades de Construccion y Servicios, S.A. | | | 600 | 17.382 |
| 1 | 3 | a | 8 | E6 | Baa3 | 4 | FR0000125585 | Casino Guichard-Perrachon SA | | | 150 | 11.469 |
| 1 | 3 | a | 8 | F3 | NR | 4 | JE00B2QKY057 | Shire Plc | | | 615 | 35.791 |
| 1 | 3 | a | 9 | A5 | B1 | 4 | BE0003826436 | Telenet Group Holding NV | | | 300 | 13.931 |
| 1 | 3 | a | 8 | E6 | A2 | 4 | FR0000121667 | Essilor International SA | | | 290 | 26.877 |
| 1 | 3 | a | 8 | F9 | Baa2 | 4 | IE0004906560 | Kerry Group Plc | | | 340 | 19.404 |

Allegato n. 1 al Prospetto dimostrativo degli investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione di cui alla classe D.II dello stato patrimoniale

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle azioni e quote

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | (6) | (7) | Codice ISIN | Denominazione | (8) | (9) | Allo corrente | |
|-----|-----|-----|-----|-----|------|-----|--------------|---|-----|-----|---------------|---------|
| | | | | | | | | | | | Quota | Importo |
| 1 | 3 | a | 8 | A5 | NR | 4 | BE0003884047 | Umicore SA | | | 265 | 8.826 |
| 1 | 3 | a | 9 | A5 | Baa1 | 4 | BE0003735496 | Mobistar SA | | | 1.100 | 21.566 |
| 1 | 3 | a | 8 | E6 | Baa1 | 4 | FR0010908533 | Edenred | | | 460 | 10.559 |
| 1 | 3 | a | 8 | B7 | A1 | 4 | DE000BASF111 | Basf SE | | | 2.210 | 154.435 |
| 1 | 3 | a | 8 | E6 | NR | 4 | FR0000052292 | Hermes International | | | 35 | 10.318 |
| 1 | 3 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | LU0088087324 | Societe Europeenne Satellite SA | | | 580 | 17.235 |
| 1 | 3 | a | 8 | G4 | Baa3 | 4 | NL0000226223 | STMicroelectronics NV STM IM | | | 1.785 | 11.058 |
| 1 | 3 | a | 9 | E6 | A1 | 4 | FR0000120073 | Air Liquide SA | | | 875 | 89.994 |
| 1 | 3 | a | 9 | B7 | NR | 4 | DE000A1EWW00 | Adidas AG new | | | 550 | 31.691 |
| 1 | 3 | a | 8 | G4 | Baa2 | 4 | IT0004618465 | Enel Green Power Spa | | | 12.500 | 21.675 |
| 1 | 3 | a | 8 | B7 | NR | 4 | DE0005200000 | Beiersdorf AG | | | 300 | 20.226 |
| 1 | 3 | a | 8 | D7 | Baa3 | 4 | ES0113900010 | Ferrovial SA ord | | | 1.000 | 16.425 |
| 1 | 3 | a | 4 | E6 | A2 | 4 | FR0000124711 | Unibail-Rodamco SE | | | 325 | 69.176 |
| 1 | 3 | a | 8 | E6 | Baa3 | 4 | FR0006174348 | Bureau Veritas SA | | | 400 | 7.324 |
| 1 | 3 | a | 9 | E6 | NR | 4 | FR0000130403 | Christian Dior SE | | | 135 | 19.292 |
| 1 | 3 | a | 8 | F3 | Baa2 | 4 | JE00B4T3BW64 | Glencore Plc | | | 6.300 | 24.168 |
| 1 | 3 | a | 9 | B7 | Ba1 | 4 | DE0005785604 | Fresenius SE & Co. KGaA | | | 1.050 | 45.318 |
| 1 | 3 | a | 1 | M3 | NR | 4 | CH0126881561 | Swiss Re Ltd. | | | 110 | 7.653 |
| 1 | 3 | a | 9 | B7 | Ba1 | 4 | DE000KSAG888 | K+S AG | | | 440 | 10.083 |
| 1 | 3 | a | 3 | G4 | Baa2 | 4 | IT0004781412 | Unicredit SpA raggr. | | | 13.400 | 71.489 |
| 1 | 3 | a | 2 | G4 | Baa1 | 4 | IT0001353140 | EXOR SpA | | | 830 | 28.253 |
| 1 | 3 | a | 8 | G4 | NR | 4 | LU0156801721 | Tenaris SA | | | 1.300 | 16.198 |
| 1 | 3 | a | 2 | F3 | Baa2 | 4 | GB00B7T77214 | Royal Bank of Scotlan Group Plc | | | 2.400 | 12.153 |
| 1 | 3 | a | 8 | H7 | Baa2 | 4 | NL0010273215 | ASML Holding NV new | | | 695 | 62.203 |
| 1 | 3 | a | 3 | A5 | NR | 4 | BE0974264930 | AGEAS AZ | | | 500 | 14.753 |
| 1 | 3 | a | 8 | G4 | NR | 4 | IT0004623051 | Pirelli & C. ord. post raggruppamento | | | 1.650 | 18.497 |
| 1 | 3 | a | 9 | G4 | NR | 4 | IT0004822885 | Warr Primi Sui Motori 2012 2016 | | | 11 | 15 |
| 1 | 3 | a | 3 | B7 | Baa1 | 4 | DE000CBK1001 | Commerzbank AG new | | | 2.800 | 30.744 |
| 1 | 3 | a | 9 | H7 | Baa3 | 4 | NL0010672325 | Koninklijke Alstom NV | | | 1.900 | 28.035 |
| 1 | 3 | a | 9 | B7 | NR | 4 | DE000PSM7770 | ProSiebenSat.1 Media AG new | | | 330 | 11.494 |
| 1 | 3 | a | 8 | F3 | NR | 4 | GB0008762899 | BG Group Plc | | | 1.100 | 12.216 |
| 1 | 3 | a | 9 | H7 | NR | 4 | NL0000400653 | Gemalto NV | | | 500 | 33.965 |
| 1 | 3 | a | 2 | M3 | NR | 4 | CH0210483332 | Compagnie Financiere Richemont SA | | | 185 | 13.663 |
| 1 | 3 | a | 8 | L3 | NR | 4 | PTGAL0AM0009 | Galp Energia SGPS SA | | | 2.930 | 24.703 |
| 1 | 3 | a | 3 | D7 | Ba3 | 4 | ES0113790226 | Banco Popular Espanol SA | | | 7.000 | 29.120 |
| 1 | 3 | a | 8 | G4 | NR | 4 | IT0004965148 | Moncler Spa | | | 1.035 | 11.509 |
| 1 | 3 | a | 9 | G4 | NR | 4 | IT0004967292 | Space Spa | | | 11.000 | 105.600 |
| 1 | 3 | a | 9 | G4 | NR | 4 | IT0004967318 | Space Spa warrant 18/12/2018 | | | 3.666 | 2.750 |
| 1 | 3 | a | 8 | C9 | A1 | 4 | DK0060534915 | Novo Nordisk A/S | | | 400 | 13.985 |
| 1 | 3 | a | 9 | C4 | NR | 4 | DE0005089031 | United Internet AG-REG SHARE | | | 525 | 19.680 |
| 1 | 3 | a | 9 | F3 | A3 | 4 | GB00BH4HKS39 | Vodafone Group Plc | | | 13.000 | 37.161 |
| 1 | 3 | a | 8 | E6 | B1 | 4 | FR0011832237 | Peugeot SA UncAmCII Wt 29/04/2017 | | | 2.200 | 3.100 |
| 1 | 3 | a | 3 | G4 | B1 | 4 | IT0004984842 | Banca Monte dei Paschi di Siena Spa | | | 6.000 | 2.820 |
| 1 | 3 | a | 9 | C4 | Baa1 | 4 | LU0061462528 | RTL Group SA | | | 140 | 11.077 |
| 1 | 3 | a | 9 | G4 | NR | 4 | IT0004712375 | Salvatore Ferragamo Spa | | | 650 | 13.267 |
| 1 | 3 | a | 9 | L9 | NR | 4 | SE0005999778 | Com Hem Holding AB | | | 2.500 | 16.768 |
| 1 | 3 | a | 4 | C4 | Baa2 | 4 | DE000A1ML7J1 | Deutsche Annington Immobilien SE | | | 580 | 16.307 |
| 1 | 3 | a | 8 | D7 | NR | 4 | ES0148396007 | Industria de Diseno Textil S.A. - Inditex new | | | 2.670 | 63.292 |
| 1 | 3 | a | 9 | D7 | NR | 4 | ES0171996012 | Grifols SA | | | 350 | 11.592 |
| 1 | 3 | a | 9 | E6 | NR | 4 | FR0000125684 | ZODIAC AEROSPACE | | | 500 | 13.955 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle azioni e quote

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | Rating | | Codice ISIN | Denominazione | Codice stato | Valore (9) | Assegni | |
|-----|-----|-----|-----|-----|--------|-----|--------------|----------------------------------|--------------|------------|----------|-----------|
| | | | | | (6) | (7) | | | | | Quantità | Importo |
| 1 | 3 | a | 9 | C4 | NR | 4 | DE0006602006 | GEA GROUP AG | | | 400 | 14.640 |
| 1 | 3 | a | 8 | G4 | B2 | 4 | NL0010877643 | Fiat Chrysler Automobiles NV | | | 3.562 | 34.195 |
| 1 | 3 | a | 9 | E6 | A3 | 4 | FR0010613471 | Suez Environnement Co. | | | 700 | 10.105 |
| 1 | 3 | a | 9 | G4 | Baa2 | 4 | IT0005054967 | RAI Way Spa | | | 2.703 | 8.623 |
| 1 | 3 | a | 4 | E6 | A3 | 4 | FR0000121964 | Klepierre | | | 270 | 9.647 |
| 1 | 3 | a | 2 | M3 | A2 | 4 | CH0244767585 | UBS Group AG | | | 1.200 | 17.056 |
| 1 | 3 | a | 8 | H7 | NR | 4 | NL0009432491 | Koninklijke Vopak NV | | | 190 | 8.186 |
| 1 | 3 | a | 8 | F3 | B2 | 4 | GB00BRS65X63 | Indivior Plc | | | 200 | 384 |
| | | | | | | | | Totale PREVI MIX | | | | 8.203.189 |
| | | | | | | | | Totale Fondo Pensione Aperto SAI | | | | 8.203.189 |
| 2 | 1 | a | 8 | G4 | NR | 4 | IT0000068525 | Saipem Spa | | | 2.000 | 17.530 |
| 2 | 1 | a | 3 | G4 | Baa2 | 4 | IT0000072618 | Intesa Bci S. Paolo ord. | | | 143.000 | 346.346 |
| 2 | 1 | a | 8 | G4 | A3 | 4 | IT0003132476 | Eni ord. | | | 18.900 | 274.239 |
| 2 | 1 | a | 9 | B7 | Baa1 | 4 | DE0005557508 | Deutsche Telekom | | | 24.630 | 326.348 |
| 2 | 1 | a | 9 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000133308 | Orange SA | | | 18.445 | 260.997 |
| 2 | 1 | a | 2 | B7 | Aa3 | 4 | DE0008404005 | Allianz Ag-Reg | | | 3.700 | 508.195 |
| 2 | 1 | a | 8 | B7 | A3 | 4 | DE0007100000 | Daimler Chrysler Ag | | | 6.985 | 481.755 |
| 2 | 1 | a | 9 | E3 | Ba2 | 4 | FI0009000681 | Nokia Ab | | | 35.700 | 234.192 |
| 2 | 1 | a | 8 | B7 | Baa3 | 4 | DE0007257503 | Metro Ag Ord | | | 2.250 | 56.948 |
| 2 | 1 | a | 8 | B7 | A3 | 4 | DE000ENAG999 | E.on (ex Veba) | | | 18.100 | 256.930 |
| 2 | 1 | a | 9 | D7 | Baa2 | 4 | ES0130670112 | Endesa | | | 3.000 | 49.650 |
| 2 | 1 | a | 9 | D7 | Baa2 | 4 | ES0178430E18 | Telefonica S.a New | | | 40.100 | 477.992 |
| 2 | 1 | a | 1 | E6 | A2 | 4 | FR0000120628 | Axa ord. | | | 18.000 | 345.690 |
| 2 | 1 | a | 9 | E6 | A3 | 4 | FR0000120644 | Danone Ord | | | 4.840 | 263.538 |
| 2 | 1 | a | 8 | E6 | Ba1 | 4 | FR0000131906 | Renault Ord | | | 1.635 | 98.967 |
| 2 | 1 | a | 9 | E6 | Aa1 | 4 | FR0000120271 | Total ord. | | | 16.500 | 701.580 |
| 2 | 1 | a | 8 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000121485 | Kerting | | | 1.125 | 179.438 |
| 2 | 1 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000120172 | Carrefour ord. | | | 4.640 | 117.392 |
| 2 | 1 | a | 8 | B7 | Aa3 | 4 | DE0007236101 | Siemens Ag ord. reg. shs | | | 5.430 | 509.063 |
| 2 | 1 | a | 3 | E6 | A1 | 4 | FR0000131104 | Bnp Paribas ord. | | | 8.100 | 399.006 |
| 2 | 1 | a | 9 | H7 | Baa1 | 4 | NL0000009132 | Akzo N.a | | | 2.065 | 119.047 |
| 2 | 1 | a | 9 | E6 | A1 | 4 | FR0000121014 | LVMH | | | 2.100 | 277.725 |
| 2 | 1 | a | 9 | D7 | Baa2 | 4 | ES0173516115 | Repsol Ypf Sa | | | 8.500 | 132.133 |
| 2 | 1 | a | 8 | H7 | Baa1 | 4 | NL0000009165 | Heineken Nv | | | 2.495 | 147.080 |
| 2 | 1 | a | 8 | E6 | NR | 4 | FR0000120321 | L'Oreal Co ord. | | | 2.000 | 278.600 |
| 2 | 1 | a | 9 | E6 | Ba1 | 4 | FR0000120537 | Lafarge | | | 2.200 | 127.776 |
| 2 | 1 | a | 9 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000120503 | Bouygues | | | 1.800 | 53.964 |
| 2 | 1 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000125007 | Compagnie De St Gobain | | | 3.000 | 105.690 |
| 2 | 1 | a | 3 | D7 | Baa1 | 4 | ES0113900J37 | B.co Santander Central Hisp. ord | | | 94.000 | 657.624 |
| 2 | 1 | a | 8 | E6 | A1 | 4 | FR0000120578 | Sanofi Aventis | | | 10.375 | 784.973 |
| 2 | 1 | a | 3 | B7 | A2 | 4 | DE0005140008 | Deutsche Bk reg shs | | | 8.000 | 199.880 |
| 2 | 1 | a | 8 | E3 | Ba1 | 4 | FI0009005987 | Upm ord. | | | 3.100 | 42.222 |
| 2 | 1 | a | 8 | E6 | Baa3 | 4 | FR0010220475 | Alstom | | | 4.800 | 128.928 |
| 2 | 1 | a | 9 | E6 | B3 | 4 | FR0000130007 | ALCATEL LUCENT | | | 30.300 | 89.991 |
| 2 | 1 | a | 8 | B7 | Baa3 | 4 | DE0005439004 | Continental Ag | | | 950 | 166.773 |
| 2 | 1 | a | 3 | E6 | A2 | 4 | FR0000130809 | Societe Generale | | | 3.250 | 113.718 |
| 2 | 1 | a | 9 | E6 | NR | 4 | FR0000051732 | Atos | | | 590 | 39.117 |
| 2 | 1 | a | 9 | L3 | Bu1 | 4 | PTEDP0AM0009 | Electricidade de Portugal SA | | | 21.200 | 68.222 |
| 2 | 1 | a | 9 | H7 | Baa3 | 4 | NL0000009082 | KPN Koninklijke NV | | | 53.050 | 139.415 |
| 2 | 1 | a | 9 | E6 | NR | 4 | FR0000130650 | Dassault Systemes SA | | | 1.135 | 57.363 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle azioni e quote

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | Rating | | Codice ISIN | Denominazione | Codice ISIN | Valore | Valore Operativo | |
|-----|-----|-----|-----|-----|--------|-----|--------------|------------------------------------|-------------|--------|------------------|---------|
| | | | | | (6) | (7) | | | | | Quantità | Importo |
| 2 | I | a | 8 | B7 | NR | 4 | DE0006231004 | Infineon Technologies Ag | | | 8.500 | 75.183 |
| 2 | I | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000125338 | Cap Gemini SA | | | 1.085 | 64.536 |
| 2 | I | a | 3 | D7 | Baa2 | 4 | ES0113211835 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | | | 45.000 | 353.430 |
| 2 | I | a | 1 | B7 | Aa3 | 4 | DE0008430026 | Muenchener Rueckver AG | | | 1.370 | 227.078 |
| 2 | I | a | 8 | H7 | A3 | 4 | NL0000009538 | Philips elect. ord. new | | | 5.000 | 120.750 |
| 2 | I | a | 8 | G4 | NR | 4 | IT0001050910 | Brenbo Spa | | | 1.200 | 33.240 |
| 2 | I | a | 9 | B7 | Ba1 | 4 | DE0008232125 | Deutsche Lufthansa | | | 1.675 | 23.165 |
| 2 | I | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000127771 | Vivendi Universal ord. | | | 9.280 | 192.003 |
| 2 | I | a | 9 | E6 | Baa3 | 4 | FR0000130395 | Remy Cointreau | | | 1.895 | 104.907 |
| 2 | I | a | 2 | F3 | A2 | 4 | GB0008706128 | Lloyds TSB | | | 105.000 | 102.210 |
| 2 | I | a | 3 | H7 | A3 | 4 | NL0000303600 | Ing Groep N.V. | | | 36.900 | 399.627 |
| 2 | I | a | 9 | G4 | Baa2 | 4 | IT0003128367 | Enel ord. | | | 42.000 | 155.232 |
| 2 | I | a | 3 | E6 | A2 | 4 | FR0000045072 | Credit Agricole S.A. | | | 7.000 | 75.320 |
| 2 | I | a | 8 | B7 | A2 | 4 | DE0005190003 | BMW | | | 2.840 | 254.947 |
| 2 | I | a | 9 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000124141 | Veolia Environnement | | | 7.000 | 103.285 |
| 2 | I | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000130577 | Publicis | | | 1.335 | 79.619 |
| 2 | I | a | 8 | E6 | A3 | 4 | FR0000121972 | Schneider Electric SA | | | 3.850 | 233.349 |
| 2 | I | a | 8 | B7 | Ba1 | 4 | DE0007500001 | Thyssen Krupp ord. | | | 3.300 | 70.158 |
| 2 | I | a | 8 | M3 | NR | 4 | CH0012255151 | The Swatch Group AG-B | | | 205 | 75.733 |
| 2 | I | a | 8 | M3 | Aa3 | 4 | CH0012005267 | Novartis AG | | | 1.930 | 148.233 |
| 2 | I | a | 9 | F3 | Baa1 | 4 | GB0001411924 | SKY PLC | | | 7.750 | 89.450 |
| 2 | I | a | 9 | G4 | Baa1 | 4 | IT0003153415 | Snam Rete Gas | | | 11.800 | 48.380 |
| 2 | I | a | 9 | E3 | A2 | 4 | FI0009007132 | Fortum OYJ | | | 5.300 | 95.241 |
| 2 | I | a | 9 | F3 | A3 | 4 | GB0002374006 | Diageo Ordinary | | | 2.100 | 49.838 |
| 2 | I | a | 2 | M3 | A2 | 4 | CH0012138530 | Credit Suisse Group Common | | | 1.900 | 39.631 |
| 2 | I | a | 8 | F3 | A2 | 4 | GB0009895292 | Astrazeneca | | | 1.750 | 102.351 |
| 2 | I | a | 2 | F3 | Aa3 | 4 | GB0005405286 | HSBC Hold Plc | | | 29.200 | 228.157 |
| 2 | I | a | 8 | E6 | Baa3 | 4 | FR0000130338 | Valeo | | | 600 | 62.160 |
| 2 | I | a | 9 | F9 | Baa2 | 4 | IE0001827041 | CRH PLC | | | 8.400 | 167.160 |
| 2 | I | a | 2 | F3 | A3 | 4 | GB0031348658 | Barclays Bank ord | | | 12.500 | 39.078 |
| 2 | I | a | 9 | B7 | Baa1 | 4 | DE0007037129 | Rwe Ag ST O.N. | | | 2.600 | 66.690 |
| 2 | I | a | 8 | A5 | Baa2 | 4 | BE0003470755 | Solvay Ord | | | 470 | 52.828 |
| 2 | I | a | 8 | F3 | A1 | 4 | GB0009252882 | Glaxosmithkline ord | | | 4.500 | 79.497 |
| 2 | I | a | 8 | F3 | A1 | 4 | GB0000566504 | BHP Billinton Plc | | | 2.350 | 41.892 |
| 2 | I | a | 8 | F3 | NR | 4 | GB0009223206 | Smith & Nephew Plc Ord | | | 9.900 | 150.998 |
| 2 | I | a | 1 | F3 | A2 | 4 | GB0007099541 | Prudential PLC | | | 2.500 | 47.888 |
| 2 | I | a | 8 | M3 | A1 | 4 | CH0012032048 | Roche Hldg ord. | | | 770 | 172.840 |
| 2 | I | a | 8 | F3 | A3 | 4 | GB0007188757 | Rio Tinto Plc ord. | | | 1.700 | 65.477 |
| 2 | I | a | 9 | E6 | Baa3 | 4 | FR0000120404 | Accor Sa | | | 1.370 | 51.156 |
| 2 | I | a | 9 | G4 | Ba1 | 4 | IT0003497176 | Telecom Italia rnc new | | | 54.500 | 37.796 |
| 2 | I | a | 9 | G4 | Ba1 | 4 | IT0003497168 | Telecom Italia ord. new | | | 189.000 | 166.698 |
| 2 | I | a | 8 | E6 | NR | 4 | FR0000073272 | Safran SA (ex Sagem SA) | | | 2.200 | 112.750 |
| 2 | I | a | 8 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000125486 | Vinci S.A. | | | 3.900 | 177.489 |
| 2 | I | a | 3 | F9 | Ba3 | 4 | IE0030606259 | Bank of Ireland | | | 251.000 | 78.563 |
| 2 | I | a | 9 | D7 | Baa1 | 4 | ES0144580Y14 | Iberdrola Sa | | | 53.600 | 299.999 |
| 2 | I | b | 8 | F3 | A3 | 4 | GB0002875804 | BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | | | 1.750 | 78.637 |
| 2 | I | a | 8 | G4 | A3 | 4 | IT0001479374 | Luxottica Group SpA LUX IM | | | 1.100 | 50.050 |
| 2 | I | a | 9 | G4 | Baa1 | 4 | IT0003306190 | Atlantia Autostrade Spa ord | | | 4.000 | 77.320 |
| 2 | I | a | 9 | B7 | Baa1 | 4 | DE0005552004 | Deutsche Post AG | | | 4.800 | 129.816 |
| 2 | I | a | 1 | E6 | A3 | 4 | FR0000121220 | Sodexho Alliance Sa | | | 750 | 60.953 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle azioni e quote

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | Ramo | | Codice ISIN | Denominazione | Codice Stato | Valore (6) | Valore corrente | |
|-----|-----|-----|-----|-----|------|-----|--------------|------------------------------------|--------------|------------|-----------------|---------|
| | | | | | (6) | (7) | | | | | Quantità | Importo |
| 2 | 1 | a | 8 | B7 | Baa3 | 4 | DE0005470405 | Lanxess ord | | | 1.050 | 40.378 |
| 2 | 1 | a | 8 | C4 | NR | 4 | DE0007042301 | Rhoen-Klinikum | | | 1.100 | 25.515 |
| 2 | 1 | a | 8 | C4 | NR | 4 | DE000A1PHFF7 | HUGO BOSS AG -ORD | | | 265 | 26.951 |
| 2 | 1 | a | 9 | B7 | Ba1 | 4 | DE0005785802 | Fresenius Med. Care St | | | 1.800 | 111.330 |
| 2 | 1 | a | 3 | A5 | A3 | 4 | BE0003565737 | KBC Groep Nv | | | 2.200 | 102.289 |
| 2 | 1 | a | 8 | B7 | A2 | 4 | DE0006483001 | Linde AG | | | 1.270 | 195.834 |
| 2 | 1 | a | 8 | A5 | NR | 4 | BE0003739530 | UCB SA | | | 1.770 | 111.864 |
| 2 | 1 | a | 9 | E6 | A1 | 4 | FR0010208488 | Gaz de France | | | 14.250 | 276.878 |
| 2 | 1 | a | 8 | G4 | Ba1 | 4 | IT0003856405 | Finmeccanica ord | | | 20.000 | 154.700 |
| 2 | 1 | a | 8 | B7 | A3 | 4 | DE0006599905 | Merck KGaA | | | 1.000 | 78.420 |
| 2 | 1 | a | 1 | E3 | Baa2 | 4 | FI0009003305 | Sampo OYJ-A | | | 3.650 | 141.693 |
| 2 | 1 | a | 9 | I6 | Aa2 | 4 | NO0010096985 | STATOIL ASA | | | 2.200 | 31.922 |
| 2 | 1 | a | 8 | E3 | NR | 4 | FI0009013403 | Kone Oyj | | | 2.070 | 78.287 |
| 2 | 1 | a | 9 | E6 | NR | 4 | FR0004035913 | Iliad Sa | | | 545 | 108.292 |
| 2 | 1 | a | 9 | F3 | Baa2 | 4 | GB0030913577 | BT Group Plc | | | 6.750 | 34.794 |
| 2 | 1 | a | 8 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000121261 | Michelin | | | 1.585 | 119.303 |
| 2 | 1 | a | 8 | E6 | Aa3 | 4 | FR0010242511 | Edf | | | 1.600 | 36.520 |
| 2 | 1 | a | 8 | B7 | A2 | 4 | DE0006048432 | Henkel AG & Co. KGaA | | | 1.510 | 135.024 |
| 2 | 1 | a | 8 | H7 | Aa1 | 4 | GB00B03MLX29 | Royal Dutch Shell Plc Shares A EUR | | | 5.750 | 159.045 |
| 2 | 1 | a | 1 | H7 | A3 | 4 | NL0000303709 | Aegon NV New | | | 21.500 | 134.569 |
| 2 | 1 | a | 8 | E6 | A3 | 4 | FR0010307819 | Legrand Promesses | | | 1.100 | 47.900 |
| 2 | 1 | a | 8 | A5 | Baa3 | 4 | BE0003562700 | Delhaize Group | | | 800 | 48.344 |
| 2 | 1 | a | 8 | E6 | A2 | 4 | NL0000235190 | Airbus Group NV (ex EADS) | | | 2.200 | 90.970 |
| 2 | 1 | a | 9 | H7 | A3 | 4 | NL0000009827 | KONINKLIJKE DSM NV | | | 2.500 | 126.600 |
| 2 | 1 | a | 8 | E6 | Baa2 | 4 | FR0010313833 | Arkema ord. | | | 742 | 40.862 |
| 2 | 1 | a | 9 | H7 | A1 | 4 | NL0000009355 | Unilever NV | | | 13.950 | 455.328 |
| 2 | 1 | a | 8 | F3 | Baa1 | 4 | GB0004835483 | Sab Miller Plc | | | 3.120 | 134.630 |
| 2 | 1 | a | 8 | L3 | NR | 4 | PTJMT0AE0001 | Jeronimo Martins, SGPS, S.A. | | | 6.500 | 54.178 |
| 2 | 1 | a | 9 | H7 | Baa1 | 4 | NL0000395903 | Wolters Kluwer | | | 2.350 | 59.573 |
| 2 | 1 | a | 3 | E6 | A2 | 4 | FR0000120685 | Natixis | | | 12.000 | 65.820 |
| 2 | 1 | a | 8 | E6 | Baa3 | 4 | FR0000120693 | Pernod Ricard sa | | | 1.750 | 161.455 |
| 2 | 1 | a | 1 | E6 | A1 | 4 | FR0010411983 | SCOR Regroupe | | | 3.300 | 83.144 |
| 2 | 1 | a | 3 | G4 | Baa3 | 4 | IT0003487029 | UBI Banca Sepa | | | 11.200 | 66.752 |
| 2 | 1 | a | 8 | A1 | NR | 4 | AT0000730007 | Andritz AG | | | 1.000 | 45.690 |
| 2 | 1 | a | 3 | D7 | Baa3 | 4 | ES0140609019 | CaixaBank SA | | | 15.500 | 67.596 |
| 2 | 1 | a | 8 | H7 | Ba1 | 4 | LU0323134006 | Arcelor Mittal | | | 7.800 | 70.886 |
| 2 | 1 | a | 9 | H7 | Baa1 | 4 | NL0006144495 | Reed Elsevier NV | | | 6.035 | 119.734 |
| 2 | 1 | a | 8 | H7 | NR | 4 | NL0000379121 | Randstad Hold | | | 1.250 | 50.075 |
| 2 | 1 | a | 8 | E3 | NR | 4 | FI0009013296 | Nesle Oil Oyj | | | 1.150 | 23.069 |
| 2 | 1 | a | 8 | M3 | Aa2 | 4 | CH0038863350 | Nestle SA | | | 1.950 | 118.307 |
| 2 | 1 | a | 9 | A5 | A2 | 4 | BE0003793107 | Anheuser - Bush Inbev NV | | | 5.725 | 537.349 |
| 2 | 1 | a | 8 | F3 | Baa3 | 4 | GB0004544929 | Imperial Tobacco Group Plc | | | 1.055 | 38.413 |
| 2 | 1 | a | 8 | B7 | A3 | 4 | DE0007664039 | VOLKSWAGEN AG-PFD | | | 1.525 | 281.591 |
| 2 | 1 | a | 8 | A1 | NR | 4 | AT0000937503 | VOESTALPINE AG | | | 1.000 | 32.795 |
| 2 | 1 | a | 3 | G4 | Baa2 | 4 | IT0000072626 | BANCA INTESA RIS POR NC | | | 35.000 | 72.100 |
| 2 | 1 | a | 8 | E6 | B1 | 4 | FR0000121501 | Peugeot Citroen | | | 9.181 | 93.830 |
| 2 | 1 | a | 9 | B7 | NR | 4 | DE0007164600 | SAP SE | | | 7.180 | 418.307 |
| 2 | 1 | a | 8 | B7 | Ba1 | 4 | DE0006047004 | Heidelbergcement AG | | | 850 | 49.989 |
| 2 | 1 | a | 8 | B7 | A3 | 4 | DE000BAY0017 | Bayer Ag | | | 6.455 | 729.415 |
| 2 | 1 | a | 1 | H7 | Baa1 | 4 | NL0009294552 | Delta Lloyd NV | | | 2.000 | 36.370 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle azioni e quote

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | Rating | | (8) | Denominazione | Codice ISIN (6) | Valore (7) | Quota (%) | |
|-----|-----|-----|-----|-----|--------|-----|--------------|---|-----------------|------------|-----------|---------|
| | | | | | (6) | (7) | | | | | Quantità | Importo |
| 2 | 1 | a | 8 | A1 | A3 | 4 | AT0000743059 | OMV AG | | | 1.300 | 28.613 |
| 2 | 1 | a | 8 | D7 | Ba3 | 4 | ES0157097017 | Almirall SA | | | 1.200 | 16.500 |
| 2 | 1 | a | 8 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000131708 | Technip SA | | | 800 | 39.532 |
| 2 | 1 | a | 8 | F3 | NR | 4 | GB00B019KW72 | J Sainsbury Plc | | | 17.800 | 56.378 |
| 2 | 1 | a | 8 | F3 | A1 | 4 | GB00B24CGK77 | Reckitt Benckiser Group Plc | | | 675 | 45.150 |
| 2 | 1 | a | 8 | B7 | NR | 4 | DE000PAH0038 | Porsche Automobil Holding SE | | | 1.450 | 97.382 |
| 2 | 1 | a | 8 | D7 | NR | 4 | ES0167050915 | Actividades de Construccion y Servicios, S.A. | | | 1.800 | 52.146 |
| 2 | 1 | a | 8 | E6 | Baa3 | 4 | FR0000125585 | Casino Guichard-Perrachon SA | | | 500 | 38.230 |
| 2 | 1 | a | 8 | F3 | NR | 4 | JE00B2QKY057 | Shire Plc | | | 2.030 | 118.141 |
| 2 | 1 | a | 9 | A5 | B1 | 4 | BE0003826436 | Telenet Group Holding NV | | | 950 | 44.113 |
| 2 | 1 | a | 8 | E6 | A2 | 4 | FR0000121667 | Essilor International SA | | | 1.000 | 92.680 |
| 2 | 1 | a | 8 | F9 | Baa2 | 4 | IE0004906560 | Kerry Group Plc | | | 1.220 | 69.625 |
| 2 | 1 | a | 8 | A5 | NR | 4 | BE0003884047 | Unicore SA | | | 950 | 31.640 |
| 2 | 1 | a | 8 | D7 | Baa2 | 4 | ES0109067019 | Amadeus IT Holding SA - A shs | | | 2.400 | 79.404 |
| 2 | 1 | a | 9 | A5 | Baa1 | 4 | BE0003735496 | Mobistar SA | | | 2.750 | 53.914 |
| 2 | 1 | a | 8 | E6 | Baa1 | 4 | FR0010908533 | Edenred | | | 1.460 | 33.514 |
| 2 | 1 | a | 8 | B7 | A1 | 4 | DE000BASF111 | Basf SE | | | 6.980 | 487.762 |
| 2 | 1 | a | 8 | E6 | NR | 4 | FR0000052292 | Hermes International | | | 124 | 36.555 |
| 2 | 1 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | LU0088087324 | Societe Europeenne Satellite SA | | | 2.020 | 60.024 |
| 2 | 1 | a | 8 | G4 | Baa3 | 4 | NL0000226223 | STMicroelectronics NV STM IM | | | 5.640 | 34.940 |
| 2 | 1 | a | 9 | E6 | A1 | 4 | FR0000120073 | Air Liquide SA | | | 2.810 | 289.009 |
| 2 | 1 | a | 9 | B7 | NR | 4 | DE000A1EWVW0 | Adidas AG new | | | 2.200 | 126.764 |
| 2 | 1 | a | 8 | G4 | Baa2 | 4 | IT0004618465 | Enel Green Power SpA | | | 37.500 | 65.025 |
| 2 | 1 | a | 8 | B7 | NR | 4 | DE0005200000 | Beiersdorf AG | | | 800 | 53.936 |
| 2 | 1 | a | 8 | D7 | Baa3 | 4 | ES0118900010 | Ferrovial SA ord | | | 3.600 | 59.130 |
| 2 | 1 | a | 4 | E6 | A2 | 4 | FR0000124711 | Unibail-Rodamco SE | | | 1.100 | 234.135 |
| 2 | 1 | a | 8 | E6 | Baa3 | 4 | FR0006174348 | Bureau Veritas SA | | | 1.500 | 27.465 |
| 2 | 1 | a | 9 | E6 | NR | 4 | FR0000130403 | Christian Dior SE | | | 400 | 57.160 |
| 2 | 1 | a | 8 | F3 | Baa2 | 4 | JE00B4T3BW64 | Glencore Plc | | | 18.200 | 69.818 |
| 2 | 1 | a | 9 | B7 | Ba1 | 4 | DE0005785604 | Fresenius SE & Co. KGaA | | | 3.250 | 140.270 |
| 2 | 1 | a | 1 | M3 | NR | 4 | CH0126881561 | Swiss Re Ltd. | | | 290 | 20.175 |
| 2 | 1 | a | 9 | B7 | Ba1 | 4 | DE000K5AG888 | K+S AG | | | 1.385 | 31.737 |
| 2 | 1 | a | 8 | F3 | A2 | 4 | GB00B63H8491 | Rolls-Royce Holdings Plc | | | 2.500 | 27.924 |
| 2 | 1 | a | 3 | G4 | Baa2 | 4 | IT0004781412 | Unicredit SpA rmggr. | | | 35.500 | 189.393 |
| 2 | 1 | a | 2 | G4 | Baa1 | 4 | IT0001353140 | EXOR SpA | | | 2.800 | 95.312 |
| 2 | 1 | a | 8 | G4 | NR | 4 | LU0156801721 | Tenaris SA | | | 4.100 | 51.086 |
| 2 | 1 | a | 2 | F3 | Baa2 | 4 | GB00B7T77214 | Royal Bank of Scotland Group Plc | | | 8.000 | 40.508 |
| 2 | 1 | a | 8 | H7 | Baa2 | 4 | NL0010273215 | ASML Holding NV new | | | 2.510 | 224.645 |
| 2 | 1 | a | 3 | A5 | NR | 4 | BE0974264930 | AGEAS AZ | | | 1.700 | 50.159 |
| 2 | 1 | a | 8 | G4 | NR | 4 | IT0004623051 | Pirelli & C. ord. post raggruppamento | | | 4.500 | 50.445 |
| 2 | 1 | a | 3 | B7 | Baa1 | 4 | DE000CBK1001 | Commerzbank AG new | | | 8.500 | 93.330 |
| 2 | 1 | a | 9 | H7 | Baa3 | 4 | NL0010672325 | Koninklijke Ahold NV | | | 7.000 | 103.285 |
| 2 | 1 | a | 9 | B7 | NR | 4 | DE000PSM7770 | ProSiebenSat.1 Media AG new | | | 1.220 | 42.493 |
| 2 | 1 | a | 8 | F3 | NR | 4 | GB0008762899 | BG Group Plc | | | 3.600 | 39.979 |
| 2 | 1 | a | 9 | H7 | NR | 4 | NL0000400653 | Gemalto NV | | | 850 | 57.741 |
| 2 | 1 | a | 2 | M3 | NR | 4 | CH0210483332 | Compagnie Financiere Richemont SA | | | 550 | 40.619 |
| 2 | 1 | a | 8 | L3 | NR | 4 | PTGAL0AM0009 | Galp Energia SGPS SA | | | 8.750 | 73.771 |
| 2 | 1 | a | 3 | D7 | Ba3 | 4 | ES0113790226 | Banco Popular Espanol SA | | | 12.500 | 52.000 |
| 2 | 1 | a | 8 | G4 | NR | 4 | IT0004965148 | Moncler Spa | | | 3.000 | 33.360 |
| 2 | 1 | a | 9 | G4 | NR | 4 | IT0004967292 | Space Spa | | | 27.000 | 259.200 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle azioni e quote

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | Rating | | Codice ISIN | Denominazione | Colice Stato | Valore (9) | Valore percentuale | |
|-----|-----|-----|-----|--------|------|----------------|--------------------------------|-----------------|---------------|--------------------|------------|
| | | | | (5) | (6) | | | | | Quantità | Importo |
| 2 | 1 | a | 9 | G4 | NR | 4 | IT0004967318 | | | 9.000 | 6.750 |
| 2 | 1 | a | 8 | C9 | A1 | 4 | DK0060534915 | | | 1.550 | 54.191 |
| 2 | 1 | a | 9 | C4 | NR | 4 | DE0005089031 | | | 1.650 | 61.850 |
| 2 | 1 | a | 9 | F3 | A3 | 4 | GB00BH4HKS39 | | | 36.500 | 104.336 |
| 2 | 1 | a | 8 | E6 | B1 | 4 | FR0011832237 | | | 5.800 | 8.172 |
| 2 | 1 | a | 3 | G4 | B1 | 4 | IT0004984842 | | | 24.000 | 11.280 |
| 2 | 1 | a | 9 | C4 | Baa1 | 4 | LU0061462528 | | | 370 | 29.274 |
| 2 | 1 | a | 9 | G4 | NR | 4 | IT0004712375 | | | 2.000 | 40.820 |
| 2 | 1 | a | 9 | L9 | NR | 4 | SE0005999778 | | | 8.000 | 53.657 |
| 2 | 1 | a | 4 | C4 | Baa2 | 4 | DE000A1ML711 | | | 2.080 | 58.479 |
| 2 | 1 | a | 8 | D7 | NR | 4 | ES0148396007 | | | 8.700 | 206.234 |
| 2 | 1 | a | 9 | D7 | NR | 4 | ES0171996012 | | | 1.000 | 33.120 |
| 2 | 1 | a | 9 | E6 | NR | 4 | FR0000123684 | | | 1.800 | 50.238 |
| 2 | 1 | a | 9 | C4 | NR | 4 | DE0006602006 | | | 1.350 | 49.410 |
| 2 | 1 | a | 8 | G4 | B2 | 4 | NL0010877643 | | | 12.550 | 120.480 |
| 2 | 1 | a | 9 | E6 | A3 | 4 | FR0010613471 | | | 2.500 | 36.088 |
| 2 | 1 | a | 9 | G4 | Baa2 | 4 | IT0005054967 | | | 8.444 | 26.936 |
| 2 | 1 | a | 4 | E6 | A3 | 4 | FR0000121964 | | | 970 | 34.658 |
| 2 | 1 | a | 2 | M3 | A2 | 4 | CH0244767585 | | | 3.500 | 49.746 |
| 2 | 1 | a | 8 | H7 | NR | 4 | NL0009432491 | | | 670 | 28.867 |
| 2 | 1 | a | 8 | F3 | B2 | 4 | GB00BRS65X63 | | | 675 | 1.295 |
| | | | | | | | Totale F. PREVIDENTE AZIONARIA | | | | 27.055.503 |
| 2 | 2 | a | 8 | G4 | NR | 4 | IT0000068525 | | | 900 | 7.889 |
| 2 | 2 | a | 3 | G4 | Baa2 | 4 | IT0000072618 | | | 46.500 | 112.623 |
| 2 | 2 | a | 8 | G4 | A3 | 4 | IT0003132476 | | | 8.350 | 121.159 |
| 2 | 2 | a | 9 | B7 | Baa1 | 4 | DE0005557508 | | | 10.505 | 139.191 |
| 2 | 2 | a | 9 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000133308 | | | 7.635 | 108.035 |
| 2 | 2 | a | 2 | B7 | Aa3 | 4 | DE0008404005 | | | 1.510 | 207.399 |
| 2 | 2 | a | 8 | B7 | A3 | 4 | DE0007100000 | | | 2.690 | 185.529 |
| 2 | 2 | a | 9 | E3 | Ba2 | 4 | FI0009000681 | | | 14.100 | 92.496 |
| 2 | 2 | a | 8 | B7 | Baa3 | 4 | DE0007257503 | | | 1.500 | 37.965 |
| 2 | 2 | a | 8 | B7 | A3 | 4 | DE000ENAG999 | | | 7.700 | 109.302 |
| 2 | 2 | a | 9 | D7 | Baa2 | 4 | ES0130670112 | | | 1.250 | 20.688 |
| 2 | 2 | a | 9 | D7 | Baa2 | 4 | ES0178430E18 | | | 15.950 | 190.124 |
| 2 | 2 | a | 1 | E6 | A2 | 4 | FR0000120628 | | | 7.500 | 144.038 |
| 2 | 2 | a | 9 | E6 | A3 | 4 | FR0000120644 | | | 2.000 | 108.900 |
| 2 | 2 | a | 8 | E6 | Ba1 | 4 | FR0000131906 | | | 715 | 43.279 |
| 2 | 2 | a | 9 | E6 | Aa1 | 4 | FR0000120271 | | | 6.800 | 289.136 |
| 2 | 2 | a | 8 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000121485 | | | 350 | 55.825 |
| 2 | 2 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000120172 | | | 1.605 | 40.607 |
| 2 | 2 | a | 8 | B7 | Aa3 | 4 | DE0007236101 | | | 2.210 | 207.188 |
| 2 | 2 | a | 3 | E6 | A1 | 4 | FR0000131104 | | | 3.000 | 147.780 |
| 2 | 2 | a | 9 | H7 | Baa1 | 4 | NL0000009132 | | | 830 | 47.850 |
| 2 | 2 | a | 9 | E6 | A1 | 4 | FR0000121014 | | | 880 | 116.380 |
| 2 | 2 | a | 9 | D7 | Baa2 | 4 | ES0173516115 | | | 3.800 | 59.071 |
| 2 | 2 | a | 8 | H7 | Baa1 | 4 | NL0000009165 | | | 1.089 | 64.197 |
| 2 | 2 | a | 8 | E6 | NR | 4 | FR0000120321 | | | 905 | 126.067 |
| 2 | 2 | a | 9 | E6 | Ba1 | 4 | FR0000120537 | | | 1.100 | 63.838 |
| 2 | 2 | a | 9 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000120503 | | | 800 | 23.984 |
| 2 | 2 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000125007 | | | 1.200 | 42.276 |

Allegato n. 1 al Prospetto dimostrativo degli investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione di cui alla classe D.II dello stato patrimoniale

Società UnipolSat Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle azioni e quote

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | Rating | | ISIN | Denominazione | Codice ISIN | Valore (3) | Movimenti | |
|-----|-----|-----|-----|-----|--------|-----|--------------|------------------------------------|-------------|------------|-----------|---------|
| | | | | | (6) | (7) | | | | | Quantità | Importo |
| 2 | 2 | a | 3 | D7 | Baa1 | 4 | ES011390037 | B.co Santander Central Hisp. ord | | | 40.500 | 283.338 |
| 2 | 2 | a | 8 | E6 | A1 | 4 | FR0000120578 | Sano fi Aventis | | | 4.670 | 353.332 |
| 2 | 2 | a | 3 | B7 | A2 | 4 | DE0005140008 | Deutsche Bk reg shs | | | 3.350 | 83.700 |
| 2 | 2 | a | 8 | E3 | Ba1 | 4 | FI0009005987 | Upm ord. | | | 1.200 | 16.344 |
| 2 | 2 | a | 8 | E6 | Baa3 | 4 | FR0010220475 | Alstom | | | 2.100 | 56.406 |
| 2 | 2 | a | 9 | E6 | B3 | 4 | FR0000130007 | ALCATEL LUCENT | | | 16.350 | 48.560 |
| 2 | 2 | a | 8 | B7 | Baa3 | 4 | DE0005439004 | Continental Ag | | | 395 | 69.342 |
| 2 | 2 | a | 3 | E6 | A2 | 4 | FR0000130809 | Societe Generale | | | 1.400 | 48.986 |
| 2 | 2 | a | 9 | E6 | NR | 4 | FR0000051732 | Atos | | | 265 | 17.570 |
| 2 | 2 | a | 9 | L3 | Ba1 | 4 | PTEDP0AM0009 | Electricidade de Portugal SA | | | 8.800 | 28.318 |
| 2 | 2 | a | 9 | H7 | Baa3 | 4 | NL0000009082 | KPN Koninklijke NV | | | 19.800 | 52.034 |
| 2 | 2 | a | 9 | E6 | NR | 4 | FR0000130650 | Dassault Systemes SA | | | 465 | 23.501 |
| 2 | 2 | a | 8 | B7 | NR | 4 | DE0006231004 | Infineon Technologies Ag | | | 4.100 | 36.265 |
| 2 | 2 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000125338 | Cap Gemini SA | | | 480 | 28.550 |
| 2 | 2 | a | 3 | D7 | Baa2 | 4 | ES0113211835 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | | | 18.000 | 141.372 |
| 2 | 2 | a | 1 | B7 | Aa3 | 4 | DE0008430026 | Muenchener Rueckver AG | | | 555 | 91.991 |
| 2 | 2 | a | 8 | H7 | A3 | 4 | NL0000009538 | Philips elect. ord. new | | | 2.200 | 53.130 |
| 2 | 2 | a | 8 | G4 | NR | 4 | IT0001050910 | Brembo Spa | | | 654 | 18.116 |
| 2 | 2 | a | 9 | B7 | Ba1 | 4 | DE0008232125 | Deutsche Lufthansa | | | 850 | 11.756 |
| 2 | 2 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000127771 | Vivendi Universal ord. | | | 3.910 | 80.898 |
| 2 | 2 | a | 9 | E6 | Baa3 | 4 | FR0000130395 | Remy Cointreau | | | 730 | 40.413 |
| 2 | 2 | a | 2 | F3 | A2 | 4 | GB0008706128 | Lloyds TSB | | | 61.000 | 59.379 |
| 2 | 2 | a | 3 | H7 | A3 | 4 | NL0000303600 | Ing Groep N.V. | | | 16.300 | 176.529 |
| 2 | 2 | a | 9 | G4 | Baa2 | 4 | IT0003128367 | Enel ord. | | | 19.000 | 70.224 |
| 2 | 2 | a | 3 | E6 | A2 | 4 | FR0000045072 | Credit Agricole S.A. | | | 2.500 | 26.900 |
| 2 | 2 | a | 8 | B7 | A2 | 4 | DE0005190003 | BMW | | | 1.230 | 110.417 |
| 2 | 2 | a | 9 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000124141 | Veolia Environnement | | | 3.300 | 48.692 |
| 2 | 2 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000130577 | Publicis | | | 600 | 35.784 |
| 2 | 2 | a | 8 | E6 | A3 | 4 | FR0000121972 | Schneider Electric SA | | | 1.600 | 96.976 |
| 2 | 2 | a | 8 | B7 | Ba1 | 4 | DE0007500001 | Thyssen Krupp ord. | | | 1.350 | 28.701 |
| 2 | 2 | a | 8 | M3 | NR | 4 | CH0012255151 | The Swatch Group AG-B | | | 105 | 38.790 |
| 2 | 2 | a | 8 | M3 | Aa3 | 4 | CH0012005267 | Novartis AG | | | 790 | 60.676 |
| 2 | 2 | a | 9 | F3 | Baa1 | 4 | GB0001411924 | SKY PLC | | | 3.250 | 37.511 |
| 2 | 2 | a | 9 | G4 | Baa1 | 4 | IT0003153415 | Snam Rete Gas | | | 4.800 | 19.680 |
| 2 | 2 | a | 9 | E3 | A2 | 4 | FI0009007132 | Fortum OYJ | | | 2.200 | 39.534 |
| 2 | 2 | a | 9 | F3 | A3 | 4 | GB0002374006 | Diageo Ordinary | | | 850 | 20.172 |
| 2 | 2 | a | 2 | M3 | A2 | 4 | CH0012138530 | Credit Suisse Group Common | | | 700 | 14.601 |
| 2 | 2 | a | 8 | F3 | A2 | 4 | GB0009895292 | Astrazeneca | | | 900 | 52.638 |
| 2 | 2 | a | 2 | F3 | Aa3 | 4 | GB0005405286 | HSBC Hold Plc | | | 12.800 | 100.014 |
| 2 | 2 | a | 8 | E6 | Baa3 | 4 | FR0000130338 | Valeo | | | 280 | 29.008 |
| 2 | 2 | a | 9 | F9 | Baa2 | 4 | IE0001827041 | CRH PLC | | | 3.250 | 64.675 |
| 2 | 2 | a | 2 | F3 | A3 | 4 | GB0031348658 | Barclays Bank ord | | | 4.800 | 15.006 |
| 2 | 2 | a | 9 | B7 | Baa1 | 4 | DE0007037129 | Rwe Ag ST O.N. | | | 1.500 | 38.475 |
| 2 | 2 | a | 8 | A5 | Baa2 | 4 | BE0003470755 | Solvay Ord | | | 220 | 24.728 |
| 2 | 2 | a | 8 | F3 | A1 | 4 | GB0009252882 | Glaxosmithkline ord | | | 2.500 | 44.165 |
| 2 | 2 | a | 8 | F3 | A1 | 4 | GB0000566504 | BHP Billinton Plc | | | 980 | 17.470 |
| 2 | 2 | a | 8 | F3 | NR | 4 | GB0009223206 | Smith & Nephew Plc Ord | | | 4.350 | 66.347 |
| 2 | 2 | a | 1 | F3 | A2 | 4 | GB0007099541 | Prudential PLC | | | 1.000 | 19.155 |
| 2 | 2 | a | 8 | M3 | A1 | 4 | CH0012032048 | Roche Hldg ord. | | | 550 | 123.457 |
| 2 | 2 | a | 9 | E6 | Baa3 | 4 | FR0000120404 | Accor Sa | | | 610 | 22.777 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle azioni e quote

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | Rating | | Codice ISIN | Denominazione | Codice Stato | Valore (6) | Valore corrente | |
|-----|-----|-----|-----|-----|--------|-----|--------------|------------------------------------|--------------|------------|-----------------|---------|
| | | | | | (7) | (8) | | | | | Quantità | Importo |
| 2 | 2 | a | 9 | G4 | Ba1 | 4 | IT0003497176 | Telecom Italia mc new | | | 26.000 | 18.031 |
| 2 | 2 | a | 9 | G4 | Ba1 | 4 | IT0003497168 | Telecom Italia ord. new | | | 88.000 | 77.616 |
| 2 | 2 | a | 8 | E6 | NR | 4 | FR0000073272 | Safran SA (ex Sagem SA) | | | 850 | 43.563 |
| 2 | 2 | a | 8 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000125486 | Vinci S.A. | | | 1.700 | 77.367 |
| 2 | 2 | a | 3 | F9 | Ba3 | 4 | IE0030606259 | Bank of Ireland | | | 130.000 | 40.690 |
| 2 | 2 | a | 9 | D7 | Baa1 | 4 | ES0144580Y14 | Iberdrola Sa | | | 21.550 | 120.615 |
| 2 | 2 | b | 8 | F3 | A3 | 4 | GB0002875804 | BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | | | 750 | 33.701 |
| 2 | 2 | a | 8 | G4 | A3 | 4 | IT0001479374 | Luxottica Group SpA LUX IM | | | 415 | 18.883 |
| 2 | 2 | a | 9 | G4 | Baa1 | 4 | IT0003506190 | Atlantia Autostrade Spa ord | | | 2.000 | 38.660 |
| 2 | 2 | a | 9 | B7 | Baa1 | 4 | DE0005552004 | Deutsche Post AG | | | 1.900 | 51.386 |
| 2 | 2 | a | 1 | E6 | A3 | 4 | FR0000121220 | Sodexo Alliance Sa | | | 300 | 24.381 |
| 2 | 2 | a | 8 | B7 | Baa3 | 4 | DE0005470405 | Lanxess ord | | | 500 | 19.228 |
| 2 | 2 | a | 8 | C4 | NR | 4 | DE0007042301 | Rhoen-Klinikum | | | 690 | 16.005 |
| 2 | 2 | a | 8 | C4 | NR | 4 | DE000A1PHFF7 | HUGO BOSS AG -ORD | | | 110 | 11.187 |
| 2 | 2 | a | 9 | B7 | Ba1 | 4 | DE0005785802 | Fresenius Med. Care St | | | 1.100 | 68.035 |
| 2 | 2 | a | 3 | A5 | A3 | 4 | BE0003565737 | KBC Groep Nv | | | 1.200 | 55.794 |
| 2 | 2 | a | 8 | B7 | A2 | 4 | DE0006483001 | Linde AG | | | 640 | 98.688 |
| 2 | 2 | a | 8 | A5 | NR | 4 | BE0003739530 | UCB SA | | | 700 | 44.240 |
| 2 | 2 | a | 9 | E6 | A1 | 4 | FR0010208488 | Gaz de France | | | 7.180 | 139.507 |
| 2 | 2 | a | 8 | G4 | Ba1 | 4 | IT0003856405 | Finmeccanica ord | | | 11.500 | 88.953 |
| 2 | 2 | a | 8 | B7 | A3 | 4 | DE0006599905 | Merck KGaA | | | 390 | 30.584 |
| 2 | 2 | a | 1 | E3 | Baa2 | 4 | FI0009003305 | Sampo OYJ-A | | | 1.600 | 62.112 |
| 2 | 2 | a | 9 | I6 | Aa2 | 4 | NO0010096985 | STATOIL ASA | | | 900 | 13.059 |
| 2 | 2 | a | 8 | E3 | NR | 4 | FI0009013403 | Kone Oyj | | | 820 | 31.012 |
| 2 | 2 | a | 9 | E6 | NR | 4 | FR0004035913 | Iliad Sa | | | 230 | 45.701 |
| 2 | 2 | a | 9 | F3 | Baa2 | 4 | GB0030913577 | BT Group Plc | | | 3.015 | 15.541 |
| 2 | 2 | a | 8 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000121261 | Michelin | | | 615 | 46.291 |
| 2 | 2 | a | 8 | E6 | Aa3 | 4 | FR0010242511 | Edf | | | 700 | 15.978 |
| 2 | 2 | a | 8 | B7 | A2 | 4 | DE0006048432 | Henkel AG & Co. KGaA | | | 650 | 58.123 |
| 2 | 2 | a | 8 | H7 | Aa1 | 4 | GB00B03MLX29 | Royal Dutch Shell Plc Shares A EUR | | | 2.870 | 79.384 |
| 2 | 2 | a | 1 | H7 | A3 | 4 | NL0000303709 | Aegon NV New | | | 10.000 | 62.590 |
| 2 | 2 | a | 8 | E6 | A3 | 4 | FR0010307819 | Legrand Promesses | | | 500 | 21.773 |
| 2 | 2 | a | 8 | A5 | Baa3 | 4 | BE0003562700 | Delhaize Group | | | 350 | 21.151 |
| 2 | 2 | a | 8 | E6 | A2 | 4 | NL0000235190 | Airbus Group NV (ex EADS) | | | 1.100 | 45.485 |
| 2 | 2 | a | 9 | H7 | A3 | 4 | NL0000009827 | KONINKLIJKE DSM NV | | | 735 | 37.220 |
| 2 | 2 | a | 8 | E6 | Baa2 | 4 | FR0010313833 | Arkema ord. | | | 337 | 18.559 |
| 2 | 2 | a | 9 | H7 | A1 | 4 | NL0000009355 | Unilever NV | | | 5.890 | 192.250 |
| 2 | 2 | a | 8 | F3 | Baa1 | 4 | GB0004835483 | Sab Miller Plc | | | 1.605 | 69.257 |
| 2 | 2 | a | 8 | L3 | NR | 4 | PTJMT0AE0001 | Jeronimo Martins, SGPS, S.A. | | | 2.800 | 23.338 |
| 2 | 2 | a | 9 | H7 | Baa1 | 4 | NL0000395903 | Wolters Kluwer | | | 970 | 24.590 |
| 2 | 2 | a | 3 | E6 | A2 | 4 | FR0000120685 | Natixis | | | 5.500 | 30.168 |
| 2 | 2 | a | 8 | E6 | Baa3 | 4 | FR0000120693 | Permod Ricard sa | | | 400 | 36.904 |
| 2 | 2 | a | 1 | E6 | A1 | 4 | FR0010411983 | SCOR Regroupe | | | 1.400 | 35.273 |
| 2 | 2 | a | 3 | G4 | Baa3 | 4 | IT0003487029 | UBI Banca Scpa | | | 4.300 | 25.628 |
| 2 | 2 | a | 8 | A1 | NR | 4 | AT0000730007 | Andritz AG | | | 500 | 22.845 |
| 2 | 2 | a | 3 | D7 | Baa3 | 4 | ES0140609019 | CaixaBank SA | | | 6.500 | 28.347 |
| 2 | 2 | a | 8 | H7 | Ba1 | 4 | LU0323134006 | Arcelor Mittal | | | 3.000 | 27.264 |
| 2 | 2 | a | 9 | H7 | Baa1 | 4 | NL0006144495 | Reed Elsevier NV | | | 2.645 | 52.477 |
| 2 | 2 | a | 8 | H7 | NR | 4 | NL0000379121 | Randstad Hold | | | 600 | 24.036 |
| 2 | 2 | a | 8 | E3 | NR | 4 | FI0009013296 | Nesle Oil Oyj | | | 475 | 9.529 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle azioni e quote

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | Rating | | ISIN | Denominazione | Cassa | Valore | Valore in milioni di euro | |
|-----|-----|-----|-----|-----|--------|-----|--------------|---|-------|--------|---------------------------|---------|
| | | | | | (6) | (7) | | | | | Quantità | (8) |
| 2 | 2 | a | 8 | M3 | Aa2 | 4 | CH0038863350 | Nestle SA | | | 650 | 39.436 |
| 2 | 2 | a | 9 | A5 | A2 | 4 | BE0003793107 | Anheuser - Bush Inbev NV | | | 2.435 | 228.549 |
| 2 | 2 | a | 8 | F3 | Baa3 | 4 | GB0004544929 | Imperial Tobacco Group Plc | | | 445 | 16.203 |
| 2 | 2 | a | 8 | B7 | A3 | 4 | DE0007664039 | VOLKSWAGEN AG-PFD | | | 520 | 96.018 |
| 2 | 2 | a | 8 | A1 | NR | 4 | AT0000937503 | VOESTALPINE AG | | | 550 | 18.037 |
| 2 | 2 | a | 3 | G4 | Baa2 | 4 | IT0000072626 | BANCA INTESA RIS POR NC | | | 12.500 | 25.750 |
| 2 | 2 | a | 8 | E6 | B1 | 4 | FR0000121501 | Peugeot Citroen | | | 4.906 | 50.139 |
| 2 | 2 | a | 9 | B7 | NR | 4 | DE0007164600 | SAP SE | | | 3.055 | 177.984 |
| 2 | 2 | a | 8 | B7 | Ba1 | 4 | DE0006047004 | Heidelbergcement AG | | | 350 | 20.584 |
| 2 | 2 | a | 8 | B7 | A3 | 4 | DE000BAY0017 | Bayer Ag | | | 2.335 | 263.855 |
| 2 | 2 | a | 1 | H7 | Baa1 | 4 | NL0009294552 | Delta Lloyd NV | | | 850 | 15.457 |
| 2 | 2 | a | 8 | A1 | A3 | 4 | AT0000743059 | OMV AG | | | 500 | 11.005 |
| 2 | 2 | a | 8 | D7 | Ba3 | 4 | ES0157097017 | Almirall SA | | | 600 | 8.250 |
| 2 | 2 | a | 8 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000131708 | Technip SA | | | 400 | 19.766 |
| 2 | 2 | a | 8 | F3 | NR | 4 | GB00B019KW72 | J Sainsbury Plc | | | 7.860 | 24.895 |
| 2 | 2 | a | 8 | F3 | A1 | 4 | GB00B24CCK77 | Reckitt Benckiser Group Plc | | | 285 | 19.063 |
| 2 | 2 | a | 8 | B7 | NR | 4 | DE000PAH0038 | Porsche Automobil Holding SE | | | 450 | 30.222 |
| 2 | 2 | a | 8 | D7 | NR | 4 | ES0167050915 | Actividades de Construccion y Servicios, S.A. | | | 750 | 21.728 |
| 2 | 2 | a | 8 | E6 | Baa3 | 4 | FR0000125585 | Casino Guichard-Perrachon SA | | | 200 | 15.292 |
| 2 | 2 | a | 8 | F3 | NR | 4 | JE00B2QKY057 | Shire Plc | | | 880 | 51.214 |
| 2 | 2 | a | 9 | A5 | B1 | 4 | BE0003826436 | Telenet Group Holding NV | | | 400 | 18.574 |
| 2 | 2 | a | 8 | E6 | A2 | 4 | FR0000121667 | Essilor International SA | | | 400 | 37.072 |
| 2 | 2 | a | 8 | F9 | Baa2 | 4 | IE0004906560 | Kerry Group Plc | | | 475 | 27.108 |
| 2 | 2 | a | 8 | A5 | NR | 4 | BE0003884047 | Unicore SA | | | 370 | 12.323 |
| 2 | 2 | a | 8 | D7 | Baa2 | 4 | ES0109067019 | Amadeus IT Holding SA - A shs | | | 1.300 | 43.011 |
| 2 | 2 | a | 9 | A5 | Baa1 | 4 | BE0003735496 | Mobistar SA | | | 1.650 | 32.348 |
| 2 | 2 | a | 8 | E6 | Baa1 | 4 | FR0010908533 | Edenred | | | 640 | 14.691 |
| 2 | 2 | a | 8 | B7 | A1 | 4 | DE000BASF111 | Basf SE | | | 3.040 | 212.435 |
| 2 | 2 | a | 8 | E6 | NR | 4 | FR0000052292 | Hermes International | | | 49 | 14.445 |
| 2 | 2 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | LU0088087324 | Societe Europeenne Satellite SA | | | 810 | 24.069 |
| 2 | 2 | a | 8 | G4 | Baa3 | 4 | NL0000226223 | STMicroelectronics NV STM IM | | | 2.520 | 15.611 |
| 2 | 2 | a | 9 | E6 | A1 | 4 | FR0000120073 | Air Liquide SA | | | 1.205 | 123.934 |
| 2 | 2 | a | 9 | B7 | NR | 4 | DE000A1EWWVO | Adidas AG new | | | 800 | 46.096 |
| 2 | 2 | a | 8 | G4 | Baa2 | 4 | IT0004618465 | Enel Green Power SpA | | | 18.000 | 31.212 |
| 2 | 2 | a | 8 | B7 | NR | 4 | DE0005200000 | Beiersdorf AG | | | 370 | 24.945 |
| 2 | 2 | a | 8 | D7 | Baa3 | 4 | ES0118900010 | Ferrovial SA ord | | | 1.450 | 23.816 |
| 2 | 2 | a | 4 | E6 | A2 | 4 | FR0000124711 | Unibail-Rodanco SE | | | 460 | 97.911 |
| 2 | 2 | a | 8 | E6 | Baa3 | 4 | FR0006174348 | Bureau Veritas SA | | | 600 | 10.986 |
| 2 | 2 | a | 9 | E6 | NR | 4 | FR0000130403 | Christian Dior SE | | | 190 | 27.151 |
| 2 | 2 | a | 8 | F3 | Baa2 | 4 | JE00B4T3BW64 | Glencore Plc | | | 8.900 | 34.142 |
| 2 | 2 | a | 9 | B7 | Ba1 | 4 | DE0005785604 | Preseius SE & Co. KGaA | | | 1.450 | 62.582 |
| 2 | 2 | a | 1 | M3 | NR | 4 | CH0126881561 | Swiss Re Ltd. | | | 160 | 11.131 |
| 2 | 2 | a | 9 | B7 | Ba1 | 4 | DE000KSAG888 | K+S AG | | | 620 | 14.207 |
| 2 | 2 | a | 8 | F3 | A2 | 4 | GB00B63H8491 | Rolls-Royce Holdings Plc | | | 1.100 | 12.287 |
| 2 | 2 | a | 3 | G4 | Baa2 | 4 | IT0004781412 | Unicredit SpA raggr. | | | 18.000 | 96.030 |
| 2 | 2 | a | 2 | G4 | Baa1 | 4 | IT0001353140 | EXOR SpA | | | 1.120 | 38.125 |
| 2 | 2 | a | 8 | G4 | NR | 4 | LU0156801721 | Tenaris SA | | | 1.800 | 22.428 |
| 2 | 2 | a | 2 | F3 | Baa2 | 4 | GB00B7T77214 | Royal Bank of Scotlan Group Plc | | | 3.400 | 17.216 |
| 2 | 2 | a | 8 | H7 | Baa2 | 4 | NL0010273215 | ASML Holding NV new | | | 980 | 87.710 |
| 2 | 2 | a | 3 | A5 | NR | 4 | BE0974264930 | AGEAS AZ | | | 700 | 20.654 |

Allegato n. 1 al Prospetto dimostrativo degli investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione di cui alla classe D.II dello stato patrimoniale

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle azioni e quote

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | Rating | | Codice ISIN | Denominazione | Collocazione Stato | Valore | Valore contabile | |
|-----|-----|-----|-----|-----|--------|-----|--------------|---|--------------------|--------|------------------|------------|
| | | | | | (6) | (7) | | | | | Quantità | Impatto |
| 2 | 2 | a | 8 | G4 | NR | 4 | IT0004623051 | Pirelli & C. ord. post raggruppamento | | | 2.250 | 25.223 |
| 2 | 2 | a | 9 | G4 | NR | 4 | IT0004822885 | Warr Primi Sui Motori 2012 2016 | | | 18 | 24 |
| 2 | 2 | a | 3 | B7 | Baa1 | 4 | DE000CBK1001 | Commerzbank AG new | | | 4.000 | 43.920 |
| 2 | 2 | a | 9 | H7 | Baa3 | 4 | NL0010672325 | Koninklijke Ahold NV | | | 2.700 | 39.839 |
| 2 | 2 | a | 9 | B7 | NR | 4 | DE000PSM7770 | ProSiebenSat. I Media AG new | | | 470 | 16.370 |
| 2 | 2 | a | 8 | F3 | NR | 4 | GB0008762899 | BG Group Plc | | | 1.600 | 17.769 |
| 2 | 2 | a | 9 | H7 | NR | 4 | NL0000400653 | Gemalto NV | | | 735 | 49.929 |
| 2 | 2 | a | 2 | M3 | NR | 4 | CH0210483332 | Compagnie Financiere Richemont SA | | | 260 | 19.202 |
| 2 | 2 | a | 8 | L3 | NR | 4 | PTGALOAM0009 | Galp Energia SGPS SA | | | 4.000 | 33.724 |
| 2 | 2 | a | 3 | D7 | Ba3 | 4 | ES0113790226 | Banco Popular Espanol SA | | | 10.000 | 41.600 |
| 2 | 2 | a | 8 | G4 | NR | 4 | IT0004965148 | Moncler Spa | | | 1.500 | 16.680 |
| 2 | 2 | a | 9 | G4 | NR | 4 | IT0004967292 | Space Spa | | | 35.000 | 336.000 |
| 2 | 2 | a | 9 | G4 | NR | 4 | IT0004967318 | Space Spa warrant 18/12/2018 | | | 11.667 | 8.750 |
| 2 | 2 | a | 8 | C9 | A1 | 4 | DK0060534915 | Novo Nordisk A/S | | | 580 | 20.278 |
| 2 | 2 | a | 9 | C4 | NR | 4 | DE0005089031 | United Internet AG-REG SHARE | | | 750 | 28.114 |
| 2 | 2 | a | 9 | F3 | A3 | 4 | GB00BH4HKS39 | Vodafone Group Plc | | | 17.500 | 50.024 |
| 2 | 2 | a | 8 | E6 | B1 | 4 | FR0011832237 | Peugeot SA UncAmCII Wt 29/04/2017 | | | 3.100 | 4.368 |
| 2 | 2 | a | 3 | G4 | B1 | 4 | IT0004984842 | Banca Monte dei Paschi di Siena Spa | | | 8.000 | 3.760 |
| 2 | 2 | a | 9 | C4 | Baa1 | 4 | LU0061462528 | RTL Group SA | | | 170 | 13.450 |
| 2 | 2 | a | 9 | G4 | NR | 4 | IT0004712375 | Salvatore Ferragamo Spa | | | 900 | 18.369 |
| 2 | 2 | a | 9 | L9 | NR | 4 | SE0005999778 | Com Hem Holding AB | | | 3.700 | 24.816 |
| 2 | 2 | a | 4 | C4 | Baa2 | 4 | DE000A1ML7J1 | Deutsche Annington Immobilien SE | | | 880 | 24.741 |
| 2 | 2 | a | 8 | D7 | NR | 4 | ES0148396007 | Industria de Diseno Textil S.A. - Inditex new | | | 3.830 | 90.790 |
| 2 | 2 | a | 9 | D7 | NR | 4 | ES0171996012 | Grifols SA | | | 450 | 14.904 |
| 2 | 2 | a | 9 | E6 | NR | 4 | FR0000125684 | ZODIAC AEROSPACE | | | 750 | 20.933 |
| 2 | 2 | a | 9 | C4 | NR | 4 | DE0006602006 | GEA GROUP AG | | | 570 | 20.862 |
| 2 | 2 | a | 8 | G4 | B2 | 4 | NL0010877643 | Fiat Chrysler Automobiles NV | | | 4.914 | 47.174 |
| 2 | 2 | a | 9 | E6 | A3 | 4 | FR0010613471 | Suez Environnement Co. | | | 950 | 13.713 |
| 2 | 2 | a | 9 | G4 | Baa2 | 4 | IT0005054967 | RAI Way Spa | | | 3.379 | 10.779 |
| 2 | 2 | a | 4 | E6 | A3 | 4 | FR0000121964 | Klepierre | | | 380 | 13.577 |
| 2 | 2 | a | 2 | M3 | A2 | 4 | CH0244767585 | UBS Group AG | | | 1.700 | 24.163 |
| 2 | 2 | a | 8 | H7 | NR | 4 | NL0009432491 | Koninklijke Vopak NV | | | 270 | 11.633 |
| 2 | 2 | a | 8 | F3 | B2 | 4 | GB00BRS65X63 | Indivior Plc | | | 285 | 547 |
| | | | | | | | | Totale F. PREVIDENTE BILANCIATA | | | | 11.805.990 |
| | | | | | | | | Totale Fondiaria Previdente | | | | 38.861.493 |
| 3 | 1 | a | 8 | G4 | NR | 4 | IT0000068525 | Saipem Spa | | | 550 | 4.821 |
| 3 | 1 | a | 3 | G4 | Baa2 | 4 | IT0000072618 | Intesa Bci S. Paolo ord. | | | 43.500 | 105.357 |
| 3 | 1 | a | 8 | G4 | A3 | 4 | IT0003132476 | Eni ord. | | | 6.000 | 87.060 |
| 3 | 1 | a | 9 | B7 | Baa1 | 4 | DE0005557508 | Deutsche Telekom | | | 7.760 | 102.820 |
| 3 | 1 | a | 9 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000133308 | Orange SA | | | 5.585 | 79.028 |
| 3 | 1 | a | 2 | B7 | An3 | 4 | DE0008104005 | Allianz Ag-Reg | | | 1.110 | 152.459 |
| 3 | 1 | a | 8 | B7 | A3 | 4 | DE0007100000 | Daimler Chrysler Ag | | | 2.190 | 151.044 |
| 3 | 1 | a | 9 | E3 | Ba2 | 4 | FI0009000681 | Nokia Ab | | | 11.100 | 72.816 |
| 3 | 1 | a | 8 | B7 | Baa3 | 4 | DE0007257503 | Metro Ag Ord | | | 750 | 18.983 |
| 3 | 1 | a | 8 | B7 | A3 | 4 | DE000ENAG999 | E.on (ex Veba) | | | 5.300 | 75.234 |
| 3 | 1 | a | 9 | D7 | Baa2 | 4 | ES0130670112 | Endesa | | | 900 | 14.895 |
| 3 | 1 | a | 9 | D7 | Baa2 | 4 | ES0178430E18 | Telefonica S.a New | | | 12.400 | 147.808 |
| 3 | 1 | a | 1 | E6 | A2 | 4 | FR0000120628 | Axa ord. | | | 5.500 | 105.628 |
| 3 | 1 | a | 9 | E6 | A3 | 4 | FR0000120644 | Danone Ord | | | 1.525 | 83.036 |
| 3 | 1 | a | 8 | E6 | Ba1 | 4 | FR0000131906 | Renault Ord | | | 515 | 31.173 |

Allegato n. 1 al Prospetto dimostrativo degli investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione di cui alla classe D.II dello stato patrimoniale

Società UnipolSal Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle azioni e quote

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | (6) | | Codice ISIN | Denominazione | Valore nominale (7) | Valore (8) | Valore corrente | |
|-----|-----|-----|-----|-----|------|-----|--------------|------------------------------------|---------------------|------------|-----------------|---------|
| | | | | | (a) | (b) | | | | | Quantità | Importo |
| 3 | I | a | 9 | E6 | Aa1 | 4 | FR0000120271 | Total ord. | | | 5.400 | 229.608 |
| 3 | I | a | 8 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000121485 | Kering | | | 340 | 54.230 |
| 3 | I | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000120172 | Carrefour ord. | | | 1.460 | 36.938 |
| 3 | I | a | 8 | B7 | Aa3 | 4 | DE0007236101 | Siemens Ag ord. reg. slus | | | 1.710 | 160.313 |
| 3 | I | a | 3 | E6 | A1 | 4 | FR0000131104 | Bnp Paribas ord. | | | 2.500 | 123.150 |
| 3 | I | a | 9 | H7 | Baa1 | 4 | NL0000009132 | Akzo Na | | | 650 | 37.473 |
| 3 | I | a | 9 | E6 | A1 | 4 | FR0000121014 | LVMH | | | 655 | 86.624 |
| 3 | I | a | 9 | D7 | Baa2 | 4 | ES0173516115 | Repsol Ypf Sa | | | 2.700 | 41.972 |
| 3 | I | a | 8 | H7 | Baa1 | 4 | NL0000009165 | Heineken Nv | | | 776 | 45.745 |
| 3 | I | a | 8 | E6 | NR | 4 | FR0000120321 | L'Oreal Co ord. | | | 690 | 96.117 |
| 3 | I | a | 9 | E6 | Ba1 | 4 | FR0000120537 | Lafarge | | | 750 | 43.560 |
| 3 | I | a | 9 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000120503 | Bouygues | | | 600 | 17.988 |
| 3 | I | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000125007 | Compagnie De St Gobain | | | 900 | 31.707 |
| 3 | I | a | 3 | D7 | Baa1 | 4 | ES0113900J37 | B.co Santander Central Hisp. ord | | | 29.300 | 204.983 |
| 3 | I | a | 8 | E6 | A1 | 4 | FR0000120578 | Sanofi Aventis | | | 3.400 | 257.244 |
| 3 | I | a | 3 | B7 | A2 | 4 | DE0005140008 | Deutsche Bk reg shs | | | 2.500 | 62.463 |
| 3 | I | a | 8 | E3 | Ba1 | 4 | FI0009005987 | Upm ord. | | | 950 | 12.939 |
| 3 | I | a | 8 | E6 | Baa3 | 4 | FR0010220475 | Alstom | | | 1.510 | 40.559 |
| 3 | I | a | 9 | E6 | B3 | 4 | FR0000130007 | ALCATEL LUCENT | | | 9.185 | 27.279 |
| 3 | I | a | 8 | B7 | Baa3 | 4 | DE0005439004 | Continental Ag | | | 293 | 51.787 |
| 3 | I | a | 3 | E6 | A2 | 4 | FR0000130809 | Societe Generale | | | 1.000 | 34.990 |
| 3 | I | a | 9 | E6 | NR | 4 | FR0000051732 | Atos | | | 185 | 12.266 |
| 3 | I | a | 9 | L3 | Ba1 | 4 | PTEDP0AM0009 | Electricidade de Portugal SA | | | 6.600 | 21.239 |
| 3 | I | a | 9 | H7 | Baa3 | 4 | NL0000009082 | KPN Koninklijke NV | | | 16.750 | 44.019 |
| 3 | I | a | 9 | E6 | NR | 4 | FR0000130650 | Dassault Systemes SA | | | 355 | 17.942 |
| 3 | I | a | 8 | B7 | NR | 4 | DE0006231004 | Infineon Technologies Ag | | | 2.700 | 23.882 |
| 3 | I | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000125338 | Cap Gemini SA | | | 335 | 19.926 |
| 3 | I | a | 3 | D7 | Baa2 | 4 | ES0113211835 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | | | 14.000 | 109.956 |
| 3 | I | a | 1 | B7 | Aa3 | 4 | DE0008430026 | Muenchener Rueckver AG | | | 410 | 67.958 |
| 3 | I | a | 8 | H7 | A3 | 4 | NL0000009538 | Philips elect. ord. new | | | 1.600 | 38.640 |
| 3 | I | a | 8 | G4 | NR | 4 | IT0001050910 | Brembo Spa | | | 390 | 10.803 |
| 3 | I | a | 9 | B7 | Ba1 | 4 | DE0008232125 | Deutsche Lufthansa | | | 520 | 7.192 |
| 3 | I | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000127771 | Vivendi Universal ord. | | | 2.910 | 60.208 |
| 3 | I | a | 9 | E6 | Baa3 | 4 | FR0000130395 | Remy Cointreau | | | 660 | 36.538 |
| 3 | I | a | 2 | F3 | A2 | 4 | GB0008706128 | Lloyds TSB | | | 33.000 | 32.123 |
| 3 | I | a | 3 | H7 | A3 | 4 | NL0000303600 | Ing Groep N.V. | | | 11.300 | 122.379 |
| 3 | I | a | 9 | G4 | Baa2 | 4 | IT0003128367 | Enel ord. | | | 13.500 | 49.896 |
| 3 | I | a | 3 | E6 | A2 | 4 | FR0000045072 | Credit Agricole S.A. | | | 2.200 | 23.672 |
| 3 | I | a | 8 | B7 | A2 | 4 | DE0005190003 | BMW | | | 880 | 78.998 |
| 3 | I | a | 9 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000124141 | Veolia Environnement | | | 2.200 | 32.461 |
| 3 | I | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000130577 | Publicis | | | 400 | 23.856 |
| 3 | I | a | 8 | E6 | A3 | 4 | FR0000121972 | Schneider Electric SA | | | 1.200 | 72.732 |
| 3 | I | a | 8 | B7 | Ba1 | 4 | DE0007500001 | Thyssen Krupp ord. | | | 1.000 | 21.260 |
| 3 | I | a | 8 | M3 | NR | 4 | CH0012255151 | The Swatch Group AG-B | | | 65 | 24.013 |
| 3 | I | a | 8 | M3 | Aa3 | 4 | CH0012005267 | Novartis AG | | | 585 | 44.931 |
| 3 | I | a | 9 | F3 | Baa1 | 4 | GB0001411924 | SKY PLC | | | 2.750 | 31.740 |
| 3 | I | a | 9 | G4 | Baa1 | 4 | IT0003153415 | Snam Rete Gas | | | 3.600 | 14.760 |
| 3 | I | a | 9 | E3 | A2 | 4 | FI0009007132 | Fortum OYJ | | | 1.600 | 28.752 |
| 3 | I | a | 9 | F3 | A3 | 4 | GB0002374006 | Diageo Ordinary | | | 650 | 15.426 |
| 3 | I | a | 2 | M3 | A2 | 4 | CH0012138530 | Credit Suisse Group Common | | | 600 | 12.515 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle azioni e quote

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | Ragione | | (7) | Codice ISIN | Denominazione | Collocazione Stato (8) | Anno (9) | Valore corrente | |
|-----|-----|-----|-----|---------|------|-----|--------------|------------------------------------|------------------------|----------|-----------------|---------|
| | | | | (5) | (6) | | | | | | Quantità | Importo |
| 3 | 1 | a | 8 | F3 | A2 | 4 | GB0009895292 | Astrazeneca | | | 600 | 35.092 |
| 3 | 1 | a | 2 | F3 | Aa3 | 4 | GB0005405286 | HSBC Hold Plc | | | 8.850 | 69.150 |
| 3 | 1 | a | 8 | E6 | Baa3 | 4 | FR000130338 | Valeo | | | 190 | 19.684 |
| 3 | 1 | a | 9 | F9 | Baa2 | 4 | IE0001827041 | CRH PLC | | | 2.580 | 51.342 |
| 3 | 1 | a | 2 | F3 | A3 | 4 | GB0031348658 | Barclays Bank ord | | | 3.850 | 12.036 |
| 3 | 1 | a | 9 | B7 | Baa1 | 4 | DE0007037129 | Rwe Ag ST O.N. | | | 1.100 | 28.215 |
| 3 | 1 | a | 8 | A5 | Baa2 | 4 | BE0003470755 | Solvay Ord | | | 150 | 16.860 |
| 3 | 1 | a | 8 | F3 | A1 | 4 | GB0009252882 | Glaxosmithkline ord | | | 1.400 | 24.732 |
| 3 | 1 | a | 8 | F3 | A1 | 4 | GB0000566504 | BHP Billinton Plc | | | 730 | 13.013 |
| 3 | 1 | a | 8 | F3 | NR | 4 | GB0009223206 | Smith & Nephew Plc Ord | | | 3.050 | 46.519 |
| 3 | 1 | a | 1 | F3 | A2 | 4 | GB0007099541 | Prudential PLC | | | 800 | 15.324 |
| 3 | 1 | a | 8 | M3 | A1 | 4 | CH0012032048 | Roche Hldg ord. | | | 230 | 51.628 |
| 3 | 1 | a | 8 | F3 | A3 | 4 | GB0007188757 | Rio Tinto Plc ord. | | | 500 | 19.258 |
| 3 | 1 | a | 9 | E6 | Baa3 | 4 | FR0000120404 | Accor Sa | | | 430 | 16.056 |
| 3 | 1 | a | 9 | G4 | Ba1 | 4 | IT0003497176 | Telecom Italia rnc new | | | 17.000 | 11.790 |
| 3 | 1 | a | 9 | G4 | Ba1 | 4 | IT0003497168 | Telecom Italia ord. new | | | 57.000 | 50.274 |
| 3 | 1 | a | 8 | E6 | NR | 4 | FR0000073272 | Safran SA (ex Sagem SA) | | | 700 | 35.875 |
| 3 | 1 | a | 8 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000125486 | Vinci S.A. | | | 1.200 | 54.612 |
| 3 | 1 | a | 3 | F9 | Ba3 | 4 | IE0030606259 | Bank of Ireland | | | 79.000 | 24.727 |
| 3 | 1 | a | 9 | D7 | Baa1 | 4 | ES0144580Y14 | Iberdrola Sa | | | 16.650 | 93.190 |
| 3 | 1 | b | 8 | F3 | A3 | 4 | GB0002875804 | BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | | | 550 | 24.714 |
| 3 | 1 | a | 8 | G4 | A3 | 4 | IT0001479374 | Luxottica Group SpA LUX IM | | | 345 | 15.698 |
| 3 | 1 | a | 9 | G4 | Baa1 | 4 | IT0003506190 | Atlantia Autostrade Spa ord | | | 1.250 | 24.163 |
| 3 | 1 | a | 9 | B7 | Baa1 | 4 | DE0005552004 | Deutsche Post AG | | | 1.500 | 40.568 |
| 3 | 1 | a | 1 | E6 | A3 | 4 | FR0000121220 | Sodexo Alliance Sa | | | 235 | 19.098 |
| 3 | 1 | a | 8 | B7 | Baa3 | 4 | DE0005470405 | Lanxess ord | | | 325 | 12.498 |
| 3 | 1 | a | 8 | C4 | NR | 4 | DE0007042301 | Rhoen-Klinikum | | | 370 | 8.582 |
| 3 | 1 | a | 8 | C4 | NR | 4 | DE000A1PHFF7 | HUGO BOSS AG -ORD | | | 85 | 8.645 |
| 3 | 1 | a | 9 | B7 | Ba1 | 4 | DE0005785802 | Fresenius Med. Care St | | | 600 | 37.110 |
| 3 | 1 | a | 3 | A5 | A3 | 4 | BE0003565737 | KBC Groep Nv | | | 650 | 30.222 |
| 3 | 1 | a | 8 | B7 | A2 | 4 | DE0006483001 | Linde AG | | | 415 | 63.993 |
| 3 | 1 | a | 8 | A5 | NR | 4 | BE0003739530 | UCB SA | | | 555 | 35.076 |
| 3 | 1 | a | 9 | E6 | A1 | 4 | FR0010208488 | Gaz de France | | | 4.170 | 81.023 |
| 3 | 1 | a | 8 | G4 | Ba1 | 4 | IT0003856405 | Finmeccanica ord | | | 6.000 | 46.410 |
| 3 | 1 | a | 8 | B7 | A3 | 4 | DE0006599905 | Merck KGaA | | | 300 | 23.526 |
| 3 | 1 | a | 1 | E3 | Baa2 | 4 | FI0009003305 | Sampo OYJ-A | | | 1.120 | 43.478 |
| 3 | 1 | a | 9 | I6 | Aa2 | 4 | NO0010096985 | STATOIL ASA | | | 700 | 10.157 |
| 3 | 1 | a | 8 | E3 | NR | 4 | FI0009013403 | Kone Oyj | | | 650 | 24.583 |
| 3 | 1 | a | 9 | E6 | NR | 4 | FR0004035913 | Illiad Sa | | | 210 | 41.727 |
| 3 | 1 | a | 9 | F3 | Baa2 | 4 | GB0030913577 | BT Group Plc | | | 2.115 | 10.902 |
| 3 | 1 | a | 8 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000121261 | Michelin | | | 470 | 35.377 |
| 3 | 1 | a | 8 | E6 | Aa3 | 4 | FR0010242511 | Edf | | | 500 | 11.413 |
| 3 | 1 | a | 8 | B7 | A2 | 4 | DE0006048432 | Henkel AG & Co. KGaA | | | 475 | 42.475 |
| 3 | 1 | a | 8 | H7 | Aa1 | 4 | GB00B03MLX29 | Royal Dutch Shell Plc Shares A EUR | | | 2.160 | 59.746 |
| 3 | 1 | a | 1 | H7 | A3 | 4 | NL0000303709 | Aegon NV New | | | 6.500 | 40.684 |
| 3 | 1 | a | 8 | G4 | NR | 4 | IT0003977540 | Ansaldo Sts | | | 800 | 6.664 |
| 3 | 1 | a | 8 | E6 | A3 | 4 | FR0010307819 | Legrand Promesses | | | 350 | 15.241 |
| 3 | 1 | a | 8 | A5 | Baa3 | 4 | BE0003562700 | Dellhaize Group | | | 250 | 15.108 |
| 3 | 1 | a | 8 | E6 | A2 | 4 | NL0000235190 | Airbus Group NV (ex EADS) | | | 820 | 33.907 |
| 3 | 1 | a | 9 | H7 | A3 | 4 | NL0000009827 | KONINKLIJKE DSM NV | | | 765 | 38.740 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle azioni e quote

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | Ragione | | Codice ISIN | Denominazione | Codice SIC | Valore (€) | Abbonamento | |
|-----|-----|-----|-----|-----|---------|-----|--------------|---|------------|------------|-------------|---------|
| | | | | | (6) | (7) | | | | | Quantità | Importo |
| 3 | 1 | a | 8 | E6 | Baa2 | 4 | FR0010313833 | Arkema ord. | | | 228 | 12.556 |
| 3 | 1 | a | 9 | H7 | A1 | 4 | NL000009355 | Unilever NV | | | 4.330 | 141.331 |
| 3 | 1 | a | 8 | F3 | Baa1 | 4 | GB0004835483 | Sab Miller Plc | | | 955 | 41.209 |
| 3 | 1 | a | 8 | L3 | NR | 4 | PTJMT0AE0001 | Jeronimo Martins, SGPS, S.A. | | | 2.000 | 16.670 |
| 3 | 1 | a | 9 | H7 | Baa1 | 4 | NL0000395903 | Wolters Kluwer | | | 740 | 18.739 |
| 3 | 1 | a | 3 | E6 | A2 | 4 | FR0000120685 | Natixis | | | 3.500 | 19.198 |
| 3 | 1 | a | 8 | E6 | Baa3 | 4 | FR0000120693 | Pernod Ricard sa | | | 540 | 49.820 |
| 3 | 1 | a | 1 | E6 | A1 | 4 | FR0010411983 | SCOR Regroupe | | | 1.000 | 25.195 |
| 3 | 1 | a | 3 | G4 | Baa3 | 4 | IT0003487029 | UBI Banca Sepa | | | 3.500 | 20.860 |
| 3 | 1 | a | 8 | A1 | NR | 4 | AT0000730007 | Andritz AG | | | 475 | 21.703 |
| 3 | 1 | a | 3 | D7 | Baa3 | 4 | ES0140609019 | CaixaBank SA | | | 4.600 | 20.061 |
| 3 | 1 | a | 8 | H7 | Ba1 | 4 | LU0323134006 | Arcelor Mittal | | | 2.400 | 21.811 |
| 3 | 1 | a | 9 | H7 | Baa1 | 4 | NL0006144495 | Reed Elsevier NV | | | 1.885 | 37.398 |
| 3 | 1 | a | 8 | H7 | NR | 4 | NL0000379121 | Randstad Hold | | | 400 | 16.024 |
| 3 | 1 | a | 8 | E3 | NR | 4 | FI0009013296 | Nesle Oil Oyj | | | 325 | 6.520 |
| 3 | 1 | a | 8 | M3 | Aa2 | 4 | CH0033863350 | Nestle SA | | | 600 | 36.402 |
| 3 | 1 | a | 9 | A5 | A2 | 4 | BE0003793107 | Anheuser - Bush Inbev NV | | | 1.775 | 166.602 |
| 3 | 1 | a | 8 | F3 | Baa3 | 4 | GB0004544929 | Imperial Tobacco Group Plc | | | 330 | 12.015 |
| 3 | 1 | a | 8 | B7 | A3 | 4 | DE0007664039 | VOLKSWAGEN AG-PFD | | | 480 | 88.632 |
| 3 | 1 | a | 8 | A1 | NR | 4 | AT0000937503 | VOESTALPINE AG | | | 300 | 9.839 |
| 3 | 1 | a | 3 | G4 | Baa2 | 4 | IT0000072626 | BANCA INTESA RIS POR NC | | | 10.500 | 21.630 |
| 3 | 1 | a | 8 | E6 | B1 | 4 | FR0000121501 | Peugeot Citroen | | | 2.850 | 29.127 |
| 3 | 1 | a | 9 | B7 | NR | 4 | DE0007164600 | SAP SE | | | 2.255 | 131.376 |
| 3 | 1 | a | 8 | B7 | Ba1 | 4 | DE0006047004 | Heidelbergcement AG | | | 275 | 16.173 |
| 3 | 1 | a | 8 | B7 | A3 | 4 | DE000BAY0017 | Bayer Ag | | | 2.020 | 228.260 |
| 3 | 1 | a | 1 | H7 | Baa1 | 4 | NL0009294552 | Delta Lloyd NV | | | 600 | 10.911 |
| 3 | 1 | a | 8 | A1 | A3 | 4 | AT0000743059 | OMV AG | | | 400 | 8.804 |
| 3 | 1 | a | 8 | D7 | Ba3 | 4 | ES0157097017 | Almirall SA | | | 400 | 5.500 |
| 3 | 1 | a | 8 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000131708 | Technip SA | | | 250 | 12.354 |
| 3 | 1 | a | 8 | F3 | NR | 4 | GB00B019KW72 | J Sainsbury Plc | | | 5.140 | 16.280 |
| 3 | 1 | a | 8 | F3 | A1 | 4 | GB00B24CGK77 | Reckitt Benckiser Group Plc | | | 210 | 14.047 |
| 3 | 1 | a | 8 | B7 | NR | 4 | DE000PAH0038 | Porsche Automobil Holding SE | | | 445 | 29.886 |
| 3 | 1 | a | 8 | D7 | NR | 4 | ES0167050915 | Actividades de Construcción y Servicios, S.A. | | | 550 | 15.934 |
| 3 | 1 | a | 8 | E6 | Baa3 | 4 | FR0000125585 | Casino Guichard-Perrachon SA | | | 150 | 11.469 |
| 3 | 1 | a | 8 | F3 | NR | 4 | JE00B2QKY057 | Shire Plc | | | 620 | 36.082 |
| 3 | 1 | a | 9 | A5 | B1 | 4 | BE0003826436 | Telenet Group Holding NV | | | 300 | 13.931 |
| 3 | 1 | a | 8 | E6 | A2 | 4 | FR0000121667 | Essilor International SA | | | 310 | 28.731 |
| 3 | 1 | a | 8 | F9 | Baa2 | 4 | IE0004906560 | Kerry Group Plc | | | 380 | 21.687 |
| 3 | 1 | a | 8 | A5 | NR | 4 | BE0003884047 | Umicore SA | | | 300 | 9.992 |
| 3 | 1 | a | 8 | D7 | Baa2 | 4 | ES0109067019 | Amadeus IT Holding SA - A shs | | | 800 | 26.468 |
| 3 | 1 | a | 9 | A5 | Baa1 | 4 | BE0003735496 | Mobistar SA | | | 825 | 16.174 |
| 3 | 1 | a | 8 | E6 | Baa1 | 4 | FR0010908533 | Edenred | | | 460 | 10.559 |
| 3 | 1 | a | 8 | B7 | A1 | 4 | DE000BASF111 | Basf SE | | | 2.240 | 156.531 |
| 3 | 1 | a | 8 | E6 | NR | 4 | FR0000052292 | Hennes International | | | 35 | 10.318 |
| 3 | 1 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | LU0083087324 | Societe Europeenne Satellite SA | | | 635 | 18.869 |
| 3 | 1 | a | 8 | G4 | Baa3 | 4 | NL0000226223 | STMicroelectronics NV STM IM | | | 1.760 | 10.903 |
| 3 | 1 | a | 9 | E6 | A1 | 4 | FR0000120073 | Air Liquide SA | | | 880 | 90.508 |
| 3 | 1 | a | 9 | B7 | NR | 4 | DE000A1EWVW0 | Adidas AG new | | | 800 | 46.096 |
| 3 | 1 | a | 8 | G4 | Baa2 | 4 | IT0004618465 | Enel Green Power SpA | | | 11.500 | 19.941 |
| 3 | 1 | a | 8 | B7 | NR | 4 | DE0005200000 | Beiersdorf AG | | | 250 | 16.855 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle azioni e quote

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | Rating | | Codice ISIN | Denominazione | Codice Stato (6) | Valori (7) | Quote (8) | |
|-----|-----|-----|-----|-----|--------|-----|--------------|---|------------------|------------|-----------|-----------|
| | | | | | (6) | (7) | | | | | Quanto | Importo |
| 3 | 1 | a | 8 | D7 | Baa3 | 4 | ES0118900010 | Ferrovial SA ord | | | 1.100 | 18.068 |
| 3 | 1 | a | 4 | E6 | A2 | 4 | FR0000124711 | Unibail-Rodamco SE | | | 345 | 73.433 |
| 3 | 1 | a | 8 | E6 | Baa3 | 4 | FR0006174348 | Bureau Veritas SA | | | 500 | 9.155 |
| 3 | 1 | a | 9 | E6 | NR | 4 | FR000130403 | Christian Dior SE | | | 125 | 17.863 |
| 3 | 1 | a | 8 | F3 | Baa2 | 4 | JE00B4T3BW64 | Glencore Plc | | | 5.700 | 21.866 |
| 3 | 1 | a | 9 | B7 | Ba1 | 4 | DE0005785604 | Fresenius SE & Co. KGaA | | | 950 | 41.002 |
| 3 | 1 | a | 1 | M3 | NR | 4 | CH0126881561 | Swiss Re Ltd. | | | 90 | 6.261 |
| 3 | 1 | a | 9 | B7 | Ba1 | 4 | DE000KSAG888 | K+S AG | | | 430 | 9.853 |
| 3 | 1 | a | 8 | F3 | A2 | 4 | GB00B63H8491 | Rolls-Royce Holdings Plc | | | 800 | 8.936 |
| 3 | 1 | a | 3 | G4 | Baa2 | 4 | IT0004781412 | Unicredit SpA raggr. | | | 11.500 | 61.353 |
| 3 | 1 | a | 2 | G4 | Baa1 | 4 | IT0001353140 | EXOR SpA | | | 860 | 29.274 |
| 3 | 1 | a | 8 | G4 | NR | 4 | LU0156801721 | Tenaris SA | | | 1.300 | 16.198 |
| 3 | 1 | a | 2 | F3 | Baa2 | 4 | GB00B7T77214 | Royal Bank of Scotian Group Plc | | | 2.300 | 11.646 |
| 3 | 1 | a | 8 | H7 | Baa2 | 4 | NL0010273215 | ASML Holding NV new | | | 780 | 69.810 |
| 3 | 1 | a | 3 | A5 | NR | 4 | BE0974264930 | AGEAS AZ | | | 500 | 14.753 |
| 3 | 1 | a | 8 | G4 | NR | 4 | IT0004623051 | Pirelli & C. ord. post raggruppamento | | | 1.550 | 17.376 |
| 3 | 1 | a | 3 | B7 | Baa1 | 4 | DE000CBK1001 | Commerzbank AG new | | | 2.500 | 27.450 |
| 3 | 1 | a | 9 | H7 | Baa3 | 4 | NL0010672325 | Koninklijke Ahold NV | | | 2.400 | 35.412 |
| 3 | 1 | a | 9 | B7 | NR | 4 | DE000PSM7770 | ProSiebenSat.1 Media AG new | | | 380 | 13.235 |
| 3 | 1 | a | 8 | F3 | NR | 4 | GB0008762899 | BG Group Plc | | | 1.100 | 12.216 |
| 3 | 1 | a | 9 | H7 | NR | 4 | NL0000400653 | Gemalto NV | | | 300 | 20.379 |
| 3 | 1 | a | 2 | M3 | NR | 4 | CH0210483332 | Compagnie Financiere Richemont SA | | | 170 | 12.555 |
| 3 | 1 | a | 8 | L3 | NR | 4 | PTGAL0AM0009 | Galp Energia SGPS SA | | | 2.700 | 22.764 |
| 3 | 1 | a | 3 | D7 | Ba3 | 4 | ES0113790226 | Banco Popular Espanol SA | | | 4.000 | 16.640 |
| 3 | 1 | a | 8 | G4 | NR | 4 | IT0004965148 | Moncler Spa | | | 900 | 10.008 |
| 3 | 1 | a | 9 | G4 | NR | 4 | IT0004967292 | Space Spa | | | 9.500 | 91.200 |
| 3 | 1 | a | 9 | G4 | NR | 4 | IT0004967318 | Space Spa warrant 18/12/2018 | | | 3.166 | 2.375 |
| 3 | 1 | a | 8 | C9 | A1 | 4 | DK0060534915 | Novo Nordisk A/S | | | 480 | 16.782 |
| 3 | 1 | a | 9 | C4 | NR | 4 | DE0005089031 | United Internet AG-REG SHARE | | | 525 | 19.680 |
| 3 | 1 | a | 9 | F3 | A3 | 4 | GB00BH4HKS39 | Vodafone Group Plc | | | 11.000 | 31.444 |
| 3 | 1 | a | 8 | E6 | B1 | 4 | FR0011832237 | Peugeot SA UncAmCII Wt 29/04/2017 | | | 1.800 | 2.536 |
| 3 | 1 | a | 3 | G4 | B1 | 4 | IT0004984842 | Banca Monte dei Paschi di Siena Spa | | | 7.000 | 3.290 |
| 3 | 1 | a | 9 | C4 | Baa1 | 4 | LU0061462528 | RTL Group SA | | | 140 | 11.077 |
| 3 | 1 | a | 9 | G4 | NR | 4 | IT0004712375 | Salvatore Ferragamo Spa | | | 625 | 12.756 |
| 3 | 1 | a | 9 | L9 | NR | 4 | SE0005999778 | Com Hem Holding AB | | | 2.500 | 16.768 |
| 3 | 1 | a | 4 | C4 | Baa2 | 4 | DE000A1ML7J1 | Deutsche Annington Immobilien SE | | | 630 | 17.712 |
| 3 | 1 | a | 8 | D7 | NR | 4 | ES0148396007 | Industria de Diseno Textil S.A. - Inditex new | | | 2.760 | 65.426 |
| 3 | 1 | a | 9 | D7 | NR | 4 | ES0171996012 | Grifols SA | | | 300 | 9.936 |
| 3 | 1 | a | 9 | E6 | NR | 4 | FR0000125684 | ZODIAC AEROSPACE | | | 550 | 15.351 |
| 3 | 1 | a | 9 | C4 | NR | 4 | DE0006602006 | GEA GROUP AG | | | 400 | 14.640 |
| 3 | 1 | a | 8 | G4 | B2 | 4 | NL0010877643 | Fiat Chrysler Automobiles NV | | | 3.868 | 37.133 |
| 3 | 1 | a | 9 | E6 | A3 | 4 | FR0010613471 | Suez Environnement Co. | | | 750 | 10.826 |
| 3 | 1 | a | 9 | G4 | Baa2 | 4 | IT0005054967 | RAI Way Spa | | | 2.703 | 8.623 |
| 3 | 1 | a | 4 | E6 | A3 | 4 | FR0000121964 | Klepierre | | | 300 | 10.719 |
| 3 | 1 | a | 2 | M3 | A2 | 4 | CH0244767585 | UBS Group AG | | | 1.000 | 14.213 |
| 3 | 1 | a | 8 | H7 | NR | 4 | NL0009432491 | Koninklijke Vopak NV | | | 205 | 8.832 |
| 3 | 1 | a | 8 | F3 | B2 | 4 | GB00BRS65X63 | Indivior Plc | | | 210 | 403 |
| | | | | | | | | Totale C. PREVIDENZA AZIONARIO TECNIC | | | | 8.508.048 |
| 3 | 2 | a | 8 | G4 | NR | 4 | IT0000068525 | Saipem Spa | | | 500 | 4.383 |
| 3 | 2 | a | 3 | G4 | Baa2 | 4 | IT0000072618 | Intesa Bci S. Paolo ord. | | | 25.500 | 61.761 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle azioni e quote

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | Rating | | Codice ISIN | Denominazione | Valore in Euro (6) | Valore in Euro (7) | Rappresentazione | |
|-----|-----|-----|-----|-----|--------|-----|--------------|------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|---------|
| | | | | | (6) | (7) | | | | | Quantità | Importo |
| 3 | 2 | a | 8 | G4 | A3 | 4 | IT0003132476 | Eni ord. | | | 4.600 | 66.746 |
| 3 | 2 | a | 9 | B7 | Baa1 | 4 | DE0005557508 | Deutsche Telekom | | | 5.885 | 77.976 |
| 3 | 2 | a | 9 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000133308 | Orange SA | | | 4.245 | 60.067 |
| 3 | 2 | a | 2 | B7 | Aa3 | 4 | DE0008404005 | Allianz Ag-Reg | | | 860 | 118.121 |
| 3 | 2 | a | 8 | B7 | A3 | 4 | DE0007100000 | Daimler Chrysler Ag | | | 1.475 | 101.731 |
| 3 | 2 | a | 9 | E3 | Ba2 | 4 | FI0009000681 | Nokia Ab | | | 7.700 | 50.512 |
| 3 | 2 | a | 8 | B7 | Baa3 | 4 | DE0007257503 | Metro Ag Ord | | | 1.000 | 25.310 |
| 3 | 2 | a | 8 | B7 | A3 | 4 | DE000ENAG999 | E.on (ex Veba) | | | 4.400 | 62.458 |
| 3 | 2 | a | 9 | D7 | Baa2 | 4 | ES0130670112 | Endesa | | | 700 | 11.585 |
| 3 | 2 | a | 9 | D7 | Baa2 | 4 | ES0178430E18 | Telefonica S.a New | | | 8.700 | 103.704 |
| 3 | 2 | a | 1 | E6 | A2 | 4 | FR0000120628 | Axa ord. | | | 4.300 | 82.582 |
| 3 | 2 | a | 9 | E6 | A3 | 4 | FR0000120644 | Danone Ord | | | 1.150 | 62.618 |
| 3 | 2 | a | 8 | E6 | Ba1 | 4 | FR0000131906 | Renault Ord | | | 405 | 24.515 |
| 3 | 2 | a | 9 | E6 | Aa1 | 4 | FR0000120271 | Total ord. | | | 3.800 | 161.576 |
| 3 | 2 | a | 8 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000121485 | Kering | | | 195 | 31.103 |
| 3 | 2 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000120172 | Carrefour ord. | | | 1.200 | 30.360 |
| 3 | 2 | a | 8 | B7 | Aa3 | 4 | DE0007236101 | Siemens Ag ord. reg. shs | | | 1.190 | 111.563 |
| 3 | 2 | a | 3 | E6 | A1 | 4 | FR0000131104 | Bnp Paribas ord. | | | 1.800 | 88.668 |
| 3 | 2 | a | 9 | H7 | Baa1 | 4 | NL0000009132 | Akzo Na | | | 455 | 26.231 |
| 3 | 2 | a | 9 | E6 | A1 | 4 | FR0000121014 | LVMH | | | 470 | 62.158 |
| 3 | 2 | a | 9 | D7 | Baa2 | 4 | ES0173516115 | Repsol Ypf Sa | | | 1.800 | 27.981 |
| 3 | 2 | a | 8 | H7 | Baa1 | 4 | NL0000009165 | Heineken Nv | | | 585 | 34.486 |
| 3 | 2 | a | 8 | E6 | NR | 4 | FR0000120321 | L'Oreal Co ord. | | | 495 | 68.954 |
| 3 | 2 | a | 9 | E6 | Ba1 | 4 | FR0000120537 | Lafarge | | | 550 | 31.944 |
| 3 | 2 | a | 9 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000120503 | Bouygues | | | 600 | 17.988 |
| 3 | 2 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000125007 | Compagnie De St Gobain | | | 650 | 22.900 |
| 3 | 2 | a | 3 | D7 | Baa1 | 4 | ES011390037 | B.co Santander Central Hisp. ord | | | 21.400 | 149.714 |
| 3 | 2 | a | 8 | E6 | A1 | 4 | FR0000120578 | Sanofi Aventis | | | 2.740 | 207.308 |
| 3 | 2 | a | 3 | B7 | A2 | 4 | DE0005140008 | Deutsche Bk reg shs | | | 1.800 | 44.973 |
| 3 | 2 | a | 8 | E3 | Ba1 | 4 | FI0009005987 | Upm ord. | | | 650 | 8.853 |
| 3 | 2 | a | 8 | E6 | Baa3 | 4 | FR0010220475 | Alstom | | | 1.220 | 32.769 |
| 3 | 2 | a | 9 | E6 | B3 | 4 | FR0000130007 | ALCATEL LUCENT | | | 8.735 | 25.943 |
| 3 | 2 | a | 8 | B7 | Baa3 | 4 | DE0005439004 | Continental Ag | | | 215 | 37.743 |
| 3 | 2 | a | 3 | E6 | A2 | 4 | FR0000130809 | Societe Generale | | | 750 | 26.243 |
| 3 | 2 | a | 9 | E6 | NR | 4 | FR0000051732 | Atos | | | 145 | 9.614 |
| 3 | 2 | a | 9 | L3 | Ba1 | 4 | PTEDP0AM0009 | Electricidade de Portugal SA | | | 4.900 | 15.768 |
| 3 | 2 | a | 9 | H7 | Baa3 | 4 | NL0000009082 | KPN Koninklijke NV | | | 12.650 | 33.244 |
| 3 | 2 | a | 9 | E6 | NR | 4 | FR0000130650 | Dassault Systemes SA | | | 260 | 13.140 |
| 3 | 2 | a | 8 | B7 | NR | 4 | DE0006231004 | Infineon Technologies Ag | | | 2.250 | 19.901 |
| 3 | 2 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000125338 | Cap Gemini SA | | | 250 | 14.870 |
| 3 | 2 | a | 3 | D7 | Baa2 | 4 | ES0113211835 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | | | 9.500 | 74.613 |
| 3 | 2 | a | 1 | B7 | Aa3 | 4 | DE0008430026 | Muenchener Rueckver AG | | | 280 | 46.410 |
| 3 | 2 | a | 8 | H7 | A3 | 4 | NL0000009538 | Philips elect. ord. new | | | 1.400 | 33.810 |
| 3 | 2 | a | 8 | G4 | NR | 4 | IT0001050910 | Brembo Spa | | | 360 | 9.972 |
| 3 | 2 | a | 9 | B7 | Ba1 | 4 | DE0008232125 | Deutsche Lufthansa | | | 470 | 6.500 |
| 3 | 2 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000127771 | Vivendi Universal ord. | | | 2.180 | 45.104 |
| 3 | 2 | a | 9 | E6 | Baa3 | 4 | FR0000130395 | Remy Cointreau | | | 415 | 22.974 |
| 3 | 2 | a | 2 | F3 | A2 | 4 | GB0008706128 | Lloyds TSB | | | 34.000 | 33.096 |
| 3 | 2 | a | 3 | H7 | A3 | 4 | NL0000303600 | ing Groep N.V. | | | 8.450 | 91.514 |
| 3 | 2 | a | 9 | G4 | Baa2 | 4 | IT0003128367 | Enel ord. | | | 10.000 | 36.960 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle azioni e quote

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | Rating | | (7) | Codice SICV | Denominazione | Codice Stato | Valuta (11) | Valore corrente | |
|-----|-----|-----|-----|--------|------|-----|--------------|------------------------------|--------------|-------------|-----------------|---------|
| | | | | (5) | (6) | | | | | | Quantità | Importo |
| 3 | 2 | a | 3 | E6 | A2 | 4 | FR0000045072 | Credit Agricole S.A. | | | 1.500 | 16.140 |
| 3 | 2 | a | 8 | B7 | A2 | 4 | DE0005190003 | BMW | | | 685 | 61.492 |
| 3 | 2 | a | 9 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000124141 | Veolia Environnement | | | 1.800 | 26.559 |
| 3 | 2 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000130577 | Publicis | | | 350 | 20.874 |
| 3 | 2 | a | 8 | E6 | A3 | 4 | FR0000121972 | Schneider Electric SA | | | 850 | 51.519 |
| 3 | 2 | a | 8 | B7 | Ba1 | 4 | DE0007500001 | Thyssen Krupp ord. | | | 700 | 14.882 |
| 3 | 2 | a | 8 | M3 | NR | 4 | CH0012255151 | The Swatch Group AG-B | | | 60 | 22.166 |
| 3 | 2 | a | 8 | M3 | Aa3 | 4 | CH0012005267 | Novartis AG | | | 430 | 33.026 |
| 3 | 2 | a | 9 | F3 | Baa1 | 4 | GB001411924 | SKY PLC | | | 2.250 | 25.969 |
| 3 | 2 | a | 9 | G4 | Baa1 | 4 | IT0003153415 | Snam Rete Gas | | | 2.600 | 10.660 |
| 3 | 2 | a | 9 | E3 | A2 | 4 | FI0009007132 | Fortum OYJ | | | 1.150 | 20.666 |
| 3 | 2 | a | 9 | F3 | A3 | 4 | GB0002374006 | Diageo Ordinary | | | 470 | 11.154 |
| 3 | 2 | a | 2 | M3 | A2 | 4 | CH0012138530 | Credit Suisse Group Common | | | 400 | 8.343 |
| 3 | 2 | a | 8 | F3 | A2 | 4 | GB0009895292 | Astrazeneca | | | 450 | 26.319 |
| 3 | 2 | a | 2 | F3 | Aa3 | 4 | GB0005405286 | HSBC Hold Plc | | | 6.750 | 52.742 |
| 3 | 2 | a | 8 | E6 | Baa3 | 4 | FR0000130338 | Valeo | | | 150 | 15.540 |
| 3 | 2 | a | 9 | F9 | Baa2 | 4 | IE0001827041 | CRH PLC | | | 1.800 | 35.820 |
| 3 | 2 | a | 2 | F3 | A3 | 4 | GB0031348658 | Barclays Bank ord | | | 2.650 | 8.284 |
| 3 | 2 | a | 9 | B7 | Baa1 | 4 | DE0007037129 | Rwe Ag ST O.N. | | | 800 | 20.520 |
| 3 | 2 | a | 8 | A5 | Baa2 | 4 | BE0003470755 | Solvay Ord | | | 120 | 13.488 |
| 3 | 2 | a | 8 | F3 | A1 | 4 | GB0009252882 | Glaxosmithkline ord | | | 1.100 | 19.433 |
| 3 | 2 | a | 8 | F3 | A1 | 4 | GB0000566504 | BHP Billinton Plc | | | 540 | 9.626 |
| 3 | 2 | a | 8 | F3 | NR | 4 | GB0009223206 | Smith & Nephew Plc Ord | | | 2.300 | 35.080 |
| 3 | 2 | a | 1 | F3 | A2 | 4 | GB0007099541 | Prudential PLC | | | 550 | 10.535 |
| 3 | 2 | a | 8 | M3 | A1 | 4 | CH0012032048 | Roche Hldg ord. | | | 300 | 67.340 |
| 3 | 2 | a | 9 | E6 | Baa3 | 4 | FR0000120404 | Accor Sa | | | 340 | 12.696 |
| 3 | 2 | a | 9 | G4 | Ba1 | 4 | IT0003497176 | Telecom Italia mc new | | | 14.300 | 9.917 |
| 3 | 2 | a | 9 | G4 | Ba1 | 4 | IT0003497168 | Telecom Italia ord. new | | | 48.500 | 42.777 |
| 3 | 2 | a | 8 | E6 | NR | 4 | FR0000073272 | Safran SA (ex Sagem SA) | | | 450 | 23.063 |
| 3 | 2 | a | 8 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000125486 | Vinci S.A. | | | 900 | 40.959 |
| 3 | 2 | a | 3 | F9 | Ba3 | 4 | IE0030606259 | Bank of Ireland | | | 70.000 | 21.910 |
| 3 | 2 | a | 9 | D7 | Baa1 | 4 | ES0144580Y14 | Iberdrola Sa | | | 11.650 | 65.205 |
| 3 | 2 | b | 8 | F3 | A3 | 4 | GB0002875804 | BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | | | 400 | 17.974 |
| 3 | 2 | a | 8 | G4 | A3 | 4 | IT0001479374 | Luxottica Group SpA LUX IM | | | 230 | 10.465 |
| 3 | 2 | a | 9 | G4 | Baa1 | 4 | IT0003506190 | Atlantia Autostrade Spa ord | | | 1.050 | 20.297 |
| 3 | 2 | a | 9 | B7 | Baa1 | 4 | DE0005552004 | Deutsche Post AG | | | 1.000 | 27.045 |
| 3 | 2 | a | 1 | E6 | A3 | 4 | FR0000121220 | Sodexho Alliance Sa | | | 165 | 13.410 |
| 3 | 2 | a | 8 | B7 | Baa3 | 4 | DE0005470405 | Lanxess ord | | | 300 | 11.537 |
| 3 | 2 | a | 8 | C4 | NR | 4 | DE0007042301 | Rhoen-Klinikum | | | 320 | 7.422 |
| 3 | 2 | a | 8 | C4 | NR | 4 | DE000A1PHFF7 | HUGO BOSS AG -ORD | | | 60 | 6.102 |
| 3 | 2 | a | 9 | B7 | Ba1 | 4 | DE0005785802 | Fresenius Med. Care St | | | 550 | 34.018 |
| 3 | 2 | a | 3 | A5 | A3 | 4 | BE0003565737 | KBC Groep Nv | | | 700 | 32.547 |
| 3 | 2 | a | 8 | B7 | A2 | 4 | DE0006483001 | Linde AG | | | 360 | 55.512 |
| 3 | 2 | a | 8 | A5 | NR | 4 | BE0003739530 | UCB SA | | | 385 | 24.332 |
| 3 | 2 | a | 9 | E6 | A1 | 4 | FR0010208488 | Gaz de France | | | 2.700 | 52.461 |
| 3 | 2 | a | 8 | G4 | Ba1 | 4 | IT0003856405 | Finmeccanica ord | | | 7.500 | 58.013 |
| 3 | 2 | a | 8 | B7 | A3 | 4 | DE0006599905 | Merck KGaA | | | 210 | 16.468 |
| 3 | 2 | a | 1 | E3 | Baa2 | 4 | FI0009003305 | Sampo OYJ-A | | | 950 | 36.879 |
| 3 | 2 | a | 9 | I6 | Aa2 | 4 | NO0010096985 | STATOIL ASA | | | 500 | 7.255 |
| 3 | 2 | a | 8 | E3 | NR | 4 | FI0009013403 | Kone Oyj | | | 450 | 17.019 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle azioni e quote

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | RANK | | | Codice ISIN | Denominazione | Codice SICV | Valore (9) | Quantità | Quota (%) |
|-----|-----|-----|-----|------|------|-----|--------------|---|-------------|------------|----------|-----------|
| | | | | (5) | (6) | (7) | | | | | | |
| 3 | 2 | a | 9 | E6 | NR | 4 | FR0004035913 | Iliad Sa | | | 130 | 25.831 |
| 3 | 2 | a | 9 | F3 | Baa2 | 4 | GB0030913577 | BT Group Plc | | | 1.665 | 8.583 |
| 3 | 2 | a | 8 | E6 | Baa1 | 4 | FR000121261 | Michelin | | | 350 | 26.345 |
| 3 | 2 | a | 8 | E6 | Aa3 | 4 | FR0010242511 | Edf | | | 350 | 7.989 |
| 3 | 2 | a | 8 | B7 | A2 | 4 | DE0006048432 | Henkel AG & Co. KGaA | | | 360 | 32.191 |
| 3 | 2 | a | 8 | H7 | Aa1 | 4 | GB00B03MLX29 | Royal Dutch Shell Plc Shares A EUR | | | 1.530 | 42.320 |
| 3 | 2 | a | 1 | H7 | A3 | 4 | NL0000303709 | Aegon NV New | | | 5.000 | 31.295 |
| 3 | 2 | a | 8 | G4 | NR | 4 | IT0003977540 | Ansaldo Sts | | | 800 | 6.664 |
| 3 | 2 | a | 8 | E6 | A3 | 4 | FR0010307819 | Legrand Promesses | | | 260 | 11.322 |
| 3 | 2 | a | 8 | A5 | Baa3 | 4 | BE0003562700 | Dellnize Group | | | 200 | 12.086 |
| 3 | 2 | a | 8 | E6 | A2 | 4 | NL0000235190 | Airbus Group NV (ex EADS) | | | 650 | 26.878 |
| 3 | 2 | a | 9 | H7 | A3 | 4 | NL0000009827 | KONINKLIJKE DSM NV | | | 465 | 23.548 |
| 3 | 2 | a | 8 | E6 | Baa2 | 4 | FR0010313833 | Arkema ord. | | | 188 | 10.353 |
| 3 | 2 | a | 9 | H7 | A1 | 4 | NL0000009355 | Unilever NV | | | 3.255 | 106.243 |
| 3 | 2 | a | 8 | F3 | Baa1 | 4 | GB0004835483 | Sab Miller Plc | | | 910 | 39.267 |
| 3 | 2 | a | 8 | L3 | NR | 4 | PTJMT0AE0001 | Jeronimo Martins, SGPS, S.A. | | | 1.500 | 12.503 |
| 3 | 2 | a | 9 | H7 | Baa1 | 4 | NL0000395903 | Wolters Kluwer | | | 530 | 13.436 |
| 3 | 2 | a | 3 | E6 | A2 | 4 | FR0000120685 | Natixis | | | 3.000 | 16.455 |
| 3 | 2 | a | 8 | E6 | Baa3 | 4 | FR0000120693 | Pernod Ricard sa | | | 230 | 21.220 |
| 3 | 2 | a | 1 | E6 | A1 | 4 | FR0010411983 | SCOR Regroupe | | | 750 | 18.896 |
| 3 | 2 | a | 3 | G4 | Baa3 | 4 | IT0003487029 | UBI Banca Sepa | | | 2.350 | 14.006 |
| 3 | 2 | a | 8 | A1 | NR | 4 | AT0000730007 | Andritz AG | | | 250 | 11.423 |
| 3 | 2 | a | 3 | D7 | Baa3 | 4 | ES0140609019 | CaixaBank SA | | | 3.500 | 15.264 |
| 3 | 2 | a | 8 | H7 | Ba1 | 4 | LU0323134006 | Arcelor Mittal | | | 1.600 | 14.541 |
| 3 | 2 | a | 9 | H7 | Baa1 | 4 | NL0006144495 | Reed Elsevier NV | | | 1.460 | 28.966 |
| 3 | 2 | a | 8 | H7 | NR | 4 | NL0000379121 | Randstad Hold | | | 350 | 14.021 |
| 3 | 2 | a | 8 | E3 | NR | 4 | FI0009013296 | Nesle Oil Oyj | | | 250 | 5.015 |
| 3 | 2 | a | 8 | M3 | Aa2 | 4 | CH0038863350 | Nestle SA | | | 350 | 21.235 |
| 3 | 2 | a | 9 | A5 | A2 | 4 | BE0003793107 | Anheuser - Bush Inbev NV | | | 1.345 | 126.242 |
| 3 | 2 | a | 8 | F3 | Baa3 | 4 | GB0004544929 | Imperial Tobacco Group Plc | | | 245 | 8.921 |
| 3 | 2 | a | 8 | B7 | A3 | 4 | DE0007664039 | VOLKSWAGEN AG-PFD | | | 285 | 52.625 |
| 3 | 2 | a | 8 | A1 | NR | 4 | AT0000937503 | VOESTALPINE AG | | | 250 | 8.199 |
| 3 | 2 | a | 3 | G4 | Baa2 | 4 | IT0000072626 | BANCA INTESA RIS POR NC | | | 7.000 | 14.420 |
| 3 | 2 | a | 8 | E6 | B1 | 4 | FR0000121501 | Peugeot Citroen | | | 2.687 | 27.461 |
| 3 | 2 | a | 9 | B7 | NR | 4 | DE0007164600 | SAP SE | | | 1.720 | 100.207 |
| 3 | 2 | a | 8 | B7 | Ba1 | 4 | DE0006047004 | Heidelbergcement AG | | | 200 | 11.762 |
| 3 | 2 | a | 8 | B7 | A3 | 4 | DE000BAY0017 | Bayer Ag | | | 1.275 | 144.075 |
| 3 | 2 | a | 1 | H7 | Baa1 | 4 | NL0009294552 | Delta Lloyd NV | | | 450 | 8.183 |
| 3 | 2 | a | 8 | A1 | A3 | 4 | AT0000743059 | OMV AG | | | 280 | 6.163 |
| 3 | 2 | a | 8 | D7 | Ba3 | 4 | ES0157097017 | Almirall SA | | | 400 | 5.500 |
| 3 | 2 | a | 8 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000131708 | Technip SA | | | 250 | 12.354 |
| 3 | 2 | a | 8 | F3 | NR | 4 | GB00B019KW72 | J Sainsbury Plc | | | 4.670 | 14.791 |
| 3 | 2 | a | 8 | F3 | A1 | 4 | GB00B24CGK77 | Reckitt Benckiser Group Plc | | | 160 | 10.702 |
| 3 | 2 | a | 8 | B7 | NR | 4 | DE000PAH0038 | Porsche Automobil Holding SE | | | 250 | 16.790 |
| 3 | 2 | a | 8 | D7 | NR | 4 | ES0167050915 | Actividades de Construccion y Servicios, S.A. | | | 400 | 11.588 |
| 3 | 2 | a | 8 | E6 | Baa3 | 4 | FR0000125585 | Casino Guichard-Perrachon SA | | | 100 | 7.646 |
| 3 | 2 | a | 8 | F3 | NR | 4 | JE00B2QKY057 | Shire Plc | | | 470 | 27.353 |
| 3 | 2 | a | 9 | A5 | B1 | 4 | BE0003826436 | Telenet Group Holding NV | | | 250 | 11.609 |
| 3 | 2 | a | 8 | E6 | A2 | 4 | FR0000121667 | Essilor International SA | | | 230 | 21.316 |
| 3 | 2 | a | 8 | F9 | Baa2 | 4 | IE0004906560 | Kerry Group Plc | | | 260 | 14.838 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle azioni e quote

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | Rating | | Codice ISIN | Denominazione | Codice stato (8) | Valore (9) | Valore corrente | |
|-----|-----|-----|-----|--------|------|-------------|---------------|---|------------|-----------------|---------|
| | | | | (5) | (6) | | | | | Quantità | Importo |
| 3 | 2 | a | 8 | A5 | NR | 4 | BE0003884047 | Unicore SA | | 205 | 6.828 |
| 3 | 2 | a | 8 | D7 | Baa2 | 4 | ES0109067019 | Amadeus IT Holding SA - A shs | | 700 | 23.160 |
| 3 | 2 | a | 9 | A5 | Baa1 | 4 | BE0003735496 | Mobistar SA | | 825 | 16.174 |
| 3 | 2 | a | 8 | E6 | Baa1 | 4 | FR0010908533 | Edenred | | 360 | 8.264 |
| 3 | 2 | a | 8 | B7 | A1 | 4 | DE000BASFI11 | Basf SE | | 1.705 | 119.145 |
| 3 | 2 | a | 8 | E6 | NR | 4 | FR0000052292 | Hermes International | | 26 | 7.665 |
| 3 | 2 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | LU0088087324 | Societe Europeenne Satellite SA | | 450 | 13.372 |
| 3 | 2 | a | 8 | G4 | Baa3 | 4 | NL0000226223 | STMicrollectronics NV STM IM | | 1.390 | 8.611 |
| 3 | 2 | a | 9 | E6 | A1 | 4 | FR0000120073 | Air Liquide SA | | 660 | 67.881 |
| 3 | 2 | a | 9 | B7 | NR | 4 | DE000A1EWW0 | Adidas AG new | | 500 | 28.810 |
| 3 | 2 | a | 8 | G4 | Baa2 | 4 | IT0004618465 | Enel Green Power SpA | | 10.000 | 17.340 |
| 3 | 2 | a | 8 | B7 | NR | 4 | DE0005200000 | Beiersdorf AG | | 200 | 13.484 |
| 3 | 2 | a | 8 | D7 | Baa3 | 4 | ES0118900010 | Ferrovial SA ord | | 800 | 13.140 |
| 3 | 2 | a | 4 | E6 | A2 | 4 | FR0000124711 | Unibail-Rodanco SE | | 250 | 53.213 |
| 3 | 2 | a | 8 | E6 | Baa3 | 4 | FR0006174348 | Bureau Veritas SA | | 350 | 6.409 |
| 3 | 2 | a | 9 | E6 | NR | 4 | FR0000130403 | Christian Dior SE | | 105 | 15.005 |
| 3 | 2 | a | 8 | F3 | Baa2 | 4 | JE00B4T3BW64 | Glencore Plc | | 4.900 | 18.797 |
| 3 | 2 | a | 9 | B7 | Ba1 | 4 | DE0005785604 | Fresenius SE & Co. KGaA | | 750 | 32.370 |
| 3 | 2 | a | 1 | M3 | NR | 4 | CH0126881561 | Swiss Re Ltd. | | 80 | 5.566 |
| 3 | 2 | a | 9 | B7 | Ba1 | 4 | DE000KSAG838 | K+S AG | | 345 | 7.906 |
| 3 | 2 | a | 8 | F3 | A2 | 4 | GB00B63H8491 | Rolls-Royce Holdings Plc | | 650 | 7.260 |
| 3 | 2 | a | 3 | G4 | Baa2 | 4 | IT0004781412 | Unicredit SpA raggr. | | 9.700 | 51.750 |
| 3 | 2 | a | 2 | G4 | Baa1 | 4 | IT0001353140 | EXOR SpA | | 610 | 20.764 |
| 3 | 2 | a | 8 | G4 | NR | 4 | LU0156801721 | Tenaris SA | | 1.000 | 12.460 |
| 3 | 2 | a | 2 | F3 | Baa2 | 4 | GB00B7T77214 | Royal Bank of Scotlan Group Plc | | 1.800 | 9.114 |
| 3 | 2 | a | 8 | H7 | Baa2 | 4 | NL0010273215 | ASML Holding NV new | | 540 | 48.330 |
| 3 | 2 | a | 3 | A5 | NR | 4 | BE0974264930 | AGEAS AZ | | 400 | 11.802 |
| 3 | 2 | a | 8 | G4 | NR | 4 | IT0004623051 | Pirelli & C. ord. post raggruppamento | | 1.450 | 16.255 |
| 3 | 2 | a | 9 | G4 | NR | 4 | IT0004822885 | Warr Primi Sui Motori 2012 2016 | | 11 | 15 |
| 3 | 2 | a | 3 | B7 | Baa1 | 4 | DE000CBK1001 | Commerzbank AG new | | 2.200 | 24.156 |
| 3 | 2 | a | 9 | H7 | Baa3 | 4 | NL0010672325 | Koninklijke Ahold NV | | 1.500 | 22.133 |
| 3 | 2 | a | 9 | B7 | NR | 4 | DE000PSM7770 | ProSiebenSat.1 Media AG new | | 260 | 9.056 |
| 3 | 2 | a | 8 | F3 | NR | 4 | GB0008762899 | BG Group Plc | | 850 | 9.440 |
| 3 | 2 | a | 9 | H7 | NR | 4 | NL0000400653 | Gemalto NV | | 390 | 26.493 |
| 3 | 2 | a | 2 | M3 | NR | 4 | CH0210483332 | Compagnie Financiere Richemont SA | | 140 | 10.339 |
| 3 | 2 | a | 8 | L3 | NR | 4 | PTGAL0AM0009 | Galp Energia SGPS SA | | 2.230 | 18.801 |
| 3 | 2 | a | 3 | D7 | Ba3 | 4 | ES0113790226 | Banco Popular Espanol SA | | 6.000 | 24.960 |
| 3 | 2 | a | 8 | G4 | NR | 4 | IT0004965148 | Moncler Spa | | 870 | 9.674 |
| 3 | 2 | a | 9 | G4 | NR | 4 | IT0004967292 | Space Spa | | 23.000 | 220.800 |
| 3 | 2 | a | 9 | G4 | NR | 4 | IT0004967318 | Space Spa warrant 18/12/2018 | | 7.667 | 5.750 |
| 3 | 2 | a | 8 | C9 | A1 | 4 | DK0060534915 | Novo Nordisk A/S | | 320 | 11.188 |
| 3 | 2 | a | 9 | C4 | NR | 4 | DE0005089031 | United Internet AG-REG SHARE | | 375 | 14.057 |
| 3 | 2 | a | 9 | F3 | A3 | 4 | GB00BH4HKS39 | Vodafone Group Plc | | 11.000 | 31.444 |
| 3 | 2 | a | 8 | E6 | B1 | 4 | FR0011832237 | Peugeot SA UncAmClI Wt 29/04/2017 | | 1.700 | 2.395 |
| 3 | 2 | a | 3 | G4 | B1 | 4 | IT0004984842 | Banca Monte dei Paschi di Siena Spa | | 5.000 | 2.350 |
| 3 | 2 | a | 9 | C4 | Baa1 | 4 | LU0061462528 | RTL Group SA | | 95 | 7.516 |
| 3 | 2 | a | 9 | G4 | NR | 4 | IT0004712375 | Salvatore Ferragamo Spa | | 500 | 10.205 |
| 3 | 2 | a | 9 | L9 | NR | 4 | SE0003999778 | Com Hem Holding AB | | 1.900 | 12.744 |
| 3 | 2 | a | 4 | C4 | Baa2 | 4 | DE000A1ML7J1 | Deutsche Amington Immobilien SE | | 470 | 13.214 |
| 3 | 2 | a | 8 | D7 | NR | 4 | ES0148396007 | Industria de Diseno Textil S.A. - Inditex new | | 2.135 | 50.610 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle azioni e quote

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | Rating | | Codice ISIN | Denominazione | Cassa | Valuta | Importo in euro | |
|-----|-----|-----|-----|-----|--------|-----|--------------|---|-------|--------|-----------------|------------|
| | | | | | (6) | (7) | | | | | Quantità | Importo |
| 3 | 2 | a | 9 | D7 | NR | 4 | ES0171996012 | Grifols SA | | | 250 | 8.280 |
| 3 | 2 | a | 9 | E6 | NR | 4 | FR0000125684 | ZODIAC AEROSPACE | | | 400 | 11.164 |
| 3 | 2 | a | 9 | C4 | NR | 4 | DE0006602006 | GEA GROUP AG | | | 300 | 10.980 |
| 3 | 2 | a | 8 | G4 | B2 | 4 | NL0010877643 | Fiat Chrysler Automobiles NV | | | 2.752 | 26.419 |
| 3 | 2 | a | 9 | E6 | A3 | 4 | FR0010613471 | Suez Environnement Co. | | | 520 | 7.506 |
| 3 | 2 | a | 9 | G4 | Baa2 | 4 | IT0005054967 | RAI Way Spa | | | 2.028 | 6.469 |
| 3 | 2 | a | 4 | E6 | A3 | 4 | FR0000121964 | Klepierre | | | 210 | 7.503 |
| 3 | 2 | a | 2 | M3 | A2 | 4 | CH0244767585 | UBS Group AG | | | 900 | 12.792 |
| 3 | 2 | a | 8 | H7 | NR | 4 | NL0009432491 | Koninklijke Vopak NV | | | 150 | 6.463 |
| 3 | 2 | a | 8 | F3 | B2 | 4 | GB00BRS65X63 | Indivior Plc | | | 160 | 307 |
| | | | | | | | | Totale C. PREVIDENZA BIL. TECNICO | | | | 6.551.216 |
| 3 | 5 | a | 9 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000133308 | Orange SA | | | 735 | 10.400 |
| 3 | 5 | a | 9 | D7 | Baa2 | 4 | ES0130670112 | Endesa | | | 1.800 | 29.790 |
| 3 | 5 | a | 9 | E6 | NR | 4 | FR0000031122 | Air France | | | 1.325 | 10.552 |
| 3 | 5 | a | 8 | E6 | A1 | 4 | FR0000120578 | Sanofi Aventis | | | 300 | 22.698 |
| 3 | 5 | a | 9 | H7 | Baa3 | 4 | NL000009082 | KPN Koninklijke NV | | | 5.000 | 13.140 |
| 3 | 5 | a | 9 | L3 | Baa3 | 4 | PTPTC0AM0009 | Portugal Telecom ord. | | | 5.800 | 5.011 |
| 3 | 5 | a | 9 | B7 | Ba1 | 4 | DE0008232125 | Deutsche Lufthansa | | | 750 | 10.373 |
| 3 | 5 | a | 9 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000124141 | Veolia Environnement | | | 1.000 | 14.755 |
| 3 | 5 | a | 8 | C4 | NR | 4 | DE0007042301 | Rhoen-Klinikum | | | 800 | 18.556 |
| 3 | 5 | a | 8 | G4 | NR | 4 | IT0003977540 | Ansaldo Sts | | | 1.700 | 14.161 |
| 3 | 5 | a | 8 | E6 | NR | 4 | FR0000124570 | PLASTIC OMNIUM | | | 525 | 11.873 |
| 3 | 5 | a | 8 | E3 | NR | 4 | FI0009014575 | Outokumpu Technology | | | 1.500 | 6.579 |
| 3 | 5 | a | 8 | G4 | NR | 4 | IT0003492391 | Diasorin | | | 700 | 23.331 |
| 3 | 5 | a | 8 | G4 | NR | 4 | IT0001382024 | ACSM-AGAM SPA | | | 10.000 | 11.000 |
| 3 | 5 | a | 8 | D7 | Ba3 | 4 | ES0157097017 | Almirall SA | | | 300 | 4.125 |
| 3 | 5 | a | 8 | B7 | NR | 4 | DE000PAH0038 | Porsche Automobil Holding SE | | | 300 | 20.148 |
| 3 | 5 | a | 8 | E6 | Baa3 | 4 | FR0006174348 | Bureau Veritas SA | | | 600 | 10.986 |
| 3 | 5 | a | 3 | G4 | Ba2 | 4 | IT0000066123 | BANCA POPOLARE EMILIA ROMAGNA OR | | | 1.800 | 9.837 |
| 3 | 5 | a | 4 | C4 | NR | 4 | DE0008303504 | TAG Immobilien AG | | | 2.800 | 26.936 |
| 3 | 5 | a | 9 | G4 | NR | 4 | IT0004967292 | Space Spa | | | 8.000 | 76.800 |
| 3 | 5 | a | 9 | G4 | NR | 4 | IT0004967318 | Space Spa warrant 18/12/2018 | | | 2.667 | 2.000 |
| 3 | 5 | a | 9 | H7 | NR | 4 | NL0010395208 | Nutreco NV | | | 600 | 26.691 |
| 3 | 5 | a | 3 | G4 | Ba3 | 4 | IT0000064516 | Credito Valtellinese Scarl | | | 10.000 | 7.930 |
| 3 | 5 | a | 3 | G4 | NR | 4 | IT0004919327 | Banca Popolare dell'Etruria e del Lazio | | | 32.500 | 12.600 |
| 3 | 5 | a | 9 | E6 | B2 | 4 | FR0011950732 | Elior SCA | | | 250 | 3.075 |
| 3 | 5 | a | 4 | C4 | Baa2 | 4 | DE000A1ML7J1 | Deutsche Annington Immobilien SE | | | 100 | 2.812 |
| 3 | 5 | a | 9 | D7 | NR | 4 | GB00B5TMS21 | Jazztel Plc | | | 2.400 | 30.120 |
| 3 | 5 | a | 9 | G4 | Baa2 | 4 | IT0005054967 | RAI Way Spa | | | 7.770 | 24.786 |
| | | | | | | | | Totale C. PREVIDENZA PREMIUM-TFR | | | | 461.065 |
| | | | | | | | | Totale Conto Previdenza | | | | 15.520.329 |
| 4 | 2 | a | 1 | G4 | Baa2 | 4 | IT0000062072 | Generali Spa | | | 2.880 | 48.960 |
| 4 | 2 | a | 3 | G4 | Baa2 | 4 | IT0000072618 | Intesa Bei S. Paolo ord. | | | 34.561 | 83.707 |
| 4 | 2 | a | 3 | G4 | Baa2 | 4 | IT0000062957 | Mediobanca ord | | | 2.911 | 19.707 |
| 4 | 2 | a | 8 | G4 | A3 | 4 | IT0003132476 | Eni ord. | | | 5.400 | 78.354 |
| 4 | 2 | a | 9 | B7 | Baa1 | 4 | DE0005557508 | Deutsche Telekom | | | 9.538 | 126.379 |
| 4 | 2 | a | 9 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000133308 | Orange SA | | | 5.040 | 71.316 |
| 4 | 2 | a | 2 | B7 | Aa3 | 4 | DE0008404005 | Allianz Ag-Reg | | | 1.420 | 195.037 |
| 4 | 2 | a | 8 | B7 | A3 | 4 | DE0007100000 | Daimler Chrysler Ag | | | 1.860 | 128.284 |
| 4 | 2 | a | 9 | E3 | Ba2 | 4 | FI0009000681 | Nokia Ab | | | 11.450 | 75.112 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle azioni e quote

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | Rating | | (7) | Codice ISIN | Denominazione | Codice Stato (8) | Valuta (9) | Valore corrente | |
|-----|-----|-----|-----|--------|------|-----|----------------|------------------------------------|------------------------|---------------|-----------------|---------|
| | | | | (5) | (6) | | | | | | Quantità | Importo |
| 4 | 2 | a | 8 | B7 | Baa3 | 4 | DE0007257503 | Metro Ag Ord | | | 1.575 | 39.863 |
| 4 | 2 | a | 8 | B7 | A3 | 4 | DE000ENAG999 | E.on (ex Veba) | | | 4.700 | 66.717 |
| 4 | 2 | a | 9 | D7 | Baa2 | 4 | ES0130670112 | Endesa | | | 1.100 | 18.205 |
| 4 | 2 | a | 9 | D7 | Baa2 | 4 | ES0178430E18 | Telefonica S.a New | | | 11.000 | 131.120 |
| 4 | 2 | a | 1 | E6 | A2 | 4 | FR0000120628 | Axa ord. | | | 5.500 | 105.628 |
| 4 | 2 | a | 9 | E6 | A3 | 4 | FR0000120644 | Danone Ord | | | 1.885 | 102.638 |
| 4 | 2 | a | 8 | E6 | Ba1 | 4 | FR0000131906 | Renault Ord | | | 425 | 25.725 |
| 4 | 2 | a | 8 | E6 | Baa3 | 4 | NL0000226223 | Smicroelectronics Nv STM FP | | | 2.547 | 15.791 |
| 4 | 2 | a | 9 | E6 | Aa1 | 4 | FR0000120271 | Total ord. | | | 5.800 | 246.616 |
| 4 | 2 | a | 8 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000121485 | Kering | | | 250 | 39.875 |
| 4 | 2 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000120172 | Carrefour ord. | | | 1.620 | 40.986 |
| 4 | 2 | a | 8 | B7 | Aa3 | 4 | DE0007236101 | Siemens Ag ord. reg. sis | | | 1.500 | 140.625 |
| 4 | 2 | a | 3 | E6 | A1 | 4 | FR0000131104 | Bnp Paribas ord. | | | 2.150 | 105.909 |
| 4 | 2 | a | 9 | H7 | Baa1 | 4 | NL0000009132 | Akzo N.a | | | 750 | 43.238 |
| 4 | 2 | a | 9 | E6 | A1 | 4 | FR0000121014 | LVMH | | | 1.800 | 238.050 |
| 4 | 2 | a | 9 | D7 | Baa2 | 4 | ES0173516115 | Repsol Ypf Sa | | | 3.700 | 57.517 |
| 4 | 2 | a | 8 | H7 | Baa1 | 4 | NL0000009165 | Heineken Nv | | | 850 | 50.108 |
| 4 | 2 | a | 8 | E6 | NR | 4 | FR0000120321 | L'Oreal Co ord. | | | 488 | 67.978 |
| 4 | 2 | a | 9 | E6 | Ba1 | 4 | FR0000120537 | Lafarge | | | 1.500 | 87.120 |
| 4 | 2 | a | 9 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000120503 | Bouygues | | | 2.000 | 59.960 |
| 4 | 2 | a | 3 | D7 | Baa1 | 4 | ES0113900J37 | B.co Santander Central Hisp. ord | | | 22.500 | 157.410 |
| 4 | 2 | a | 8 | E6 | A1 | 4 | FR0000120578 | Sanofi Aventis | | | 3.780 | 285.995 |
| 4 | 2 | a | 8 | E3 | Ba1 | 4 | FI0009005987 | Upm ord. | | | 1.200 | 16.344 |
| 4 | 2 | a | 9 | E6 | B3 | 4 | FR0000130007 | ALCATEL LUCENT | | | 11.335 | 33.665 |
| 4 | 2 | a | 8 | B7 | Baa3 | 4 | DE0005439004 | Continental Ag | | | 315 | 55.298 |
| 4 | 2 | a | 9 | E6 | NR | 4 | FR0000051732 | Atos | | | 180 | 11.934 |
| 4 | 2 | a | 9 | L3 | Ba1 | 4 | PTEDP0AM0009 | Electricidade de Portugal SA | | | 7.250 | 23.331 |
| 4 | 2 | a | 9 | H7 | Baa3 | 4 | NL0000009082 | KPN Koninklijke NV | | | 22.716 | 59.698 |
| 4 | 2 | a | 9 | E6 | NR | 4 | FR0000130650 | Dassault Systemes SA | | | 415 | 20.974 |
| 4 | 2 | a | 8 | B7 | NR | 4 | DE0006231004 | Infineon Technologies Ag | | | 13.450 | 118.965 |
| 4 | 2 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000125338 | Cap Gemini SA | | | 298 | 17.725 |
| 4 | 2 | a | 3 | D7 | Baa2 | 4 | ES0113211835 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | | | 11.000 | 86.394 |
| 4 | 2 | a | 1 | B7 | Aa3 | 4 | DE0008430026 | Muenchener Ruckver AG | | | 350 | 58.013 |
| 4 | 2 | a | 8 | H7 | A3 | 4 | NL0000009538 | Philips elect. ord. new | | | 1.200 | 28.980 |
| 4 | 2 | a | 9 | B7 | Ba1 | 4 | DE0008232125 | Deutsche Lufthansa | | | 740 | 10.234 |
| 4 | 2 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000127771 | Vivendi Universal ord. | | | 2.450 | 50.691 |
| 4 | 2 | a | 9 | E6 | Baa3 | 4 | FR0000130395 | Remy Cointreau | | | 475 | 26.296 |
| 4 | 2 | a | 3 | H7 | A3 | 4 | NL0000303600 | Ing Groep N.V. | | | 9.300 | 100.719 |
| 4 | 2 | a | 9 | G4 | Baa2 | 4 | IT0003128367 | Enel ord. | | | 14.000 | 51.744 |
| 4 | 2 | a | 3 | E6 | A2 | 4 | FR0000045072 | Credit Agricole S.A. | | | 1.500 | 16.140 |
| 4 | 2 | a | 8 | B7 | A2 | 4 | DE0005190003 | BMW | | | 825 | 74.060 |
| 4 | 2 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000130577 | Publicis | | | 880 | 52.483 |
| 4 | 2 | a | 8 | M3 | Aa3 | 4 | CH0012005267 | Novartis AG | | | 770 | 59.140 |
| 4 | 2 | a | 9 | F3 | Baa1 | 4 | GB0001411924 | SKY PLC | | | 4.250 | 49.053 |
| 4 | 2 | a | 9 | G4 | Baa1 | 4 | IT0003153415 | Snam Rete Gas | | | 4.600 | 18.860 |
| 4 | 2 | a | 9 | E3 | A2 | 4 | FI0009007132 | Fortum OYJ | | | 2.000 | 35.940 |
| 4 | 2 | a | 9 | F3 | A3 | 4 | GB0002374006 | Diageo Ordinary | | | 830 | 19.698 |
| 4 | 2 | a | 2 | M3 | A2 | 4 | CH0012138530 | Credit Suisse Group Common | | | 650 | 13.558 |
| 4 | 2 | a | 2 | F3 | Aa3 | 4 | GB0005405286 | HSBC Hold Plc | | | 10.000 | 78.136 |
| 4 | 2 | a | 9 | F9 | Baa2 | 4 | IE0001827041 | CRH PLC | | | 1.700 | 33.830 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle azioni e quote

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | Riferimento | | ISIN | Denominazione | Cassa | Valore | Valore corrente | |
|-----|-----|-----|-----|-----|-------------|-----|--------------|------------------------------------|-------|--------|-----------------|---------|
| | | | | | (6) | (7) | | | | | Quantità | Importo |
| 4 | 2 | a | 2 | F3 | A3 | 4 | GB0031348658 | Barclays Bank ord | | | 4.700 | 14.693 |
| 4 | 2 | a | 8 | F3 | A1 | 4 | GB0000566504 | BHP Billinton Plc | | | 930 | 16.579 |
| 4 | 2 | a | 8 | F3 | NR | 4 | GB0009223206 | Smith & Nephew Plc Ord | | | 3.500 | 53.383 |
| 4 | 2 | a | 9 | G4 | Ba1 | 4 | IT0003497176 | Telecom Italia nac new | | | 20.000 | 13.870 |
| 4 | 2 | a | 9 | G4 | Ba1 | 4 | IT0003497168 | Telecom Italia ord, new | | | 116.000 | 102.312 |
| 4 | 2 | a | 9 | D7 | Baa1 | 4 | ES0144580Y14 | Iberdrola Sa | | | 16.100 | 90.112 |
| 4 | 2 | a | 8 | G4 | A3 | 4 | IT0001479374 | Luxottica Group SpA LUX IM | | | 330 | 15.015 |
| 4 | 2 | a | 9 | G4 | Baa1 | 4 | IT0003506190 | Atlantia Autostrade Spa ord | | | 2.374 | 45.889 |
| 4 | 2 | a | 9 | B7 | Baa1 | 4 | DE0005552004 | Deutsche Post AG | | | 1.650 | 44.624 |
| 4 | 2 | a | 8 | C4 | NR | 4 | DE000A1PHFF7 | HUGO BOSS AG -ORD | | | 95 | 9.662 |
| 4 | 2 | a | 9 | B7 | Ba1 | 4 | DE0005785802 | Fresenius Med. Care St | | | 1.250 | 77.313 |
| 4 | 2 | a | 8 | B7 | A2 | 4 | DE0006483001 | Linde AG | | | 410 | 63.222 |
| 4 | 2 | a | 8 | A5 | NR | 4 | BE0003739530 | UCB SA | | | 620 | 39.184 |
| 4 | 2 | a | 9 | E6 | A1 | 4 | FR0010208488 | Gaz de France | | | 4.000 | 77.720 |
| 4 | 2 | a | 8 | G4 | Ba1 | 4 | IT0003856405 | Fimmeccanica ord | | | 1.492 | 11.541 |
| 4 | 2 | a | 8 | B7 | A3 | 4 | DE0006599905 | Merck KGaA | | | 410 | 32.152 |
| 4 | 2 | a | 1 | E3 | Baa2 | 4 | FI0009003305 | Sampo OYJ-A | | | 450 | 17.469 |
| 4 | 2 | a | 9 | I6 | Aa2 | 4 | NO0010096985 | STATOIL ASA | | | 800 | 11.608 |
| 4 | 2 | a | 8 | E3 | NR | 4 | FI0009013403 | Kone Oyj | | | 750 | 28.365 |
| 4 | 2 | a | 9 | F3 | Baa2 | 4 | GB0030913577 | BT Group Plc | | | 1.925 | 9.923 |
| 4 | 2 | a | 8 | E6 | Baa1 | 4 | FR000121261 | Michelin | | | 425 | 31.990 |
| 4 | 2 | a | 8 | E6 | Aa3 | 4 | FR0010242511 | Edf | | | 600 | 13.695 |
| 4 | 2 | a | 8 | H7 | Aa1 | 4 | GB00B03MLX29 | Royal Dutch Shell Plc Shares A EUR | | | 2.350 | 65.001 |
| 4 | 2 | a | 1 | H7 | A3 | 4 | NL0000303709 | Aegon NV New | | | 8.000 | 50.072 |
| 4 | 2 | a | 8 | E6 | A3 | 4 | FR0010307819 | Legrand Promesses | | | 300 | 13.064 |
| 4 | 2 | a | 8 | E6 | A2 | 4 | NL0000235190 | Airbus Group NV (ex EADS) | | | 1.040 | 43.004 |
| 4 | 2 | a | 9 | H7 | A3 | 4 | NL0000009827 | KONINKLIJKE DSM NV | | | 1.200 | 60.768 |
| 4 | 2 | a | 9 | H7 | A1 | 4 | NL0000009355 | Unilever NV | | | 4.700 | 153.408 |
| 4 | 2 | a | 9 | H7 | Baa1 | 4 | NL0000395903 | Wolters Klumer | | | 900 | 22.815 |
| 4 | 2 | a | 1 | E6 | A1 | 4 | FR0010411983 | SCOR Regroupe | | | 800 | 20.156 |
| 4 | 2 | a | 9 | H7 | Baa1 | 4 | NL0006144495 | Reed Elsevier NV | | | 2.140 | 42.458 |
| 4 | 2 | a | 8 | E3 | NR | 4 | FI0009013296 | Nesle Oil Oyj | | | 400 | 8.024 |
| 4 | 2 | a | 9 | A5 | A2 | 4 | BE0003793107 | Anheuser - Bush Inbev NV | | | 1.701 | 159.656 |
| 4 | 2 | a | 8 | F3 | Baa3 | 4 | GB0004544929 | Imperial Tobacco Group Plc | | | 425 | 15.474 |
| 4 | 2 | a | 8 | B7 | A3 | 4 | DE0007664039 | VOLKSWAGEN AG-PFD | | | 380 | 70.167 |
| 4 | 2 | a | 3 | G4 | Baa2 | 4 | IT0000072626 | BANCA INTESA RIS POR NC | | | 12.000 | 24.720 |
| 4 | 2 | a | 9 | B7 | NR | 4 | DE0007164600 | SAP SE | | | 2.264 | 131.901 |
| 4 | 2 | a | 8 | B7 | Ba1 | 4 | DE0006047004 | Heidelbergcement AG | | | 350 | 20.584 |
| 4 | 2 | a | 8 | B7 | A3 | 4 | DE000BAY0017 | Bayer Ag | | | 2.344 | 264.872 |
| 4 | 2 | a | 1 | H7 | Baa1 | 4 | NL0009294552 | Delta Lloyd NV | | | 750 | 13.639 |
| 4 | 2 | a | 8 | A1 | A3 | 4 | AT0000743059 | OMV AG | | | 550 | 12.106 |
| 4 | 2 | a | 8 | D7 | Ba3 | 4 | ES0157097017 | Almirall SA | | | 1.200 | 16.500 |
| 4 | 2 | a | 8 | F3 | NR | 4 | GB00B019KW72 | J Sainsbury Plc | | | 10.245 | 32.449 |
| 4 | 2 | a | 8 | F3 | A1 | 4 | GB00B24CGK77 | Reckitt Benckiser Group Plc | | | 300 | 20.067 |
| 4 | 2 | a | 8 | F3 | NR | 4 | JE00B2QKY057 | Shire Plc | | | 600 | 34.918 |
| 4 | 2 | a | 8 | E6 | A2 | 4 | FR000121667 | Essilor International SA | | | 380 | 35.218 |
| 4 | 2 | a | 8 | F9 | Baa2 | 4 | IE0004906560 | Kerry Group Plc | | | 345 | 19.689 |
| 4 | 2 | a | 8 | A5 | NR | 4 | BE0003884047 | Umicore SA | | | 270 | 8.992 |
| 4 | 2 | a | 8 | D7 | Baa2 | 4 | ES0109067019 | Amadeus IT Holding SA - A shs | | | 2.300 | 76.096 |
| 4 | 2 | a | 8 | B7 | A1 | 4 | DE000BASFI11 | Basf SE | | | 1.868 | 130.536 |

Allegato n. 1 al Prospetto dimostrativo degli investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione di cui alla classe D.II dello stato patrimoniale

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle azioni e quote

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | Ratna | | Codice ISIN | Denominazione | Codice Stato | Valuta | Valore (in euro) | |
|-----|-----|-----|-----|-------|------|----------------|----------------------------|-----------------|--------|------------------|-----------|
| | | | | (5) | (6) | | | | | Quantità | Importo |
| 4 | 2 | a | 8 | E6 | NR | 4 | FR0000052292 | | | 86 | 25.353 |
| 4 | 2 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | LU0088087324 | | | 690 | 20.503 |
| 4 | 2 | a | 8 | G4 | Baa3 | 4 | NL0000226223 | | | 1.660 | 10.284 |
| 4 | 2 | a | 9 | E6 | A1 | 4 | FR0000120073 | | | 690 | 70.967 |
| 4 | 2 | a | 9 | B7 | NR | 4 | DE000A1EWVW0 | | | 1.241 | 71.506 |
| 4 | 2 | a | 4 | E6 | A2 | 4 | FR0000124711 | | | 380 | 80.883 |
| 4 | 2 | a | 9 | B7 | Ba1 | 4 | DE0005785604 | | | 2.000 | 86.320 |
| 4 | 2 | a | 1 | M3 | NR | 4 | CH0126881561 | | | 150 | 10.435 |
| 4 | 2 | a | 9 | B7 | Ba1 | 4 | DE000KSAG888 | | | 415 | 9.510 |
| 4 | 2 | a | 3 | G4 | Baa2 | 4 | IT0004781412 | | | 6.100 | 32.544 |
| 4 | 2 | a | 2 | G4 | Baa1 | 4 | IT0001353140 | | | 1.050 | 35.742 |
| 4 | 2 | a | 8 | G4 | NR | 4 | LU0156801721 | | | 2.100 | 26.166 |
| 4 | 2 | a | 2 | F3 | Baa2 | 4 | GB00B7T77214 | | | 3.000 | 15.191 |
| 4 | 2 | a | 8 | H7 | Baa2 | 4 | NL0010273215 | | | 670 | 59.965 |
| 4 | 2 | a | 8 | G4 | NR | 4 | IT0004623051 | | | 3.750 | 42.038 |
| 4 | 2 | a | 9 | H7 | Baa3 | 4 | NL0010672325 | | | 2.563 | 37.817 |
| 4 | 2 | a | 9 | B7 | NR | 4 | DE000PSM17770 | | | 450 | 15.674 |
| 4 | 2 | a | 9 | H7 | NR | 4 | NL0000400653 | | | 575 | 39.060 |
| 4 | 2 | a | 8 | L3 | NR | 4 | PTGAL0AM0009 | | | 2.500 | 21.078 |
| 4 | 2 | a | 8 | G4 | Ba1 | 4 | NL0010545661 | | | 10.000 | 67.000 |
| 4 | 2 | a | 8 | G4 | NR | 4 | IT0004965148 | | | 2.400 | 26.688 |
| 4 | 2 | a | 8 | C9 | A1 | 4 | DK0060534915 | | | 550 | 19.229 |
| 4 | 2 | a | 4 | C4 | Baa2 | 4 | DE000A1ML711 | | | 620 | 17.431 |
| 4 | 2 | a | 8 | D7 | NR | 4 | ES0148396007 | | | 3.115 | 73.841 |
| 4 | 2 | a | 8 | G4 | B2 | 4 | NL0010877643 | | | 4.360 | 41.856 |
| 4 | 2 | a | 9 | E6 | A3 | 4 | FR0010613471 | | | 900 | 12.992 |
| 4 | 2 | a | 9 | G4 | Baa2 | 4 | IT0005054967 | | | 3.716 | 11.854 |
| 4 | 2 | a | 4 | E6 | A3 | 4 | FR0000121964 | | | 500 | 17.865 |
| 4 | 2 | a | 8 | H7 | NR | 4 | NL0009432491 | | | 240 | 10.340 |
| 4 | 2 | a | 8 | F3 | B2 | 4 | GB00BRS65X63 | | | 300 | 575 |
| | | | | | | | Totale UNIPOL PREVIDENZA B | | | | 7.573.215 |
| 4 | 3 | a | 1 | G4 | Baa2 | 4 | IT0000062072 | | | 2.573 | 43.741 |
| 4 | 3 | a | 8 | G4 | NR | 4 | IT0000068525 | | | 550 | 4.821 |
| 4 | 3 | a | 3 | G4 | Baa2 | 4 | IT0000072618 | | | 35.000 | 84.770 |
| 4 | 3 | a | 3 | G4 | Baa2 | 4 | IT0000062957 | | | 2.115 | 14.319 |
| 4 | 3 | a | 8 | G4 | A3 | 4 | IT0003132476 | | | 6.300 | 91.413 |
| 4 | 3 | a | 9 | B7 | Baa1 | 4 | DE0005557508 | | | 7.551 | 100.051 |
| 4 | 3 | a | 9 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000133308 | | | 4.765 | 67.425 |
| 4 | 3 | a | 2 | B7 | Aa3 | 4 | DE0008404005 | | | 1.150 | 157.953 |
| 4 | 3 | a | 8 | B7 | A3 | 4 | DE0007100000 | | | 1.880 | 129.664 |
| 4 | 3 | a | 9 | E3 | Ba2 | 4 | FI0009000681 | | | 10.750 | 70.520 |
| 4 | 3 | a | 8 | B7 | Baa3 | 4 | DE0007257503 | | | 850 | 21.514 |
| 4 | 3 | a | 8 | B7 | A3 | 4 | DE000ENAG999 | | | 6.100 | 86.590 |
| 4 | 3 | a | 9 | D7 | Baa2 | 4 | ES0130670112 | | | 850 | 14.068 |
| 4 | 3 | a | 9 | D7 | Baa2 | 4 | ES0178430E18 | | | 9.500 | 113.240 |
| 4 | 3 | a | 1 | E6 | A2 | 4 | FR0000120628 | | | 5.000 | 96.025 |
| 4 | 3 | a | 9 | E6 | A3 | 4 | FR0000120644 | | | 1.500 | 81.675 |
| 4 | 3 | a | 8 | E6 | Ba1 | 4 | FR0000131906 | | | 465 | 28.146 |
| 4 | 3 | a | 9 | E6 | Aa1 | 4 | FR0000120271 | | | 5.000 | 212.600 |
| 4 | 3 | a | 8 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000121485 | | | 280 | 44.660 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle azioni e quote

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | RISCHIO | | Codice ISIN | Denominazione | Valore Sullo Scadenza (6) | Valore Sullo Scadenza (7) | Distribuzione | |
|-----|-----|-----|-----|-----|---------|-----|----------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|---------------|---------|
| | | | | | (6) | (7) | | | | | Quantità | Importo |
| 4 | 3 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | FR000120172 | Carrefour ord. | | | 1.415 | 35.800 |
| 4 | 3 | a | 8 | B7 | Aa3 | 4 | DE0007236101 | Siemens Ag ord. reg. shs | | | 1.640 | 153.750 |
| 4 | 3 | a | 3 | E6 | A1 | 4 | FR000131104 | Bnp Paribas ord. | | | 1.720 | 84.727 |
| 4 | 3 | a | 9 | H7 | Baa1 | 4 | NL0000009132 | Akzo N.a | | | 550 | 31.708 |
| 4 | 3 | a | 9 | E6 | A1 | 4 | FR000121014 | LVMH | | | 590 | 78.028 |
| 4 | 3 | a | 9 | D7 | Baa2 | 4 | ES0173516115 | Repsol Ypf Sa | | | 2.700 | 41.972 |
| 4 | 3 | a | 8 | H7 | Baa1 | 4 | NL0000009165 | Heineken Nv | | | 730 | 43.034 |
| 4 | 3 | a | 8 | E6 | NR | 4 | FR000120321 | L'Oreal Co ord. | | | 605 | 84.277 |
| 4 | 3 | a | 9 | E6 | Ba1 | 4 | FR000120537 | Lafarge | | | 950 | 55.176 |
| 4 | 3 | a | 9 | E6 | Baa1 | 4 | FR000120503 | Bouygues | | | 1.000 | 29.980 |
| 4 | 3 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | FR000125007 | Compagnie De St Gobain | | | 1.000 | 35.230 |
| 4 | 3 | a | 3 | D7 | Baa1 | 4 | ES0113900137 | B.co Santander Central Hisp. ord | | | 28.000 | 195.888 |
| 4 | 3 | a | 8 | E6 | A1 | 4 | FR000120578 | Sanofi Aventis | | | 3.400 | 257.244 |
| 4 | 3 | a | 3 | B7 | A2 | 4 | DE0005140008 | Deutsche Bk reg shs | | | 2.200 | 54.967 |
| 4 | 3 | a | 8 | E3 | Ba1 | 4 | FI0009005987 | Upm ord. | | | 1.050 | 14.301 |
| 4 | 3 | a | 8 | E6 | Baa3 | 4 | FR0010220475 | Alstom | | | 1.400 | 37.604 |
| 4 | 3 | a | 9 | E6 | B3 | 4 | FR000130007 | ALCATEL LUCENT | | | 10.100 | 29.997 |
| 4 | 3 | a | 8 | B7 | Baa3 | 4 | DE0005439004 | Continental Ag | | | 270 | 47.399 |
| 4 | 3 | a | 3 | E6 | A2 | 4 | FR000130809 | Societe Generale | | | 1.100 | 38.489 |
| 4 | 3 | a | 9 | E6 | NR | 4 | FR0000051732 | Atos | | | 150 | 9.945 |
| 4 | 3 | a | 9 | L3 | Ba1 | 4 | PTEDP0AM0009 | Electricidade de Portugal SA | | | 6.250 | 20.113 |
| 4 | 3 | a | 9 | H7 | Baa3 | 4 | NL0000009082 | KPN Koninklijke NV | | | 15.730 | 41.338 |
| 4 | 3 | a | 9 | E6 | NR | 4 | FR000130650 | Dassault Systemes SA | | | 265 | 13.393 |
| 4 | 3 | a | 8 | B7 | NR | 4 | DE0006231004 | Infineon Technologies Ag | | | 3.150 | 27.862 |
| 4 | 3 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | FR000125338 | Cap Gemini SA | | | 306 | 18.201 |
| 4 | 3 | a | 3 | D7 | Baa2 | 4 | ES0113211835 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | | | 11.000 | 86.394 |
| 4 | 3 | a | 1 | B7 | Aa3 | 4 | DE0008430026 | Muenchener Ruckver AG | | | 400 | 66.300 |
| 4 | 3 | a | 8 | H7 | A3 | 4 | NL0000009538 | Philips elect. ord. new | | | 1.600 | 38.640 |
| 4 | 3 | a | 8 | G4 | NR | 4 | IT0001050910 | Brembo Spa | | | 540 | 14.958 |
| 4 | 3 | a | 9 | B7 | Ba1 | 4 | DE0008232125 | Deutsche Lufthansa | | | 635 | 8.782 |
| 4 | 3 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | FR000127771 | Vivendi Universal ord. | | | 2.740 | 56.691 |
| 4 | 3 | a | 9 | E6 | Baa3 | 4 | FR000130395 | Remy Cointreau | | | 370 | 20.483 |
| 4 | 3 | a | 2 | F3 | A2 | 4 | GB0008706128 | Lloyds TSB | | | 36.000 | 35.043 |
| 4 | 3 | a | 3 | H7 | A3 | 4 | NL0000303600 | Ing Groep N.V. | | | 13.800 | 149.454 |
| 4 | 3 | a | 9 | C4 | Baa2 | 4 | IT0003128367 | Enel ord. | | | 16.000 | 59.136 |
| 4 | 3 | a | 3 | E6 | A2 | 4 | FR0000045072 | Credit Agricole S.A. | | | 1.800 | 19.368 |
| 4 | 3 | a | 8 | B7 | A2 | 4 | DE0005190003 | BMW | | | 845 | 75.856 |
| 4 | 3 | a | 9 | E6 | Baa1 | 4 | FR000124141 | Veolia Environnement | | | 2.700 | 39.839 |
| 4 | 3 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | FR000130577 | Publicis | | | 325 | 19.383 |
| 4 | 3 | a | 8 | E6 | A3 | 4 | FR000121972 | Schneider Electric SA | | | 1.000 | 60.610 |
| 4 | 3 | a | 8 | B7 | Ba1 | 4 | DE0007500001 | Thyssen Krupp ord. | | | 550 | 11.693 |
| 4 | 3 | a | 8 | M3 | NR | 4 | CH0012255151 | The Swatch Group AG-B | | | 90 | 33.249 |
| 4 | 3 | a | 8 | M3 | Aa3 | 4 | CH0012005267 | Novartis AG | | | 600 | 46.083 |
| 4 | 3 | a | 9 | F3 | Baa1 | 4 | GB0001411924 | SKY PLC | | | 2.750 | 31.740 |
| 4 | 3 | a | 9 | G4 | Baa1 | 4 | IT0003153415 | Snam Rete Gas | | | 3.500 | 14.350 |
| 4 | 3 | a | 9 | E3 | A2 | 4 | FI0009007132 | Fortum OYJ | | | 1.600 | 28.752 |
| 4 | 3 | a | 9 | F3 | A3 | 4 | GB0002374006 | Diageo Ordinary | | | 630 | 14.951 |
| 4 | 3 | a | 2 | M3 | A2 | 4 | CH0012138530 | Credit Suisse Group Common | | | 550 | 11.472 |
| 4 | 3 | a | 8 | F3 | A2 | 4 | GB0009895292 | Astrazeneca | | | 800 | 46.789 |
| 4 | 3 | a | 2 | F3 | Aa3 | 4 | GB0005405286 | HSBC Hold Plc | | | 7.000 | 54.695 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle azioni e quote

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | Rating | | (7) | Codice ISIN | Denominazione | Codice Stato (8) | Valore (9) | Valore corrente | |
|-----|-----|-----|-----|--------|------|-----|--------------|------------------------------------|------------------|------------|-----------------|---------|
| | | | | (5) | (6) | | | | | | Quantità | Importo |
| 4 | 3 | a | 8 | E6 | Baa3 | 4 | FR0000130338 | Valeo | | | 180 | 18.648 |
| 4 | 3 | a | 9 | F9 | Baa2 | 4 | IE0001827041 | CRH PLC | | | 2.100 | 41.790 |
| 4 | 3 | a | 2 | F3 | A3 | 4 | GB0031348658 | Barclays Bank ord | | | 4.050 | 12.661 |
| 4 | 3 | a | 9 | B7 | Baa1 | 4 | DE0007037129 | Rwe Ag ST O.N. | | | 1.000 | 25.650 |
| 4 | 3 | a | 8 | A5 | Baa2 | 4 | BE0003470755 | Solvay Ord | | | 140 | 15.736 |
| 4 | 3 | a | 8 | F3 | A1 | 4 | GB0000566504 | BHP Billinton Plc | | | 700 | 12.479 |
| 4 | 3 | a | 8 | F3 | NR | 4 | GB0009223206 | Smith & Nephew Plc Ord | | | 3.200 | 48.807 |
| 4 | 3 | a | 8 | M3 | A1 | 4 | CH0012032048 | Roche Hldg ord. | | | 225 | 50.505 |
| 4 | 3 | a | 9 | E6 | Baa3 | 4 | FR0000120404 | Accor Sa | | | 455 | 16.990 |
| 4 | 3 | a | 9 | G4 | Ba1 | 4 | IT0003497176 | Telecom Italia mc new | | | 17.400 | 12.067 |
| 4 | 3 | a | 9 | G4 | Ba1 | 4 | IT0003497168 | Telecom Italia ord. new | | | 72.000 | 63.504 |
| 4 | 3 | a | 8 | E6 | NR | 4 | FR0000073272 | Saftan SA (ex Sagem SA) | | | 600 | 30.750 |
| 4 | 3 | a | 8 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000125486 | Vinci S.A. | | | 1.300 | 59.163 |
| 4 | 3 | a | 9 | D7 | Baa1 | 4 | ES0144580Y14 | Iberdrola Sa | | | 14.500 | 81.157 |
| 4 | 3 | b | 8 | F3 | A3 | 4 | GB0002875804 | BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | | | 450 | 20.221 |
| 4 | 3 | a | 8 | G4 | A3 | 4 | IT0001479374 | Luxottica Group Spa LUX IM | | | 250 | 11.375 |
| 4 | 3 | a | 9 | G4 | Baa1 | 4 | IT0003506190 | Atlantia Autostrade Spa ord | | | 1.600 | 30.928 |
| 4 | 3 | a | 9 | B7 | Baa1 | 4 | DE0005552004 | Deutsche Post AG | | | 1.500 | 40.568 |
| 4 | 3 | a | 1 | E6 | A3 | 4 | FR0000121220 | Sodexo Alliance Sa | | | 225 | 18.286 |
| 4 | 3 | a | 8 | B7 | Baa3 | 4 | DE0005470405 | Lanxess ord | | | 400 | 15.382 |
| 4 | 3 | a | 8 | C4 | NR | 4 | DE0007042301 | Rhoen-Klinikum | | | 420 | 9.742 |
| 4 | 3 | a | 8 | C4 | NR | 4 | DE000A1PHFF7 | HUGO BOSS AG -ORD | | | 80 | 8.136 |
| 4 | 3 | a | 9 | B7 | Ba1 | 4 | DE0005785802 | Fresenius Med. Care St | | | 700 | 43.295 |
| 4 | 3 | a | 3 | A5 | A3 | 4 | BE0003565737 | KBC Groep Nv | | | 750 | 34.871 |
| 4 | 3 | a | 8 | B7 | A2 | 4 | DE0006483001 | Linde AG | | | 447 | 68.927 |
| 4 | 3 | a | 8 | A5 | NR | 4 | BE0003739530 | UCB SA | | | 540 | 34.128 |
| 4 | 3 | a | 9 | E6 | A1 | 4 | FR0010208488 | Gaz de France | | | 3.650 | 70.920 |
| 4 | 3 | a | 8 | G4 | Ba1 | 4 | IT0003856405 | Finmeccanica ord | | | 5.000 | 38.675 |
| 4 | 3 | a | 8 | B7 | A3 | 4 | DE0006399905 | Merck KGaA | | | 330 | 25.879 |
| 4 | 3 | a | 1 | E3 | Baa2 | 4 | FI0009003305 | Sampo OYJ-A | | | 1.050 | 40.761 |
| 4 | 3 | a | 9 | I6 | Aa2 | 4 | NO0010096985 | STATOIL ASA | | | 700 | 10.157 |
| 4 | 3 | a | 8 | E3 | NR | 4 | FI0009013403 | Kone Oyj | | | 670 | 25.339 |
| 4 | 3 | a | 9 | E6 | NR | 4 | FR0004035913 | Iliad Sa | | | 100 | 19.870 |
| 4 | 3 | a | 9 | F3 | Baa2 | 4 | GB0030913577 | BT Group Plc | | | 1.685 | 8.686 |
| 4 | 3 | a | 8 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000121261 | Michelin | | | 430 | 32.366 |
| 4 | 3 | a | 8 | E6 | Aa3 | 4 | FR0010242511 | Edf | | | 500 | 11.413 |
| 4 | 3 | a | 8 | B7 | A2 | 4 | DE0006048432 | Henkel AG & Co. KGaA | | | 445 | 39.792 |
| 4 | 3 | a | 8 | H7 | Aa1 | 4 | GB00B03MLX29 | Royal Dutch Shell Plc Shares A EUR | | | 1.500 | 41.490 |
| 4 | 3 | a | 1 | H7 | A3 | 4 | NL0000303709 | Aegon NV New | | | 9.500 | 59.461 |
| 4 | 3 | a | 8 | E6 | A3 | 4 | FR0010307819 | Legrand Promesses | | | 375 | 16.329 |
| 4 | 3 | a | 8 | A5 | Baa3 | 4 | BE0003562700 | Delhaize Group | | | 310 | 18.733 |
| 4 | 3 | a | 8 | E6 | A2 | 4 | NL0000235190 | Airbus Group NV (ex EADS) | | | 1.030 | 42.591 |
| 4 | 3 | a | 9 | H7 | A3 | 4 | NL0000009827 | KONINKLIJKE DSM NV | | | 535 | 27.092 |
| 4 | 3 | a | 8 | E6 | Baa2 | 4 | FR0010313833 | Arkema ord. | | | 262 | 14.428 |
| 4 | 3 | a | 9 | H7 | A1 | 4 | NL0000009355 | Unilever NV | | | 3.960 | 129.254 |
| 4 | 3 | a | 8 | F3 | Baa1 | 4 | GB0004835483 | Sab Miller Plc | | | 1.650 | 71.198 |
| 4 | 3 | a | 8 | L3 | NR | 4 | PTJMT0AE0001 | Jeronimo Martins, SGPS, S.A. | | | 2.600 | 21.671 |
| 4 | 3 | a | 9 | H7 | Baa1 | 4 | NL0000395903 | Wolters Kluwer | | | 690 | 17.492 |
| 4 | 3 | a | 3 | E6 | A2 | 4 | FR0000120685 | Natixis | | | 5.000 | 27.425 |
| 4 | 3 | a | 8 | E6 | Baa3 | 4 | FR0000120693 | Pernod Ricard sa | | | 370 | 34.136 |

Allegato n. 1 al Prospetto dimostrativo degli investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione di cui alla classe D.II dello stato patrimoniale

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle azioni e quote

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | (6) | (7) | Codice ISIN | Denominazione | Codice Stato | Valore | Quote | |
|-----|-----|-----|-----|-----|------|-----|--------------|---|--------------|--------|-----------|---------------|
| | | | | | | | | | | | Ordinaria | Preferenziale |
| 4 | 3 | a | 1 | E6 | A1 | 4 | FR0010411983 | SCOR Regroupe | | | 1.050 | 26.455 |
| 4 | 3 | a | 3 | G4 | Baa3 | 4 | IT0003487029 | UBI Banca Sepa | | | 3.500 | 20.860 |
| 4 | 3 | a | 8 | A1 | NR | 4 | AT0000730007 | Andritz AG | | | 500 | 22.845 |
| 4 | 3 | a | 3 | D7 | Baa3 | 4 | ES0140609019 | CaixaBank SA | | | 5.500 | 23.986 |
| 4 | 3 | a | 8 | H7 | Ba1 | 4 | LU0323134006 | Arcelor Mittal | | | 1.900 | 17.267 |
| 4 | 3 | a | 9 | H7 | Baa1 | 4 | NL0006144495 | Reed Elsevier NV | | | 1.605 | 31.843 |
| 4 | 3 | a | 8 | H7 | NR | 4 | NL0000379121 | Randstad Hold | | | 450 | 18.027 |
| 4 | 3 | a | 8 | E3 | NR | 4 | FI0009013296 | Nesle Oil Oyj | | | 275 | 5.517 |
| 4 | 3 | a | 8 | M3 | Aa2 | 4 | CH0038863350 | Nestle SA | | | 450 | 27.302 |
| 4 | 3 | a | 9 | A5 | A2 | 4 | BE0003793107 | Anheuser - Bush Inbev NV | | | 1.670 | 156.746 |
| 4 | 3 | a | 8 | F3 | Baa3 | 4 | GB0004544929 | Imperial Tobacco Group Plc | | | 310 | 11.287 |
| 4 | 3 | a | 8 | B7 | A3 | 4 | DE0007664039 | VOLKSWAGEN AG-PFD | | | 345 | 63.704 |
| 4 | 3 | a | 8 | A1 | NR | 4 | AT0000937503 | VOESTALPINE AG | | | 360 | 11.806 |
| 4 | 3 | a | 3 | G4 | Baa2 | 4 | IT0000072626 | BANCA INTESA RIS POR NC | | | 10.000 | 20.600 |
| 4 | 3 | a | 8 | E6 | B1 | 4 | FR0000121501 | Peugeot Citroen | | | 4.431 | 45.285 |
| 4 | 3 | a | 9 | B7 | NR | 4 | DE0007164600 | SAP SE | | | 2.075 | 120.890 |
| 4 | 3 | a | 8 | B7 | Ba1 | 4 | DE0006047004 | Heidelbergcement AG | | | 250 | 14.703 |
| 4 | 3 | a | 8 | B7 | A3 | 4 | DE000BAY0017 | Bayer Ag | | | 2.175 | 245.775 |
| 4 | 3 | a | 1 | H7 | Baa1 | 4 | NL0009294552 | Delta Lloyd NV | | | 650 | 11.820 |
| 4 | 3 | a | 8 | A1 | A3 | 4 | AT0000743059 | OMV AG | | | 400 | 8.804 |
| 4 | 3 | a | 8 | D7 | Ba3 | 4 | ES0157097017 | Almirall SA | | | 400 | 5.500 |
| 4 | 3 | a | 8 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000131708 | Technip SA | | | 200 | 9.883 |
| 4 | 3 | a | 8 | F3 | NR | 4 | GB00B019KW72 | J Sainsbury Plc | | | 6.080 | 19.257 |
| 4 | 3 | a | 8 | F3 | A1 | 4 | GB00B24CGK77 | Reckitt Benckiser Group Plc | | | 195 | 13.043 |
| 4 | 3 | a | 8 | B7 | NR | 4 | DE000PAH0038 | Porsche Automobil Holding SE | | | 400 | 26.864 |
| 4 | 3 | a | 8 | D7 | NR | 4 | ES0167050915 | Actividades de Construccion y Servicios, S.A. | | | 450 | 13.037 |
| 4 | 3 | a | 8 | E6 | Baa3 | 4 | FR0000125585 | Casino Guichard-Perrachou SA | | | 150 | 11.469 |
| 4 | 3 | a | 8 | F3 | NR | 4 | JE00B2QKY057 | Shire Plc | | | 600 | 34.918 |
| 4 | 3 | a | 9 | A5 | B1 | 4 | BE0003826436 | Telenet Group Holding NV | | | 350 | 16.252 |
| 4 | 3 | a | 8 | E6 | A2 | 4 | FR0000121667 | Essilor International SA | | | 320 | 29.658 |
| 4 | 3 | a | 8 | F9 | Baa2 | 4 | IE0004906560 | Kerry Group Plc | | | 305 | 17.406 |
| 4 | 3 | a | 8 | A5 | NR | 4 | BE0003834047 | Unicore SA | | | 235 | 7.827 |
| 4 | 3 | a | 8 | D7 | Baa2 | 4 | ES0109067019 | Amadeus IT Holding SA - A shs | | | 1.300 | 43.011 |
| 4 | 3 | a | 9 | A5 | Baa1 | 4 | BE0003735496 | Mobistar SA | | | 825 | 16.174 |
| 4 | 3 | a | 8 | E6 | Baa1 | 4 | FR0010908533 | Edenred | | | 500 | 11.478 |
| 4 | 3 | a | 8 | B7 | A1 | 4 | DE000BASF111 | Basf SE | | | 1.955 | 136.615 |
| 4 | 3 | a | 8 | E6 | NR | 4 | FR0000052292 | Hermes International | | | 33 | 9.728 |
| 4 | 3 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | LU0088087324 | Societe Europeenne Satellite SA | | | 455 | 13.520 |
| 4 | 3 | a | 8 | G4 | Baa3 | 4 | NL0000226223 | STMmicroelectronics NV STM IM | | | 1.420 | 8.797 |
| 4 | 3 | a | 9 | E6 | A1 | 4 | FR0000120073 | Air Liquide SA | | | 815 | 83.823 |
| 4 | 3 | a | 9 | B7 | NR | 4 | DE000A1EWW00 | Adidas AG new | | | 965 | 55.603 |
| 4 | 3 | a | 8 | G4 | Baa2 | 4 | IT0004618465 | Enel Green Power SpA | | | 14.000 | 24.276 |
| 4 | 3 | a | 8 | B7 | NR | 4 | DE0005200000 | Beiersdorf AG | | | 300 | 20.226 |
| 4 | 3 | a | 8 | D7 | Baa3 | 4 | ES0118900010 | Ferrovial SA ord | | | 800 | 13.140 |
| 4 | 3 | a | 4 | E6 | A2 | 4 | FR0000124711 | Unibail-Rodanoc SE | | | 300 | 63.855 |
| 4 | 3 | a | 8 | E6 | Baa3 | 4 | FR0006174348 | Bureau Veritas SA | | | 500 | 9.155 |
| 4 | 3 | a | 9 | E6 | NR | 4 | FR0000130403 | Christian Dior SE | | | 120 | 17.148 |
| 4 | 3 | a | 8 | F3 | Baa2 | 4 | JE00B4T3BW64 | Glencore Plc | | | 7.200 | 27.620 |
| 4 | 3 | a | 9 | B7 | Ba1 | 4 | DE0005785604 | Fresenius SE & Co. KGaA | | | 1.130 | 48.771 |
| 4 | 3 | a | 1 | M3 | NR | 4 | CH0126881561 | Swiss Re Ltd. | | | 100 | 6.957 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle azioni e quote

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | Rating | | | Codice ISIN | Denominazione | Codice SIC (8) | Valuta (9) | Valore corrente | |
|-----|-----|-----|-----|--------|------|-----|--------------|---|----------------|------------|-----------------|-----------|
| | | | | (5) | (6) | (7) | | | | | Quantità | Importo |
| 4 | 3 | a | 9 | B7 | Ba1 | 4 | DE000KSAG888 | K+S AG | | | 355 | 8.135 |
| 4 | 3 | a | 8 | F3 | A2 | 4 | GB00B63H8491 | Rolls-Royce Holdings Plc | | | 850 | 9.494 |
| 4 | 3 | a | 3 | G4 | Baa2 | 4 | IT0004781412 | Unicredit SpA raggr. | | | 8.600 | 45.881 |
| 4 | 3 | a | 2 | G4 | Baa1 | 4 | IT0001353140 | EXOR SpA | | | 860 | 29.274 |
| 4 | 3 | a | 8 | G4 | NR | 4 | LU0156801721 | Tenaris SA | | | 1.200 | 14.952 |
| 4 | 3 | a | 2 | F3 | Baa2 | 4 | GB00B7T77214 | Royal Bank of Scotlan Group Plc | | | 2.600 | 13.165 |
| 4 | 3 | a | 8 | H7 | Baa2 | 4 | NL0010273215 | ASML Holding NV new | | | 685 | 61.308 |
| 4 | 3 | a | 3 | A5 | NR | 4 | BE0974264930 | AGEAS AZ | | | 600 | 17.703 |
| 4 | 3 | a | 8 | G4 | NR | 4 | IT0004623051 | Pirelli & C. ord. post raggruppamento | | | 1.750 | 19.618 |
| 4 | 3 | a | 3 | B7 | Baa1 | 4 | DE000CBK1001 | Commerzbank AG new | | | 2.800 | 30.744 |
| 4 | 3 | a | 9 | H7 | Baa3 | 4 | NL0010672325 | Koninklijke Ahold NV | | | 1.680 | 24.788 |
| 4 | 3 | a | 9 | B7 | NR | 4 | DE000PSM7770 | ProSiebenSat.1 Media AG new | | | 325 | 11.320 |
| 4 | 3 | a | 8 | F3 | NR | 4 | GB0008762899 | BG Group Plc | | | 1.500 | 16.658 |
| 4 | 3 | a | 9 | H7 | NR | 4 | NL0000400633 | Gemalto NV | | | 325 | 22.077 |
| 4 | 3 | a | 2 | M3 | NR | 4 | CH0210483332 | Compagnie Financiere Richemont SA | | | 170 | 12.555 |
| 4 | 3 | a | 8 | L3 | NR | 4 | PTGAL0AM0009 | Galp Energia SGPS SA | | | 3.400 | 28.665 |
| 4 | 3 | a | 3 | D7 | Ba3 | 4 | ES0113790226 | Banco Popular Espanol SA | | | 4.900 | 20.384 |
| 4 | 3 | a | 8 | G4 | NR | 4 | IT0004965148 | Moncler Spa | | | 1.300 | 14.456 |
| 4 | 3 | a | 8 | C9 | A1 | 4 | DK0060534915 | Novo Nordisk A/S | | | 500 | 17.481 |
| 4 | 3 | a | 9 | C4 | NR | 4 | DE0005089031 | United Internet AG-REG SHARE | | | 600 | 22.491 |
| 4 | 3 | a | 8 | E6 | B1 | 4 | FR0011832237 | Peugeot SA UncAmCII Wt 29/04/2017 | | | 2.800 | 3.945 |
| 4 | 3 | a | 9 | C4 | Baa1 | 4 | LU0061462528 | RTL Group SA | | | 160 | 12.659 |
| 4 | 3 | a | 9 | G4 | NR | 4 | IT0004712375 | Salvatore Ferragamo Spa | | | 700 | 14.287 |
| 4 | 3 | a | 9 | L9 | NR | 4 | SE0005999778 | Com Hem Holding AB | | | 2.700 | 18.109 |
| 4 | 3 | a | 4 | C4 | Baa2 | 4 | DE000A1ML7J1 | Deutsche Annington Immobilien SE | | | 520 | 14.620 |
| 4 | 3 | a | 8 | D7 | NR | 4 | ES0148396007 | Industria de Diseno Textil S.A. - Inditex new | | | 2.745 | 65.070 |
| 4 | 3 | a | 9 | D7 | NR | 4 | ES0171996012 | Grifols SA | | | 450 | 14.904 |
| 4 | 3 | a | 9 | E6 | NR | 4 | FR0000125684 | ZODIAC AEROSPACE | | | 500 | 13.955 |
| 4 | 3 | a | 9 | C4 | NR | 4 | DE0006602006 | GEA GROUP AG | | | 280 | 10.248 |
| 4 | 3 | a | 8 | G4 | B2 | 4 | NL0010877643 | Fiat Chrysler Automobiles NV | | | 3.921 | 37.642 |
| 4 | 3 | a | 9 | E6 | A3 | 4 | FR0010613471 | Suez Environnement Co. | | | 800 | 11.548 |
| 4 | 3 | a | 9 | G4 | Baa2 | 4 | IT0005054967 | RAI Way Spa | | | 2.703 | 8.623 |
| 4 | 3 | a | 4 | E6 | A3 | 4 | FR0000121964 | Klepierre | | | 450 | 16.079 |
| 4 | 3 | a | 8 | H7 | NR | 4 | NL0009432491 | Koninklijke Vopak NV | | | 205 | 8.832 |
| 4 | 3 | a | 8 | F3 | B2 | 4 | GB00BRS65X63 | Indivior Plc | | | 195 | 374 |
| | | | | | | | | Totale UNIPOL PREVIDENZA C | | | | 8.071.830 |
| 4 | 4 | a | 1 | G4 | Baa2 | 4 | IT0000062072 | Generali Spa | | | 8.531 | 145.027 |
| 4 | 4 | a | 8 | G4 | NR | 4 | IT0000068525 | Saipem Spa | | | 1.300 | 11.395 |
| 4 | 4 | a | 3 | G4 | Baa2 | 4 | IT0000072618 | Intesa Bci S. Paolo ord. | | | 76.500 | 185.283 |
| 4 | 4 | a | 3 | G4 | Baa2 | 4 | IT0000062957 | Mediobanca ord | | | 8.868 | 60.036 |
| 4 | 4 | a | 8 | G4 | A3 | 4 | IT0003132476 | Eni ord. | | | 13.000 | 188.630 |
| 4 | 4 | a | 9 | B7 | Baa1 | 4 | DE0005557508 | Deutsche Telekom | | | 16.865 | 223.461 |
| 4 | 4 | a | 9 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000133308 | Orange SA | | | 11.815 | 167.182 |
| 4 | 4 | a | 2 | B7 | Aa3 | 4 | DE0008404005 | Allianz Ag-Reg | | | 2.475 | 339.941 |
| 4 | 4 | a | 8 | B7 | A3 | 4 | DE0007100000 | Daimler Chrysler Ag | | | 4.205 | 290.019 |
| 4 | 4 | a | 9 | E3 | Ba2 | 4 | FI0009000681 | Nokia Ab | | | 23.000 | 150.880 |
| 4 | 4 | a | 8 | B7 | Baa3 | 4 | DE0007257503 | Metro Ag Ord | | | 1.600 | 40.496 |
| 4 | 4 | a | 8 | B7 | A3 | 4 | DE000ENAG999 | E.on (ex Veba) | | | 13.500 | 191.633 |
| 4 | 4 | a | 9 | D7 | Baa2 | 4 | ES0130670112 | Endesa | | | 2.000 | 33.100 |
| 4 | 4 | a | 9 | D7 | Baa2 | 4 | ES0178430E18 | Telefonica S.a New | | | 26.700 | 318.264 |

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

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle azioni e quote

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | Ragione | | Codice ISIN | Denominazione | Cedente | Valuta | Valore corrente | |
|-----|-----|-----|-----|-----|---------|-----|--------------|------------------------------------|---------|--------|-----------------|---------|
| | | | | | (6) | (7) | | | | | Quantità | Importo |
| 4 | 4 | a | 1 | E6 | A2 | 4 | FR0000120628 | Axa ord. | | | 11.500 | 220.858 |
| 4 | 4 | a | 9 | E6 | A3 | 4 | FR0000120644 | Danone Ord | | | 3.100 | 168.795 |
| 4 | 4 | a | 8 | E6 | Ba1 | 4 | FR0000131906 | Renault Ord | | | 1.100 | 66.583 |
| 4 | 4 | a | 9 | E6 | Aa1 | 4 | FR0000120271 | Total ord. | | | 11.000 | 467.720 |
| 4 | 4 | a | 8 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000121485 | Kering | | | 815 | 129.993 |
| 4 | 4 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000120172 | Carrefour ord. | | | 3.455 | 87.412 |
| 4 | 4 | a | 8 | B7 | Aa3 | 4 | DE0007236101 | Siemens Ag ord. reg. shs | | | 3.500 | 328.125 |
| 4 | 4 | a | 3 | E6 | A1 | 4 | FR0000131104 | Bnp Paribas ord. | | | 5.845 | 287.925 |
| 4 | 4 | a | 9 | H7 | Baa1 | 4 | NL000009132 | Akzo N.a | | | 1.310 | 75.522 |
| 4 | 4 | a | 9 | E6 | A1 | 4 | FR0000121014 | LVMH | | | 1.370 | 181.183 |
| 4 | 4 | a | 9 | D7 | Baa2 | 4 | ES0173516115 | Repsol Ypf Sa | | | 5.650 | 87.829 |
| 4 | 4 | a | 8 | H7 | Baa1 | 4 | NL000009165 | Heineken Nv | | | 1.722 | 101.512 |
| 4 | 4 | a | 8 | E6 | NR | 4 | FR0000120321 | L'Oreal Co ord. | | | 1.390 | 193.627 |
| 4 | 4 | a | 9 | E6 | Ba1 | 4 | FR0000120537 | Lafarge | | | 1.750 | 101.640 |
| 4 | 4 | a | 9 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000120503 | Bouygues | | | 1.500 | 44.970 |
| 4 | 4 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000125007 | Compagnie De St Gobain | | | 2.100 | 73.983 |
| 4 | 4 | a | 3 | D7 | Baa1 | 4 | ES011390037 | B.co Santander Central Hisp. ord | | | 63.500 | 444.246 |
| 4 | 4 | a | 8 | E6 | A1 | 4 | FR0000120578 | Sanofi Aventis | | | 7.730 | 584.852 |
| 4 | 4 | a | 3 | B7 | A2 | 4 | DE0005140008 | Deutsche Bk reg shs | | | 5.200 | 129.922 |
| 4 | 4 | a | 8 | E3 | Ba1 | 4 | FR0009005987 | Upm ord. | | | 1.900 | 25.878 |
| 4 | 4 | a | 8 | E6 | Baa3 | 4 | FR0010220475 | Alstom | | | 3.350 | 89.981 |
| 4 | 4 | a | 9 | E6 | B3 | 4 | FR0000130007 | ALCATEL LUCENT | | | 25.070 | 74.458 |
| 4 | 4 | a | 8 | B7 | Baa3 | 4 | DE0005439004 | Continental Ag | | | 600 | 105.330 |
| 4 | 4 | a | 3 | E6 | A2 | 4 | FR0000130809 | Societe Generale | | | 2.250 | 78.728 |
| 4 | 4 | a | 9 | E6 | NR | 4 | FR0000051732 | Atos | | | 425 | 28.178 |
| 4 | 4 | a | 9 | L3 | Ba1 | 4 | PTEDP0AM0009 | Electricidade de Portugal SA | | | 14.000 | 45.052 |
| 4 | 4 | a | 9 | H7 | Baa3 | 4 | NL000009082 | KPN Koninklijke NV | | | 29.445 | 77.381 |
| 4 | 4 | a | 9 | E6 | NR | 4 | FR0000130650 | Dassault Systemes SA | | | 730 | 36.894 |
| 4 | 4 | a | 8 | B7 | NR | 4 | DE0006231004 | Infineon Technologies Ag | | | 6.450 | 57.050 |
| 4 | 4 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000125338 | Cap Gemini SA | | | 682 | 40.565 |
| 4 | 4 | a | 3 | D7 | Baa2 | 4 | ES0113211835 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | | | 28.000 | 219.912 |
| 4 | 4 | a | 1 | B7 | Aa3 | 4 | DE0008430026 | Muenchener Rueckver AG | | | 940 | 155.805 |
| 4 | 4 | a | 8 | H7 | A3 | 4 | NL000009538 | Philips elect. ord. new | | | 5.900 | 142.485 |
| 4 | 4 | a | 8 | G4 | NR | 4 | IT0001050910 | Brembo Spa | | | 1.020 | 28.254 |
| 4 | 4 | a | 9 | B7 | Ba1 | 4 | DE0008232125 | Deutsche Lufthansa | | | 1.325 | 18.325 |
| 4 | 4 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000127771 | Vivendi Universal ord. | | | 6.155 | 127.347 |
| 4 | 4 | a | 9 | E6 | Baa3 | 4 | FR0000130395 | Remy Cointreau | | | 1.140 | 63.110 |
| 4 | 4 | a | 2 | F3 | A2 | 4 | GB0008706128 | Lloyds TSB | | | 93.000 | 90.528 |
| 4 | 4 | a | 3 | H7 | A3 | 4 | NL0000303600 | Ing Groep N.V. | | | 26.500 | 286.995 |
| 4 | 4 | a | 9 | G4 | Baa2 | 4 | IT0003128367 | Enel ord. | | | 37.000 | 136.752 |
| 4 | 4 | a | 3 | E6 | A2 | 4 | FR0000045072 | Credit Agricole S.A. | | | 4.000 | 43.040 |
| 4 | 4 | a | 8 | B7 | A2 | 4 | DE0005190003 | BMW | | | 1.990 | 178.642 |
| 4 | 4 | a | 9 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000124141 | Veolia Environnement | | | 5.200 | 76.726 |
| 4 | 4 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000130577 | Publicis | | | 1.540 | 91.846 |
| 4 | 4 | a | 8 | E6 | A3 | 4 | FR0000121972 | Schneider Electric SA | | | 2.500 | 151.525 |
| 4 | 4 | a | 8 | B7 | Ba1 | 4 | DE0007500001 | Thyssen Krupp ord. | | | 2.100 | 44.646 |
| 4 | 4 | a | 8 | M3 | NR | 4 | CH0012255151 | The Swatch Group AG-B | | | 165 | 60.956 |
| 4 | 4 | a | 8 | M3 | Aa3 | 4 | CH0012005267 | Novartis AG | | | 1.240 | 95.238 |
| 4 | 4 | a | 9 | F3 | Baa1 | 4 | GB0001411924 | SKY PLC | | | 5.250 | 60.595 |
| 4 | 4 | a | 9 | G4 | Baa1 | 4 | IT0003153415 | Snam Rete Gas | | | 7.600 | 31.160 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle azioni e quote

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | Rating | | Codice ISIN | Denominazione | Colloca- zione (8) | Valore (9) | Rivalutazione | |
|-----|-----|-----|-----|--------|------|----------------|---------------|------------------------------------|---------------|---------------|---------|
| | | | | (5) | (6) | | | | | Quantità | Importo |
| 4 | 4 | a | 9 | E3 | A2 | 4 | FI0009007132 | Fortum OYJ | | 3.400 | 61.098 |
| 4 | 4 | a | 9 | F3 | A3 | 4 | GB0002374006 | Diageo Ordinary | | 1.350 | 32.038 |
| 4 | 4 | a | 2 | M3 | A2 | 4 | CH0012138530 | Credit Suisse Group Common | | 1.100 | 22.944 |
| 4 | 4 | a | 8 | F3 | A2 | 4 | GB0009895292 | Astrazeneca | | 1.400 | 81.881 |
| 4 | 4 | a | 2 | F3 | Aa3 | 4 | GB0005405286 | HSBC Hold Plc | | 19.700 | 153.928 |
| 4 | 4 | a | 8 | E6 | Baa3 | 4 | FR0000130338 | Valeo | | 440 | 45.584 |
| 4 | 4 | a | 9 | F9 | Baa2 | 4 | IE0001827041 | CRH PLC | | 5.300 | 105.470 |
| 4 | 4 | a | 2 | F3 | A3 | 4 | GB0031348658 | Barclays Bank ord | | 7.500 | 23.447 |
| 4 | 4 | a | 9 | B7 | Baa1 | 4 | DE0007037129 | Rwe Ag ST O.N. | | 2.400 | 61.560 |
| 4 | 4 | a | 8 | A5 | Baa2 | 4 | BE0003470755 | Solvay Ord | | 340 | 38.216 |
| 4 | 4 | a | 8 | F3 | A1 | 4 | GB0009252882 | Glaxosmithkline ord | | 4.000 | 70.664 |
| 4 | 4 | a | 8 | F3 | A1 | 4 | GB0000566504 | BHP Billinton Plc | | 1.530 | 27.274 |
| 4 | 4 | a | 8 | F3 | NR | 4 | GB0009223206 | Smith & Nephew Plc Ord | | 6.800 | 103.716 |
| 4 | 4 | a | 1 | F3 | A2 | 4 | GB0007099541 | Prudential PLC | | 1.700 | 32.564 |
| 4 | 4 | a | 8 | M3 | A1 | 4 | CH0012032048 | Roche Hldg ord. | | 530 | 118.968 |
| 4 | 4 | a | 9 | E6 | Baa3 | 4 | FR0000120404 | Accor Sa | | 970 | 36.220 |
| 4 | 4 | a | 9 | G4 | Ba1 | 4 | IT0003497176 | Telecom Italia mc new | | 40.900 | 28.364 |
| 4 | 4 | a | 9 | G4 | Ba1 | 4 | IT0003497168 | Telecom Italia ord. new | | 130.000 | 114.660 |
| 4 | 4 | a | 8 | E6 | NR | 4 | FR0000073272 | Safran SA (ex Sagein SA) | | 1.350 | 69.188 |
| 4 | 4 | a | 8 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000125486 | Vinci S.A. | | 2.650 | 120.602 |
| 4 | 4 | a | 3 | F9 | Ba3 | 4 | IE0030606259 | Bank of Ireland | | 210.000 | 65.730 |
| 4 | 4 | a | 9 | D7 | Baa1 | 4 | ES0144580Y14 | Iberdrola Sa | | 33.600 | 188.059 |
| 4 | 4 | b | 8 | F3 | A3 | 4 | GB0002875804 | BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | | 1.200 | 53.922 |
| 4 | 4 | a | 8 | G4 | A3 | 4 | IT0001479374 | Luxottica Group SpA LUX IM | | 650 | 29.575 |
| 4 | 4 | a | 9 | G4 | Baa1 | 4 | IT0003506190 | Atlantia Autostrade Spa ord | | 3.200 | 61.856 |
| 4 | 4 | a | 9 | B7 | Baa1 | 4 | DE0005552004 | Deutsche Post AG | | 3.000 | 81.135 |
| 4 | 4 | a | 1 | E6 | A3 | 4 | FR0000121220 | Sodexo Alliance Sa | | 475 | 38.603 |
| 4 | 4 | a | 8 | B7 | Baa3 | 4 | DE0005470405 | Lanxess ord | | 800 | 30.764 |
| 4 | 4 | a | 8 | C4 | NR | 4 | DE0007042301 | Rhoen-Klinikum | | 950 | 22.035 |
| 4 | 4 | a | 8 | C4 | NR | 4 | DE000A1PHFF7 | HUGO BOSS AG -ORD | | 170 | 17.289 |
| 4 | 4 | a | 9 | B7 | Ba1 | 4 | DE0005785802 | Fresenius Med. Care St | | 1.800 | 111.330 |
| 4 | 4 | a | 3 | A5 | A3 | 4 | BE0003565737 | KBC Groep Nv | | 1.650 | 76.717 |
| 4 | 4 | a | 8 | B7 | A2 | 4 | DE0006483001 | Linde AG | | 990 | 152.658 |
| 4 | 4 | a | 8 | A5 | NR | 4 | BE0003739530 | UCB SA | | 1.105 | 69.836 |
| 4 | 4 | a | 9 | E6 | A1 | 4 | FR0010208488 | Gaz de France | | 11.600 | 225.388 |
| 4 | 4 | a | 8 | G4 | Ba1 | 4 | IT0003856405 | Finmeccanica ord | | 15.500 | 119.893 |
| 4 | 4 | a | 8 | B7 | A3 | 4 | DE0006599905 | Merck KGaA | | 620 | 48.620 |
| 4 | 4 | a | 1 | E3 | Baa2 | 4 | FI0009003305 | Sampo OYJ-A | | 2.550 | 98.991 |
| 4 | 4 | a | 9 | I6 | Aa2 | 4 | NO0010096985 | STATOIL ASA | | 1.400 | 20.314 |
| 4 | 4 | a | 8 | E3 | NR | 4 | FI0009013403 | Kone Oyj | | 1.290 | 48.788 |
| 4 | 4 | a | 9 | E6 | NR | 4 | FR0004035913 | Iliad Sa | | 380 | 75.506 |
| 4 | 4 | a | 9 | F3 | Baa2 | 4 | GB0030913577 | BT Group Plc | | 4.735 | 24.408 |
| 4 | 4 | a | 8 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000121261 | Michelin | | 1.005 | 75.646 |
| 4 | 4 | a | 8 | E6 | Aa3 | 4 | FR0010242511 | Edf | | 1.000 | 22.825 |
| 4 | 4 | a | 8 | B7 | A2 | 4 | DE0006048432 | Henkel AG & Co. KGaA | | 1.010 | 90.314 |
| 4 | 4 | a | 8 | H7 | Aa1 | 4 | GB00B03MLX29 | Royal Dutch Shell Plc Shares A EUR | | 4.400 | 121.704 |
| 4 | 4 | a | 1 | H7 | A3 | 4 | NL0000303709 | Aegon NV New | | 17.000 | 106.403 |
| 4 | 4 | a | 8 | E6 | A3 | 4 | FR0010307819 | Legrand Promesses | | 1.100 | 47.900 |
| 4 | 4 | a | 8 | A5 | Baa3 | 4 | BE0003562700 | Dellhaize Group | | 550 | 33.237 |
| 4 | 4 | a | 8 | E6 | A2 | 4 | NL0000235190 | Airbus Group NV (ex EADS) | | 4.000 | 165.400 |

Allegato n. 1 al Prospetto dimostrativo degli investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione di cui alla classe D.II dello stato patrimoniale

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle azioni e quote

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | Rating | | (7) | Codice ISIN | Denominazione | Codice SIC | Valore (9) | Log. portaf. (8) | |
|-----|-----|-----|-----|--------|------|-----|--------------|---|------------|------------|------------------|---------|
| | | | | (5) | (6) | | | | | | Quantità | Importo |
| 4 | 4 | a | 9 | H7 | A3 | 4 | NL000009827 | KONINKLIJKE DSM NV | | | 1.135 | 57.476 |
| 4 | 4 | a | 8 | E6 | Baa2 | 4 | FR0010313833 | Arkema ord. | | | 542 | 29.848 |
| 4 | 4 | a | 9 | H7 | A1 | 4 | NL000009355 | Unilever NV | | | 9.250 | 301.920 |
| 4 | 4 | a | 8 | F3 | Baa1 | 4 | GB0004835483 | Sab Miller Plc | | | 3.120 | 134.630 |
| 4 | 4 | a | 8 | L3 | NR | 4 | PTJMT0AE0001 | Jeronimo Martins, SGPS, S.A. | | | 4.500 | 37.508 |
| 4 | 4 | a | 9 | H7 | Baa1 | 4 | NL0000393903 | Wolters Kluner | | | 1.520 | 38.532 |
| 4 | 4 | a | 3 | E6 | A2 | 4 | FR0000120685 | Natixis | | | 8.500 | 46.623 |
| 4 | 4 | a | 8 | E6 | Baa3 | 4 | FR0000120693 | Pernod Ricard sa | | | 1.115 | 102.870 |
| 4 | 4 | a | 1 | E6 | A1 | 4 | FR0010411983 | SCOR Regroupe | | | 2.200 | 55.429 |
| 4 | 4 | a | 3 | G4 | Baa3 | 4 | IT0003487029 | UBI Banca Sepa | | | 6.800 | 40.528 |
| 4 | 4 | a | 8 | A1 | NR | 4 | AT0000730007 | Andritz AG | | | 750 | 34.268 |
| 4 | 4 | a | 3 | D7 | Baa3 | 4 | ES0140609019 | CaixaBank SA | | | 10.000 | 43.610 |
| 4 | 4 | a | 8 | H7 | Ba1 | 4 | LU0323134006 | Arcelor Mittal | | | 4.750 | 43.168 |
| 4 | 4 | a | 9 | H7 | Baa1 | 4 | NL0006144495 | Reed Elsevier NV | | | 4.150 | 82.336 |
| 4 | 4 | a | 8 | H7 | NR | 4 | NL0000379121 | Randstad Hold | | | 1.000 | 40.060 |
| 4 | 4 | a | 8 | E3 | NR | 4 | FI0009013296 | Neste Oil Oyj | | | 750 | 15.045 |
| 4 | 4 | a | 8 | M3 | Aa2 | 4 | CH0038863350 | Nestle SA | | | 1.030 | 62.490 |
| 4 | 4 | a | 9 | A5 | A2 | 4 | BE0003793107 | Anheuser - Busch Inbev NV | | | 3.790 | 355.729 |
| 4 | 4 | a | 8 | F3 | Baa3 | 4 | GB0004544929 | Imperial Tobacco Group Plc | | | 700 | 25.487 |
| 4 | 4 | a | 8 | B7 | A3 | 4 | DE0007664039 | VOLKSWAGEN AG-PFD | | | 820 | 151.413 |
| 4 | 4 | a | 8 | A1 | NR | 4 | AT0000937503 | VOESTALPINE AG | | | 1.000 | 32.795 |
| 4 | 4 | a | 3 | G4 | Baa2 | 4 | IT0000072626 | BANCA INTESA RIS POR NC | | | 20.000 | 41.200 |
| 4 | 4 | a | 8 | E6 | B1 | 4 | FR0000121501 | Peugeot Citroen | | | 7.756 | 79.266 |
| 4 | 4 | a | 9 | B7 | NR | 4 | DE0007164600 | SAP SE | | | 4.780 | 278.483 |
| 4 | 4 | a | 8 | B7 | Ba1 | 4 | DE0006047004 | Heidelbergcement AG | | | 550 | 32.346 |
| 4 | 4 | a | 8 | B7 | A3 | 4 | DE000BAY0017 | Bayer Ag | | | 3.915 | 442.395 |
| 4 | 4 | a | 1 | H7 | Baa1 | 4 | NL0009294552 | Delta Lloyd NV | | | 1.350 | 24.550 |
| 4 | 4 | a | 8 | A1 | A3 | 4 | AT0000743059 | OMV AG | | | 800 | 17.608 |
| 4 | 4 | a | 8 | D7 | Ba3 | 4 | ES0157097017 | Almirall SA | | | 900 | 12.375 |
| 4 | 4 | a | 8 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000131708 | Technip SA | | | 600 | 29.649 |
| 4 | 4 | a | 8 | F3 | NR | 4 | GB00B019KW72 | J Sainsbury Plc | | | 13.150 | 41.650 |
| 4 | 4 | a | 8 | F3 | A1 | 4 | GB00B24CGK77 | Reckitt Benckiser Group Plc | | | 450 | 30.100 |
| 4 | 4 | a | 8 | B7 | NR | 4 | DE000PAH0038 | Porsche Automobil Holding SE | | | 700 | 47.012 |
| 4 | 4 | a | 8 | D7 | NR | 4 | ES0167050915 | Actividades de Construccion y Servicios, S.A. | | | 1.250 | 36.213 |
| 4 | 4 | a | 8 | E6 | Baa3 | 4 | FR0000125585 | Casino Guichard-Perrachon SA | | | 350 | 26.761 |
| 4 | 4 | a | 8 | F3 | NR | 4 | JE00B2QKY057 | Shire Plc | | | 1.360 | 79.149 |
| 4 | 4 | a | 9 | A5 | B1 | 4 | BE0003826436 | Telenet Group Holding NV | | | 650 | 30.183 |
| 4 | 4 | a | 8 | E6 | A2 | 4 | FR0000121667 | Essilor International SA | | | 640 | 59.315 |
| 4 | 4 | a | 8 | F9 | Baa2 | 4 | IE0004906560 | Kerry Group Plc | | | 750 | 42.803 |
| 4 | 4 | a | 8 | A5 | NR | 4 | BE0003884047 | Umicore SA | | | 585 | 19.483 |
| 4 | 4 | a | 8 | D7 | Baa2 | 4 | ES0109067019 | Amadeus IT Holding SA - A shs | | | 2.000 | 66.170 |
| 4 | 4 | a | 9 | A5 | Baa1 | 4 | BE0003735496 | Mobistar SA | | | 2.200 | 43.131 |
| 4 | 4 | a | 8 | E6 | Baa1 | 4 | FR0010908533 | Edenred | | | 980 | 22.496 |
| 4 | 4 | a | 8 | B7 | A1 | 4 | DE000BASF111 | Basf SE | | | 4.770 | 333.328 |
| 4 | 4 | a | 8 | E6 | NR | 4 | FR0000052292 | Hermes International | | | 81 | 23.879 |
| 4 | 4 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | LU0088087324 | Societe Europeenne Satellite SA | | | 1.275 | 37.887 |
| 4 | 4 | a | 8 | G4 | Baa3 | 4 | NL0000226223 | STMicroelectronics NV STM IM | | | 3.970 | 24.594 |
| 4 | 4 | a | 9 | E6 | A1 | 4 | FR0000120073 | Air Liquide SA | | | 1.915 | 196.958 |
| 4 | 4 | a | 9 | B7 | NR | 4 | DE000A1EWWW0 | Adidas AG new | | | 2.494 | 143.704 |
| 4 | 4 | a | 8 | G4 | Baa2 | 4 | IT0004618465 | Enel Green Power SpA | | | 28.500 | 49.419 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle azioni e quote

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | Raffinazione | | (7) | Codice ISIN | Denominazione | Cofin. Stato (8) | Azioni (9) | Valore corrente | |
|-----|-----|-----|-----|--------------|------|-----|----------------|---|---------------------|---------------|-----------------|------------|
| | | | | (5) | (6) | | | | | | Quantità | Importo |
| 4 | 4 | a | 8 | B7 | NR | 4 | DE0005200000 | Deiersdorf AG | | | 600 | 40.452 |
| 4 | 4 | a | 8 | D7 | Baa3 | 4 | ES0118900010 | Ferrovial SA ord | | | 2.300 | 37.778 |
| 4 | 4 | a | 4 | E6 | A2 | 4 | FR0000124711 | Unibail-Rodamco SE | | | 740 | 157.509 |
| 4 | 4 | a | 8 | E6 | Baa3 | 4 | FR0006174348 | Bureau Veritas SA | | | 1.000 | 18.310 |
| 4 | 4 | a | 9 | E6 | NR | 4 | FR0000130403 | Christian Dior SE | | | 300 | 42.870 |
| 4 | 4 | a | 8 | F3 | Baa2 | 4 | JE00B4T3BW64 | Glencore Plc | | | 14.100 | 54.090 |
| 4 | 4 | a | 9 | B7 | Ba1 | 4 | DE0005785604 | Fresenius SE & Co. KGaA | | | 2.300 | 99.268 |
| 4 | 4 | a | 1 | M3 | NR | 4 | CH0126881561 | Swiss Re Ltd. | | | 250 | 17.392 |
| 4 | 4 | a | 9 | B7 | Ba1 | 4 | DE000KSAAG888 | K+S AG | | | 995 | 22.800 |
| 4 | 4 | a | 8 | F3 | A2 | 4 | GB00B63H8491 | Rolls-Royce Holdings Plc | | | 1.750 | 19.547 |
| 4 | 4 | a | 3 | G4 | Baa2 | 4 | IT0004781412 | Unicredit SpA raggr. | | | 30.300 | 161.651 |
| 4 | 4 | a | 2 | G4 | Baa1 | 4 | IT0001353140 | EXOR SpA | | | 1.800 | 61.272 |
| 4 | 4 | a | 8 | G4 | NR | 4 | LU0156801721 | Tenaris SA | | | 3.000 | 37.380 |
| 4 | 4 | a | 2 | F3 | Baa2 | 4 | GB00B7T77214 | Royal Bank of Scotlan Group Plc | | | 5.300 | 26.837 |
| 4 | 4 | a | 8 | H7 | Baa2 | 4 | NL0010273215 | ASML Holding NV new | | | 1.540 | 137.830 |
| 4 | 4 | a | 3 | A5 | NR | 4 | BE0974264930 | AGEAS AZ | | | 1.200 | 35.406 |
| 4 | 4 | a | 8 | G4 | NR | 4 | IT0004623051 | Pirelli & C. ord. post raggruppamento | | | 3.600 | 40.356 |
| 4 | 4 | a | 3 | B7 | Baa1 | 4 | DE000CBK1001 | Commerzbank AG new | | | 6.000 | 65.880 |
| 4 | 4 | a | 9 | H7 | Baa3 | 4 | NL0010672325 | Koninklijke Ahold NV | | | 4.150 | 61.233 |
| 4 | 4 | a | 9 | B7 | NR | 4 | DE000PSM7770 | ProSiebenSat.1 Media AG new | | | 735 | 25.600 |
| 4 | 4 | a | 8 | F3 | NR | 4 | GB0008762899 | BG Group Plc | | | 2.500 | 27.764 |
| 4 | 4 | a | 9 | H7 | NR | 4 | NL0000400653 | Gemalto NV | | | 550 | 37.362 |
| 4 | 4 | a | 2 | M3 | NR | 4 | CH0210483332 | Compagnie Financiere Richemont SA | | | 405 | 29.910 |
| 4 | 4 | a | 8 | L3 | NR | 4 | PTGAL0AM0009 | Galp Energia SGPS SA | | | 6.450 | 54.380 |
| 4 | 4 | a | 3 | D7 | Ba3 | 4 | ES0113790226 | Banco Popular Espanol SA | | | 9.350 | 38.896 |
| 4 | 4 | a | 8 | G4 | NR | 4 | IT0004965148 | Moncler Spa | | | 2.300 | 25.576 |
| 4 | 4 | a | 8 | C9 | A1 | 4 | DK0060534915 | Novo Nordisk A/S | | | 1.000 | 34.962 |
| 4 | 4 | a | 9 | C4 | NR | 4 | DE0005089031 | United Internet AG-REG SHARE | | | 1.125 | 42.171 |
| 4 | 4 | a | 9 | F3 | A3 | 4 | GB00BH4HKS39 | Vodafone Group Plc | | | 28.500 | 81.468 |
| 4 | 4 | a | 8 | E6 | B1 | 4 | FR0011832237 | Peugeot SA UncAmChl Wt 29/04/2017 | | | 4.900 | 6.904 |
| 4 | 4 | a | 3 | G4 | B1 | 4 | IT0004984842 | Banca Monte dei Paschi di Siena Spa | | | 14.000 | 6.580 |
| 4 | 4 | a | 9 | C4 | Baa1 | 4 | LU0061462528 | RTL Group SA | | | 270 | 21.362 |
| 4 | 4 | a | 9 | G4 | NR | 4 | IT0004712375 | Salvatore Ferragamo Spa | | | 1.400 | 28.574 |
| 4 | 4 | a | 9 | L9 | NR | 4 | SE0005999778 | Com Hem Holding AB | | | 5.600 | 37.560 |
| 4 | 4 | a | 4 | C4 | Baa2 | 4 | DE000A1ML7J1 | Deutsche Annington Immobilien SE | | | 1.400 | 39.361 |
| 4 | 4 | a | 8 | D7 | NR | 4 | ES0148396007 | Industria de Diseno Textil S.A. - Inditex new | | | 6.105 | 144.719 |
| 4 | 4 | a | 9 | D7 | NR | 4 | ES0171996012 | Grifols SA | | | 800 | 26.496 |
| 4 | 4 | a | 9 | E6 | NR | 4 | FR0000125684 | ZODIAC AEROSPACE | | | 1.150 | 32.097 |
| 4 | 4 | a | 9 | C4 | NR | 4 | DE0006602006 | GEA GROUP AG | | | 980 | 35.868 |
| 4 | 4 | a | 8 | G4 | B2 | 4 | NL0010877643 | Fiat Chrysler Automobiles NV | | | 7.758 | 74.477 |
| 4 | 4 | a | 9 | E6 | A3 | 4 | FR0010613471 | Suez Environnement Co. | | | 1.500 | 21.653 |
| 4 | 4 | a | 9 | G4 | Baa2 | 4 | IT0005054967 | RAI Way Spa | | | 5.743 | 18.320 |
| 4 | 4 | a | 4 | E6 | A3 | 4 | FR0000121964 | Klepierre | | | 600 | 21.438 |
| 4 | 4 | a | 2 | M3 | A2 | 4 | CH0244767585 | UBS Group AG | | | 2.500 | 35.533 |
| 4 | 4 | a | 8 | H7 | NR | 4 | NL0009432491 | Koninklijke Vopak NV | | | 425 | 18.311 |
| 4 | 4 | a | 8 | F3 | B2 | 4 | GB00BRS65X63 | Indivior Plc | | | 450 | 863 |
| | | | | | | | | Totale UNIPOL PREVIDENZA D | | | | 18.708.596 |
| | | | | | | | | Totale Unipol Previdenza | | | | 34.353.641 |
| 5 | 1 | a | 1 | G4 | Baa2 | 4 | IT0000062072 | Generali Spa | | | 3.149 | 53.533 |
| 5 | 1 | a | 8 | G4 | NR | 4 | IT0000068525 | Saipem Spa | | | 650 | 5.697 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle azioni e quote

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | Rango | | Codice ISIN | Denominazione | Capitale Sociale (6) | (7) | Azioni possedute | |
|-----|-----|-----|-----|-----|-------|-----|----------------|------------------------------------|----------------------------|-----|------------------|---------|
| | | | | | (8) | (9) | | | | | Quantità | Importo |
| 5 | 1 | a | 3 | G4 | Baa2 | 4 | IT0000072618 | Intesa Bci S. Paolo ord. | | | 37.200 | 90.098 |
| 5 | 1 | a | 3 | G4 | Baa2 | 4 | IT0000062957 | Mediobanca ord | | | 3.274 | 22.165 |
| 5 | 1 | a | 8 | G4 | A3 | 4 | IT0003132476 | Eni ord. | | | 6.270 | 90.978 |
| 5 | 1 | a | 9 | B7 | Baa1 | 4 | DE0005557508 | Deutsche Telekom | | | 8.180 | 108.385 |
| 5 | 1 | a | 9 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000133308 | Orange SA | | | 5.655 | 80.018 |
| 5 | 1 | a | 2 | B7 | Aa3 | 4 | DE0008404005 | Allianz Ag-Reg | | | 1.160 | 159.326 |
| 5 | 1 | a | 8 | B7 | A3 | 4 | DE0007100000 | Daimler Chrysler Ag | | | 2.320 | 160.010 |
| 5 | 1 | a | 9 | E3 | Ba2 | 4 | FI0009000681 | Nokia Ab | | | 11.400 | 74.784 |
| 5 | 1 | a | 8 | B7 | Baa3 | 4 | DE0007257503 | Metro Ag Ord | | | 625 | 15.819 |
| 5 | 1 | a | 8 | B7 | A3 | 4 | DE000ENAG999 | E.on (ex Veba) | | | 5.750 | 81.621 |
| 5 | 1 | a | 9 | D7 | Baa2 | 4 | ES0130670112 | Endesa | | | 1.000 | 16.550 |
| 5 | 1 | a | 9 | D7 | Baa2 | 4 | ES0178430E18 | Telefonica S.a New | | | 13.000 | 154.960 |
| 5 | 1 | a | 1 | E6 | A2 | 4 | FR0000120628 | Axa ord. | | | 5.500 | 105.628 |
| 5 | 1 | a | 9 | E6 | A3 | 4 | FR0000120644 | Danone Ord | | | 1.600 | 87.120 |
| 5 | 1 | a | 8 | E6 | Ba1 | 4 | FR0000131906 | Renault Ord | | | 540 | 32.686 |
| 5 | 1 | a | 9 | E6 | Aa1 | 4 | FR0000120271 | Total ord. | | | 5.350 | 227.482 |
| 5 | 1 | a | 8 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000121485 | Kering | | | 350 | 55.825 |
| 5 | 1 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000120172 | Carrefour ord. | | | 1.595 | 40.354 |
| 5 | 1 | a | 8 | B7 | Aa3 | 4 | DE0007236101 | Siemens Ag ord. reg. sfs | | | 1.720 | 161.250 |
| 5 | 1 | a | 3 | E6 | A1 | 4 | FR0000131104 | Bup Paribas ord. | | | 2.530 | 124.628 |
| 5 | 1 | a | 9 | H7 | Baa1 | 4 | NL0000009132 | Akzo Na | | | 670 | 38.626 |
| 5 | 1 | a | 9 | E6 | A1 | 4 | FR0000121014 | LVMH | | | 655 | 86.624 |
| 5 | 1 | a | 9 | D7 | Baa2 | 4 | ES0173516115 | Repsol Ypf Sa | | | 2.800 | 43.526 |
| 5 | 1 | a | 8 | H7 | Baa1 | 4 | NL0000009165 | Heineken Nv | | | 825 | 48.634 |
| 5 | 1 | a | 8 | E6 | NR | 4 | FR0000120321 | L'Oreal Co ord. | | | 653 | 90.963 |
| 5 | 1 | a | 9 | E6 | Ba1 | 4 | FR0000120537 | Lafarge | | | 750 | 43.560 |
| 5 | 1 | a | 9 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000120503 | Bouygues | | | 500 | 14.990 |
| 5 | 1 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000125007 | Compagnie De St Gobain | | | 1.000 | 35.230 |
| 5 | 1 | a | 3 | D7 | Baa1 | 4 | ES0113900337 | B.co Santander Central Hisp. ord | | | 30.000 | 209.880 |
| 5 | 1 | a | 8 | E6 | A1 | 4 | FR0000120578 | Sanofi Aventis | | | 3.445 | 260.649 |
| 5 | 1 | a | 3 | B7 | A2 | 4 | DE0005140008 | Deutsche Bk reg shs | | | 2.600 | 64.961 |
| 5 | 1 | a | 8 | E3 | Ba1 | 4 | FI0009005987 | Upm ord. | | | 1.000 | 13.620 |
| 5 | 1 | a | 8 | E6 | Baa3 | 4 | FR0010220475 | Alstom | | | 1.550 | 41.633 |
| 5 | 1 | a | 9 | E6 | B3 | 4 | FR0000130007 | ALCATEL LUCENT | | | 9.220 | 27.383 |
| 5 | 1 | a | 8 | B7 | Baa3 | 4 | DE0005439004 | Continental Ag | | | 295 | 51.787 |
| 5 | 1 | a | 3 | E6 | A2 | 4 | FR0000130809 | Societe Generale | | | 1.000 | 34.990 |
| 5 | 1 | a | 9 | E6 | NR | 4 | FR0000051732 | Atos | | | 200 | 13.260 |
| 5 | 1 | a | 9 | L3 | Ba1 | 4 | PTEDP0AM0009 | Electricidade de Portugal SA | | | 7.000 | 22.526 |
| 5 | 1 | a | 9 | H7 | Baa3 | 4 | NL0000009082 | KPN Koninklijke NV | | | 17.290 | 45.438 |
| 5 | 1 | a | 9 | E6 | NR | 4 | FR0000130650 | Dassault Systemes SA | | | 370 | 18.700 |
| 5 | 1 | a | 8 | B7 | NR | 4 | DE0006231004 | Infineon Technologies Ag | | | 2.700 | 23.882 |
| 5 | 1 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000125338 | Cap Gemini SA | | | 324 | 19.272 |
| 5 | 1 | a | 3 | D7 | Baa2 | 4 | ES0113211835 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | | | 14.500 | 113.883 |
| 5 | 1 | a | 1 | B7 | Aa3 | 4 | DE0008430026 | Muenchener Rueckver AG | | | 435 | 72.101 |
| 5 | 1 | a | 8 | H7 | A3 | 4 | NL0000009538 | Philips elect. ord. new | | | 2.150 | 51.923 |
| 5 | 1 | a | 8 | G4 | NR | 4 | IT0001050910 | Brembo Spa | | | 390 | 10.803 |
| 5 | 1 | a | 9 | B7 | Ba1 | 4 | DE0008232125 | Deutsche Lufthansa | | | 550 | 7.607 |
| 5 | 1 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000127771 | Vivendi Universal ord. | | | 2.925 | 60.518 |
| 5 | 1 | a | 9 | E6 | Baa3 | 4 | FR0000130395 | Remy Cointreau | | | 555 | 30.725 |
| 5 | 1 | a | 2 | F3 | A2 | 4 | GB0008706128 | Lloyds TSB | | | 35.000 | 34.070 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle azioni e quote

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | Rating | | Codice ISIN | Denominazione | Codice Stato | Valore | Valore corrente | |
|-----|-----|-----|-----|--------|------|-------------|---------------|------------------------------|--------|-----------------|---------|
| | | | | (6) | (7) | | | | | Quantità | Importo |
| 5 | 1 | a | 3 | H7 | A3 | 4 | NL0000303600 | Ing Groep N.V. | | 12.000 | 129.960 |
| 5 | 1 | a | 9 | G4 | Baa2 | 4 | IT0003128367 | Enel ord. | | 18.000 | 66.528 |
| 5 | 1 | a | 3 | E6 | A2 | 4 | FR0000045072 | Credit Agricole S.A. | | 2.300 | 24.748 |
| 5 | 1 | a | 8 | B7 | A2 | 4 | DE0005190003 | BMW | | 875 | 78.549 |
| 5 | 1 | a | 9 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000124141 | Veolia Environnement | | 2.200 | 32.461 |
| 5 | 1 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000130577 | Publicis | | 520 | 31.013 |
| 5 | 1 | a | 8 | E6 | A3 | 4 | FR0000121972 | Schneider Electric SA | | 1.200 | 72.732 |
| 5 | 1 | a | 8 | B7 | Ba1 | 4 | DE0007500001 | Thyssen Krupp ord. | | 1.050 | 22.323 |
| 5 | 1 | a | 8 | M3 | NR | 4 | CH0012255151 | The Swatch Group AG-B | | 65 | 24.013 |
| 5 | 1 | a | 8 | M3 | Aa3 | 4 | CH0012005267 | Novartis AG | | 620 | 47.619 |
| 5 | 1 | a | 9 | F3 | Baa1 | 4 | GB0001411924 | SKY PLC | | 2.075 | 23.949 |
| 5 | 1 | a | 9 | G4 | Baa1 | 4 | IT0003153415 | Snam Rete Gas | | 3.900 | 15.990 |
| 5 | 1 | a | 9 | E3 | A2 | 4 | FI0009007132 | Fortum OYJ | | 1.750 | 31.448 |
| 5 | 1 | a | 9 | F3 | A3 | 4 | GB0002374006 | Diageo Ordinary | | 700 | 16.613 |
| 5 | 1 | a | 2 | M3 | A2 | 4 | CH0012138530 | Credit Suisse Group Common | | 600 | 12.515 |
| 5 | 1 | a | 8 | F3 | A2 | 4 | GB0009895292 | Astrazeneca | | 550 | 32.167 |
| 5 | 1 | a | 2 | F3 | Aa3 | 4 | GB0005405286 | HSBC Hold Plc | | 9.200 | 71.885 |
| 5 | 1 | a | 8 | E6 | Baa3 | 4 | FR0000130338 | Valco | | 190 | 19.684 |
| 5 | 1 | a | 9 | F9 | Baa2 | 4 | IE0001827041 | CRH PLC | | 2.700 | 53.730 |
| 5 | 1 | a | 2 | F3 | A3 | 4 | GB0031348658 | Barclays Bank ord | | 4.050 | 12.661 |
| 5 | 1 | a | 9 | B7 | Baa1 | 4 | DE0007037129 | Rwe Ag ST O.N. | | 1.100 | 28.215 |
| 5 | 1 | a | 8 | A5 | Baa2 | 4 | BE0003470755 | Solvay Ord | | 150 | 16.860 |
| 5 | 1 | a | 8 | F3 | A1 | 4 | GB0009252382 | Glaxosmithkline ord | | 1.300 | 22.966 |
| 5 | 1 | a | 8 | F3 | A1 | 4 | GB0000566504 | BHP Billinton Plc | | 780 | 13.905 |
| 5 | 1 | a | 8 | F3 | NR | 4 | GB0009223206 | Smith & Nephew Plc Ord | | 3.200 | 48.807 |
| 5 | 1 | a | 1 | F3 | A2 | 4 | GB0007099541 | Prudential PLC | | 800 | 15.324 |
| 5 | 1 | a | 8 | M3 | A1 | 4 | CH0012032048 | Roche Hldg ord. | | 235 | 52.750 |
| 5 | 1 | a | 8 | F3 | A3 | 4 | GB0007188757 | Rio Tinto Plc ord. | | 500 | 19.258 |
| 5 | 1 | a | 9 | E6 | Baa3 | 4 | FR0000120404 | Accor Sa | | 440 | 16.430 |
| 5 | 1 | a | 9 | G4 | Ba1 | 4 | IT0003497176 | Telecom Italia mc new | | 17.400 | 12.067 |
| 5 | 1 | a | 9 | G4 | Ba1 | 4 | IT0003497168 | Telecom Italia ord. new | | 52.000 | 45.864 |
| 5 | 1 | a | 8 | E6 | NR | 4 | FR0000073272 | Safran SA (ex Sagem SA) | | 700 | 35.875 |
| 5 | 1 | a | 8 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000125486 | Vinci S.A. | | 1.200 | 54.612 |
| 5 | 1 | a | 3 | F9 | Ba3 | 4 | IE0030606259 | Bank of Ireland | | 80.000 | 25.040 |
| 5 | 1 | a | 9 | D7 | Baa1 | 4 | ES0144580Y14 | Iberdrola Sa | | 17.200 | 96.268 |
| 5 | 1 | b | 8 | F3 | A3 | 4 | GB0002875804 | BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | | 550 | 24.714 |
| 5 | 1 | a | 8 | G4 | A3 | 4 | IT0001479374 | Luxottica Group SpA LUX IM | | 350 | 15.925 |
| 5 | 1 | a | 9 | G4 | Baa1 | 4 | IT0003506190 | Atlantia Autostrade Spa ord | | 1.300 | 25.129 |
| 5 | 1 | a | 9 | B7 | Baa1 | 4 | DE0005552004 | Deutsche Post AG | | 1.600 | 43.272 |
| 5 | 1 | a | 1 | E6 | A3 | 4 | FR0000121220 | Sodexo Alliance Sa | | 240 | 19.505 |
| 5 | 1 | a | 8 | B7 | Baa3 | 4 | DE0005470405 | Lanxess ord | | 350 | 13.459 |
| 5 | 1 | a | 8 | C4 | NR | 4 | DE0007042301 | Rhoen-Klinikum | | 320 | 7.422 |
| 5 | 1 | a | 8 | C4 | NR | 4 | DE000A1PH1F7 | HUGO BOSS AG -ORD | | 90 | 9.153 |
| 5 | 1 | a | 9 | B7 | Ba1 | 4 | DE0005785802 | Fresenius Med. Care St | | 600 | 37.110 |
| 5 | 1 | a | 3 | A5 | A3 | 4 | BE0003565737 | KBC Groep Nv | | 700 | 32.547 |
| 5 | 1 | a | 8 | B7 | A2 | 4 | DE0006483001 | Linde AG | | 489 | 75.404 |
| 5 | 1 | a | 8 | A5 | NR | 4 | BE0003739530 | UCB SA | | 570 | 36.024 |
| 5 | 1 | a | 9 | E6 | A1 | 4 | FR0010208488 | Gaz de France | | 4.730 | 91.904 |
| 5 | 1 | a | 8 | G4 | Ba1 | 4 | IT0003856405 | Finmeccanica ord | | 7.000 | 54.145 |
| 5 | 1 | a | 8 | B7 | A3 | 4 | DE0006599905 | Merck KGaA | | 320 | 25.094 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle azioni e quote

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | Rango | | Codice ISIN | Denominazione | Codice Stato | Validità | Valore corrente | |
|-----|-----|-----|-----|-----|-------|-----|--------------|---|--------------|----------|-----------------|---------|
| | | | | | (6) | (7) | | | | | Quantità | Importo |
| 5 | I | a | 1 | E3 | Baa2 | 4 | FI0009003305 | Sampo OYJ-A | | | 1.150 | 44.643 |
| 5 | I | a | 9 | I6 | Aa2 | 4 | NO0010096985 | STATOIL ASA | | | 750 | 10.883 |
| 5 | I | a | 8 | E3 | NR | 4 | FI0009013403 | Kone Oyj | | | 680 | 25.718 |
| 5 | I | a | 9 | E6 | NR | 4 | FR0004035913 | Iliad Sa | | | 205 | 40.734 |
| 5 | I | a | 9 | F3 | Baa2 | 4 | GB0030913577 | BT Group Plc | | | 2.160 | 11.134 |
| 5 | I | a | 8 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000121261 | Michelin | | | 480 | 36.130 |
| 5 | I | a | 8 | E6 | Aa3 | 4 | FR0010242511 | Edf | | | 500 | 11.413 |
| 5 | I | a | 8 | B7 | A2 | 4 | DE0006048432 | Henkel AG & Co. KGaA | | | 480 | 42.922 |
| 5 | I | a | 8 | H7 | Aa1 | 4 | GB00B03MLX29 | Royal Dutch Shell Plc Shares A EUR | | | 2.350 | 65.001 |
| 5 | I | a | 1 | H7 | A3 | 4 | NL0000303709 | Aegon NV New | | | 6.400 | 40.058 |
| 5 | I | a | 8 | E6 | A3 | 4 | FR0010307819 | Legrand Promesses | | | 400 | 17.418 |
| 5 | I | a | 8 | A5 | Baa3 | 4 | BE0003562700 | Delhaize Group | | | 250 | 15.108 |
| 5 | I | a | 8 | E6 | A2 | 4 | NL0000235190 | Airbus Group NV (ex EADS) | | | 1.340 | 55.409 |
| 5 | I | a | 9 | H7 | A3 | 4 | NL0000009827 | KONINKLIJKE DSM NV | | | 735 | 37.220 |
| 5 | I | a | 8 | E6 | Baa2 | 4 | FR0010313833 | Arkema ord. | | | 240 | 13.217 |
| 5 | I | a | 9 | H7 | A1 | 4 | NL0000009355 | Unilever NV | | | 4.590 | 149.818 |
| 5 | I | a | 8 | F3 | Baa1 | 4 | GB0004835483 | Sab Miller Plc | | | 1.125 | 48.544 |
| 5 | I | a | 8 | L3 | NR | 4 | PTJMT0AE0001 | Jeronimo Martins, SGPS, S.A. | | | 2.000 | 16.670 |
| 5 | I | a | 9 | H7 | Baa1 | 4 | NL0000395903 | Wolters Kluwer | | | 760 | 19.266 |
| 5 | I | a | 3 | E6 | A2 | 4 | FR0000120685 | Natixis | | | 3.500 | 19.198 |
| 5 | I | a | 8 | E6 | Baa3 | 4 | FR0000120693 | Pernod Ricard sa | | | 540 | 49.820 |
| 5 | I | a | 1 | E6 | A1 | 4 | FR0010411983 | SCOR Regroupe | | | 1.050 | 26.455 |
| 5 | I | a | 3 | G4 | Baa3 | 4 | IT0003487029 | UBI Banca Sepa | | | 3.550 | 21.158 |
| 5 | I | a | 8 | A1 | NR | 4 | AT0000730007 | Andritz AG | | | 275 | 12.565 |
| 5 | I | a | 3 | D7 | Baa3 | 4 | ES0140609019 | CaixaBank SA | | | 5.000 | 21.805 |
| 5 | I | a | 8 | H7 | Ba1 | 4 | LU0323134006 | Arcelor Mittal | | | 2.400 | 21.811 |
| 5 | I | a | 9 | H7 | Baa1 | 4 | NL0006144495 | Reed Elsevier NV | | | 1.960 | 38.886 |
| 5 | I | a | 8 | H7 | NR | 4 | NL0000379121 | Randstad Hold | | | 400 | 16.024 |
| 5 | I | a | 8 | E3 | NR | 4 | FI0009013296 | Nesle Oil Oyj | | | 375 | 7.523 |
| 5 | I | a | 8 | M3 | Aa2 | 4 | CH0038863350 | Nestle SA | | | 620 | 37.616 |
| 5 | I | a | 9 | A5 | A2 | 4 | BE0003793107 | Anheuser - Bush Inbev NV | | | 1.835 | 172.233 |
| 5 | I | a | 8 | F3 | Baa3 | 4 | GB0004544929 | Imperial Tobacco Group Plc | | | 340 | 12.380 |
| 5 | I | a | 8 | B7 | A3 | 4 | DE0007664039 | VOLKSWAGEN AG-PFD | | | 485 | 89.555 |
| 5 | I | a | 8 | A1 | NR | 4 | AT0000937503 | VOESTALPINE AG | | | 400 | 13.118 |
| 5 | I | a | 3 | G4 | Baa2 | 4 | IT0000072626 | BANCA INTESA RIS POR NC | | | 11.500 | 23.690 |
| 5 | I | a | 8 | E6 | B1 | 4 | FR0000121501 | Peugeot Citroen | | | 2.850 | 29.127 |
| 5 | I | a | 9 | B7 | NR | 4 | DE0007164600 | SAP SE | | | 2.380 | 138.639 |
| 5 | I | a | 8 | B7 | Ba1 | 4 | DE0006047004 | Heidelbergcement AG | | | 300 | 17.643 |
| 5 | I | a | 8 | B7 | A3 | 4 | DE000BAY0017 | Bayer Ag | | | 2.150 | 242.950 |
| 5 | I | a | 1 | H7 | Baa1 | 4 | NL0009294552 | Delta Lloyd NV | | | 650 | 11.820 |
| 5 | I | a | 8 | A1 | A3 | 4 | AT0000743059 | OMV AG | | | 430 | 9.464 |
| 5 | I | a | 8 | D7 | Ba3 | 4 | ES0157097017 | Almirall SA | | | 350 | 4.813 |
| 5 | I | a | 8 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000131708 | Technip SA | | | 230 | 11.365 |
| 5 | I | a | 8 | F3 | NR | 4 | GB00B019KW72 | J Sainsbury Plc | | | 5.600 | 17.737 |
| 5 | I | a | 8 | F3 | A1 | 4 | GB00B24CGK77 | Reckitt Benckiser Group Plc | | | 225 | 15.050 |
| 5 | I | a | 8 | B7 | NR | 4 | DE000PAH0038 | Porsche Automobil Holding SE | | | 445 | 29.886 |
| 5 | I | a | 8 | D7 | NR | 4 | ES0167050915 | Actividades de Construcción y Servicios, S.A. | | | 550 | 15.934 |
| 5 | I | a | 8 | E6 | Baa3 | 4 | FR0000125385 | Casino Guichard-Pernachon SA | | | 150 | 11.469 |
| 5 | I | a | 8 | F3 | NR | 4 | JE00B2QKY057 | Shire Plc | | | 670 | 38.992 |
| 5 | I | a | 9 | A5 | B1 | 4 | BE0003826436 | Telenet Group Holding NV | | | 300 | 13.931 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle azioni e quote

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | Rating | | (7) | Codice ISIN | Denominazione | Colloc. Stato (8) | Valute (9) | Valore corrente | |
|-----|-----|-----|-----|--------|------|-----|--------------|---|-------------------|------------|-----------------|---------|
| | | | | (5) | (6) | | | | | | Quantità | Importo |
| 5 | 1 | a | 8 | E6 | A2 | 4 | FR0000121667 | Essilor International SA | | | 320 | 29.658 |
| 5 | 1 | a | 8 | F9 | Baa2 | 4 | IE0004906560 | Kerry Group Plc | | | 390 | 22.257 |
| 5 | 1 | a | 8 | A5 | NR | 4 | BE0003884047 | Unicore SA | | | 305 | 10.158 |
| 5 | 1 | a | 8 | D7 | Baa2 | 4 | ES0109067019 | Amadeus IT Holding SA - A shs | | | 770 | 25.475 |
| 5 | 1 | a | 9 | A5 | Baa1 | 4 | BE0003735496 | Mobistar SA | | | 825 | 16.174 |
| 5 | 1 | a | 8 | E6 | Baa1 | 4 | FR0010908533 | Edenred | | | 460 | 10.559 |
| 5 | 1 | a | 8 | B7 | A1 | 4 | DE000BASFI11 | Basf SE | | | 2.260 | 157.929 |
| 5 | 1 | a | 8 | E6 | NR | 4 | FR0000052292 | Hermes International | | | 35 | 10.318 |
| 5 | 1 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | LU0088087324 | Societe Europeenne Satellite SA | | | 650 | 19.315 |
| 5 | 1 | a | 8 | G4 | Baa3 | 4 | NL0000226223 | STMicroelectronics NV STM IM | | | 1.860 | 11.523 |
| 5 | 1 | a | 9 | E6 | A1 | 4 | FR0000120073 | Air Liquide SA | | | 880 | 90.508 |
| 5 | 1 | a | 9 | B7 | NR | 4 | DE000A1EWWW0 | Adidas AG new | | | 969 | 55.834 |
| 5 | 1 | a | 8 | G4 | Baa2 | 4 | IT0004618465 | Enel Green Power SpA | | | 12.000 | 20.808 |
| 5 | 1 | a | 8 | B7 | NR | 4 | DE0005200000 | Beiersdorf AG | | | 250 | 16.855 |
| 5 | 1 | a | 8 | D7 | Baa3 | 4 | ES0118900010 | Ferrovial SA ord | | | 1.200 | 19.710 |
| 5 | 1 | a | 4 | E6 | A2 | 4 | FR0000124711 | Unibail-Rodamco SE | | | 350 | 74.498 |
| 5 | 1 | a | 8 | E6 | Baa3 | 4 | FR0006174348 | Bureau Veritas SA | | | 500 | 9.155 |
| 5 | 1 | a | 9 | E6 | NR | 4 | FR0000130403 | Christian Dior SE | | | 130 | 18.577 |
| 5 | 1 | a | 8 | F3 | Baa2 | 4 | JE00B4T3BW64 | Glencore Plc | | | 5.800 | 22.250 |
| 5 | 1 | a | 9 | B7 | Ba1 | 4 | DE0005785604 | Fresenius SE & Co. KGaA | | | 950 | 41.002 |
| 5 | 1 | a | 1 | M3 | NR | 4 | CH0126881561 | Swiss Re Ltd. | | | 100 | 6.957 |
| 5 | 1 | a | 9 | B7 | Ba1 | 4 | DE000KSAG888 | K+S AG | | | 460 | 10.541 |
| 5 | 1 | a | 8 | F3 | A2 | 4 | GB00B63H8491 | Rolls-Royce Holdings Plc | | | 750 | 8.377 |
| 5 | 1 | a | 3 | G4 | Baa2 | 4 | IT0004781412 | Unicredit SpA raggr. | | | 13.300 | 70.956 |
| 5 | 1 | a | 2 | G4 | Baa1 | 4 | IT0001353140 | EXOR SpA | | | 950 | 32.338 |
| 5 | 1 | a | 8 | G4 | NR | 4 | LU0156801721 | Tenaris SA | | | 1.300 | 16.198 |
| 5 | 1 | a | 2 | F3 | Baa2 | 4 | GB00B7T77214 | Royal Bank of Scotlan Group Plc | | | 2.500 | 12.659 |
| 5 | 1 | a | 8 | H7 | Baa2 | 4 | NL0010273215 | ASML Holding NV new | | | 805 | 72.048 |
| 5 | 1 | a | 3 | A5 | NR | 4 | BE0974264930 | AGEAS AZ | | | 550 | 16.228 |
| 5 | 1 | a | 8 | G4 | NR | 4 | IT0004623051 | Pirelli & C. ord. post raggruppamento | | | 1.350 | 15.134 |
| 5 | 1 | a | 3 | B7 | Baa1 | 4 | DE000CBK1001 | Commerzbank AG new | | | 2.500 | 27.450 |
| 5 | 1 | a | 9 | H7 | Baa3 | 4 | NL0010672325 | Koninklijke Ahold NV | | | 2.000 | 29.510 |
| 5 | 1 | a | 9 | B7 | NR | 4 | DE000PSM7770 | ProSiebenSat.1 Media AG new | | | 390 | 13.584 |
| 5 | 1 | a | 8 | F3 | NR | 4 | GB0008762899 | BG Group Plc | | | 1.100 | 12.216 |
| 5 | 1 | a | 9 | H7 | NR | 4 | NL0000400653 | Gemalto NV | | | 275 | 18.681 |
| 5 | 1 | a | 2 | M3 | NR | 4 | CH0210483332 | Compagnie Financiere Richemont SA | | | 170 | 12.555 |
| 5 | 1 | a | 8 | L3 | NR | 4 | PTGAL0AM0009 | Galp Energia SGPS SA | | | 2.770 | 23.354 |
| 5 | 1 | a | 3 | D7 | Ba3 | 4 | ES0113790226 | Banco Popular Espanol SA | | | 4.000 | 16.640 |
| 5 | 1 | a | 8 | G4 | NR | 4 | IT0004965148 | Moncler Spa | | | 935 | 10.397 |
| 5 | 1 | a | 8 | C9 | A1 | 4 | DK0060534915 | Novo Nordisk A/S | | | 500 | 17.481 |
| 5 | 1 | a | 9 | C4 | NR | 4 | DE0005089031 | United Internet AG-REG SHARE | | | 525 | 19.680 |
| 5 | 1 | a | 9 | F3 | A3 | 4 | GB00B44HKS39 | Vodafone Group Plc | | | 11.000 | 31.444 |
| 5 | 1 | a | 8 | E6 | B1 | 4 | FR0011332237 | Peugeot SA UncAmCII Wt 29/04/2017 | | | 1.800 | 2.536 |
| 5 | 1 | a | 3 | G4 | B1 | 4 | IT0004984842 | Banca Monte dei Paschi di Siena Spa | | | 7.000 | 3.290 |
| 5 | 1 | a | 9 | C4 | Baa1 | 4 | LU0061462528 | RTL Group SA | | | 140 | 11.077 |
| 5 | 1 | a | 9 | G4 | NR | 4 | IT0004712375 | Salvatore Ferragamo Spa | | | 625 | 12.756 |
| 5 | 1 | a | 9 | L9 | NR | 4 | SE0005999778 | Com Hem Holding AB | | | 2.700 | 18.109 |
| 5 | 1 | a | 4 | C4 | Baa2 | 4 | DE000A1ML7J1 | Deutsche Annington Immobilien SE | | | 630 | 17.712 |
| 5 | 1 | a | 8 | D7 | NR | 4 | ES0148396007 | Industria de Diseno Textil S.A. - Inditex new | | | 2.795 | 66.255 |
| 5 | 1 | a | 9 | D7 | NR | 4 | ES0171996012 | Grifols SA | | | 350 | 11.592 |

Allegato n. 1 al Prospetto dimostrativo degli investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione di cui alla classe D.II dello stato patrimoniale

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle azioni e quote

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | Rating | | ISIN | Denominazione | Categorie | Valore | A fine esercizio | | |
|-----|-----|-----|-----|-----|--------|-----|--------------|----------------------------------|-----------|--------|------------------|------------------------------|-----------|
| | | | | | (6) | (7) | | | | | Quantità | Importo | |
| 5 | 1 | a | 9 | E6 | NR | 4 | FR000125684 | ZODIAC AEROSPACE | | | 600 | 16.746 | |
| 5 | 1 | a | 9 | C4 | NR | 4 | DE0006602006 | GEA GROUP AG | | | 440 | 16.104 | |
| 5 | 1 | a | 8 | G4 | B2 | 4 | NL0010877643 | Fiat Chrysler Automobiles NV | | | 3.946 | 37.882 | |
| 5 | 1 | a | 9 | E6 | A3 | 4 | FR0010613471 | Suez Environnement Co. | | | 800 | 11.548 | |
| 5 | 1 | a | 9 | G4 | Baa2 | 4 | IT0005054967 | RAI Way Spa | | | 2.872 | 9.162 | |
| 5 | 1 | a | 4 | E6 | A3 | 4 | FR0000121964 | Klepierre | | | 320 | 11.434 | |
| 5 | 1 | a | 2 | M3 | A2 | 4 | CH0244767585 | UBS Group AG | | | 1.000 | 14.213 | |
| 5 | 1 | a | 8 | H7 | NR | 4 | NL0009432491 | Koninklijke Vopak NV | | | 220 | 9.479 | |
| 5 | 1 | a | 8 | F3 | B2 | 4 | GB00BRS65X63 | Indivior Plc | | | 225 | 432 | |
| | | | | | | | | | | | | Totale UNIPOL INSIEME VALORE | 8.757.618 |
| 5 | 2 | a | 1 | G4 | Baa2 | 4 | IT0000062072 | Generali Spa | | | 2.529 | 42.993 | |
| 5 | 2 | a | 8 | G4 | NR | 4 | IT0000068525 | Saipetu Spa | | | 600 | 5.259 | |
| 5 | 2 | a | 3 | G4 | Baa2 | 4 | IT0000072618 | Intesa Bei S. Paolo ord. | | | 36.000 | 87.192 | |
| 5 | 2 | a | 3 | G4 | Baa2 | 4 | IT0000062957 | Mediobanca ord | | | 2.629 | 17.798 | |
| 5 | 2 | a | 8 | G4 | A3 | 4 | IT0003132476 | Eni ord. | | | 6.400 | 92.864 | |
| 5 | 2 | a | 9 | B7 | Baa1 | 4 | DE0005557508 | Deutsche Telekom | | | 8.272 | 109.604 | |
| 5 | 2 | a | 9 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000133308 | Orange SA | | | 5.675 | 80.301 | |
| 5 | 2 | a | 2 | B7 | Aa3 | 4 | DE0008404005 | Allianz Ag-Reg | | | 1.130 | 155.206 | |
| 5 | 2 | a | 8 | B7 | A3 | 4 | DE0007100000 | Daimler Chrysler Ag | | | 2.050 | 141.389 | |
| 5 | 2 | a | 9 | E3 | Ba2 | 4 | FI0009000681 | Nokia Ab | | | 11.050 | 72.488 | |
| 5 | 2 | a | 8 | B7 | Baa3 | 4 | DE0007257503 | Metro Ag Ord | | | 775 | 19.615 | |
| 5 | 2 | a | 8 | B7 | A3 | 4 | DE000ENAG999 | E.on (ex Veba) | | | 6.250 | 88.719 | |
| 5 | 2 | a | 9 | D7 | Baa2 | 4 | ES0130670112 | Endesa | | | 1.000 | 16.530 | |
| 5 | 2 | a | 9 | D7 | Baa2 | 4 | ES0178430E18 | Telefonica S.a New | | | 11.750 | 140.060 | |
| 5 | 2 | a | 1 | E6 | A2 | 4 | FR0000120628 | Axa ord. | | | 6.300 | 120.992 | |
| 5 | 2 | a | 9 | E6 | A3 | 4 | FR0000120644 | Danone Ord | | | 1.600 | 87.120 | |
| 5 | 2 | a | 8 | E6 | Ba1 | 4 | FR0000131906 | Renault Ord | | | 580 | 35.107 | |
| 5 | 2 | a | 9 | E6 | Aa1 | 4 | FR0000120271 | Total ord. | | | 5.100 | 216.852 | |
| 5 | 2 | a | 8 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000121485 | Kering | | | 400 | 63.800 | |
| 5 | 2 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000120172 | Carrefour ord. | | | 1.768 | 44.730 | |
| 5 | 2 | a | 8 | B7 | Aa3 | 4 | DE0007236101 | Siemens Ag ord. reg. sis | | | 1.700 | 159.375 | |
| 5 | 2 | a | 3 | E6 | A1 | 4 | FR0000131104 | Bnp Paribas ord. | | | 2.510 | 123.643 | |
| 5 | 2 | a | 9 | H7 | Baa1 | 4 | NL0000009132 | Akzo N.a | | | 630 | 36.320 | |
| 5 | 2 | a | 9 | E6 | A1 | 4 | FR0000121014 | LVMH | | | 665 | 87.946 | |
| 5 | 2 | a | 9 | D7 | Baa2 | 4 | ES0173516115 | Repsol Ypf Sa | | | 2.300 | 35.754 | |
| 5 | 2 | a | 8 | H7 | Baa1 | 4 | NL0000009165 | Heineken Nv | | | 847 | 49.931 | |
| 5 | 2 | a | 8 | E6 | NR | 4 | FR0000120321 | L'Oreal Co ord. | | | 669 | 93.192 | |
| 5 | 2 | a | 9 | E6 | Ba1 | 4 | FR0000120537 | Lafarge | | | 750 | 43.560 | |
| 5 | 2 | a | 9 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000120503 | Bouygues | | | 700 | 20.986 | |
| 5 | 2 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000125007 | Compagnie De St Gobain | | | 1.498 | 52.775 | |
| 5 | 2 | a | 3 | D7 | Baa1 | 4 | ES0113900337 | B.co Santander Central Hisp. ord | | | 30.000 | 209.880 | |
| 5 | 2 | a | 8 | E6 | A1 | 4 | FR0000120578 | Sanofi Aventis | | | 3.700 | 279.942 | |
| 5 | 2 | a | 3 | B7 | A2 | 4 | DE0005140008 | Deutsche Bk reg sis | | | 2.400 | 59.964 | |
| 5 | 2 | a | 8 | E3 | Ba1 | 4 | FI0009005987 | Upm ord. | | | 930 | 12.667 | |
| 5 | 2 | a | 8 | E6 | Baa3 | 4 | FR0010220475 | Alstom | | | 1.620 | 43.513 | |
| 5 | 2 | a | 9 | E6 | B3 | 4 | FR0000130007 | ALCATEL LUCENT | | | 11.600 | 34.452 | |
| 5 | 2 | a | 8 | B7 | Baa3 | 4 | DE0005439004 | Continental Ag | | | 295 | 51.787 | |
| 5 | 2 | a | 3 | E6 | A2 | 4 | FR0000130809 | Societe Generale | | | 1.100 | 38.489 | |
| 5 | 2 | a | 9 | E6 | NR | 4 | FR0000051732 | Atos | | | 210 | 13.923 | |
| 5 | 2 | a | 9 | L3 | Ba1 | 4 | PTEDP0AM0009 | Electricidade de Portugal SA | | | 6.800 | 21.882 | |

Società UnipolSal Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle azioni e quote

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | Rating | | Codice ISIN | Denominazione | Codice stato (6) | Valore (9) | Valore corrente | |
|-----|-----|-----|-----|-----|--------|-----|--------------|------------------------------------|------------------|------------|-----------------|-----------|
| | | | | | (7) | (8) | | | | | Quantità | (importo) |
| 5 | 2 | a | 9 | H7 | Baa3 | 4 | NL000009082 | KPN Koninklijke NV | | | 16.037 | 42.145 |
| 5 | 2 | a | 9 | E6 | NR | 4 | FR0000130650 | Dassault Systemes SA | | | 360 | 18.194 |
| 5 | 2 | a | 8 | B7 | NR | 4 | DE0006231004 | Infineon Technologies Ag | | | 3.150 | 27.862 |
| 5 | 2 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000125338 | Cap Gemini SA | | | 337 | 20.045 |
| 5 | 2 | a | 3 | D7 | Baa2 | 4 | ES0113211835 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | | | 14.000 | 109.956 |
| 5 | 2 | a | 1 | B7 | Aa3 | 4 | DE0008430026 | Muenchener Rueckver AG | | | 455 | 75.416 |
| 5 | 2 | a | 8 | H7 | A3 | 4 | NL000009538 | Philips elect. ord. new | | | 1.400 | 33.810 |
| 5 | 2 | a | 8 | G4 | NR | 4 | IT0001050910 | Brembo Spa | | | 486 | 13.462 |
| 5 | 2 | a | 9 | B7 | Ba1 | 4 | DE0008232125 | Deutsche Lufthansa | | | 650 | 8.990 |
| 5 | 2 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000127771 | Vivendi Universal ord. | | | 2.930 | 60.622 |
| 5 | 2 | a | 9 | E6 | Baa3 | 4 | FR0000130395 | Remy Cointreau | | | 560 | 31.002 |
| 5 | 2 | a | 2 | F3 | A2 | 4 | GB0008706128 | Lloyds TSB | | | 47.500 | 46.238 |
| 5 | 2 | a | 3 | H7 | A3 | 4 | NL0000303600 | Ing Groep N.V. | | | 12.300 | 133.209 |
| 5 | 2 | a | 9 | G4 | Baa2 | 4 | IT0003128367 | Enel ord. | | | 16.000 | 59.136 |
| 5 | 2 | a | 3 | E6 | A2 | 4 | FR0000045072 | Credit Agricole S.A. | | | 2.000 | 21.520 |
| 5 | 2 | a | 8 | B7 | A2 | 4 | DE0005190003 | BMW | | | 945 | 84.833 |
| 5 | 2 | a | 9 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000124141 | Veolia Environnement | | | 2.500 | 36.888 |
| 5 | 2 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | FR0000130577 | Publicis | | | 760 | 45.326 |
| 5 | 2 | a | 8 | E6 | A3 | 4 | FR0000121972 | Schneider Electric SA | | | 1.200 | 72.732 |
| 5 | 2 | a | 8 | B7 | Ba1 | 4 | DE0007500001 | Thyssen Krupp ord. | | | 1.000 | 21.260 |
| 5 | 2 | a | 8 | M3 | NR | 4 | CH0012255151 | The Swatch Group AG-B | | | 80 | 29.554 |
| 5 | 2 | a | 8 | M3 | Aa3 | 4 | CH0012005267 | Novartis AG | | | 600 | 46.083 |
| 5 | 2 | a | 9 | F3 | Baa1 | 4 | GB0001411924 | SKY PLC | | | 1.325 | 15.293 |
| 5 | 2 | a | 9 | G4 | Baa1 | 4 | IT0003153415 | Snam Rete Gas | | | 3.700 | 15.170 |
| 5 | 2 | a | 9 | E3 | A2 | 4 | FI0009007132 | Fortum OYJ | | | 1.650 | 29.651 |
| 5 | 2 | a | 9 | F3 | A3 | 4 | GB0002374006 | Dingeo Ordinary | | | 670 | 15.901 |
| 5 | 2 | a | 2 | M3 | A2 | 4 | CH0012138530 | Credit Suisse Group Common | | | 550 | 11.472 |
| 5 | 2 | a | 8 | F3 | A2 | 4 | GB0009895292 | Astrazeneca | | | 500 | 29.243 |
| 5 | 2 | a | 2 | F3 | Aa3 | 4 | GB0005405286 | HSBC Hold Plc | | | 9.100 | 71.104 |
| 5 | 2 | a | 8 | E6 | Baa3 | 4 | FR0000130338 | Valeo | | | 210 | 21.756 |
| 5 | 2 | a | 9 | F9 | Baa2 | 4 | IE0001827041 | CRH PLC | | | 2.600 | 51.740 |
| 5 | 2 | a | 2 | F3 | A3 | 4 | GB0031348658 | Barclays Bank ord | | | 3.650 | 11.411 |
| 5 | 2 | a | 9 | B7 | Baa1 | 4 | DE0007037129 | Rwe Ag ST O.N. | | | 1.150 | 29.498 |
| 5 | 2 | a | 8 | A5 | Baa2 | 4 | BE0003470755 | Solvay Ord | | | 160 | 17.984 |
| 5 | 2 | a | 8 | F3 | A1 | 4 | GB0009252882 | Glaxosmithkline ord | | | 2.000 | 35.332 |
| 5 | 2 | a | 8 | F3 | A1 | 4 | GB0000566504 | BHP Billinton Plc | | | 750 | 13.370 |
| 5 | 2 | a | 8 | F3 | NR | 4 | GB0009223206 | Smith & Nephew Plc Ord | | | 3.350 | 51.095 |
| 5 | 2 | a | 1 | F3 | A2 | 4 | GB0007099541 | Prudential PLC | | | 800 | 15.324 |
| 5 | 2 | a | 8 | M3 | A1 | 4 | CH0012032048 | Roche Hldg ord. | | | 250 | 56.117 |
| 5 | 2 | a | 9 | E6 | Baa3 | 4 | FR0000120404 | Accor Sa | | | 460 | 17.176 |
| 5 | 2 | a | 9 | G4 | Ba1 | 4 | IT0003497176 | Telecom Italia mc new | | | 19.700 | 13.662 |
| 5 | 2 | a | 9 | G4 | Ba1 | 4 | IT0003497168 | Telecom Italia ord. new | | | 63.500 | 56.007 |
| 5 | 2 | a | 8 | E6 | NR | 4 | FR0000073272 | Safran SA (ex Sagent SA) | | | 650 | 33.313 |
| 5 | 2 | a | 8 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000125486 | Vinci S.A. | | | 1.300 | 59.163 |
| 5 | 2 | a | 3 | F9 | Ba3 | 4 | IE0030606259 | Bank of Ireland | | | 100.000 | 31.300 |
| 5 | 2 | a | 9 | D7 | Baa1 | 4 | ES0144580Y14 | Iberdrola Sa | | | 16.250 | 90.951 |
| 5 | 2 | b | 8 | F3 | A3 | 4 | GB0002875804 | BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | | | 550 | 24.714 |
| 5 | 2 | a | 8 | G4 | A3 | 4 | IT0001479374 | Luxottica Group SpA LUX IM | | | 315 | 14.333 |
| 5 | 2 | a | 9 | G4 | Baa1 | 4 | IT0003506190 | Atlantia Autostrade Spa ord | | | 1.600 | 30.928 |
| 5 | 2 | a | 9 | B7 | Baa1 | 4 | DE0005552004 | Deutsche Post AG | | | 1.500 | 40.568 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle azioni e quote

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | Rating | | (6) | Codice ISIN | Denominazione | Codice SICV | Valore | Quota | |
|-----|-----|-----|-----|--------|------|-----|--------------|------------------------------------|-------------|--------|-------|--------------|
| | | | | (5) | (7) | | | | | | Quota | Importo in € |
| 5 | 2 | a | 1 | E6 | A3 | 4 | FR0000121220 | Sodexho Alliance Sa | | | 230 | 18.692 |
| 5 | 2 | a | 8 | B7 | Baa3 | 4 | DE0005470405 | Lanxess ord | | | 400 | 15.382 |
| 5 | 2 | a | 8 | C4 | NR | 4 | DE0007042301 | Rhoen-Klinikum | | | 530 | 12.293 |
| 5 | 2 | a | 8 | C4 | NR | 4 | DE000A1PHFF7 | HUGO BOSS AG -ORD | | | 85 | 8.645 |
| 5 | 2 | a | 9 | B7 | Ba1 | 4 | DE0005785802 | Fresenius Med. Care St | | | 800 | 49.480 |
| 5 | 2 | a | 3 | A5 | A3 | 4 | BE0003565737 | KBC Groep Nv | | | 700 | 32.547 |
| 5 | 2 | a | 8 | B7 | A2 | 4 | DE0006483001 | Linde AG | | | 461 | 71.086 |
| 5 | 2 | a | 8 | A5 | NR | 4 | BE0003739530 | UCB SA | | | 540 | 34.128 |
| 5 | 2 | a | 9 | E6 | A1 | 4 | FR0010208488 | Gaz de France | | | 5.300 | 102.979 |
| 5 | 2 | a | 8 | G4 | Ba1 | 4 | IT0003856405 | Finmeccanica ord | | | 8.300 | 64.201 |
| 5 | 2 | a | 8 | B7 | A3 | 4 | DE0006599905 | Merck KGaA | | | 300 | 23.526 |
| 5 | 2 | a | 1 | E3 | Baa2 | 4 | FI0009003305 | Sampo OYJ-A | | | 1.200 | 46.584 |
| 5 | 2 | a | 9 | I6 | Aa2 | 4 | NO0010096985 | STATOIL ASA | | | 700 | 10.157 |
| 5 | 2 | a | 8 | E3 | NR | 4 | FI0009013403 | Kone Oyj | | | 620 | 23.448 |
| 5 | 2 | a | 9 | E6 | NR | 4 | FR0004035913 | Iliad Sa | | | 185 | 36.760 |
| 5 | 2 | a | 9 | F3 | Baa2 | 4 | GB0030913577 | BT Group Plc | | | 2.285 | 11.779 |
| 5 | 2 | a | 8 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000121261 | Michelin | | | 495 | 37.259 |
| 5 | 2 | a | 8 | E6 | Aa3 | 4 | FR0010242511 | Edf | | | 500 | 11.413 |
| 5 | 2 | a | 8 | B7 | A2 | 4 | DE0006048432 | Henkel AG & Co. KGaA | | | 490 | 43.816 |
| 5 | 2 | a | 8 | H7 | Aa1 | 4 | GB00B03MLX29 | Royal Dutch Shell Plc Shares A EUR | | | 2.150 | 59.469 |
| 5 | 2 | a | 1 | H7 | A3 | 4 | NL0000303709 | Aegon NV New | | | 7.500 | 46.943 |
| 5 | 2 | a | 8 | E6 | A3 | 4 | FR0010307819 | Legrand Promesses | | | 400 | 17.418 |
| 5 | 2 | a | 8 | A5 | Baa3 | 4 | BE0003562700 | Delhaize Group | | | 265 | 16.014 |
| 5 | 2 | a | 8 | E6 | A2 | 4 | NL0000235190 | Airbus Group NV (ex EADS) | | | 1.070 | 44.245 |
| 5 | 2 | a | 9 | H7 | A3 | 4 | NL0000009827 | KONINKLIJKE DSM NV | | | 565 | 28.612 |
| 5 | 2 | a | 8 | E6 | Baa2 | 4 | FR0010313833 | Arkema ord. | | | 257 | 14.153 |
| 5 | 2 | a | 9 | H7 | A1 | 4 | NL0000009355 | Unilever NV | | | 4.610 | 150.470 |
| 5 | 2 | a | 8 | F3 | Baa1 | 4 | GB0004835483 | Sab Miller Plc | | | 1.560 | 67.315 |
| 5 | 2 | a | 8 | L3 | NR | 4 | PTJMT0AE0001 | Jeronimo Martins, SGPS, S.A. | | | 2.100 | 17.504 |
| 5 | 2 | a | 9 | H7 | Baa1 | 4 | NL0000395903 | Wolters Klumer | | | 730 | 18.506 |
| 5 | 2 | a | 3 | E6 | A2 | 4 | FR0000120685 | Natixis | | | 4.000 | 21.940 |
| 5 | 2 | a | 8 | E6 | Baa3 | 4 | FR0000120693 | Pernod Ricard sa | | | 525 | 48.437 |
| 5 | 2 | a | 1 | E6 | A1 | 4 | FR0010411983 | SCOR Regroupe | | | 1.050 | 26.455 |
| 5 | 2 | a | 3 | G4 | Baa3 | 4 | IT0003487029 | UBI Banca Scpa | | | 3.250 | 19.370 |
| 5 | 2 | a | 8 | A1 | NR | 4 | AT0000730007 | Andritz AG | | | 350 | 15.992 |
| 5 | 2 | a | 3 | D7 | Baa3 | 4 | ES0140609019 | CaixaBank SA | | | 5.000 | 21.805 |
| 5 | 2 | a | 8 | H7 | Ba1 | 4 | LU0323134006 | Arcelor Mittal | | | 2.250 | 20.448 |
| 5 | 2 | a | 9 | H7 | Baa1 | 4 | NL0006144495 | Reed Elsevier NV | | | 2.035 | 40.374 |
| 5 | 2 | a | 8 | H7 | NR | 4 | NL0000379121 | Randstad Hold | | | 450 | 18.027 |
| 5 | 2 | a | 8 | E3 | NR | 4 | FI0009013296 | Nestle Oil Oyj | | | 350 | 7.021 |
| 5 | 2 | a | 8 | M3 | Aa2 | 4 | CH0038863350 | Nestle SA | | | 500 | 30.335 |
| 5 | 2 | a | 9 | A5 | A2 | 4 | BE0003793107 | Anheuser - Bush Inbev NV | | | 1.965 | 184.435 |
| 5 | 2 | a | 8 | F3 | Baa3 | 4 | GB0004544929 | Imperial Tobacco Group Plc | | | 335 | 12.197 |
| 5 | 2 | a | 8 | B7 | A3 | 4 | DE0007664039 | VOLKSWAGEN AG-PFD | | | 395 | 72.937 |
| 5 | 2 | a | 8 | A1 | NR | 4 | AT0000937503 | VOESTALPINE AG | | | 400 | 13.118 |
| 5 | 2 | a | 3 | G4 | Baa2 | 4 | IT0000072626 | BANCA INTESA RIS POR NC | | | 9.500 | 19.570 |
| 5 | 2 | a | 8 | E6 | B1 | 4 | FR0000121501 | Peugeot Citroen | | | 3.800 | 38.836 |
| 5 | 2 | a | 9 | B7 | NR | 4 | DE0007164600 | SAP SE | | | 2.365 | 137.785 |
| 5 | 2 | a | 8 | B7 | Ba1 | 4 | DE0006047004 | Heidelbergcement AG | | | 275 | 16.173 |
| 5 | 2 | a | 8 | B7 | A3 | 4 | DE000BAY0017 | Bayer Ag | | | 1.850 | 209.050 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle azioni e quote

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | Rating | | Codice ISIN | Denominazione | Codice Stato (6) | Valore (8) | Distribuzione | |
|-----|-----|-----|-----|-----|--------|-----|----------------|---|------------------------|---------------|---------------|---------|
| | | | | | (6) | (7) | | | | | Quantità | Importo |
| 5 | 2 | a | 1 | H7 | Baa1 | 4 | NL0009294552 | Delta Lloyd NV | | | 650 | 11.820 |
| 5 | 2 | a | 8 | A1 | A3 | 4 | AT0000743059 | OMV AG | | | 400 | 8.804 |
| 5 | 2 | a | 8 | D7 | Ba3 | 4 | ES0157097017 | Almirall SA | | | 400 | 5.500 |
| 5 | 2 | a | 8 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000131708 | Technip SA | | | 340 | 16.801 |
| 5 | 2 | a | 8 | F3 | NR | 4 | GB00B019KW72 | J Sainsbury Plc | | | 6.265 | 19.843 |
| 5 | 2 | a | 8 | F3 | A1 | 4 | GB00B24CGK77 | Reckitt Benckiser Group Plc | | | 220 | 14.716 |
| 5 | 2 | a | 8 | B7 | NR | 4 | DE000PAH0038 | Porsche Automobil Holding SE | | | 335 | 22.499 |
| 5 | 2 | a | 8 | D7 | NR | 4 | ES0167050915 | Actividades de Construccion y Servicios, S.A. | | | 550 | 15.934 |
| 5 | 2 | a | 8 | E6 | Baa3 | 4 | FR0000125585 | Casino Guichard-Perrachon SA | | | 150 | 11.469 |
| 5 | 2 | a | 8 | F3 | NR | 4 | JE00B2QKY057 | Shire Plc | | | 680 | 39.574 |
| 5 | 2 | a | 9 | A5 | B1 | 4 | BE0003826436 | Telenet Group Holding NV | | | 300 | 13.931 |
| 5 | 2 | a | 8 | E6 | A2 | 4 | FR0000121667 | Essilor International SA | | | 320 | 29.658 |
| 5 | 2 | a | 8 | F9 | Baa2 | 4 | IE0004906560 | Kerry Group Plc | | | 360 | 20.545 |
| 5 | 2 | a | 8 | A5 | NR | 4 | BE0003884047 | Umicore SA | | | 280 | 9.325 |
| 5 | 2 | a | 8 | D7 | Baa2 | 4 | ES0109067019 | Amadeus IT Holding SA - A shs | | | 1.000 | 33.085 |
| 5 | 2 | a | 9 | A5 | Baa1 | 4 | BE0003735496 | Mobistar SA | | | 990 | 19.409 |
| 5 | 2 | a | 8 | E6 | Baa1 | 4 | FR0010908533 | Edenred | | | 480 | 11.018 |
| 5 | 2 | a | 8 | B7 | A1 | 4 | DE000BASF111 | Basf SE | | | 2.309 | 161.353 |
| 5 | 2 | a | 8 | E6 | NR | 4 | FR0000052292 | Hermes International | | | 38 | 11.202 |
| 5 | 2 | a | 9 | E6 | Baa2 | 4 | LU0088087324 | Societe Europeenne Satellite SA | | | 615 | 18.275 |
| 5 | 2 | a | 8 | G4 | Baa3 | 4 | NL0000226223 | STMicronics NV STM IM | | | 1.960 | 12.142 |
| 5 | 2 | a | 9 | E6 | A1 | 4 | FR0000120073 | Air Liquide SA | | | 920 | 94.622 |
| 5 | 2 | a | 9 | B7 | NR | 4 | DE000A1EWWW0 | Adidas AG new | | | 882 | 50.821 |
| 5 | 2 | a | 8 | G4 | Baa2 | 4 | IT0004618465 | Enel Green Power SpA | | | 13.500 | 23.409 |
| 5 | 2 | a | 8 | B7 | NR | 4 | DE0005200000 | Beiersdorf AG | | | 280 | 18.878 |
| 5 | 2 | a | 8 | D7 | Baa3 | 4 | ES0118900010 | Ferrovial SA ord | | | 1.100 | 18.068 |
| 5 | 2 | a | 4 | E6 | A2 | 4 | FR0000124711 | Unibail-Rodamco SE | | | 350 | 74.498 |
| 5 | 2 | a | 8 | E6 | Baa3 | 4 | FR0006174348 | Bureau Veritas SA | | | 500 | 9.155 |
| 5 | 2 | a | 9 | E6 | NR | 4 | FR0000130403 | Christian Dior SE | | | 145 | 20.721 |
| 5 | 2 | a | 8 | F3 | Baa2 | 4 | JE00B4T3BW64 | Glencore Plc | | | 6.700 | 25.702 |
| 5 | 2 | a | 9 | B7 | Ba1 | 4 | DE0005785604 | Fresenius SE & Co. KGaA | | | 1.050 | 45.318 |
| 5 | 2 | a | 1 | M3 | NR | 4 | CH0126881561 | Swiss Re Ltd. | | | 120 | 8.348 |
| 5 | 2 | a | 9 | B7 | Ba1 | 4 | DE000KSA0888 | K+S AG | | | 490 | 11.228 |
| 5 | 2 | a | 8 | F3 | A2 | 4 | GB00B63H8491 | Rolls-Royce Holdings Plc | | | 850 | 9.494 |
| 5 | 2 | a | 3 | G4 | Baa2 | 4 | IT0004781412 | Unicredit SpA raggr. | | | 14.500 | 77.358 |
| 5 | 2 | a | 2 | G4 | Baa1 | 4 | IT0001353140 | EXOR SpA | | | 870 | 29.615 |
| 5 | 2 | a | 8 | G4 | NR | 4 | LU0156801721 | Tenaris SA | | | 1.500 | 18.690 |
| 5 | 2 | a | 2 | F3 | Baa2 | 4 | GB00B7T77214 | Royal Bank of Scotlan Group Plc | | | 2.500 | 12.659 |
| 5 | 2 | a | 8 | H7 | Baa2 | 4 | NL0010273215 | ASML Holding NV new | | | 730 | 65.335 |
| 5 | 2 | a | 3 | A5 | NR | 4 | BE0974264930 | AGEAS AZ | | | 550 | 16.228 |
| 5 | 2 | a | 8 | G4 | NR | 4 | IT0004623051 | Pirelli & C. ord. post raggruppamento | | | 1.600 | 17.936 |
| 5 | 2 | a | 3 | B7 | Baa1 | 4 | DE000CBK1001 | Commerzbank AG new | | | 3.000 | 32.940 |
| 5 | 2 | a | 9 | H7 | Baa3 | 4 | NL0010672325 | Koninklijke Ahold NV | | | 2.030 | 29.953 |
| 5 | 2 | a | 9 | B7 | NR | 4 | DE000PSM7770 | ProSiebenSat.1 Media AG new | | | 350 | 12.191 |
| 5 | 2 | a | 8 | F3 | NR | 4 | GB0008762899 | BG Group Plc | | | 1.200 | 13.326 |
| 5 | 2 | a | 9 | H7 | NR | 4 | NL0000400653 | Gemalto NV | | | 275 | 18.681 |
| 5 | 2 | a | 2 | M3 | NR | 4 | CH0210483332 | Compagnie Financiere Richemont SA | | | 200 | 14.770 |
| 5 | 2 | a | 8 | L3 | NR | 4 | PTGAL0AM0009 | Galp Energia SGPS SA | | | 3.130 | 26.389 |
| 5 | 2 | a | 3 | D7 | Ba3 | 4 | ES0113790226 | Banco Popular Espanol SA | | | 4.500 | 18.720 |
| 5 | 2 | a | 8 | G4 | NR | 4 | IT0004965148 | Moncler Spa | | | 1.100 | 12.232 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle azioni e quote

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | Rango | | Codice ISIN | Denominazione | Codice Stato (8) | Valore (9) | Valore coperto | |
|-----|-----|-----|-----|-----|-------|-----|--------------|---|------------------|------------|----------------|------------|
| | | | | | (6) | (7) | | | | | Quantità | Importo |
| 5 | 2 | a | 8 | C9 | A1 | 4 | DK0060534915 | Novo Nordisk A/S | | | 450 | 15.733 |
| 5 | 2 | a | 9 | C4 | NR | 4 | DE0005089031 | United Internet AG-REG SHARE | | | 525 | 19.680 |
| 5 | 2 | a | 9 | F3 | A3 | 4 | GB00BH4HKS39 | Vodafone Group Plc | | | 13.500 | 38.590 |
| 5 | 2 | a | 8 | E6 | B1 | 4 | FR0011832237 | Peugeot SA UncAmCII Wt 29/04/2017 | | | 2.400 | 3.382 |
| 5 | 2 | a | 3 | G4 | B1 | 4 | IT0004984842 | Banca Monte dei Paschi di Siena Spa | | | 7.000 | 3.290 |
| 5 | 2 | a | 9 | C4 | Baa1 | 4 | LU0061462528 | RTL Group SA | | | 140 | 11.077 |
| 5 | 2 | a | 9 | G4 | NR | 4 | IT0004712375 | Salvatore Ferragamo Spa | | | 650 | 13.267 |
| 5 | 2 | a | 9 | L9 | NR | 4 | SE0005999778 | Com Hem Holding AB | | | 2.700 | 18.109 |
| 5 | 2 | a | 4 | C4 | Baa2 | 4 | DE000A1ML7J1 | Deutsche Annington Immobilien SE | | | 620 | 17.431 |
| 5 | 2 | a | 8 | D7 | NR | 4 | ES0148396007 | Industria de Diseno Textil S.A. - Inditex new | | | 3.015 | 71.471 |
| 5 | 2 | a | 9 | D7 | NR | 4 | ES0171996012 | Grifols SA | | | 350 | 11.592 |
| 5 | 2 | a | 9 | E6 | NR | 4 | FR0000125684 | ZODIAC AEROSPACE | | | 550 | 15.351 |
| 5 | 2 | a | 9 | C4 | NR | 4 | DE0006602006 | GEA GROUP AG | | | 430 | 15.738 |
| 5 | 2 | a | 8 | G4 | B2 | 4 | NL0010877643 | Fiat Chrysler Automobiles NV | | | 3.810 | 36.576 |
| 5 | 2 | a | 9 | E6 | A3 | 4 | FR0010613471 | Suez Environnement Co. | | | 750 | 10.826 |
| 5 | 2 | a | 9 | G4 | Baa2 | 4 | IT0005054967 | RAI Way Spa | | | 2.872 | 9.162 |
| 5 | 2 | a | 4 | E6 | A3 | 4 | FR0000121964 | Klepierre | | | 300 | 10.719 |
| 5 | 2 | a | 2 | M3 | A2 | 4 | CH0244767585 | UBS Group AG | | | 1.300 | 18.477 |
| 5 | 2 | a | 8 | H7 | NR | 4 | NL0009432491 | Koninklijke Vopak NV | | | 210 | 9.048 |
| 5 | 2 | a | 8 | F3 | B2 | 4 | GB00BRS65X63 | indivior Plc | | | 220 | 422 |
| | | | | | | | | Totale UNIPOL INSIEME SVILUPPO | | | | 8.843.737 |
| | | | | | | | | Totale Unipol Insieme | | | | 17.601.355 |
| 6 | 6 | a | 9 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000133308 | Orange SA | | | 495 | 7.004 |
| 6 | 6 | a | 9 | D7 | Baa2 | 4 | ES0130670112 | Endesa | | | 1.200 | 19.860 |
| 6 | 6 | a | 9 | E6 | NR | 4 | FR0000031122 | Air France | | | 945 | 7.526 |
| 6 | 6 | a | 8 | E6 | A1 | 4 | FR0000120578 | Sanofi Aventis | | | 200 | 15.132 |
| 6 | 6 | a | 9 | H7 | Baa3 | 4 | NL0000009082 | KPN Koninklijke NV | | | 3.200 | 8.410 |
| 6 | 6 | a | 9 | L3 | Baa3 | 4 | PTPTCOAM0009 | Portugal Telecom ord. | | | 4.200 | 3.629 |
| 6 | 6 | a | 9 | B7 | Ba1 | 4 | DE0008232125 | Deutsche Lufthansa | | | 500 | 6.915 |
| 6 | 6 | a | 9 | E6 | Baa1 | 4 | FR0000124141 | Veolia Environnement | | | 700 | 10.329 |
| 6 | 6 | a | 8 | C4 | NR | 4 | DE0007042301 | Rhoen-Klinikum | | | 600 | 13.917 |
| 6 | 6 | a | 8 | C4 | NR | 4 | IT0003977540 | Ansaldo Sts | | | 1.100 | 9.163 |
| 6 | 6 | a | 8 | E6 | NR | 4 | FR0000124570 | PLASTIC OMNIUM | | | 375 | 8.481 |
| 6 | 6 | a | 8 | E3 | NR | 4 | FI0009014575 | Outokumpu Technology | | | 1.000 | 4.386 |
| 6 | 6 | a | 8 | G4 | NR | 4 | IT0003492391 | Diasorin | | | 500 | 16.665 |
| 6 | 6 | a | 8 | G4 | NR | 4 | IT0001382024 | ACSM-AGAM SPA | | | 7.500 | 8.250 |
| 6 | 6 | a | 8 | D7 | Ba3 | 4 | ES0157097017 | Almirall SA | | | 200 | 2.750 |
| 6 | 6 | a | 8 | B7 | NR | 4 | DE000PAH0038 | Porsche Automobil Holding SE | | | 200 | 13.432 |
| 6 | 6 | a | 8 | E6 | Baa3 | 4 | FR0006174348 | Bureau Veritas SA | | | 400 | 7.324 |
| 6 | 6 | a | 3 | G4 | Ba2 | 4 | IT0000066123 | BANCA POPOLARE EMILIA ROMAGNA OR | | | 1.300 | 7.105 |
| 6 | 6 | a | 4 | C4 | NR | 4 | DE0008303504 | TAG Immobilien AG | | | 1.800 | 17.316 |
| 6 | 6 | a | 9 | G4 | NR | 4 | IT0004967292 | Space Spa | | | 6.500 | 62.400 |
| 6 | 6 | a | 9 | G4 | NR | 4 | IT0004967318 | Space Spa warrant 18/12/2018 | | | 2.167 | 1.625 |
| 6 | 6 | a | 9 | H7 | NR | 4 | NL0010395208 | Nutreco NV | | | 400 | 17.794 |
| 6 | 6 | a | 3 | G4 | Ba3 | 4 | IT0000064516 | Credito Valtellinese Scarl | | | 8.000 | 6.344 |
| 6 | 6 | a | 3 | G4 | NR | 4 | IT0004919327 | Banca Popolare dell'Etruria e del Lazio | | | 23.000 | 8.917 |
| 6 | 6 | a | 9 | E6 | B2 | 4 | FR0011950732 | Elior SCA | | | 200 | 2.460 |
| 6 | 6 | a | 4 | C4 | Baa2 | 4 | DE000A1ML7J1 | Deutsche Annington Immobilien SE | | | 96 | 2.530 |
| 6 | 6 | a | 9 | D7 | NR | 4 | GB00B5TMSP21 | Jazztel Plc | | | 1.600 | 20.080 |
| 6 | 6 | a | 9 | G4 | Baa2 | 4 | IT0005054967 | RAI Way Spa | | | 5.067 | 16.164 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle azioni e quote

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | Rating | | Codice ISIN | Denominazione | Codice Stato (8) | Valuta (9) | Valore corrente | |
|-----|-----|-----|-----|--------|-----|-------------|--|------------------|------------|-----------------|--------------------|
| | | | | (6) | (7) | | | | | Quantità | Importo |
| | | | | | | | Totale UNIPOLSAI PREMIUM-TFR (Ex Milano | | | | 325.908 |
| | | | | | | | Totale Fondo Pensione Aperto UnipolSai | | | | 325.908 |
| | | | | | | | Totale generale | | | | 114.865.915 |

(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 alle specifiche tecniche per la trasmissione informatica dei dati

(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 = Italrating
- 4 = Moody's Investors Service
- 5 = Standard & Poor's
- 6 = Thomson BankWatch, Inc.
- 7 = Altre

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

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

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle obbligazioni

(valori in euro)

| Codice | Cassa | Data | Maturità | Rendimento | Rischio | Valore | Descrizione | Valore | Rendimento | Rischio | Valore | | |
|--------|-------|------|----------|------------|---------|--------|--------------|---|------------|---------|-------------------|------------|------------|
| | | | | | | | | | | | Valore | Rendimento | |
| I | I | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES000012932 | BONOS 4,20% 31.01.2017 | 160.000 | 126 | 200.964 | | |
| I | I | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135275 | DBR 4% 04.01.2017 | 290.000 | 153 | 443.146 | | |
| I | I | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0010371401 | OAT 4% 25.10.18 | 300.000 | 143 | 430.335 | | |
| I | I | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0000189151 | OAT 4,25% 25.04.19 | 200.000 | 118 | 235.666 | | |
| I | I | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES0000012008 | BONOS 3,8% 31.01.2017 | 140.000 | 107 | 149.709 | | |
| I | I | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004532559 | BTP 5% 01.09.2010 | 320.000 | 132 | 423.888 | | |
| I | I | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135390 | DBR 3,25% 04.01.2020 | 250.000 | 116 | 290.693 | | |
| I | I | 2 | Q | E3 | Aaa | 4 | FI4000108648 | FINNISH GOV'T 3,375% 15.04.2020 | 250.000 | 117 | 292.370 | | |
| I | I | 2 | Q | H3 | Aa3 | 4 | BE0000321308 | BELGIUM KINGDOM 4,25% 28.09.2021 | 250.000 | 126 | 314.320 | | |
| I | I | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000123K0 | SPANISH GOV'T 5,85% 31.01.2022 | 200.000 | 132 | 263.854 | | |
| I | I | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004809809 | CCT 15.06.2017 | 100.000 | 105 | 104.630 | | |
| I | I | 2 | Q | F3 | Aa1 | 4 | GB00B3QC0246 | UK TREASURY 2% 22.01.2016 | 70.000 | 102 | 91.369 | | |
| I | I | 2 | Q | B6 | Aa1 | 4 | FR0011317783 | FRANCE O.A.T. 2,75% 25.10.2027 | 350.000 | 118 | 414.656 | | |
| I | I | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | US912828GH76 | TREASURY 4,625% 15.02.2017 | 350.000 | 108 | 311.984 | | |
| I | I | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011337880 | FRANCE OAT 2,25% 25.10.2022 | 620.000 | 113 | 701.902 | | |
| I | I | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004806888 | BTP ITALIA ind. 2,45% 26.03.2016 | 400.000 | 102 | 408.554 | | |
| I | I | 2 | Q | H7 | Aaa | 4 | NL0010071189 | NETHERLANDS GOV'T 2,5% 15.01.2033 | 130.000 | 121 | 157.846 | | |
| I | I | 2 | Q | H3 | Aaa | 4 | XS0832628423 | BEI 25.09.12.14.10.12.2.25% | 50.000 | 113 | 56.661 | | |
| I | I | 2 | Q | F9 | Baa1 | 4 | IE0008DLB38 | IRELAND REPUBLIC 02.08.12.18.10.17.5.5% | 100.000 | 114 | 114.243 | | |
| I | I | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004809990 | BTP 2,75% 01.12.2015 | 210.000 | 102 | 214.509 | | |
| I | I | 2 | Q | E3 | Aaa | 4 | FI4000062625 | FINNISH GOV'T 1,5% 15.04.2023 | 50.000 | 108 | 53.949 | | |
| I | I | 2 | Q | A1 | Aaa | 4 | AT0000A0VRQ6 | REP OF AUSTRIA 3,15% 20.06.2044 | 40.000 | 140 | 55.814 | | |
| I | I | 2 | Q | A1 | Aaa | 4 | AT0000A105W3 | REP OF AUSTRIA 1,75% 20.10.2023 | 150.000 | 110 | 165.296 | | |
| I | I | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004923998 | BTP 4,75% 01.09.2044 | 30.000 | 130 | 38.902 | | |
| I | I | 2 | Q | H7 | Aaa | 4 | NL0010073424 | NETHERLANDS GOV'T 2% 15.07.2024 | 200.000 | 112 | 224.380 | | |
| I | I | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | US912810RE01 | US TB 3,625% 15.12.2044 | 100.000 | 118 | 96.960 | | |
| I | I | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004957574 | BTP 3,5% 01.12.2018 | 150.000 | 110 | 165.548 | | |
| I | I | 2 | Q | E3 | Aaa | 4 | FI4000068663 | FINNISH GOV'T 1,125% 15.09.2018 | 50.000 | 104 | 52.089 | | |
| I | I | 2 | Q | H3 | Aaa | 4 | XS0676294696 | BEI 2,75% 15.09.2021 | 145.000 | 116 | 168.048 | | |
| I | I | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000124B7 | SPANISH GOV'T 3,75% 31.10.2018 | 250.000 | 112 | 278.563 | | |
| I | I | 2 | Q | A5 | Aa3 | 4 | BE0000329284 | BELGIUM KINGDOM 1,25% 22.06.2018 | 270.000 | 104 | 281.483 | | |
| I | I | 2 | Q | I9 | Baa1 | 4 | IE0006595799 | IRISH GOV'T 3,4% 18.03.2024 | 70.000 | 119 | 83.138 | | |
| I | I | 2 | Q | B6 | Aa1 | 4 | FR0011619436 | REPUBLIC OF FRANCE 25.05.13.24.2.25% | 450.000 | 114 | 511.695 | | |
| I | I | 3 | Q | B7 | NR | 4 | BE000480606 | UCB SA 5,75% 10.12.2009/2016 | 33.000 | 109 | 35.995 | | |
| I | I | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004960826 | BTP 2,75% 15.11.2016 | 785.000 | 104 | 817.797 | | |
| I | I | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000124B2 | SPANISH GOV'T 2,1% 30.04.2017 | 250.000 | 104 | 259.400 | | |
| I | I | 2 | Q | H3 | Baa2 | 4 | XS0057935214 | REP. OF ITALY 4,3% 08.06.2015 JPY | 42.000.000 | 102 | 394.078 | | |
| I | I | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004987191 | BTP 1,5% 15.12.2016 | 200.000 | 102 | 203.904 | | |
| I | I | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011461007 | FRANCE OAT 3,25% 25.08.2045 | 260.000 | 131 | 341.073 | | |
| I | I | 2 | Q | A5 | Aa3 | 4 | BE000033428 | BELGIUM 3% 22.06.2034 | 125.000 | 123 | 153.825 | | |
| I | I | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005023459 | BTP 1,15% 15.05.2017 | 280.000 | 101 | 283.668 | | |
| I | I | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005024234 | BTP 3,50% 01.03.2030 | 530.000 | 112 | 592.673 | | |
| I | I | 3 | Q | H7 | A2 | 4 | XS1069772082 | RABOBANK 2,5% 26.05.2026 SUB CBLE | 150.000 | 102 | 153.044 | | |
| I | I | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005028003 | BTP 2,15% 15.12.2021 | 200.000 | 105 | 209.864 | | |
| I | I | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001102358 | DBR 1,5% 15.05.2024 | 250.000 | 109 | 272.745 | | |
| I | I | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000126B2 | SPANISH GOV'T 2,75% 31.10.2024 | 650.000 | 110 | 717.535 | | |
| I | I | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000126C0 | BONOS 1,4% 31.01.2020 | 300.000 | 103 | 308.025 | | |
| I | I | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005045270 | BTP 2,5% 01.12.2024 | 170.000 | 106 | 179.665 | | |
| I | I | 3 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004680804 | UNICREDIT 3,10% 28.02.2017 | 140.000 | 103 | 144.470 | | |
| I | I | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001102366 | BUNDESUBL. 1% 15.08.2024 | 140.000 | 104 | 146.034 | | |
| I | I | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | US912828D564 | US TREASURY 2,375% 15.08.2024 | 140.000 | 102 | 117.402 | | |
| I | I | 2 | Q | F3 | Aa1 | 4 | GB00BHBFB458 | UK TREASURY 2,75% 07.09.2024 | 30.000 | 109 | 111.770 | | |
| I | I | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005058463 | BTP 0,75% 15.01.2018 | 500.000 | 100 | 501.400 | | |
| I | I | 3 | Q | H3 | A1 | 4 | XS1140476604 | CREDIT SUISSE 0,625% 20.11.2018 | 197.000 | 100 | 197.376 | | |
| I | I | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005069395 | BTP 1,05% 01.12.2019 | 200.000 | 100 | 200.700 | | |
| | | | | | | | | | | | Totale PREVI BOND | | 14.040.227 |
| I | 2 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135085 | DBR 4,75% 04.07.2028 | 70.000 | 150 | 104.913 | | |
| I | 2 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135226 | DBR 4,75% 04.07.34 | 350.000 | 163 | 569.055 | | |
| I | 2 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005053157 | BTP 5,00% 01.08.34 | 120.000 | 131 | 157.778 | | |
| I | 2 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0010070060 | OAT 4,75% 25.04.2025 | 35.000 | 154 | 53.925 | | |
| I | 2 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES0000012932 | BONOS 4,20% 31.01.2037 | 90.000 | 126 | 113.054 | | |
| I | 2 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0010371401 | OAT 4% 25.10.38 | 220.000 | 143 | 315.579 | | |
| I | 2 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135408 | DEUTSCHLAND REP 3% 04.07.2020 | 400.000 | 116 | 464.860 | | |
| I | 2 | 2 | Q | A5 | Aa3 | 4 | BE0000291972 | BGB 5,50% 28.03.2028 | 60.000 | 152 | 91.493 | | |
| I | 2 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES0000012106 | SPANISH GOV'T 4,3 31.10.2019 | 430.000 | 117 | 501.307 | | |
| I | 2 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004532559 | BTP 5% 01.09.2040 | 170.000 | 132 | 225.191 | | |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle obbligazioni

(valori in euro)

| C/C | C/C | C/C | C/C | C/C | C/C | C/C | C/C | C/C | C/C | Dati principali del titolo | | | Valore nominale | Data di scadenza | Valore di mercato | Yield |
|-------------------|-----|-----|-----|-----|------|-----|---------------|-------------------------|-------------------------|----------------------------|--------|-----------------|-----------------|------------------|-------------------|-------|
| | | | | | | | | | | ISIN | Titolo | Valore nominale | | | | |
| 1 | 2 | 2 | Q | A3 | Aa3 | 4 | BE0000318270 | BELGIUM KINGDOM | 3,75% | 28/09/2020 | | | 200.000 | 120 | 239.826 | |
| 1 | 2 | 2 | Q | D4 | Baa2 | 4 | ES00000122D7 | SPANISH GOV'T | 4% | 30/04/2020 | | | 160.000 | 116 | 185.616 | |
| 1 | 2 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004594930 | BTP | 4% | 01/09/2020 | | | 740.000 | 116 | 856.957 | |
| 1 | 2 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000123B9 | SPANISH GOV'T | 5,5% | 10/04/2021 | | | 230.000 | 127 | 317.988 | |
| 1 | 2 | 2 | Q | H3 | Aa3 | 4 | BE0000321308 | BELGIUM KINGDOM | 4,25% | 28/09/2021 | | | 180.000 | 126 | 226.310 | |
| 1 | 2 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135457 | DEUTSCHLAND REP | 2,25% | 04/09/2021 | | | 60.000 | 114 | 68.361 | |
| 1 | 2 | 5 | Q | | Baa2 | 4 | US46115HAA59 | INTESA SANPAOLO | 3,625% | 12/08/2015 USD | | | 200.000 | 101 | 167.176 | |
| 1 | 2 | 2 | Q | A5 | Aa3 | 4 | BE0000326356 | BELGIUM KINGDOM | 4% | 28/03/2032 | | | 95.000 | 138 | 131.288 | |
| 1 | 2 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011317783 | FRANCE O.A.T. | 2,75% | 25/10/2027 | | | 340.000 | 118 | 402.808 | |
| 1 | 2 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011337880 | FRANCE OAT | 2,25% | 25/10/2022 | | | 160.000 | 113 | 181.136 | |
| 1 | 2 | 2 | Q | H7 | Aaa | 4 | NL0010071189 | NETHERLANDS GOV'T | 2,5% | 15/01/2033 | | | 30.000 | 121 | 36.426 | |
| 1 | 2 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004889033 | BTP | 4,75% | 01/09/2028 | | | 260.000 | 127 | 329.194 | |
| 1 | 2 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0010949651 | REPUBLIC OF FRANCE | 25/10/09/20 2,5% | | | | 310.000 | 113 | 349.897 | |
| 1 | 2 | 2 | Q | F3 | Aa1 | 4 | GB00B582JV65 | UNITED KINGDOM TREASURY | 10/06/10/07/09/20 3,75% | | | | 40.000 | 113 | 58.240 | |
| 1 | 2 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001102309 | DBR | 1,50% | 15/02/2023 | | | 100.000 | 109 | 109.473 | |
| 1 | 2 | 2 | Q | | Aaa | 4 | US912828TY62 | US TREASURY | 1,625% | 15/11/2022 | | | 200.000 | 97 | 159.763 | |
| 1 | 2 | 2 | Q | A1 | Aaa | 4 | AT0000A105W3 | REP OF AUSTRIA | 1,75% | 20/10/2023 | | | 270.000 | 110 | 297.532 | |
| 1 | 2 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004923998 | BTP | 4,75% | 01/09/2044 | | | 40.000 | 130 | 51.869 | |
| 1 | 2 | 2 | Q | F3 | Aa1 | 4 | GB00B00NY175 | UK TREASURY | 4,75% | 07/12/2038 | | | 20.000 | 143 | 36.612 | |
| 1 | 2 | 2 | Q | H7 | Aaa | 4 | NL0010733424 | NETHERLANDS GOV'T | 2% | 15/07/2024 | | | 150.000 | 112 | 168.285 | |
| 1 | 2 | 2 | Q | | Aaa | 4 | US912828VQ29 | US TB | 0,5% | 15/06/2016 | | | 350.000 | 100 | 288.538 | |
| 1 | 2 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000124C5 | BONOS | 5,15% | 31/10/2028 | | | 120.000 | 134 | 161.190 | |
| 1 | 2 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011523257 | FRANCE OAT | 1% | 25/11/2018 | | | 875.000 | 104 | 907.270 | |
| 1 | 2 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004957574 | BTP | 3,5% | 01/12/2018 | | | 240.000 | 110 | 264.876 | |
| 1 | 2 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004969207 | BTP ITALIA Infl. ICPI | 2,15% | 12/11/2017 | | | 260.000 | 104 | 269.156 | |
| 1 | 2 | 5 | Q | | Baa2 | 4 | IT0004497076 | UNICREDIT FRN | 26/06/2015 | | | 120.000 | 101 | 121.428 | | |
| 1 | 2 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004978208 | CTZ | 31/12/2015 | | | 200.000 | 100 | 199.220 | | |
| 1 | 2 | 2 | Q | H3 | Baa2 | 4 | XS0057935214 | REP. OF ITALY | 4,5% | 08/06/2015 JPY | | | 35.000.000 | 102 | 245.065 | |
| 1 | 2 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011461037 | FRANCE OAT | 3,25% | 25/05/2045 | | | 105.000 | 131 | 137.741 | |
| 1 | 2 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005012783 | BTP ITA | 1,65% | 23/04/2020 | | | 270.000 | 103 | 277.148 | |
| 1 | 2 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005024234 | BTP | 3,50% | 01/03/2030 | | | 125.000 | 112 | 139.781 | |
| 1 | 2 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005028003 | BTP | 2,15% | 15/12/2021 | | | 100.000 | 105 | 104.932 | |
| 1 | 2 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES0000012602 | SPANISH GOV'T | 2,75% | 31/10/2024 | | | 170.000 | 110 | 187.663 | |
| 1 | 2 | 2 | Q | | Aaa | 4 | US912810QA97 | US TREASURY | 3,5% | 15/02/2039 | | | 70.000 | 115 | 66.277 | |
| 1 | 2 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001102341 | DBR | 2,5% | 15/08/2046 | | | 40.000 | 128 | 51.360 | |
| 1 | 2 | 2 | Q | H3 | Aaa | 4 | XS1107718279 | BEI | 1,25% | 13/11/2026 | | | 115.000 | 103 | 118.520 | |
| 1 | 2 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000126V0 | SPANISH GOV'T | 0,5% | 31/10/2017 | | | 300.000 | 100 | 299.496 | |
| 1 | 2 | 3 | Q | H3 | A3 | 4 | XS1135309794 | BAYER CAP CORP | 1,25% | 13/11/2023 | | | 117.000 | 103 | 120.278 | |
| 1 | 2 | 3 | Q | H3 | Baa3 | 4 | XS1137512312 | MEDIOBANCA | 0,875% | 14/11/2017 | | | 100.000 | 100 | 99.795 | |
| 1 | 2 | 3 | Q | H3 | A1 | 4 | XS11440476604 | CREDIT SUISSE | 0,625% | 20/11/2018 | | | 197.000 | 109 | 197.376 | |
| 1 | 2 | 3 | Q | F3 | A2 | 4 | XS1147600305 | GLAXOSMITHKLINE CAP | 0,625% | 02/12/2019 | | | 125.000 | 101 | 125.989 | |
| Totale PREVI GEST | | | | | | | | | | | | | | | 11.355.011 | |
| 1 | 3 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135085 | DBR | 4,75% | 04/07/2028 | | | 90.000 | 150 | 134.888 | |
| 1 | 3 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135226 | DBR | 4,75% | 04/07/34 | | | 370.000 | 163 | 601.572 | |
| 1 | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0003535157 | BTP | 5,00% | 01/08/34 | | | 200.000 | 131 | 262.964 | |
| 1 | 3 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0010070960 | OAT | 4,75% | 25/04/2035 | | | 290.000 | 154 | 446.803 | |
| 1 | 3 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES0000012932 | BONOS | 4,20% | 31/01/2037 | | | 150.000 | 126 | 188.423 | |
| 1 | 3 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135408 | DEUTSCHLAND REP | 3% | 04/07/2029 | | | 430.000 | 116 | 499.725 | |
| 1 | 3 | 2 | Q | A5 | Aa3 | 4 | BE0000291922 | BGB | 5,50% | 28/03/2028 | | | 70.000 | 152 | 106.742 | |
| 1 | 3 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES0000012106 | SPANISH GOV'T | 4,3 | 31/10/2019 | | | 490.000 | 117 | 571.257 | |
| 1 | 3 | 2 | Q | A5 | Aa3 | 4 | BE0000318270 | BELGIUM KINGDOM | 3,75% | 28/09/2020 | | | 150.000 | 120 | 179.870 | |
| 1 | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004644735 | BTP | 4,5% | 01/03/2026 | | | 115.000 | 124 | 142.313 | |
| 1 | 3 | 2 | Q | H7 | Aaa | 4 | NL0010060257 | NETHERLANDS GOV'T | 2,25% | 15/07/2022 | | | 210.000 | 114 | 238.682 | |
| 1 | 3 | 5 | Q | | Baa2 | 4 | US46115HAA59 | INTESA SANPAOLO | 3,625% | 12/08/2015 USD | | | 100.000 | 101 | 83.588 | |
| 1 | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004820426 | BTP | 4,75% | 01/06/2017 | | | 250.000 | 110 | 274.630 | |
| 1 | 3 | 2 | Q | A5 | Aa3 | 4 | BE0000326356 | BELGIUM KINGDOM | 4% | 28/03/2032 | | | 120.000 | 138 | 165.838 | |
| 1 | 3 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011317783 | FRANCE O.A.T. | 2,75% | 25/10/2027 | | | 250.000 | 118 | 296.183 | |
| 1 | 3 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011337880 | FRANCE OAT | 2,25% | 25/10/2022 | | | 305.000 | 113 | 345.291 | |
| 1 | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004867070 | BTP | 3,5% | 01/11/2017 | | | 300.000 | 108 | 323.940 | |
| 1 | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004889033 | BTP | 4,75% | 01/09/2028 | | | 390.000 | 127 | 253.226 | |
| 1 | 3 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES0000012309 | SPAIN KINGDOM | 29/01/13 31.01.23 5,4% | | | | 100.000 | 133 | 130.993 | |
| 1 | 3 | 2 | Q | F3 | Aa1 | 4 | GB00B582JV65 | UNITED KINGDOM TREASURY | 10/06/10/07/09/20 3,75% | | | | 100.000 | 113 | 145.600 | |
| 1 | 3 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001102309 | DBR | 1,50% | 15/02/2023 | | | 40.000 | 109 | 43.789 | |
| 1 | 3 | 2 | Q | | Aaa | 4 | US912828TY62 | US TREASURY | 1,625% | 15/11/2022 | | | 250.000 | 97 | 199.704 | |
| 1 | 3 | 2 | Q | E3 | Aaa | 4 | FI0000062625 | FINNISH GOV'T | 1,5% | 15/04/2023 | | | 250.000 | 108 | 269.745 | |
| 1 | 3 | 2 | Q | A1 | Aaa | 4 | AT0000A105W3 | REP OF AUSTRIA | 1,75% | 20/10/2023 | | | 250.000 | 110 | 275.493 | |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle obbligazioni

(valori in euro)

| Classe | Settore | Rating | Titolo | ISIN | Descrizione | Valore | Quantità | Prezzo | Valore | | |
|-----------------|---------|--------|--------|------|-------------|--------------|-------------------------------|---|------------|------------|---------|
| I | 3 | 2 | Q | G3 | Daa2 | 4 | IT0004923998 | BTP 4,75% 01-09-2044 | 40.500 | 130 | 51.869 |
| I | 3 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011059088 | FRANCE OAT 3,25% 25-10-2021 | 640.000 | 119 | 763.219 |
| I | 3 | 2 | Q | F3 | Aa1 | 4 | GB00B000NY175 | UK TREASURY 4,75% 07-12-2038 | 35.000 | 143 | 64.072 |
| I | 3 | 2 | Q | Aaa | 4 | US912828VQ29 | US TB 0,5% 15-06-2016 | 750.000 | 100 | 618.297 | |
| I | 3 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000124C5 | BONOS 5,15% 31-10-2028 | 110.000 | 134 | 147.758 |
| I | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004957574 | BTP 3,5% 01-12-2048 | 250.000 | 110 | 275.913 |
| I | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004969207 | BTP ITALIA Infl. ICPI 2,15% 12-11-2017 | 250.000 | 104 | 258.804 |
| I | 3 | 2 | Q | F9 | Baa1 | 4 | IE00B6X95T99 | IRISH GOVT 3,4% 18-03-2024 | 65.000 | 119 | 77.199 |
| I | 3 | 3 | Q | B7 | NR | 4 | BE6000480606 | UCB SA 5,75% 10-12-2009-2016 | 202.000 | 109 | 220.332 |
| I | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004978208 | CTZ 31-12-2015 | 100.000 | 100 | 99.610 |
| I | 3 | 2 | Q | H3 | Baa2 | 4 | XS0057935214 | REP. OF ITALY 4,5% 08-06-2015 JPY | 80.000.000 | 102 | 560.149 |
| I | 3 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011461037 | FRANCE OAT 3,25% 25-05-2045 | 100.000 | 131 | 131.182 |
| I | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005012783 | BTP ITA 1,65% 23-04-2020 | 300.000 | 103 | 307.942 |
| I | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005024234 | BTP 3,50% 01-03-2030 | 175.000 | 112 | 195.094 |
| I | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005028003 | BTP 2,15% 15-12-2021 | 210.000 | 105 | 220.357 |
| I | 3 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000126B2 | SPANISH GOVT 2,75% 31-10-2024 | 330.000 | 110 | 364.287 |
| I | 3 | 2 | Q | Aaa | 4 | US912810QA97 | US TREASURY 3,5% 15-02-2039 | 180.000 | 115 | 170.427 | |
| I | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005030504 | BTP 1,5% 01-08-2019 | 500.000 | 103 | 512.265 |
| I | 3 | 2 | Q | A5 | Aa3 | 4 | BE0000327362 | BELGIUM KINGDOM 3% 28-09-2019 | 120.000 | 113 | 136.136 |
| I | 3 | 2 | Q | H3 | Aaa | 4 | XS1107718279 | BEI 1,25% 13-11-2026 | 130.000 | 103 | 133.979 |
| I | 3 | 3 | Q | H3 | A3 | 4 | XS1135309794 | BAYER CAP CORP 1,25% 13-11-2023 | 117.000 | 103 | 120.278 |
| I | 3 | 3 | Q | H3 | Baa3 | 4 | XS1137512312 | MEDIOBANCA 0,875% 14-11-2017 | 100.000 | 100 | 99.795 |
| I | 3 | 3 | Q | H3 | A1 | 4 | XS1140476604 | CREDIT SUISSE 0,625% 24-11-2018 | 164.000 | 100 | 164.313 |
| I | 3 | 3 | Q | F9 | Baa2 | 4 | XS1144492532 | ZI RETE OAS 1,125 02-01-2020 | 100.000 | 100 | 100.149 |
| I | 3 | 3 | Q | F3 | A2 | 4 | XS1147605791 | OLAXOSMITKLINE CAP 1,375% 02-12-2024 | 125.000 | 103 | 128.171 |
| Totale PREVIMIX | | | | | | | | | | 12.104.078 | |
| I | 4 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135085 | DBR 4,75% 04-07-2028 | 15.000 | 150 | 22.481 |
| I | 4 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135226 | DBR 4,75% 04-07-34 | 60.000 | 163 | 97.552 |
| I | 4 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0003535157 | BTP 5,00% 01-08-34 | 20.000 | 131 | 26.296 |
| I | 4 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0010070060 | OAT 4,75% 25-04-2035 | 17.000 | 154 | 26.192 |
| I | 4 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES0000012932 | BONOS 4,20% 31-01-2037 | 35.000 | 126 | 43.965 |
| I | 4 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0010371401 | OAT 4% 25-10-38 | 70.000 | 143 | 100.412 |
| I | 4 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135408 | DEUTSCHLAND REP 3% 04-07-2020 | 85.000 | 116 | 98.783 |
| I | 4 | 2 | Q | H7 | Aaa | 4 | NL0000102317 | NETHER GOVT 5,50% 15-01-28 | 15.000 | 156 | 23.399 |
| I | 4 | 2 | Q | A5 | Aa3 | 4 | BE0000201972 | BGB 5,50% 28-03-2028 | 30.000 | 152 | 45.746 |
| I | 4 | 2 | Q | H7 | Aaa | 4 | NL0009086115 | NETHERLANDS GOVT 4,00% 15-07-19 | 30.000 | 118 | 35.367 |
| I | 4 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES0000012106 | SPANISH GOVT 4,3 31-10-2019 | 105.000 | 117 | 122.412 |
| I | 4 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004532559 | BTP 5% 01-09-2040 | 15.000 | 132 | 19.870 |
| I | 4 | 2 | Q | A5 | Aa3 | 4 | BE0000318270 | BELGIUM KINGDOM 3,75% 28-09-2020 | 50.000 | 120 | 59.957 |
| I | 4 | 2 | Q | H7 | Aaa | 4 | NL001060257 | NETHERLANDS GOVT 2,25% 15-07-2022 | 50.000 | 114 | 56.829 |
| I | 4 | 2 | Q | A5 | Aa3 | 4 | BE0000326356 | BELGIUM KINGDOM 4% 28-03-2032 | 20.000 | 138 | 27.640 |
| I | 4 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011317783 | FRANCE O.A.T. 2,75% 25-10-2027 | 60.000 | 118 | 71.084 |
| I | 4 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004867070 | BTP 3,5% 01-11-2017 | 50.000 | 108 | 53.990 |
| I | 4 | 2 | Q | H7 | Aaa | 4 | NL0010071889 | NETHERLANDS GOVT 2,5% 15-01-2033 | 30.000 | 121 | 36.426 |
| I | 4 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004889033 | BTP 4,75% 01-09-2028 | 30.000 | 127 | 101.290 |
| I | 4 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000123U9 | SPAIN KINGDOM 29.01.13-31.01.23 5,4% | 20.000 | 131 | 26.199 |
| I | 4 | 2 | Q | F3 | Aa1 | 4 | GB00B382JV65 | UNITED KINGDOM TREASURY 10.06.10-07.09.20 3,75% | 10.000 | 113 | 14.560 |
| I | 4 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001102309 | DBR 1,50% 15-02-2023 | 85.000 | 109 | 93.052 |
| I | 4 | 2 | Q | E3 | Aaa | 4 | FI4000037635 | PINNISH GOVT 2,75% 04-07-2028 | 25.000 | 121 | 30.366 |
| I | 4 | 2 | Q | Aaa | 4 | US912828TY62 | US TREASURY 1,625% 15-11-2022 | 70.000 | 97 | 55.917 | |
| I | 4 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011394345 | FRANCE OAT 1% 25-05-2018 | 40.000 | 103 | 41.350 |
| I | 4 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011486067 | FRANCE OAT 1,75% 25-05-2023 | 170.000 | 110 | 186.167 |
| I | 4 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004923998 | BTP 4,75% 01-09-2044 | 10.000 | 130 | 12.967 |
| I | 4 | 2 | Q | F3 | Aa1 | 4 | GB00B000NY175 | UK TREASURY 4,75% 07-12-2038 | 5.000 | 143 | 9.153 |
| I | 4 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005009839 | CCT 15-11-2019 | 100.000 | 102 | 102.070 |
| I | 4 | 2 | Q | Aaa | 4 | US912828VQ29 | US TB 0,5% 15-06-2016 | 120.000 | 100 | 98.921 | |
| I | 4 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000124C5 | BONOS 5,15% 31-10-2028 | 35.000 | 134 | 47.014 |
| I | 4 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004953417 | BTP 4,5% 01-03-2024 | 30.000 | 123 | 36.594 |
| I | 4 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004957574 | BTP 3,5% 01-12-2018 | 110.000 | 110 | 121.402 |
| I | 4 | 2 | Q | A5 | Aa3 | 4 | BE0000329384 | BELGIUM KINGDOM 1,25% 22-06-2018 | 60.000 | 104 | 62.552 |
| I | 4 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004969207 | BTP ITALIA Infl. ICPI 2,15% 12-11-2017 | 50.000 | 104 | 51.761 |
| I | 4 | 2 | Q | F9 | Baa1 | 4 | IE00B6X95T99 | IRISH GOVT 3,4% 18-03-2024 | 20.000 | 119 | 23.754 |
| I | 4 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004960826 | BTP 2,75% 15-11-2016 | 260.000 | 104 | 270.863 |
| I | 4 | 2 | Q | H3 | Baa2 | 4 | XS0057935214 | REP. OF ITALY 4,5% 08-06-2015 JPY | 10.000.000 | 102 | 70.019 |
| I | 4 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011461037 | FRANCE OAT 3,25% 25-05-2045 | 30.000 | 131 | 39.355 |
| I | 4 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005012783 | BTP ITA 1,65% 23-04-2020 | 80.000 | 103 | 82.118 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle obbligazioni

(valori in euro)

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | |
|---|---|---|---|------|------|---|---------------|---------------------------------------|----|----|---------|--------|---------|------------|
| 1 | 4 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005024234 | BTP 3,50% 01-03-2030 | | | | 30.000 | 112 | 33.548 |
| 1 | 4 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005028003 | BTP 2,15% 15-12-2021 | | | | 75.000 | 105 | 78.699 |
| 1 | 4 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES0000012602 | SPANISH GOV'T 2,75% 31-10-2024 | | | | 60.000 | 110 | 66.234 |
| 1 | 4 | 2 | Q | Aaa | Aaa | 4 | US912610QA97 | US TREASURY 3,5% 15-02-2039 | | | | 10.000 | 115 | 9.468 |
| 1 | 4 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001102341 | DBR 2,5% 15-08-2046 | | | | 10.000 | 128 | 12.840 |
| 1 | 4 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011993179 | FRANCE OAT 0,5% 25-11-2019 | | | | 30.000 | 102 | 30.485 |
| 1 | 4 | 2 | Q | H3 | Aaa | 4 | XSI107718279 | BEI 1,25% 13-11-2026 | | | | 30.000 | 103 | 30.918 |
| 1 | 4 | 3 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004680804 | UNICREDIT 3,10% 28-02-2017 | | | | 60.000 | 103 | 61.916 |
| 1 | 4 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005058463 | BTP 0,75% 15-01-2018 | | | | 60.000 | 100 | 60.168 |
| | | | | | | | | Totale PREVI CAPITAL | | | | | | 2.930.527 |
| | | | | | | | | Totale Fondo Pensione Aperto SAI | | | | | | 40.429.843 |
| 2 | 1 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001133226 | DBR 4,75% 04-07-34 | | | 300.000 | 163 | 487.761 | |
| 2 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT000535157 | BTP 5,00% 01-08-34 | | | 200.000 | 131 | 262.964 | |
| 2 | 1 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0010070060 | OAT 4,75% 25-04-2035 | | | 50.000 | 154 | 77.035 | |
| 2 | 1 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES0000012932 | BONOS 4,20% 31-01-2037 | | | 120.000 | 126 | 150.738 | |
| 2 | 1 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0010371401 | OAT 4% 25-10-38 | | | 120.000 | 143 | 172.134 | |
| 2 | 1 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135408 | DBUTSCHLAND REP 3% 04-07-2020 | | | 50.000 | 116 | 58.108 | |
| 2 | 1 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135069 | DBR 5,625% 04-01-28 | | | 130.000 | 160 | 207.445 | |
| 2 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004532559 | BTP 5% 01-09-2040 | | | 70.000 | 132 | 92.726 | |
| 2 | 1 | 2 | Q | A5 | Aa3 | 4 | BE0000326356 | BELGIUM KINGDOM 4% 28-03-2032 | | | 60.000 | 138 | 82.919 | |
| 2 | 1 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011317783 | FRANCE O.A.T. 2,75% 25-10-2027 | | | 200.000 | 118 | 236.946 | |
| 2 | 1 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011337880 | FRANCE OAT 2,25% 25-10-2022 | | | 100.000 | 113 | 113.210 | |
| 2 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004867070 | BTP 3,5% 01-11-2017 | | | 100.000 | 108 | 107.980 | |
| 2 | 1 | 2 | Q | H7 | Aaa | 4 | NL0010071189 | NETHERLANDS GOV'T 2,5% 15-01-2033 | | | 150.000 | 121 | 182.130 | |
| 2 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004889033 | BTP 4,75% 01-09-2028 | | | 270.000 | 127 | 341.855 | |
| 2 | 1 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0010949651 | REPUBLIC OF FRANCE 25-10-09-20 2,5% | | | 150.000 | 113 | 169.305 | |
| 2 | 1 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001102309 | DBR 1,50% 15-02-2023 | | | 250.000 | 109 | 273.683 | |
| 2 | 1 | 2 | Q | A5 | Aa3 | 4 | BE0000328378 | BELGIUM KINGDOM 2,25% 22-06-2023 | | | 200.000 | 113 | 226.160 | |
| 2 | 1 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000123X3 | SPANISH GOV'T 4,4% 31-10-2023 | | | 150.000 | 124 | 186.713 | |
| 2 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004923998 | BTP 4,75% 01-09-2044 | | | 50.000 | 130 | 64.837 | |
| 2 | 1 | 2 | Q | H7 | Aaa | 4 | NL0010733424 | NETHERLANDS GOV'T 2% 15-07-2024 | | | 200.000 | 112 | 224.380 | |
| 2 | 1 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000124C5 | BONOS 5,15% 31-10-2028 | | | 130.000 | 134 | 174.623 | |
| 2 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004953417 | BTP 4,5% 01-03-2024 | | | 340.000 | 123 | 419.264 | |
| 2 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004957574 | BTP 3,5% 01-12-2018 | | | 150.000 | 110 | 165.548 | |
| 2 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004969207 | BTP ITALIA Im. ICPI 2,15% 12-11-2017 | | | 100.000 | 104 | 103.522 | |
| 2 | 1 | 2 | Q | P9 | Baa1 | 4 | IE0006X95T99 | IRISH GOV'T 3,4% 18-03-2024 | | | 100.000 | 119 | 118.768 | |
| 2 | 1 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR00111619436 | REPUBLIC OF FRANCE 25-05-13-24 2,25% | | | 500.000 | 114 | 568.550 | |
| 2 | 1 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR00111461037 | FRANCE OAT 3,25% 25-05-2045 | | | 90.000 | 131 | 118.064 | |
| 2 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005012783 | BTP ITA 1,65% 23-04-2020 | | | 250.000 | 103 | 256.619 | |
| 2 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005028003 | BTP 2,15% 15-12-2021 | | | 100.000 | 105 | 104.932 | |
| 2 | 1 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES0000012602 | SPANISH GOV'T 2,75% 31-10-2024 | | | 300.000 | 110 | 331.170 | |
| 2 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005030504 | BTP 1,5% 01-08-2019 | | | 200.000 | 103 | 205.146 | |
| 2 | 1 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011993179 | FRANCE OAT 0,5% 25-11-2019 | | | 680.000 | 102 | 690.982 | |
| 2 | 1 | 2 | Q | H3 | Aaa | 4 | XSI107718279 | BEI 1,25% 13-11-2026 | | | 100.000 | 103 | 103.061 | |
| 2 | 1 | 3 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004680804 | UNICREDIT 3,10% 28-02-2017 | | | 120.000 | 103 | 123.832 | |
| 2 | 1 | 3 | Q | H3 | Baa3 | 4 | XSI137512312 | MEDIOBANCA 0,875% 14-11-2017 | | | 100.000 | 100 | 99.795 | |
| 2 | 1 | 3 | Q | H3 | A1 | 4 | XSI140476604 | CREDIT SUISSE 0,625% 20-11-2018 | | | 115.000 | 100 | 115.220 | |
| | | | | | | | | Totale F. PREVIDENTE AZIONARIA | | | | | | 7.418.125 |
| 2 | 2 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135085 | DBR 4,75% 04-07-2028 | | | 100.000 | 150 | 149.875 | |
| 2 | 2 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135226 | DBR 4,75% 04-07-34 | | | 550.000 | 163 | 894.229 | |
| 2 | 2 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0010070060 | OAT 4,75% 25-04-2035 | | | 300.000 | 154 | 462.210 | |
| 2 | 2 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES0000012932 | BONOS 4,20% 31-01-2037 | | | 180.000 | 126 | 226.107 | |
| 2 | 2 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135408 | DEUTSCHLAND REP 3% 04-07-2020 | | | 530.000 | 116 | 615.940 | |
| 2 | 2 | 2 | Q | A5 | Aa3 | 4 | BE0000291972 | RGB 5,50% 28-03-2028 | | | 100.000 | 152 | 152.488 | |
| 2 | 2 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES0000012106 | SPANISH GOV'T 4,331 10-2019 | | | 300.000 | 117 | 349.749 | |
| 2 | 2 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004532559 | BTP 5% 01-09-2040 | | | 280.000 | 132 | 370.902 | |
| 2 | 2 | 2 | Q | A5 | Aa3 | 4 | BE0000318270 | BELGIUM KINGDOM 3,75% 28-09-2020 | | | 300.000 | 120 | 359.739 | |
| 2 | 2 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004644735 | BTP 4,5% 01-03-2026 | | | 130.000 | 124 | 160.875 | |
| 2 | 2 | 2 | Q | H7 | Aaa | 4 | NL0010060257 | NETHERLANDS GOV'T 2,25% 15-07-2022 | | | 100.000 | 134 | 113.658 | |
| 2 | 2 | 2 | Q | Baa2 | Baa2 | 4 | US46115HAAS9 | INTESA SANPAOLO 3,625% 12-08-2015 USD | | | 550.000 | 101 | 459.733 | |
| 2 | 2 | 2 | Q | A5 | Aa3 | 4 | BE0000326356 | BELGIUM KINGDOM 4% 28-03-2032 | | | 150.000 | 138 | 207.297 | |
| 2 | 2 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011317783 | FRANCE O.A.T. 2,75% 25-10-2027 | | | 450.000 | 118 | 533.129 | |
| 2 | 2 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011337880 | FRANCE OAT 2,25% 25-10-2022 | | | 800.000 | 113 | 905.680 | |
| 2 | 2 | 2 | Q | H7 | Aaa | 4 | NL0010071189 | NETHERLANDS GOV'T 2,5% 15-01-2033 | | | 150.000 | 121 | 182.130 | |
| 2 | 2 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004889033 | BTP 4,75% 01-09-2028 | | | 300.000 | 127 | 379.839 | |
| 2 | 2 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000123U9 | SPAIN KINGDOM 29-01-13 31-01-23 5,4% | | | 500.000 | 121 | 654.975 | |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle obbligazioni

(valori in euro)

| Classe | Strumento | Valore | Rating | Valore | Rating | Valore | Rating | Valore | Rating | Valore | Rating | |
|--------|-----------|--------|--------|--------|--------|--------------|---------------------------------|---|---------|------------|---------|------------|
| 2 | 2 | 2 | Q | F3 | Aa1 | 4 | GB00B582JV65 | UNITED KINGDOM TREASURY 10.06.10-07.09.20 3,75% | | 100.000 | 113 | 145.600 |
| 2 | 2 | 2 | Q | G3 | Aaa | 4 | US298785DU77 | BEI 16.02.06 16 4,875% | | 130.000 | 105 | 112.347 |
| 2 | 2 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | XS0223267914 | BEI 30.06.05-20.06.17 1.40% | | 50.000.000 | 104 | 356.913 |
| 2 | 2 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004907843 | BTP 3,5% 01.06.2018 | | 1.200.000 | 109 | 1.311.780 |
| 2 | 2 | 2 | Q | E3 | Aaa | 4 | FI4000037635 | FINNISH GOVT 2,75% 04 07 2023 | | 30.000 | 121 | 97.170 |
| 2 | 2 | 2 | Q | Aaa | 4 | US912828TY62 | US TREASURY 1,625% 15-11-2022 | | 450.000 | 97 | 359.468 | |
| 2 | 2 | 2 | Q | A1 | Aaa | 4 | AT0000A105W3 | REP OF AUSTRIA 1,75% 20 10 2023 | | 350.000 | 110 | 385.690 |
| 2 | 2 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004923998 | BTP 4,75% 01-05-2044 | | 55.000 | 130 | 71.320 |
| 2 | 2 | 2 | Q | Aaa | 4 | US912828SY71 | US TREASURY 0,625% 31 05 2017 | | 400.000 | 99 | 327.660 | |
| 2 | 2 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011059088 | FRANCE OAT 3,25% 25 10 2021 | | 270.000 | 119 | 321.983 |
| 2 | 2 | 2 | Q | F3 | Aa1 | 4 | GB001300NY175 | UK TREASURY 4,75% 07-12-2038 | | 45.000 | 143 | 82.378 |
| 2 | 2 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000124C5 | BONOS 5,15% 31 10 2028 | | 150.000 | 134 | 201.488 |
| 2 | 2 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011523257 | FRANCE OAT 1% 25-11-2018 | | 400.000 | 104 | 414.752 |
| 2 | 2 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004957574 | BTP 3,5% 01-12-2018 | | 650.000 | 110 | 717.373 |
| 2 | 2 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004969207 | BTP ITALIA Ind. ICFI 2,15% 12 11 2017 | | 400.000 | 104 | 414.087 |
| 2 | 2 | 2 | Q | F9 | Baa1 | 4 | IE00B6X95T99 | IRISH GOVT 3,4% 18 03 2024 | | 180.000 | 119 | 213.782 |
| 2 | 2 | 3 | Q | B7 | NR | 4 | BE6000480606 | UCB SA 5,75% 10.12.2009-2016 | | 112.000 | 109 | 122.164 |
| 2 | 2 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004978208 | CTZ 31-12-2015 | | 400.000 | 100 | 398.440 |
| 2 | 2 | 2 | Q | H3 | Baa2 | 4 | XS0057935214 | REP. OF ITALY 4,5% 08-06-2015 JPY | | 35.000.000 | 102 | 245.065 |
| 2 | 2 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011461037 | FRANCE OAT 3,25% 25 05 2045 | | 150.000 | 131 | 196.773 |
| 2 | 2 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005012783 | BTP ITA 1,55% 23 04 2020 | | 450.000 | 103 | 461.913 |
| 2 | 2 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005024224 | BTP 3,50% 01-03-2030 | | 245.000 | 112 | 273.971 |
| 2 | 2 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005028003 | BTP 2,15% 15-12-2021 | | 200.000 | 105 | 209.864 |
| 2 | 2 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00009126B2 | SPANISH GOVT 2,75% 31 10 2024 | | 300.000 | 110 | 331.170 |
| 2 | 2 | 2 | Q | Aaa | 4 | US912810QA97 | US TREASURY 3,5% 15 02 2039 | | 250.000 | 115 | 236.704 | |
| 2 | 2 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005030504 | BTP 1,5% 01-08-2019 | | 170.000 | 103 | 174.374 |
| 2 | 2 | 2 | Q | H7 | Aaa | 4 | NL0010721999 | NETHERLANDS GOVT 2,75% 15 01 2047 | | 50.000 | 133 | 66.410 |
| 2 | 2 | 2 | Q | A5 | Aa3 | 4 | BE00000327362 | BELGIUM KINGDOM 3% 28-09-2019 | | 200.000 | 113 | 226.894 |
| 2 | 2 | 2 | Q | H3 | Aaa | 4 | XS1107718279 | BEI 1,25% 13 11 2026 | | 180.000 | 103 | 185.510 |
| 2 | 2 | 3 | Q | H3 | A3 | 4 | XS1135309794 | BAYER CAP CORP 1,25% 13 11 2023 | | 166.000 | 103 | 170.651 |
| 2 | 2 | 3 | Q | H3 | Baa3 | 4 | XS1137512312 | MEDIOBANCA 0,875% 14-11-2017 | | 117.000 | 100 | 116.760 |
| 2 | 2 | 3 | Q | H3 | A1 | 4 | XS1146476604 | CREDIT SUISSE 0,625% 20 11 2018 | | 164.000 | 100 | 164.313 |
| 2 | 2 | 3 | Q | F9 | Baa2 | 4 | XS1144492532 | ZI RETE GAS 1,125 02 01 2020 | | 100.000 | 100 | 100.149 |
| 2 | 2 | 3 | Q | F3 | A2 | 4 | XS1147603791 | GLAXOSMITKLINE CAP 1,375% 02-12-2024 | | 125.000 | 103 | 128.171 |
| | | | | | | | Totale F. PREVIDENTE BILANCIATA | | | | | 16.521.642 |
| 2 | 3 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES0000012932 | BONOS 4,20% 31-01-2037 | | 260.000 | 126 | 326.599 |
| 2 | 3 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135275 | DBR 4% 04-01-2037 | | 400.000 | 153 | 611.512 |
| 2 | 3 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR00110371401 | OAT 4% 25-10-38 | | 400.000 | 143 | 573.780 |
| 2 | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004361041 | BTP 4,50% 01 08 2018 | | 700.000 | 113 | 792.785 |
| 2 | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004532559 | BTP 3% 01 09 2040 | | 445.000 | 132 | 589.469 |
| 2 | 3 | 2 | Q | H3 | Aa3 | 4 | BE00010321308 | BELGIUM KINGDOM 4,25% 28 09 2021 | | 350.000 | 126 | 440.048 |
| 2 | 3 | 2 | Q | A5 | Aa3 | 4 | BE0000324336 | BELGIUM KINGDOM 4,5% 28 03 2026 | | 150.000 | 137 | 204.777 |
| 2 | 3 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135465 | DEUTSCHLAND REP 2% 04-01-2022 | | 200.000 | 113 | 225.250 |
| 2 | 3 | 2 | Q | B7 | Aa1 | 4 | FR0120473253 | BTAN 1,75% 25 02 2017 | | 700.000 | 104 | 726.915 |
| 2 | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004809809 | CCT 15 06 2017 | | 250.000 | 105 | 261.575 |
| 2 | 3 | 2 | Q | F3 | Aa1 | 4 | GB00B3QC246 | UK TREASURY 2% 22 01 2016 | | 50.000 | 102 | 65.264 |
| 2 | 3 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011317783 | FRANCE O.A.T. 2,75% 25 10 2027 | | 420.000 | 118 | 497.587 |
| 2 | 3 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011337880 | FRANCE OAT 2,25% 25 10 2022 | | 1.220.000 | 113 | 1.381.162 |
| 2 | 3 | 2 | Q | H7 | Aaa | 4 | NL0010071189 | NETHERLANDS GOVT 2,5% 15 01 2033 | | 200.000 | 121 | 242.840 |
| 2 | 3 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | EU000A1GVJX6 | EUROPEAN UNION 21.09.11-21 2,75% | | 100.000 | 116 | 115.821 |
| 2 | 3 | 2 | Q | F9 | Baa1 | 4 | IE00B8DCLB38 | IRELAND REPUBLIC 02.08.12-18.10.17 5,5% | | 150.000 | 114 | 171.365 |
| 2 | 3 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | XS0223267914 | BEI 30.06.05 20.06.17 1.40% | | 60.000.000 | 104 | 438.296 |
| 2 | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004809990 | BTP 2,75% 01 12 2015 | | 410.000 | 102 | 418.303 |
| 2 | 3 | 2 | Q | H7 | Aaa | 4 | NL0010418810 | NETHER. GOVT 1,75% 15 07 2023 | | 500.000 | 110 | 550.025 |
| 2 | 3 | 2 | Q | A1 | Aaa | 4 | AT0000A0VRQ6 | REP OF AUSTRIA 3,15% 20 06 2044 | | 60.000 | 140 | 83.721 |
| 2 | 3 | 2 | Q | A1 | Aaa | 4 | AT0000A105W3 | REP OF AUSTRIA 1,75% 20 10 2023 | | 200.000 | 110 | 230.394 |
| 2 | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004923998 | BTP 4,75% 01 09 2044 | | 30.000 | 130 | 103.738 |
| 2 | 3 | 2 | Q | Aaa | 4 | US912828VD97 | US TREASURY 0,25% 31 05 2015 | | 900.000 | 100 | 741.869 | |
| 2 | 3 | 2 | Q | H7 | Aaa | 4 | NL0110733424 | NETHERLANDS GOVT 2% 15 07 2024 | | 150.000 | 112 | 168.285 |
| 2 | 3 | 2 | Q | Aaa | 4 | US912810RE01 | US TB 3,625% 15 12 2044 | | 200.000 | 118 | 193.919 | |
| 2 | 3 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011523257 | FRANCE OAT 1% 25 11 2018 | | 900.000 | 104 | 933.192 |
| 2 | 3 | 2 | Q | E3 | Aaa | 4 | FI4000068663 | FINNISH GOVT 1,125% 15 09 2018 | | 300.000 | 104 | 312.531 |
| 2 | 3 | 2 | Q | A5 | Aa3 | 4 | BE0000329384 | BELGIUM KINGDOM 1,25% 22 06 2018 | | 410.000 | 104 | 427.437 |
| 2 | 3 | 2 | Q | F9 | Baa1 | 4 | IE00B6X95T99 | IRISH GOVT 3,4% 18 03 2024 | | 100.000 | 119 | 118.768 |
| 2 | 3 | 2 | Q | H3 | Aa1 | 4 | EU000A1G0BKJ | EFSS 29.10.13 20 1,75% | | 370.000 | 108 | 400.218 |
| 2 | 3 | 3 | Q | B7 | NR | 4 | BE6000480606 | UCB SA 5,75% 10.12.2009-2016 | | 89.000 | 109 | 97.077 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle obbligazioni

(valori in euro)

| Codice | Cassa | Data di emissione | Maturità | Rendimento | Rischio | Descrizione titolo | Valore in euro | Titoli | Valore in euro | Titoli | Valore in euro | |
|--------|-------|-------------------|----------|------------|---------|--------------------------------------|---|--------|----------------|-----------|----------------|------------|
| | | | | | | | | | | | | |
| 2 | 3 | 2 | Q | G3 | Ban2 | IT0004960826 | BTP 2,75% 15 11 2016 | | | 945.000 | 104 | 984.482 |
| 2 | 3 | 2 | Q | D6 | Ban2 | ES0000012402 | SPANISH GOVT 2,1% 30 04 2017 | | | 950.000 | 104 | 985.720 |
| 2 | 3 | 2 | Q | G3 | Ban2 | IT0004735152 | BTP 3,1% 15 09 2026 InD.L. | | | 100.000 | 127 | 127.088 |
| 2 | 3 | 2 | Q | G3 | Ban2 | IT0004987191 | BTP 1,5% 15 12 2016 | | | 500.000 | 102 | 509.760 |
| 2 | 3 | 2 | Q | E6 | An1 | FR0011461037 | FRANCE OAT 3,25% 25 05 2045 | | | 250.000 | 131 | 327.955 |
| 2 | 3 | 2 | Q | A5 | An3 | BE0000333428 | BELGIUM 3% 22 06 2034 | | | 200.000 | 123 | 246.120 |
| 2 | 3 | 2 | Q | G3 | Ban2 | IT0005020778 | CTZ 29 04 2016 | | | 800.000 | 99 | 795.072 |
| 2 | 3 | 2 | Q | G3 | Ban2 | IT0005023459 | BTP 1,15% 15 05 2017 | | | 1.400.000 | 101 | 1.418.340 |
| 2 | 3 | 2 | Q | G3 | Ban2 | IT0005024234 | BTP 3,50% 01 03 2030 | | | 250.000 | 112 | 279.563 |
| 2 | 3 | 3 | Q | H7 | A2 | X51069773082 | RABOBANK 2,5% 26 05 2026 SUB CBLE | | | 250.000 | 102 | 255.073 |
| 2 | 3 | 2 | Q | G3 | Ban2 | IT0005028003 | BTP 2,15% 15 12 2021 | | | 700.000 | 105 | 734.524 |
| 2 | 3 | 2 | Q | D6 | Ban2 | ES0000012602 | SPANISH GOVT 2,75% 31 10 2024 | | | 1.450.000 | 110 | 1.600.555 |
| 2 | 3 | 2 | Q | D6 | Ban2 | ES0000012600 | BONOS 1,4% 31 01 2020 | | | 300.000 | 103 | 308.025 |
| 2 | 3 | 2 | Q | H7 | Ana | NL0010514246 | NETHERLANDS GOVT 1,25% 15 01 2019 | | | 300.000 | 105 | 314.925 |
| 2 | 3 | 1 | Q | G3 | Ban2 | IT0004680804 | UNICREDIT 3,10% 28 02 2017 | | | 250.000 | 103 | 257.983 |
| 2 | 3 | 2 | Q | B7 | Ana | DE0001102366 | BUNDESOWL 1% 15 08 2024 | | | 600.000 | 104 | 625.860 |
| 2 | 3 | 1 | Q | | Ana | US912828D564 | US TREASURY 2,375% 15 08 2024 | | | 250.000 | 102 | 209.646 |
| 2 | 3 | 2 | Q | F3 | An1 | GB00BHBPH458 | UK TREASURY 2,75% 07 09 2024 | | | 150.000 | 109 | 209.569 |
| 2 | 3 | 2 | Q | G3 | Ban2 | IT0005058463 | BTP 0,75% 15 01 2018 | | | 1.100.000 | 100 | 1.103.080 |
| 2 | 3 | 3 | Q | H3 | A1 | X51140476604 | CREDIT SUISSE 0,625% 20 11 2018 | | | 392.000 | 100 | 392.749 |
| 2 | 3 | 2 | Q | G3 | Ban2 | IT0005069395 | BTP 1,05% 01 12 2019 | | | 300.000 | 100 | 301.050 |
| 2 | 3 | 2 | Q | | Ana | US912828G617 | US TREASURY 1,50% 30 11 2019 | | | 100.000 | 99 | 81.825 |
| | | | | | | Totale F. PREVIDENTE OBBLIGAZIONARIA | | | | | | 24.494.086 |
| 2 | 4 | 2 | Q | A1 | Ana | AT0000A0GLY4 | AUSTRIA 3,2% 20 02 2017 | | | 130.000 | 107 | 139.019 |
| 2 | 4 | 2 | Q | E6 | An1 | FR0010517417 | FRANCE GOVT 4,25% 25 10 2017 | | | 300.000 | 112 | 336.045 |
| 2 | 4 | 2 | Q | B7 | An1 | FR0120473253 | BTAN 1,75% 25 02 2017 | | | 400.000 | 104 | 415.380 |
| 2 | 4 | 2 | Q | G3 | Ban2 | IT0004809809 | CCT 15 06 2017 | | | 200.000 | 105 | 209.260 |
| 2 | 4 | 2 | Q | G3 | Ban2 | IT0004806888 | BTP ITALIA ImL. 2,45% 26 03 2016 | | | 100.000 | 102 | 102.138 |
| 2 | 4 | 2 | Q | B7 | Ana | DE0001141612 | BUNDESREPUBLIK 10.09.11 14.10.16 1,25% | | | 400.000 | 102 | 409.588 |
| 2 | 4 | 2 | Q | F9 | Ban1 | IE00B0DL1B38 | IRELAND REPUBLIC 02.08.12 18.10.17 5,5% | | | 50.000 | 114 | 57.122 |
| 2 | 4 | 2 | Q | H7 | Ana | NL0010364139 | NETHERLANDS GOVT ZC 15 04 2016 | | | 300.000 | 100 | 300.210 |
| 2 | 4 | 2 | Q | E6 | An1 | FR0011394345 | FRANCE OAT 1% 25 05 2018 | | | 110.000 | 103 | 113.713 |
| 2 | 4 | 2 | Q | G3 | Ban2 | IT0004917792 | BTP 2,25% 15 05 2016 | | | 160.000 | 102 | 163.896 |
| 2 | 4 | 2 | Q | G3 | Ban2 | IT0004922909 | CCT 01 11 2018 | | | 100.000 | 104 | 104.130 |
| 2 | 4 | 2 | Q | A5 | An3 | BE0000329384 | BELGIUM KINGDOM 1,25% 22 06 2018 | | | 80.000 | 104 | 83.402 |
| 2 | 4 | 2 | Q | G3 | Ban2 | IT0004969207 | BTP ITALIA ImL. ICP1 2,15% 12 11 2017 | | | 100.000 | 104 | 103.522 |
| 2 | 4 | 2 | Q | G3 | Ban2 | IT0004938186 | CTZ 30 06 2015 | | | 110.000 | 100 | 109.839 |
| 2 | 4 | 2 | Q | G3 | Ban2 | IT0004960826 | BTP 2,75% 15 11 2016 | | | 190.000 | 104 | 197.938 |
| 2 | 4 | 2 | Q | D6 | Ban2 | ES0000012402 | SPANISH GOVT 2,1% 30 04 2017 | | | 500.000 | 104 | 518.808 |
| 2 | 4 | 2 | Q | G3 | Ban2 | IT0004987191 | BTP 1,5% 15 12 2016 | | | 400.000 | 102 | 407.800 |
| 2 | 4 | 2 | Q | G3 | Ban2 | IT0005020778 | CTZ 29 04 2016 | | | 150.000 | 99 | 149.076 |
| 2 | 4 | 2 | Q | E6 | An1 | FR0011857218 | FRANCE OAT 0,25% 25 11 2016 | | | 100.000 | 101 | 100.565 |
| 2 | 4 | 2 | Q | G3 | Ban2 | IT0005023459 | BTP 1,15% 15 05 2017 | | | 320.000 | 101 | 324.192 |
| 2 | 4 | 2 | Q | D6 | Ban2 | ES0000012600 | SPANISH GOVT 0,5% 31 10 2017 | | | 100.000 | 100 | 99.832 |
| | | | | | | Totale F. PREVIDENTE MONETARIA | | | | | | 4.445.475 |
| 2 | 5 | 2 | Q | B7 | Ana | DE0001135085 | DBR 4,75% 04 07 2028 | | | 50.000 | 150 | 74.938 |
| 2 | 5 | 2 | Q | B7 | Ana | DE0001135226 | DBR 4,75% 04 07 34 | | | 300.000 | 163 | 487.761 |
| 2 | 5 | 2 | Q | G3 | Ban2 | IT0003535157 | BTP 5,00% 01 08 34 | | | 100.000 | 131 | 131.482 |
| 2 | 5 | 2 | Q | E6 | An1 | FR0010070060 | OAT 4,75% 25 04 2035 | | | 30.000 | 154 | 46.221 |
| 2 | 5 | 2 | Q | D6 | Ban2 | ES0000012932 | BONOS 4,20% 31 01 2037 | | | 80.000 | 126 | 100.592 |
| 2 | 5 | 2 | Q | E6 | An1 | FR0010371401 | OAT 4% 25 10 38 | | | 220.000 | 143 | 315.579 |
| 2 | 5 | 2 | Q | B7 | Ana | DE0001135408 | DEUTSCHLAND REP 3% 04 07 2020 | | | 320.000 | 116 | 371.888 |
| 2 | 5 | 2 | Q | A5 | An3 | BE0000291972 | BGB 5,50% 28 03 2028 | | | 50.000 | 152 | 76.244 |
| 2 | 5 | 2 | Q | D6 | Ban2 | ES0000012106 | SPANISH GOVT 4,3 31 10 2019 | | | 250.000 | 117 | 291.458 |
| 2 | 5 | 2 | Q | G3 | Ban2 | IT0004532559 | BTP 5% 01 09 2040 | | | 150.000 | 132 | 198.698 |
| 2 | 5 | 2 | Q | A5 | An3 | BE0000318270 | BELGIUM KINGDOM 3,75% 28 09 2020 | | | 170.000 | 120 | 203.852 |
| 2 | 5 | 2 | Q | D4 | Ban2 | ES0000012207 | SPANISH GOVT 4% 30 04 2020 | | | 140.000 | 116 | 162.414 |
| 2 | 5 | 2 | Q | G3 | Ban2 | IT0004594930 | BTP 4% 01 09 2020 | | | 540.000 | 116 | 625.347 |
| 2 | 5 | 2 | Q | D6 | Ban2 | ES0000012309 | SPANISH GOVT 5,5% 30 04 2021 | | | 220.000 | 127 | 279.829 |
| 2 | 5 | 2 | Q | H3 | An3 | BE0000321308 | BELGIUM KINGDOM 4,25% 28 09 2021 | | | 100.000 | 126 | 125.728 |
| 2 | 5 | 2 | Q | B7 | Ana | DE0001135457 | DEUTSCHLAND REP 2,25% 04 09 2021 | | | 220.000 | 114 | 250.657 |
| 2 | 5 | 2 | Q | H7 | Ana | NL0010060257 | NETHERLANDS GOVT 2,25% 15 07 2022 | | | 50.000 | 114 | 56.829 |
| 2 | 5 | 5 | Q | Ban2 | | US46115HAA59 | INTESA SANPAOLO 3,625% 12 08 2015 USD | | | 200.000 | 101 | 167.176 |
| 2 | 5 | 2 | Q | A5 | An3 | BE0000326356 | BELGIUM KINGDOM 4% 28 03 2032 | | | 95.000 | 138 | 131.288 |
| 2 | 5 | 2 | Q | E6 | An1 | FR0011317783 | FRANCE O.A.T. 2,75% 25 10 2027 | | | 300.000 | 118 | 355.419 |
| 2 | 5 | 2 | Q | E6 | An1 | FR0011337880 | FRANCE OAT 2,25% 25 10 2022 | | | 250.000 | 113 | 283.025 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle obbligazioni

(valori in euro)

| Classe | Settore | Rating | Titolo | Valore | Importo | Importo | Importo | Importo | Importo | Importo | Importo | Importo | | | |
|--|---------|--------|--------|--------|---------|---------|---------------|---|---------|---------|---------|------------|------------|---------|--|
| 2 | 5 | 2 | Q | H7 | Aaa | 4 | NL0010071189 | NETHERLANDS GOVT 2,5% 15-01-2033 | | | | 100.000 | 121 | 121.420 | |
| 2 | 5 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004889033 | BTP 4,75% 01-09-2028 | | | | 250.000 | 127 | 316.533 | |
| 2 | 5 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0010949631 | REPUBLIC OF FRANCE 25.10.09.20 2,5% | | | | 240.000 | 113 | 270.888 | |
| 2 | 5 | 2 | Q | F3 | Aa1 | 4 | GB00B382JV65 | UNITED KINGDOM TREASURY 10.06.10-07.09.20 3,75% | | | | 25.000 | 113 | 36.400 | |
| 2 | 5 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001102309 | DBR 1,50% 15-02-2023 | | | | 280.000 | 109 | 306.524 | |
| 2 | 5 | 2 | Q | | Aaa | 4 | US912828TY62 | US TREASURY 1,625% 15-11-2022 | | | | 300.000 | 97 | 239.645 | |
| 2 | 5 | 2 | Q | A1 | Aaa | 4 | AT0000A105W3 | REP OF AUSTRIA 1,75% 20-10-2023 | | | | 250.000 | 110 | 275.493 | |
| 2 | 5 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004923998 | BTP 4,75% 01-09-2044 | | | | 30.000 | 130 | 38.902 | |
| 2 | 5 | 2 | Q | F3 | Aa1 | 4 | GB00B008NY175 | UK TREASURY 4,75% 07-12-2038 | | | | 10.000 | 143 | 18.306 | |
| 2 | 5 | 2 | Q | | Aaa | 4 | US912828VQ29 | US TB 0,5% 15-06-2016 | | | | 250.000 | 100 | 206.099 | |
| 2 | 5 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000124C5 | BONOS 5,15% 31-10-2028 | | | | 120.000 | 134 | 161.190 | |
| 2 | 5 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011523257 | FRANCE OAT 1% 25-11-2018 | | | | 580.000 | 104 | 601.390 | |
| 2 | 5 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004957574 | BTP 3,5% 01-12-2018 | | | | 100.000 | 110 | 110.365 | |
| 2 | 5 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004969207 | BTP ITALIA Int. ICPI 2,15% 12-11-2017 | | | | 310.000 | 104 | 320.917 | |
| 2 | 5 | 5 | Q | | Baa2 | 4 | IT0004497076 | UNICREDIT PRN 26-06-2015 | | | | 92.000 | 101 | 93.095 | |
| 2 | 5 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004978208 | CTZ 31-12-2015 | | | | 250.000 | 100 | 249.025 | |
| 2 | 5 | 2 | Q | H3 | Baa2 | 4 | XS0057935214 | REP. OF ITALY 4,5% 08-06-2015 JPY | | | | 30.000.000 | 102 | 210.056 | |
| 2 | 5 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011461037 | FRANCE OAT 3,25% 25-05-2045 | | | | 100.000 | 131 | 131.182 | |
| 2 | 5 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005012783 | BTP ITA 1,65% 23-04-2020 | | | | 250.000 | 103 | 256.619 | |
| 2 | 5 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005024234 | BTP 3,50% 01-03-2030 | | | | 120.000 | 112 | 134.190 | |
| 2 | 5 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005028003 | BTP 2,15% 15-12-2021 | | | | 200.000 | 105 | 209.864 | |
| 2 | 5 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000126B2 | SPANISH GOVT 2,75% 31-10-2024 | | | | 250.000 | 110 | 275.975 | |
| 2 | 5 | 2 | Q | | Aaa | 4 | US912810QA97 | US TREASURY 3,5% 15-02-2039 | | | | 30.000 | 115 | 28.405 | |
| 2 | 5 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001102341 | DBR 2,5% 15-08-2046 | | | | 30.000 | 128 | 38.520 | |
| 2 | 5 | 2 | Q | H3 | Aaa | 4 | XS1107718279 | BEI 1,25% 13-11-2026 | | | | 100.000 | 103 | 103.061 | |
| 2 | 5 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000126V0 | SPANISH GOVT 0,5% 31-10-2017 | | | | 600.000 | 100 | 598.992 | |
| 2 | 5 | 3 | Q | H3 | A3 | 4 | XS1135309794 | BAYER CAP CORP 1,25% 13-11-2023 | | | | 134.000 | 103 | 137.755 | |
| 2 | 5 | 3 | Q | H3 | Baa3 | 4 | XS1137512312 | MEDIOBANCA 0,875% 14-11-2017 | | | | 100.000 | 100 | 99.793 | |
| 2 | 5 | 3 | Q | H3 | A1 | 4 | XS1140476014 | CREDIT SUISSE 0,625% 20-11-2018 | | | | 129.000 | 100 | 129.246 | |
| 2 | 5 | 3 | Q | F3 | A2 | 4 | XS1147600805 | GLAXOSMITHKLINE CAP 0,625% 02-12-2019 | | | | 125.000 | 101 | 125.989 | |
| Totale F. PREVIDENTB MONETARIA GARANTITA | | | | | | | | | | | | | 10.582.166 | | |
| Totale Fondiaria Previdente | | | | | | | | | | | | | 63.461.494 | | |
| 3 | 1 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135226 | DDR 4,75% 04-07-34 | | | | 75.000 | 163 | 121.940 | |
| 3 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0003535157 | BTP 5,00% 01-08-34 | | | | 50.000 | 131 | 65.741 | |
| 3 | 1 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0010070060 | OAT 4,75% 25-04-2035 | | | | 13.000 | 154 | 20.029 | |
| 3 | 1 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES0000012932 | BONOS 4,20% 31-01-2037 | | | | 50.000 | 126 | 62.808 | |
| 3 | 1 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0010371401 | OAT 4% 25-10-38 | | | | 55.000 | 143 | 78.895 | |
| 3 | 1 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135408 | DEUTSCHLAND REP 3% 04-07-2020 | | | | 50.000 | 116 | 58.108 | |
| 3 | 1 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135069 | DBR 5,625% 04-01-28 | | | | 30.000 | 160 | 47.872 | |
| 3 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004323559 | BTP 5% 01-09-2040 | | | | 20.000 | 132 | 26.493 | |
| 3 | 1 | 2 | Q | A5 | Aa3 | 4 | BE0000326356 | BELGIUM KINGDOM 4% 28-03-2032 | | | | 20.000 | 138 | 27.640 | |
| 3 | 1 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011317783 | FRANCE O.A.T. 2,75% 25-10-2027 | | | | 70.000 | 118 | 82.931 | |
| 3 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004867070 | BTP 3,5% 01-11-2017 | | | | 100.000 | 108 | 107.980 | |
| 3 | 1 | 2 | Q | H7 | Aaa | 4 | NL0010071189 | NETHERLANDS GOVT 2,5% 15-01-2033 | | | | 50.000 | 121 | 60.710 | |
| 3 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004889033 | BTP 4,75% 01-09-2028 | | | | 90.000 | 127 | 113.952 | |
| 3 | 1 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0010949631 | REPUBLIC OF FRANCE 25.10.09.20 2,5% | | | | 60.000 | 113 | 67.722 | |
| 3 | 1 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001102309 | DBR 1,50% 15-02-2023 | | | | 80.000 | 109 | 87.578 | |
| 3 | 1 | 2 | Q | A5 | Aa3 | 4 | BE0000328378 | BELGIUM KINGDOM 2,25% 22-06-2023 | | | | 150.000 | 113 | 169.620 | |
| 3 | 1 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000123X3 | SPANISH GOVT 4,4% 31-10-2023 | | | | 25.000 | 124 | 31.119 | |
| 3 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004923998 | BTP 4,75% 01-09-2044 | | | | 15.000 | 130 | 19.451 | |
| 3 | 1 | 2 | Q | H7 | Aaa | 4 | NL0010733424 | NETHERLANDS GOVT 2% 15-07-2024 | | | | 70.000 | 112 | 78.533 | |
| 3 | 1 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000124C5 | BONOS 5,15% 31-10-2028 | | | | 50.000 | 134 | 67.163 | |
| 3 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004953417 | BTP 4,5% 01-03-2024 | | | | 100.000 | 123 | 123.313 | |
| 3 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004957574 | BTP 3,5% 01-12-2018 | | | | 40.000 | 110 | 44.146 | |
| 3 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004969207 | BTP ITALIA Int. ICPI 2,15% 12-11-2017 | | | | 30.000 | 104 | 31.056 | |
| 3 | 1 | 2 | Q | F9 | Baa1 | 4 | IE0006X95199 | IRISH GOVT 3,4% 18-03-2024 | | | | 30.000 | 119 | 35.630 | |
| 3 | 1 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011619436 | REPUBLIC OF FRANCE 25.05.13.24 2,25% | | | | 130.000 | 114 | 147.823 | |
| 3 | 1 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011461037 | FRANCE OAT 3,25% 25-05-2045 | | | | 30.000 | 131 | 39.355 | |
| 3 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005012783 | BTP ITA 1,65% 23-04-2020 | | | | 80.000 | 103 | 82.118 | |
| 3 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005028003 | BTP 2,15% 15-12-2021 | | | | 30.000 | 105 | 31.480 | |
| 3 | 1 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000126B2 | SPANISH GOVT 2,75% 31-10-2024 | | | | 80.000 | 110 | 88.312 | |
| 3 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005030504 | BTP 1,5% 01-08-2019 | | | | 100.000 | 103 | 102.573 | |
| 3 | 1 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011993179 | FRANCE OAT 0,5% 25-11-2019 | | | | 170.000 | 102 | 172.746 | |
| 3 | 1 | 2 | Q | H3 | Aaa | 4 | XS1107718279 | BEI 1,25% 13-11-2026 | | | | 30.000 | 103 | 30.918 | |
| 3 | 1 | 3 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004680804 | UNICREDIT 3,10% 28-02-2017 | | | | 60.000 | 103 | 61.916 | |
| Totale C. PREVIDENZA AZIONARIO TECNICO | | | | | | | | | | | | | 2.387.671 | | |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle obbligazioni

(valori in euro)

| | | | | Rinnovo | | Descrizione del titolo | | Valore nominale | | Valore di mercato | |
|--------|-----------|---------|--------|---------|------|------------------------|---------------------------------------|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Classe | Tipologia | Termine | Rating | ISIN | ISIN | ISIN | ISIN | Valore nominale | Valore di mercato | Valore di mercato | Valore di mercato |
| 3 | 2 | 2 | Q | B7 | Ann | 4 | DE0001135085 | DBR 4,75% 04-07-2028 | 50.000 | 150 | 74.938 |
| 3 | 2 | 2 | Q | B7 | Ann | 4 | DE0001135226 | DBR 4,75% 04-07-34 | 300.000 | 163 | 487.761 |
| 3 | 2 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0010070960 | OAT 4,75% 25-04-2035 | 125.000 | 154 | 192.588 |
| 3 | 2 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES0000012932 | BONOS 4,20% 31-01-2037 | 110.000 | 126 | 138.177 |
| 3 | 2 | 2 | Q | B7 | Ann | 4 | DE0001135408 | DEUTSCHLAND REP 3% 04-07-2020 | 300.000 | 116 | 348.645 |
| 3 | 2 | 2 | Q | A5 | Aa3 | 4 | BE0000291972 | BOB 5,50% 28-03-2028 | 50.000 | 152 | 76.244 |
| 3 | 2 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES0000012106 | SPANISH GOVT 4,331 10-2019 | 250.000 | 117 | 291.458 |
| 3 | 2 | 2 | Q | Q3 | Baa2 | 4 | IT0004532559 | BTP 5% 01-09-2040 | 125.000 | 132 | 165.581 |
| 3 | 2 | 2 | Q | A5 | Aa3 | 4 | BE0000318270 | BELGIUM KINGDOM 3,75% 28-09-2020 | 200.000 | 120 | 239.926 |
| 3 | 2 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004644735 | BTP 4,5% 01-03-2026 | 85.000 | 124 | 105.188 |
| 3 | 2 | 2 | Q | H7 | Aaa | 4 | NL00106060257 | NETHERLANDS GOVT 2,25% 15-07-2022 | 50.000 | 114 | 56.829 |
| 3 | 2 | 5 | Q | Baa2 | 4 | US46115HAA59 | INTESA SANPAOLO 3,625% 12-08-2015 USD | 325.000 | 101 | 271.660 | |
| 3 | 2 | 2 | Q | A5 | Aa3 | 4 | BE0000326356 | BELGIUM KINGDOM 4% 28-03-2032 | 85.000 | 138 | 117.468 |
| 3 | 2 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011317783 | FRANCE O.A.T. 2,75% 25-10-2027 | 250.000 | 118 | 296.183 |
| 3 | 2 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011337880 | FRANCE OAT 2,25% 25-10-2022 | 400.000 | 113 | 452.840 |
| 3 | 2 | 2 | Q | H7 | Aaa | 4 | NL0010071189 | NETHERLANDS GOVT 2,5% 15-01-2033 | 70.000 | 121 | 84.994 |
| 3 | 2 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004889033 | BTP 4,75% 01-09-2028 | 150.000 | 127 | 189.920 |
| 3 | 2 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000123109 | SPAIN KINGDOM 29.01.13.31.01.23 5,4% | 220.000 | 131 | 288.189 |
| 3 | 2 | 2 | Q | F3 | Aa1 | 4 | GB00B5821V65 | UNITED KINGDOM TREASURY 10.06.10.07.09.20 3,75% | 55.000 | 113 | 80.080 |
| 3 | 2 | 2 | Q | G3 | Ann | 4 | US298785DU77 | BEI 16.02.06-16 4,875% | 90.000 | 105 | 77.778 |
| 3 | 2 | 2 | Q | B7 | Ann | 4 | XS0223267914 | BEI 30.06.05 20.06.17 1,40% | 30.000.000 | 104 | 214.148 |
| 3 | 2 | 2 | Q | E3 | Aaa | 4 | FI4000037635 | FINNISH GOVT 2,75% 04-07-2028 | 50.000 | 121 | 60.732 |
| 3 | 2 | 2 | Q | Aaa | 4 | US912828TY62 | US TREASURY 1,625% 15-11-2022 | 360.000 | 97 | 287.574 | |
| 3 | 2 | 2 | Q | A1 | Ann | 4 | AT00000A105W3 | REP OF AUSTRIA 1,75% 20-10-2023 | 200.000 | 110 | 220.394 |
| 3 | 2 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004923998 | BTP 4,75% 01-09-2044 | 60.000 | 130 | 77.804 |
| 3 | 2 | 2 | Q | Aaa | 4 | US912828SY71 | US TREASURY 0,625% 31-05-2017 | 210.000 | 99 | 172.022 | |
| 3 | 2 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011059088 | FRANCE OAT 3,25% 25-10-2021 | 180.000 | 119 | 214.655 |
| 3 | 2 | 2 | Q | F3 | Aa1 | 4 | GB00B00NY175 | UK TREASURY 4,75% 07-12-2038 | 25.000 | 143 | 45.766 |
| 3 | 2 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000124C5 | BONOS 5,15% 31-10-2028 | 90.000 | 134 | 120.893 |
| 3 | 2 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011523257 | FRANCE OAT 1% 25-11-2018 | 350.000 | 104 | 362.908 |
| 3 | 2 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004957574 | BTP 3,5% 01-12-2018 | 300.000 | 110 | 331.095 |
| 3 | 2 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004969207 | BTP ITALIA Infl. ICPI 2,15% 12-11-2017 | 250.000 | 104 | 258.804 |
| 3 | 2 | 2 | Q | F9 | Baa1 | 4 | IE00B5X95199 | IRISH GOVT 3,4% 18-03-2024 | 90.000 | 119 | 106.891 |
| 3 | 2 | 3 | Q | B7 | NR | 4 | BE6000480606 | UCB SA 5,75% 10.12.2009-2016 | 56.000 | 109 | 61.082 |
| 3 | 2 | 2 | Q | II3 | Baa2 | 4 | XS0057935214 | REP. OF ITALY 4,5% 08-06-2015 JPY | 30.000.000 | 102 | 210.056 |
| 3 | 2 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011461037 | FRANCE OAT 3,25% 25-05-2045 | 80.000 | 131 | 104.946 |
| 3 | 2 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005012783 | BTP ITA 1,65% 23-04-2020 | 250.000 | 103 | 256.619 |
| 3 | 2 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005024234 | BTP 3,50% 01-03-2030 | 180.000 | 112 | 201.285 |
| 3 | 2 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005028003 | BTP 2,15% 15-12-2021 | 200.000 | 105 | 209.864 |
| 3 | 2 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000126B2 | SPANISH GOVT 2,75% 31-10-2024 | 170.000 | 110 | 187.663 |
| 3 | 2 | 2 | Q | Aaa | 4 | US912810QA97 | US TREASURY 3,5% 15-02-2039 | 140.000 | 115 | 132.554 | |
| 3 | 2 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005030504 | BTP 1,5% 01-08-2019 | 300.000 | 103 | 307.719 |
| 3 | 2 | 2 | Q | H7 | Aaa | 4 | NL0010731999 | NETHERLANDS GOVT 2,75% 15-01-2047 | 30.000 | 133 | 39.846 |
| 3 | 2 | 2 | Q | A5 | Aa3 | 4 | BE0000327362 | BELGIUM KINGDOM 3% 28-09-2019 | 100.000 | 113 | 113.447 |
| 3 | 2 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011993179 | FRANCE OAT 0,5% 25-11-2019 | 50.000 | 102 | 50.808 |
| 3 | 2 | 2 | Q | H3 | Aaa | 4 | XS1107718279 | BEI 1,25% 13-11-2026 | 100.000 | 103 | 103.061 |
| 3 | 2 | 3 | Q | H3 | A3 | 4 | XS1135309794 | BAYER CAP CORP 1,25% 13-11-2023 | 134.000 | 103 | 137.755 |
| 3 | 2 | 3 | Q | H3 | Baa3 | 4 | XS1137512312 | MEDIOBANCA 0,875% 14-11-2017 | 100.000 | 100 | 99.795 |
| 3 | 2 | 3 | Q | H3 | A1 | 4 | XS1149476604 | CREDIT SUISSE 0,625% 20-11-2018 | 115.000 | 100 | 115.220 |
| 3 | 2 | 3 | Q | F9 | Baa2 | 4 | XS1144492532 | ZI RETE GAS 1,125 02-01-2020 | 100.000 | 100 | 100.149 |
| 3 | 2 | 3 | Q | F3 | A2 | 4 | XS1147605791 | GLAXOSMITKLINE CAP 1,375% 02-12-2024 | 125.000 | 103 | 128.171 |
| 3 | 3 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES0000012932 | Totale C. PREVIDENZA BIL. TECNICO BONOS 4,20% 31-01-2037 | 70.000 | 126 | 87.973 |
| 3 | 3 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135275 | DBR 4% 04-01-2037 | 110.000 | 153 | 168.156 |
| 3 | 3 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0010371401 | OAT 4% 25-10-38 | 120.000 | 143 | 172.134 |
| 3 | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004361041 | BTP 4,50% 01-08-2018 | 70.000 | 113 | 79.279 |
| 3 | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004532559 | BTP 5% 01-09-2040 | 100.000 | 132 | 132.465 |
| 3 | 3 | 2 | Q | H3 | Aa3 | 4 | BE0000321308 | BELGIUM KINGDOM 4,25% 28-09-2021 | 100.000 | 126 | 125.728 |
| 3 | 3 | 2 | Q | A5 | Aa3 | 4 | BE0000324336 | BELGIUM KINGDOM 4,5% 28-03-2026 | 50.000 | 137 | 68.259 |
| 3 | 3 | 2 | Q | B7 | Aa1 | 4 | FR0120473253 | BTAN 1,75% 25-02-2017 | 200.000 | 104 | 207.690 |
| 3 | 3 | 2 | Q | F3 | Aa1 | 4 | GB00BJQC0246 | UK TREASURY 2% 22-01-2016 | 30.000 | 102 | 39.158 |
| 3 | 3 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011317783 | FRANCE O.A.T. 2,75% 25-10-2027 | 50.000 | 118 | 59.237 |
| 3 | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004806888 | BTP ITALIA Infl. 2,45% 26-03-2016 | 100.000 | 102 | 102.138 |
| 3 | 3 | 2 | Q | H7 | Aaa | 4 | NL0010071189 | NETHERLANDS GOVT 2,5% 15-01-2033 | 50.000 | 121 | 60.710 |
| 3 | 3 | 2 | Q | F9 | Baa1 | 4 | IE00BNDLLD38 | IRELAND REPUBLIC 02.08.12 18.10.17 5 5% | 50.000 | 114 | 57.122 |
| 3 | 3 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | XS0223267914 | BEI 30.06.05 20.06.17 1,40% | 20.000.000 | 104 | 142.765 |

Società UnipolSal Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle obbligazioni

(valori in euro)

| 3 | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004880990 | BTP 2,75% 01-12-2015 | 174.000 | 102 | 177.736 |
|------------------------------------|---|---|---|----|------|---|---------------|---|---------|-----|---------|
| 3 | 3 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011394345 | FRANCE OAT 1% 25-05-2018 | 200.000 | 103 | 206.750 |
| 3 | 3 | 2 | Q | A1 | Aaa | 4 | AT0000A0VRCQ6 | REP OF AUSTRIA 3,15% 20-06-2044 | 15.000 | 140 | 20.930 |
| 3 | 3 | 2 | Q | A1 | Aaa | 4 | AT0000A105W3 | REP OF AUSTRIA 1,75% 20-10-2023 | 50.000 | 110 | 55.099 |
| 3 | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004923998 | BTP 4,75% 01-09-2044 | 40.000 | 130 | 51.869 |
| 3 | 3 | 3 | Q | H7 | Aa2 | 4 | XS0933540527 | RABOBANK 2,375 22-05-2023 | 75.000 | 111 | 83.476 |
| 3 | 3 | 2 | Q | | Aaa | 4 | US912828VD97 | US TREASURY 0,25% 31-05-2015 | 150.000 | 100 | 123.645 |
| 3 | 3 | 2 | Q | | Aaa | 4 | US912810RE01 | US TB 3,625% 15-12-2044 | 50.000 | 118 | 48.480 |
| 3 | 3 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011522357 | FRANCE OAT 1% 25-11-2018 | 150.000 | 104 | 155.532 |
| 3 | 3 | 2 | Q | E3 | Aaa | 4 | FI4000068663 | FINNISH GOV'T 1,125% 15-09-2018 | 50.000 | 104 | 52.089 |
| 3 | 3 | 2 | Q | A5 | Aa3 | 4 | BE0000329384 | BELGIUM KINGDOM 1,25% 22-06-2018 | 30.000 | 104 | 31.276 |
| 3 | 3 | 2 | Q | H3 | Aaa | 4 | XS1044744032 | BEI 1,5% 15-04-2021 | 50.000 | 107 | 53.686 |
| 3 | 3 | 2 | Q | F9 | Baa1 | 4 | IE0006X95T99 | IRISH GOV'T 3,4% 18-03-2024 | 30.000 | 119 | 35.630 |
| 3 | 3 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011619436 | REPUBLIC OF FRANCE B 25.05.13 24 2.25% | 330.000 | 114 | 375.243 |
| 3 | 3 | 3 | Q | B7 | NR | 4 | BE0000480606 | UCB SA 5,75% 10-12-2009-2016 | 67.000 | 109 | 73.080 |
| 3 | 3 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES0000012412 | SPANISH GOV'T 2,1% 30-04-2017 | 510.000 | 104 | 529.176 |
| 3 | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004987191 | BTP 1,5% 15-12-2016 | 150.000 | 102 | 152.928 |
| 3 | 3 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011461037 | FRANCE OAT 3,25% 25-05-2045 | 60.000 | 131 | 78.709 |
| 3 | 3 | 2 | Q | A5 | Aa3 | 4 | BE0000333428 | BELGIUM 3% 22-06-2034 | 50.000 | 123 | 61.530 |
| 3 | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005020778 | CTZ 29-04-2016 | 50.000 | 99 | 49.692 |
| 3 | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005023459 | BTP 1,15% 15-05-2017 | 380.000 | 101 | 384.978 |
| 3 | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005024234 | BTP 3,50% 01-03-2030 | 50.000 | 112 | 55.913 |
| 3 | 3 | 3 | Q | H7 | A2 | 4 | XS1069772082 | RABOBANK 2,5% 26-05-2026 SUB CBLE | 100.000 | 102 | 102.209 |
| 3 | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005028003 | BTP 2,15% 15-12-2021 | 150.000 | 105 | 157.398 |
| 3 | 3 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES0000012602 | SPANISH GOV'T 2,75% 31-10-2024 | 240.000 | 110 | 264.236 |
| 3 | 3 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES0000012600 | BONOS 1,4% 31-01-2020 | 100.000 | 103 | 102.675 |
| 3 | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005045270 | BTP 2,5% 01-12-2024 | 70.000 | 106 | 73.980 |
| 3 | 3 | 2 | Q | H7 | Aaa | 4 | NL0010514246 | NETHERLANDS GOV'T 1,25% 15-01-2019 | 70.000 | 105 | 73.483 |
| 3 | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004680804 | UNICREDIT 3,10% 28-02-2017 | 60.000 | 103 | 61.916 |
| 3 | 3 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001102366 | BUNDESODL. 1% 15-08-2024 | 130.000 | 104 | 135.603 |
| 3 | 3 | 2 | Q | | Aaa | 4 | US912828D564 | US TREASURY 2,375% 15-08-2024 | 60.000 | 102 | 50.315 |
| 3 | 3 | 2 | Q | F3 | Aa1 | 4 | GB00BIEBPH458 | UK TREASURY 2,75% 07-09-2024 | 30.000 | 109 | 41.914 |
| 3 | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005058463 | BTP 0,75% 15-01-2018 | 300.000 | 100 | 300.840 |
| 3 | 3 | 3 | Q | H3 | A1 | 4 | XS1140476604 | CREDIT SUISSE 0,625% 20-11-2018 | 119.000 | 100 | 119.227 |
| 3 | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005069395 | BTP 1,05% 01-12-2019 | 50.000 | 100 | 50.175 |
| 3 | 3 | 2 | Q | | Aaa | 4 | US912828G617 | US TREASURY 1,50% 30-11-2019 | 30.000 | 99 | 24.548 |
| Totale C. PREVIDENZA OBBL. TECNICO | | | | | | | | | | | |
| 3 | 4 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135085 | DBR 4,75% 04-07-2028 | 100.000 | 150 | 149.875 |
| 3 | 4 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135226 | DBR 4,75% 04-07-34 | 600.000 | 163 | 975.522 |
| 3 | 4 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0003535157 | BTP 5,00% 01-08-34 | 150.000 | 131 | 197.223 |
| 3 | 4 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0010070060 | OAT 4,75% 25-04-2035 | 50.000 | 154 | 77.035 |
| 3 | 4 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES0000012932 | BONOS 4,20% 31-01-2037 | 220.000 | 126 | 276.353 |
| 3 | 4 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0010371401 | OAT 4% 25-10-38 | 340.000 | 143 | 487.713 |
| 3 | 4 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135408 | DEUTSCHLAND REP 3% 04-07-2020 | 530.000 | 116 | 615.940 |
| 3 | 4 | 2 | Q | A5 | Aa3 | 4 | BE0000291972 | BGB 5,50% 28-03-2028 | 100.000 | 152 | 152.488 |
| 3 | 4 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000912106 | SPANISH GOV'T 4,3 31-10-2019 | 550.000 | 117 | 641.207 |
| 3 | 4 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004532559 | BTP 5% 01-09-2040 | 300.000 | 132 | 397.395 |
| 3 | 4 | 2 | Q | A5 | Aa3 | 4 | BE0000318270 | BELGIUM KINGDOM 3,75% 28-09-2020 | 400.000 | 120 | 479.652 |
| 3 | 4 | 2 | Q | D4 | Baa2 | 4 | ES00000123D7 | SPANISH GOV'T 4% 30-04-2020 | 250.000 | 116 | 290.025 |
| 3 | 4 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004594930 | BTP 4% 01-09-2020 | 780.000 | 116 | 903.279 |
| 3 | 4 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000123B9 | SPANISH GOV'T 5,5% 30-04-2021 | 450.000 | 127 | 572.378 |
| 3 | 4 | 2 | Q | H3 | Aa3 | 4 | BE0000321308 | BELGIUM KINGDOM 4,25% 28-09-2021 | 230.000 | 126 | 251.456 |
| 3 | 4 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135457 | DEUTSCHLAND REP 2,25% 04-09-2021 | 370.000 | 114 | 421.560 |
| 3 | 4 | 2 | Q | H7 | Aaa | 4 | NL0010060257 | NETHERLANDS GOV'T 2,35% 15-07-2022 | 260.000 | 114 | 295.511 |
| 3 | 4 | 5 | Q | | Baa2 | 4 | US46115E1AA59 | INTESA SANPAOLO 3,625% 12-08-2015 USD | 300.000 | 101 | 250.764 |
| 3 | 4 | 2 | Q | A5 | Aa3 | 4 | BE0000326356 | BELGIUM KINGDOM 4% 28-03-2032 | 160.000 | 138 | 221.117 |
| 3 | 4 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011317783 | FRANCE O.A.T. 2,75% 25-10-2027 | 550.000 | 118 | 651.602 |
| 3 | 4 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011337880 | FRANCE OAT 2,25% 25-10-2022 | 250.000 | 113 | 283.025 |
| 3 | 4 | 2 | Q | H7 | Aaa | 4 | NL0010071189 | NETHERLANDS GOV'T 2,5% 15-01-2023 | 50.000 | 121 | 60.710 |
| 3 | 4 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004890331 | BTP 4,75% 01-09-2028 | 450.000 | 127 | 569.759 |
| 3 | 4 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0010949651 | REPUBLIC OF FRANCE 25.10.09.20 2,5% | 440.000 | 113 | 496.628 |
| 3 | 4 | 2 | Q | F3 | Aa1 | 4 | GB00B582JV65 | UNITED KINGDOM TREASURY 10.06.10-07.09.20 3,75% | 50.000 | 113 | 72.800 |
| 3 | 4 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001102309 | DBR 1,50% 15-02-2023 | 270.000 | 109 | 295.577 |
| 3 | 4 | 2 | Q | | Aaa | 4 | US912828TY62 | US TREASURY 1,625% 15-11-2022 | 350.000 | 97 | 279.586 |
| 3 | 4 | 2 | Q | A1 | Aaa | 4 | AT0000A105W3 | REP OF AUSTRIA 1,75% 20-10-2023 | 300.000 | 110 | 330.591 |
| 3 | 4 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004923998 | BTP 4,75% 01-09-2044 | 50.000 | 130 | 64.837 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle obbligazioni

(valori in euro)

| C | D | E | F | G | H | I | K | L | M | N | Descrizione del titolo | | | O | P | Q | R |
|---|---|---|---|----|------|---|--------------|--|------------|---|------------------------|---|--------|-----|---|------------|---|
| | | | | | | | | | | | 1 | 2 | 3 | | | | |
| 3 | 4 | 2 | Q | F3 | Aa1 | 4 | GB00B00NY175 | UK TREASURY 4,75% 07.12.2038 | | | | | 20.000 | 143 | | 36.612 | |
| 3 | 4 | 2 | Q | | Aaa | 4 | US912828VQ29 | US TB 0,3% 15.06.2016 | 500.000 | | | | 100 | | | 412.198 | |
| 3 | 4 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES0000124C5 | BONOS 5,15% 31.10.2028 | 150.000 | | | | 134 | | | 201.488 | |
| 3 | 4 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011523257 | FRANCE OAT 1% 25.11.2018 | 900.000 | | | | 104 | | | 933.192 | |
| 3 | 4 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004957574 | BTP 3,5% 01.12.2018 | 400.000 | | | | 110 | | | 441.460 | |
| 3 | 4 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004969207 | BTP ITALIA Infl. ICPI 2,15% 12.11.2017 | 570.000 | | | | 104 | | | 590.073 | |
| 3 | 4 | 5 | Q | | Baa2 | 4 | IT0004497076 | UNICREDIT FRN 26.06.2015 | 163.000 | | | | 101 | | | 164.940 | |
| 3 | 4 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004978208 | CTZ 31.12.2015 | 350.000 | | | | 100 | | | 348.635 | |
| 3 | 4 | 2 | Q | H3 | Baa2 | 4 | XS0057935214 | REP. OF ITALY 4,5% 08.06.2015 JPY | 60.000.000 | | | | 102 | | | 420.112 | |
| 3 | 4 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011461037 | FRANCE OAT 3,25% 25.05.2045 | 180.000 | | | | 131 | | | 236.128 | |
| 3 | 4 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005012783 | BTP ITA 1,65% 23.04.2020 | 450.000 | | | | 103 | | | 461.913 | |
| 3 | 4 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005024234 | BTP 3,50% 01.03.2030 | 185.000 | | | | 112 | | | 206.876 | |
| 3 | 4 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005028003 | BTP 2,15% 15.12.2021 | 500.000 | | | | 105 | | | 524.660 | |
| 3 | 4 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000126B2 | SPANISH GOV'T 2,75% 31.10.2024 | 220.000 | | | | 110 | | | 242.958 | |
| 3 | 4 | 2 | Q | | Aaa | 4 | US912810QA97 | US TREASURY 3,5% 15.02.2030 | 100.000 | | | | 115 | | | 94.682 | |
| 3 | 4 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001102341 | DBR 2,5% 15.08.2046 | 40.000 | | | | 128 | | | 51.360 | |
| 3 | 4 | 2 | Q | H3 | Aaa | 4 | XS1107718279 | BEI 1,25% 13.11.2026 | 180.000 | | | | 103 | | | 185.510 | |
| 3 | 4 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000126V0 | SPANISH GOV'T 0,5% 31.10.2017 | 500.000 | | | | 100 | | | 499.160 | |
| 3 | 4 | 3 | Q | H3 | A3 | 4 | XS1135309794 | BAYER CAP CORP 1,25% 13.11.2023 | 166.000 | | | | 103 | | | 170.651 | |
| 3 | 4 | 3 | Q | H3 | Baa3 | 4 | XS1137512312 | MEDIOBANCA 0,875% 14.11.2017 | 117.000 | | | | 100 | | | 116.760 | |
| 3 | 4 | 3 | Q | H3 | A1 | 4 | XS1140476604 | CREDIT SUISSE 0,625% 20.11.2018 | 132.000 | | | | 100 | | | 132.252 | |
| 3 | 4 | 3 | Q | F3 | A2 | 4 | XS1147600305 | GLAXOSMITHKLINE CAP 0,625% 02.12.2019 | 125.000 | | | | 101 | | | 125.989 | |
| | | | | | | | | Totale C. PREVIDENZA GARANTITO TECNICO | | | | | | | | 17.359.117 | |
| 3 | 5 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135390 | DBR 3,25% 04.01.2020 | 50.000 | | | | 116 | | | 58.139 | |
| 3 | 5 | 2 | Q | E3 | Aaa | 4 | FI4000010848 | FINNISH GOV'T 3,375% 15.04.2020 | 65.000 | | | | 117 | | | 76.016 | |
| 3 | 5 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004820426 | BTP 4,75% 01.06.2017 | 45.000 | | | | 110 | | | 49.437 | |
| 3 | 5 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011337880 | FRANCE OAT 2,25% 25.10.2022 | 65.000 | | | | 113 | | | 73.587 | |
| 3 | 5 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004806888 | BTP ITALIA Infl. 2,45% 26.03.2016 | 90.000 | | | | 102 | | | 91.925 | |
| 3 | 5 | 2 | Q | H3 | Aaa | 4 | XS0832628423 | BEI 25.09.12.14.10.22.2.25% | 95.000 | | | | 113 | | | 107.656 | |
| 3 | 5 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011394345 | FRANCE OAT 1% 25.05.2018 | 175.000 | | | | 103 | | | 180.906 | |
| 3 | 5 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | XS0903345220 | BEI 1,50% 15.07.2020 | 40.000 | | | | 107 | | | 42.808 | |
| 3 | 5 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004923998 | BTP 4,75% 01.09.2044 | 60.000 | | | | 130 | | | 77.804 | |
| 3 | 5 | 3 | Q | H7 | Aa2 | 4 | XS0933540527 | RABOBANK 2,375 22.05.2022 | 35.000 | | | | 111 | | | 38.955 | |
| 3 | 5 | 3 | Q | H7 | Aa2 | 4 | XS0691801327 | RABOBANK NEDERLAND 3,5% 17.10.2018 | 35.000 | | | | 112 | | | 39.040 | |
| 3 | 5 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011523257 | FRANCE OAT 1% 25.11.2018 | 35.000 | | | | 104 | | | 36.291 | |
| 3 | 5 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004953417 | BTP 4,5% 01.03.2024 | 55.000 | | | | 123 | | | 67.822 | |
| 3 | 5 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004957574 | BTP 3,5% 01.12.2018 | 130.000 | | | | 110 | | | 143.475 | |
| 3 | 5 | 2 | Q | H3 | Aaa | 4 | XS0676294696 | BEI 2,75% 15.09.2021 | 105.000 | | | | 116 | | | 121.690 | |
| 3 | 5 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000124B7 | SPANISH GOV'T 3,75% 31.10.2018 | 300.000 | | | | 112 | | | 334.755 | |
| 3 | 5 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004969207 | BTP ITALIA Infl. ICPI 2,15% 12.11.2017 | 100.000 | | | | 104 | | | 103.522 | |
| 3 | 5 | 2 | Q | H3 | Aaa | 4 | XS1044744032 | BEI 1,5% 15.04.2021 | 34.000 | | | | 107 | | | 36.506 | |
| 3 | 5 | 2 | Q | H3 | Aa1 | 4 | EU000A1C0BK3 | EPSF 29.10.13.20 1,75% | 100.000 | | | | 108 | | | 108.167 | |
| 3 | 5 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004938186 | CTZ 30.06.2015 | 120.000 | | | | 100 | | | 119.825 | |
| 3 | 5 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004960826 | BTP 2,75% 15.11.2016 | 120.000 | | | | 104 | | | 125.014 | |
| 3 | 5 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004978208 | CTZ 31.12.2015 | 110.000 | | | | 100 | | | 109.571 | |
| 3 | 5 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004985210 | BTP 2,1% 15.09.2017 Infl.L | 36.000 | | | | 121 | | | 43.387 | |
| 3 | 5 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004604671 | BTP 2,1% 15.09.2021 Infl.L | 108.000 | | | | 117 | | | 126.881 | |
| 3 | 5 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004735152 | BTP 3,1% 15.09.2026 Infl.L | 60.000 | | | | 127 | | | 76.253 | |
| 3 | 5 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004992308 | BTP 2,5% 01.05.2019 | 370.000 | | | | 107 | | | 395.504 | |
| 3 | 5 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004997638 | BOT 13.02.2015 ANNUALI | 40.000 | | | | 100 | | | 39.998 | |
| 3 | 5 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005012783 | BTP ITA 1,65% 23.04.2020 | 170.000 | | | | 103 | | | 174.501 | |
| 3 | 5 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005020778 | CTZ 29.04.2016 | 155.000 | | | | 99 | | | 154.045 | |
| 3 | 5 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005028003 | BTP 2,15% 15.12.2021 | 340.000 | | | | 105 | | | 356.769 | |
| 3 | 5 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000126B2 | SPANISH GOV'T 2,75% 31.10.2024 | 250.000 | | | | 110 | | | 275.975 | |
| 3 | 5 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000126C0 | BONOS 1,4% 31.01.2020 | 150.000 | | | | 103 | | | 154.013 | |
| 3 | 5 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005042772 | BOT 14.08.2015 ANNUALI | 320.000 | | | | 100 | | | 319.475 | |
| 3 | 5 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000126V0 | SPANISH GOV'T 0,5% 31.10.2017 | 240.000 | | | | 100 | | | 239.597 | |
| 3 | 5 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005058463 | BTP 0,75% 15.01.2018 | 150.000 | | | | 100 | | | 150.420 | |
| 3 | 5 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005069395 | BTP 1,05% 01.12.2019 | 150.000 | | | | 100 | | | 150.525 | |
| | | | | | | | | Totale C. PREVIDENZA PREMIUM-TFR | | | | | | | | 4.800.454 | |
| | | | | | | | | Totale Conto Previdenza | | | | | | | | 39.536.583 | |
| 4 | 1 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135085 | DBR 4,75% 04.07.2028 | 287.000 | | | | 150 | | | 430.141 | |
| 4 | 1 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135143 | DBR 6,25% 04.01.2030 | 643.000 | | | | 173 | | | 1.124.671 | |
| 4 | 1 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0010192997 | OAT 3,75% 25.04.21 | 1.335.000 | | | | 121 | | | 1.618.955 | |
| 4 | 1 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135275 | DBR 4% 04.01.2037 | 400.000 | | | | 153 | | | 614.512 | |
| 4 | 1 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0010371401 | OAT 4% 25.10.38 | 1.492.000 | | | | 143 | | | 2.140.199 | |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle obbligazioni

(valori in euro)

| ISIN | Descrizione | Valore nominale | Valore di mercato | Spese di gestione | Spese di distribuzione |
|----------------------------|---------------------------------------|-----------------|-------------------|-------------------|------------------------|
| FR000189151 | OAT 4,25% 25-04-19 | 960.000 | 118 | 1.131.197 | |
| BE0000315243 | BELGIUM KINGDOM 4% 28-03-2019 | 200.000 | 117 | 233.014 | |
| ES00000121A5 | BONOS 4,10% 30-07-2018 | 2.350.000 | 112 | 2.633.998 | |
| DE0001135382 | DEUTSCHLAND REP 3,5% 04-07-2019 | 112.000 | 116 | 129.864 | |
| IT0004513641 | BTP 5% 01-03-2025 | 1.916.000 | 128 | 2.456.408 | |
| ES00000122D7 | SPANISH GOVT 4% 30-04-2020 | 900.000 | 116 | 1.044.090 | |
| XS0480133338 | ROYAL BK OF SCOTLAND 4,875% 20-01-17 | 50.000 | 109 | 54.496 | |
| FI4000010848 | FINNISH GOVT 3,75% 15-04-2020 | 450.000 | 117 | 526.266 | |
| IT0004594930 | BTP 4% 01-09-2020 | 787.000 | 116 | 911.385 | |
| AT0000A04967 | REP OF AUSTRIA 4,15% 15-03-2037 | 130.000 | 154 | 199.609 | |
| AT0000A08968 | REP OF AUSTRIA 4,35% 15-03-2019 | 400.000 | 118 | 472.572 | |
| IT0004634132 | BTP 3,75% 01-03-2021 | 600.000 | 115 | 690.522 | |
| BE0000321308 | BELGIUM KINGDOM 4,25% 28-09-2021 | 700.000 | 126 | 880.096 | |
| IT0004695075 | BTP 4,75% 01-09-2021 | 600.000 | 122 | 702.121 | |
| DE0001135440 | DEUTSCHLAND REP 3,25% 04-07-2021 | 48.000 | 120 | 57.701 | |
| DE0001135457 | DEUTSCHLAND REP 2,25% 04-09-2021 | 1.552.000 | 114 | 1.768.271 | |
| BE0000324336 | BELGIUM KINGDOM 4,5% 28-03-2026 | 775.000 | 137 | 1.058.915 | |
| AT0000A0DXC2 | REP OF AUSTRIA 4,85% 15-03-2026 | 380.000 | 143 | 544.247 | |
| XS0467861160 | INTESA SANPAOLO 3,75% 23-11-2016 | 200.000 | 106 | 211.196 | |
| NL0009712470 | NETHERLAND GOVT 3,25% 15-07-2021 | 500.000 | 119 | 595.825 | |
| IT0004806898 | BTP ITALIA Infl. 2,45% 26-03-2016 | 500.000 | 102 | 510.692 | |
| IT0004867070 | BTP 3,5% 01-11-2017 | 2.500.000 | 108 | 2.699.500 | |
| NL0010071189 | NETHERLANDS GOVT 2,5% 15-01-2033 | 300.000 | 121 | 364.260 | |
| NL0010418810 | NETHER. GOVT 1,75% 15-07-2023 | 750.000 | 110 | 825.038 | |
| FI4000037635 | FINNISH GOVT 2,75% 04-07-2028 | 220.000 | 121 | 267.219 | |
| IT0004917792 | BTP 2,25% 15-05-2016 | 3.200.000 | 102 | 3.277.920 | |
| ES00000124C5 | BONOS 5,15% 31-10-2028 | 270.000 | 134 | 362.678 | |
| IT0004953417 | BTP 4,5% 01-03-2024 | 900.000 | 123 | 1.109.817 | |
| IE00066X95T99 | IRISH GOVT 3,4% 18-03-2024 | 150.000 | 119 | 178.152 | |
| FR0011619436 | REPUBLIC OF FRANCE 25-05-13-24 2,25% | 1.050.000 | 114 | 1.193.955 | |
| ES0000012402 | SPANISH GOVT 2,1% 30-04-2017 | 3.000.000 | 104 | 3.112.300 | |
| IT0004986391 | BOT 14-01-2015 ANNUALI | 700.000 | 100 | 700.007 | |
| ES00000124W3 | SPAIN KINGDOM 3,8% 30-04-2024 | 1.200.000 | 120 | 1.436.556 | |
| IT0004997943 | CASSA DEP PREST 2,375% 12-02-2019 | 300.000 | 105 | 316.011 | |
| IT0005024234 | BTP 3,50% 01-03-2030 | 500.000 | 112 | 559.125 | |
| DE0001102358 | DBR 1,5% 15-05-2024 | 250.000 | 109 | 272.745 | |
| BE0000332412 | BELGIUM KINGDOM 2,6% 22-06-2024 | 500.000 | 116 | 580.500 | |
| IT0005045270 | BTP 2,5% 01-12-2024 | 500.000 | 106 | 528.425 | |
| IT0005042772 | BOT 14-08-2015 ANNUALI | 1.500.000 | 100 | 1.497.540 | |
| IT0005047029 | BOT 14-09-2015 ANNUALI | 1.000.000 | 100 | 998.070 | |
| XS1135309794 | BAYER CAP CORP 1,25% 13-11-2023 | 250.000 | 103 | 257.085 | |
| XS1137512312 | MEDIOBANCA 0,875% 14-11-2017 | 500.000 | 100 | 498.975 | |
| XS1140476604 | CREDIT SUISSE 0,625% 20-11-2018 | 290.000 | 100 | 290.554 | |
| XS1143486865 | ASTRAZENECA 0,875% 24-11-2021 | 225.000 | 101 | 226.472 | |
| XS1144084099 | AT&T FRN 04-06-2019 | 395.000 | 100 | 395.553 | |
| XS1144492532 | ZI RETE GAS 1,125% 02-01-2020 | 120.000 | 100 | 120.179 | |
| XS1147600305 | GLAXOSMITHKLINE CAP 0,625% 02-12-2019 | 200.000 | 101 | 201.582 | |
| XS1152338072 | MERCK 2,625% 12-06-2021-74 CBLE SUB | 250.000 | 101 | 252.180 | |
| XS1152343668 | MERCK 3,375% 12-12-2024-74 CBLE SUB | 140.000 | 104 | 145.104 | |
| Totale UNIPOL PREVIDENZA A | | | | | |
| DE0001135085 | DBR 4,75% 04-07-2028 | 681.000 | 150 | 45.434.076 | |
| FR0000087635 | OAT 5,75% 25-10-32 | 1.460.000 | 167 | 1.020.649 | |
| FR0010192997 | OAT 3,75% 25-04-21 | 3.243.000 | 121 | 2.431.703 | |
| DE0001135275 | DBR 4% 04-01-2037 | 1.865.000 | 153 | 3.932.786 | |
| ES00000120G4 | BONOS 3,15% 31-01-16 | 800.000 | 103 | 2.851.175 | |
| FR0010371401 | OAT 4% 35-10-38 | 1.670.000 | 143 | 824.384 | |
| FR0000189151 | OAT 4,25% 25-04-19 | 300.000 | 118 | 2.395.532 | |
| BE0000315243 | BELGIUM KINGDOM 4% 28-03-2019 | 300.000 | 117 | 353.499 | |
| ES00000121A5 | BONOS 4,10% 30-07-2018 | 3.150.000 | 112 | 3.493.521 | |
| DE0001135382 | DEUTSCHLAND REP 3,5% 04-07-2019 | 400.000 | 116 | 3.530.678 | |
| IT0004513641 | BTP 5% 01-03-2025 | 6.050.000 | 128 | 463.800 | |
| ES00000122D7 | SPANISH GOVT 4% 30-04-2020 | 1.600.000 | 116 | 7.756.403 | |
| XS0480133338 | ROYAL BK OF SCOTLAND 4,875% 20-01-17 | 300.000 | 109 | 1.856.160 | |
| FI4000010848 | FINNISH GOVT 3,75% 15-04-2020 | 850.000 | 117 | 326.973 | |
| IT0004594930 | BTP 4% 01-09-2020 | 1.544.000 | 116 | 994.058 | |
| AT0000A04967 | REP OF AUSTRIA 4,15% 15-03-2037 | 580.000 | 154 | 1.788.029 | |
| 890.561 | | | | | |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle obbligazioni

(valori in euro)

| ISIN | Rating | Tipologia | Valore nominale | Valore di mercato | Valore di mercato | Valore di mercato | Valore di mercato | Valore di mercato | Valore di mercato | Valore di mercato | Valore di mercato | Valore di mercato |
|--------------|--------|-----------|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| XS0467864160 | Baa2 | Q | 200.000 | 211.196 | | | | | | | | |
| IT0004867970 | Baa2 | Q | 360.000 | 388.728 | | | | | | | | |
| NL0010071189 | Aaa | Q | 200.000 | 242.840 | | | | | | | | |
| NL0010418810 | Aaa | Q | 430.000 | 473.022 | | | | | | | | |
| FI4000037635 | Aaa | Q | 150.000 | 182.195 | | | | | | | | |
| IT0004917792 | Baa2 | Q | 950.000 | 973.133 | | | | | | | | |
| XS0160386875 | Aaa | Q | 100.000 | 145.205 | | | | | | | | |
| US298785FY71 | Aaa | Q | 700.000 | 577.274 | | | | | | | | |
| US912810RE01 | Aaa | Q | 500.000 | 484.798 | | | | | | | | |
| US298785FY05 | Aaa | Q | 714.000 | 593.218 | | | | | | | | |
| ES00000124C5 | Baa2 | Q | 500.000 | 671.625 | | | | | | | | |
| IT0004953417 | Baa2 | Q | 75.000 | 92.485 | | | | | | | | |
| US92828VB32 | Aaa | Q | 800.000 | 641.319 | | | | | | | | |
| IE0006695799 | Baa1 | Q | 75.000 | 89.076 | | | | | | | | |
| FR0011619436 | Aaa | Q | 1.000.000 | 1.137.100 | | | | | | | | |
| ES00000124I2 | Baa2 | Q | 1.000.000 | 1.037.600 | | | | | | | | |
| XS0057935214 | Baa2 | Q | 243.000.000 | 1.701.452 | | | | | | | | |
| ES00000124W3 | Baa2 | Q | 1.000.000 | 1.197.130 | | | | | | | | |
| GB0007253659 | Aa1 | Q | 200.000 | 269.059 | | | | | | | | |
| IT0004997943 | Baa2 | Q | 200.000 | 210.674 | | | | | | | | |
| IT0005024234 | Baa2 | Q | 500.000 | 559.125 | | | | | | | | |
| DE0001102358 | Aaa | Q | 270.000 | 294.565 | | | | | | | | |
| BE0000332412 | Aa3 | Q | 250.000 | 250.250 | | | | | | | | |
| IT0005045270 | Baa2 | Q | 150.000 | 158.528 | | | | | | | | |
| XS111559925 | Aa1 | Q | 200.000 | 210.734 | | | | | | | | |
| XS1135309794 | A3 | Q | 150.000 | 154.203 | | | | | | | | |
| XS1137512312 | Baa3 | Q | 300.000 | 299.385 | | | | | | | | |
| XS1140476604 | A1 | Q | 270.000 | 270.516 | | | | | | | | |
| XS1143486865 | A2 | Q | 210.000 | 211.373 | | | | | | | | |
| XS1144084099 | A3 | Q | 370.000 | 370.518 | | | | | | | | |
| XS1144088165 | A3 | Q | 125.000 | 130.586 | | | | | | | | |
| XS1144492532 | Baa2 | Q | 115.000 | 115.171 | | | | | | | | |
| XS1147600305 | A2 | Q | 200.000 | 201.582 | | | | | | | | |
| XS1152343668 | Baa3 | Q | 100.000 | 103.646 | | | | | | | | |
| DE0001135085 | Aaa | Q | 764.000 | 26.846.467 | | | | | | | | |
| FR0000187635 | Aa1 | Q | 1.030.000 | 1.145.045 | | | | | | | | |
| FR0010192997 | Aaa | Q | 300.000 | 1.748.828 | | | | | | | | |
| DE0001135275 | Aaa | Q | 88.000 | 363.810 | | | | | | | | |
| FR0010371401 | Aa1 | Q | 165.000 | 434.533 | | | | | | | | |
| FR0000189151 | Aa1 | Q | 360.000 | 236.684 | | | | | | | | |
| ES00000121A5 | Baa2 | Q | 1.500.000 | 1.681.275 | | | | | | | | |
| DE0001135382 | Aaa | Q | 184.000 | 213.348 | | | | | | | | |
| IT0004513641 | Baa2 | Q | 1.647.000 | 2.111.536 | | | | | | | | |
| ES00000122D7 | Baa2 | Q | 250.000 | 290.025 | | | | | | | | |
| XS0480133338 | Baa1 | Q | 50.000 | 54.496 | | | | | | | | |
| FI4000010848 | Aaa | Q | 200.000 | 233.896 | | | | | | | | |
| IT0004594930 | Baa2 | Q | 553.000 | 640.402 | | | | | | | | |
| AT0000A08968 | Aaa | Q | 150.000 | 177.215 | | | | | | | | |
| IT0004634132 | Baa2 | Q | 400.000 | 460.348 | | | | | | | | |
| ES00000123B9 | Baa2 | Q | 165.000 | 209.872 | | | | | | | | |
| BE0000321308 | Aa3 | Q | 260.000 | 326.893 | | | | | | | | |
| IT0004695075 | Baa2 | Q | 150.000 | 182.553 | | | | | | | | |
| DE0001135440 | Aaa | Q | 400.000 | 480.840 | | | | | | | | |
| DE0001135457 | Aaa | Q | 750.000 | 854.513 | | | | | | | | |
| BE0000324336 | Aa3 | Q | 825.000 | 1.126.274 | | | | | | | | |
| AT0000A00XC2 | Aaa | Q | 365.000 | 522.764 | | | | | | | | |
| US46115HAA59 | Baa2 | Q | 500.000 | 417.939 | | | | | | | | |
| IT0004867070 | Baa2 | Q | 700.000 | 755.860 | | | | | | | | |
| NL0010071189 | Aaa | Q | 225.000 | 273.195 | | | | | | | | |
| NL0010418810 | Aaa | Q | 350.000 | 385.018 | | | | | | | | |
| FI4000037635 | Aaa | Q | 200.000 | 242.926 | | | | | | | | |
| XS0821238226 | Aaa | Q | 150.000 | 124.361 | | | | | | | | |
| XS0160386875 | Aaa | Q | 160.000 | 145.205 | | | | | | | | |
| XS0274987873 | Aaa | Q | 50.000 | 68.667 | | | | | | | | |
| US298785FY71 | Aaa | Q | 1.000.000 | 834.677 | | | | | | | | |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle obbligazioni

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | (6) | (7) | Cassa | Struttura del Risk | | | | (10) | (11) | (12) |
|------------------------------|-----|-----|-----|-----|------|--------------|-------------------------|---------------------------------------|-----|------|------|-------------|-------------|-----------|
| | | | | | | | | (8) | (9) | (10) | (11) | | | |
| 4 | 4 | 2 | Q | Aaa | 4 | US912810R001 | US TB 3,625% 15.12.2044 | | | | | 650.000 | 118 | 630.238 |
| 4 | 4 | 2 | Q | H3 | Aaa | 4 | US298785F005 | BEI 1,375% 20.10.2015 USD | | | | 358.000 | 101 | 297.440 |
| 4 | 4 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000124C5 | BONOS 5,15% 31.10.2028 | | | | 400.000 | 134 | 537.300 |
| 4 | 4 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004953417 | BTP 4,5% 01.03.2024 | | | | 1.150.000 | 123 | 1.418.100 |
| 4 | 4 | 2 | Q | F9 | Baa1 | 4 | IE0006X95T99 | IRISH GOVT 3,4% 18.03.2024 | | | | 75.000 | 119 | 89.076 |
| 4 | 4 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011619436 | REPUBLIC OF FRANCE 25.05.13 24 2,25% | | | | 1.150.000 | 114 | 1.307.665 |
| 4 | 4 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000124H2 | SPANISH GOVT 2,1% 30.04.2017 | | | | 800.000 | 104 | 830.880 |
| 4 | 4 | 2 | Q | H3 | Baa2 | 4 | XS0057935214 | REP. OF ITALY 4,5% 08.06.2015 JPY | | | | 129.000.000 | 102 | 903.240 |
| 4 | 4 | 2 | Q | D4 | Baa2 | 4 | ES00000124W3 | SPAIN KINGDOM 3,8% 30.04.2024 | | | | 600.000 | 120 | 718.278 |
| 4 | 4 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005024234 | BTP 3,50% 01.03.2030 | | | | 100.000 | 112 | 111.825 |
| 4 | 4 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001102358 | DBR 1,5% 15.05.2024 | | | | 280.000 | 109 | 305.474 |
| 4 | 4 | 2 | Q | A5 | Aa3 | 4 | BE0000332412 | BELGIUM KINGDOM 2,6% 22.06.2024 | | | | 250.000 | 116 | 290.250 |
| 4 | 4 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005045270 | BTP 2,5% 01.12.2024 | | | | 125.000 | 106 | 132.106 |
| 4 | 4 | 3 | Q | E6 | Aa1 | 4 | XS1111559925 | TOTAL CAP CANADA 18.03.2022 | | | | 300.000 | 105 | 316.101 |
| 4 | 4 | 3 | Q | H3 | A3 | 4 | XS1135309794 | BAYER CAP CORP 1,25% 13.11.2023 | | | | 250.000 | 103 | 257.005 |
| 4 | 4 | 3 | Q | H3 | Baa3 | 4 | XS1137512312 | MEDIOBANCA 0,875% 14.11.2017 | | | | 500.000 | 100 | 498.975 |
| 4 | 4 | 3 | Q | H3 | A1 | 4 | XS1140476604 | CREDIT SUISSE 0,625% 20.11.2018 | | | | 380.000 | 100 | 380.726 |
| 4 | 4 | 3 | Q | H3 | A2 | 4 | XS1143486865 | ASTRAZENECA 0,875% 24.11.2021 | | | | 295.000 | 101 | 296.929 |
| 4 | 4 | 3 | Q | B7 | A3 | 4 | XS1144084099 | AT&T FRN 04.06.2019 | | | | 510.000 | 100 | 510.714 |
| 4 | 4 | 3 | Q | B1 | A3 | 4 | XS1144088165 | AT&T 2,6% 01.12.2029 | | | | 215.000 | 104 | 224.608 |
| 4 | 4 | 3 | Q | F9 | Baa2 | 4 | XS1144492532 | ZI RETE GAS 1,125 02.01.2020 | | | | 155.000 | 100 | 155.231 |
| 4 | 4 | 3 | Q | F3 | A2 | 4 | XS1147600303 | GLAXOSMITHKLINE CAP 0,625% 02.12.2019 | | | | 275.000 | 101 | 277.175 |
| 4 | 4 | 3 | Q | H3 | Baa3 | 4 | XS1152343668 | MERCK 3,375% 12.12.2024-74 CBLE SUB | | | | 100.000 | 104 | 103.646 |
| Totale UNIPOL PREVIDENZA D | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | 27.449.379 | |
| Totale Unipol Previdenza | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | 178.743.019 | |
| 5 | 1 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135085 | DBR 4,75% 04.07.2028 | | | | 38.000 | 150 | 56.953 |
| 5 | 1 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0000187635 | OAT 5,75% 25.10.32 | | | | 75.000 | 167 | 124.916 |
| 5 | 1 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0010192997 | OAT 3,75% 25.04.21 | | | | 140.000 | 121 | 169.778 |
| 5 | 1 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135275 | DBR 4% 04.01.2037 | | | | 86.000 | 153 | 131.475 |
| 5 | 1 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0000189151 | OAT 4,25% 25.04.19 | | | | 80.000 | 118 | 94.266 |
| 5 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004273493 | BTP 4,50% 01.02.2018 | | | | 35.000 | 112 | 39.056 |
| 5 | 1 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000121A5 | BONOS 4,10% 30.07.2018 | | | | 180.000 | 112 | 201.753 |
| 5 | 1 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135382 | DEUTSCHLAND REP 3,5% 04.07.2019 | | | | 38.000 | 116 | 44.061 |
| 5 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004513641 | BTP 5% 01.03.2025 | | | | 165.000 | 128 | 211.538 |
| 5 | 1 | 2 | Q | D4 | Baa2 | 4 | ES00000122D7 | SPANISH GOVT 4% 30.04.2020 | | | | 40.000 | 116 | 46.404 |
| 5 | 1 | 2 | Q | E3 | Aaa | 4 | FI0000010848 | FINNISH GOVT 3,375% 15.04.2020 | | | | 40.000 | 117 | 46.779 |
| 5 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004594930 | BTP 4% 01.09.2020 | | | | 23.000 | 116 | 26.635 |
| 5 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004634132 | BTP 3,75% 01.03.2021 | | | | 165.000 | 115 | 189.394 |
| 5 | 1 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000123B9 | SPANISH GOVT 5,5% 30.04.2021 | | | | 50.000 | 127 | 63.598 |
| 5 | 1 | 2 | Q | H3 | Aa3 | 4 | BE0000321308 | BELGIUM KINGDOM 4,25% 28.09.2021 | | | | 40.000 | 126 | 50.291 |
| 5 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004695075 | BTP 4,75% 01.09.2021 | | | | 50.000 | 122 | 60.851 |
| 5 | 1 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135440 | DEUTSCHLAND REP 3,25% 04.07.2021 | | | | 40.000 | 120 | 48.084 |
| 5 | 1 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135457 | DEUTSCHLAND REP 2,25% 04.09.2021 | | | | 150.000 | 114 | 170.903 |
| 5 | 1 | 2 | Q | A5 | Aa3 | 4 | BE0000324336 | BELGIUM KINGDOM 4,5% 28.03.2026 | | | | 60.000 | 137 | 81.911 |
| 5 | 1 | 2 | Q | A1 | Aaa | 4 | AT0000A0DXC2 | REP OF AUSTRIA 4,85% 15.03.2026 | | | | 60.000 | 143 | 85.934 |
| 5 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004867070 | BTP 3,5% 01.11.2017 | | | | 110.000 | 108 | 118.778 |
| 5 | 1 | 2 | Q | A1 | Aaa | 4 | AT0000A0VRF9 | REP. OF AUSTRIA 1,95% 18.06.2019 | | | | 25.000 | 108 | 27.101 |
| 5 | 1 | 2 | Q | H7 | Aaa | 4 | NL00010418819 | NETHER. GOVT 1,75% 15.07.2023 | | | | 40.000 | 110 | 44.002 |
| 5 | 1 | 2 | Q | E3 | Aaa | 4 | FI0000037635 | FINNISH GOVT 2,75% 04.07.2028 | | | | 30.000 | 121 | 36.439 |
| 5 | 1 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000124C5 | BONOS 5,15% 31.10.2028 | | | | 95.000 | 134 | 127.609 |
| 5 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004953417 | BTP 4,5% 01.03.2024 | | | | 95.000 | 123 | 117.147 |
| 5 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004957574 | BTP 3,5% 01.12.2018 | | | | 100.000 | 110 | 110.365 |
| 5 | 1 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011619436 | REPUBLIC OF FRANCE 25.05.13 24 2,25% | | | | 70.000 | 114 | 79.597 |
| 5 | 1 | 2 | Q | D4 | Baa2 | 4 | ES00000124W3 | SPAIN KINGDOM 3,8% 30.04.2024 | | | | 20.000 | 120 | 23.943 |
| 5 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005024234 | BTP 3,50% 01.03.2030 | | | | 25.000 | 112 | 27.956 |
| 5 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005028003 | BTP 2,15% 15.12.2021 | | | | 25.000 | 105 | 26.233 |
| 5 | 1 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001102358 | DBR 1,5% 15.05.2024 | | | | 50.000 | 109 | 54.549 |
| 5 | 1 | 2 | Q | A5 | Aa3 | 4 | BE0000327362 | BELGIUM KINGDOM 3% 28.09.2019 | | | | 25.000 | 113 | 28.362 |
| 5 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005045270 | BTP 2,5% 01.12.2024 | | | | 25.000 | 106 | 26.421 |
| 5 | 1 | 3 | Q | E6 | Aa1 | 4 | XS1111559925 | TOTAL CAP CANADA 18.03.2022 | | | | 100.000 | 105 | 105.267 |
| 5 | 1 | 3 | Q | H3 | A3 | 4 | XS1135309794 | BAYER CAP CORP 1,25% 13.11.2023 | | | | 100.000 | 103 | 102.302 |
| Totale UNIPOL INSIEME VALORE | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | 3.001.751 | |
| 5 | 2 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135085 | DBR 4,75% 04.07.2028 | | | | 83.000 | 150 | 124.396 |
| 5 | 2 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0000187635 | OAT 5,75% 25.10.32 | | | | 270.000 | 167 | 449.699 |
| 5 | 2 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0010192997 | OAT 3,75% 25.04.21 | | | | 225.000 | 121 | 272.858 |
| 5 | 2 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135275 | DBR 4% 04.01.2037 | | | | 300.000 | 153 | 458.634 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle obbligazioni

(valori in euro)

| ISIN | Denominazione | Valore nominale | Valore di mercato | Quota (%) |
|--------------------------------|---------------------------------------|-----------------|-------------------|------------|
| FR0010371401 | OAT 4% 25-10-38 | 266.000 | 143 | 381.564 |
| FR0000189151 | OAT 4,25% 25-04-19 | 300.000 | 118 | 353.499 |
| IT0004273493 | BTP 4,30% 01-02-2018 | 100.000 | 112 | 111.588 |
| ES00000121A5 | BONOS 4,10% 30-07-2018 | 430.000 | 112 | 481.966 |
| DE0001135382 | DEUTSCHLAND REP 3,5% 04-07-2019 | 165.000 | 116 | 191.318 |
| IT0004513641 | BTP 5% 01-03-2025 | 890.000 | 128 | 1.141.025 |
| ES00000122D7 | SPANISH GOV'T 4% 30-04-2020 | 300.000 | 116 | 348.090 |
| FI4000010848 | FINNISH GOV'T 3,375% 15-04-2020 | 90.000 | 117 | 105.253 |
| AT0000A04967 | REP OF AUSTRIA 4,15% 15-03-2037 | 40.000 | 154 | 61.418 |
| IT0004634132 | BTP 3,75% 01-03-2021 | 120.000 | 115 | 138.104 |
| FR0010517417 | FRANCE GOV'T 4,25% 25-10-2017 | 380.000 | 112 | 425.657 |
| ES00000123B9 | SPANISH GOV'T 5,5% 30-04-2021 | 35.000 | 127 | 44.518 |
| BE0000321308 | BELGIUM KINGDOM 4,25% 28-09-2021 | 160.000 | 126 | 201.165 |
| IT0004695075 | BTP 4,75% 01-09-2021 | 25.000 | 122 | 30.426 |
| DE0001135440 | DEUTSCHLAND REP 3,25% 04-07-2021 | 160.000 | 120 | 192.336 |
| DE0001135457 | DEUTSCHLAND REP 2,25% 04-09-2021 | 150.000 | 114 | 170.903 |
| BE0000324336 | BELGIUM KINGDOM 4,5% 28-03-2026 | 250.000 | 137 | 341.295 |
| AT0000A0DXC2 | REP OF AUSTRIA 4,85% 15-03-2026 | 210.000 | 143 | 300.768 |
| US46115HAA59 | INTESA SANPAOLO 3,625% 12-08-2015 USD | 282.000 | 101 | 235.718 |
| AT0000A0VRF9 | REP. OF AUSTRIA 1,95% 18-06-2019 | 110.000 | 108 | 119.246 |
| NL0010418810 | NETHER. GOV'T 1,75% 15-07-2023 | 250.000 | 110 | 275.013 |
| FI4000037635 | FINNISH GOV'T 2,75% 04-07-2028 | 100.000 | 121 | 121.463 |
| US912810RE01 | US TB 3,625% 15-12-2044 | 100.000 | 118 | 96.960 |
| US298785F605 | BEI 1,375% 20-10-2015 USD | 358.000 | 101 | 297.440 |
| ES00000124C5 | BONOS 5,15% 31-10-2028 | 350.000 | 134 | 470.138 |
| IT0004953417 | BTP 4,5% 01-03-2024 | 500.000 | 123 | 616.565 |
| US912828VB32 | US TREASURY 1,75% 15-05-2023 | 300.000 | 97 | 240.495 |
| IT0004957574 | BTP 3,5% 01-12-2018 | 700.000 | 110 | 772.555 |
| FR0011619436 | REPUBLIC OF FRANCE 25,05-13-24-2,25% | 430.000 | 114 | 511.695 |
| US298785DV50 | BEI 4,875% 15-02-2036 USD | 150.000 | 130 | 160.437 |
| XS0057935214 | REP. OF ITALY 4,3% 08-06-2015 JPY | 80.000.000 | 102 | 560.149 |
| ES00000124W3 | SPAIN KINGDOM 3,8% 30-04-2024 | 130.000 | 120 | 155.627 |
| IT00005024234 | BTP 3,50% 01-03-2030 | 100.000 | 112 | 111.825 |
| IT00005028003 | BTP 2,15% 15-12-2021 | 225.000 | 105 | 236.097 |
| DE0001102358 | DBR 1,5% 15-05-2024 | 150.000 | 109 | 163.647 |
| BE0000327362 | BELGIUM KINGDOM 3% 28-09-2019 | 35.000 | 113 | 39.706 |
| IT00005045270 | BTP 2,5% 01-12-2024 | 200.000 | 106 | 211.370 |
| XS1111559925 | TOTAL CAP CANADA 18-03-2022 | 100.000 | 105 | 103.367 |
| XS1134519120 | AKZO NOBEL 1,75% 07-11-2024 | 200.000 | 102 | 205.990 |
| XS1135309794 | BAYER CAP CORP 1,25% 13-11-2023 | 200.000 | 103 | 205.604 |
| XS1140476604 | CREDIT SUISSE 0,625% 20-11-2018 | 185.000 | 100 | 185.353 |
| XS1143486865 | ASTRAZENECA 0,875% 24-11-2021 | 150.000 | 101 | 150.981 |
| XS1144088165 | AT&T 2,60% 01-12-2029 | 155.000 | 104 | 161.927 |
| XS1144086110 | AT&T 1,45% 01-06-2022 | 150.000 | 102 | 153.425 |
| XS1147600305 | GLAXOSMITHKLINE CAP 0,625% 02-12-2019 | 130.000 | 101 | 131.028 |
| GB00BNG6R198 | UK TREASURY 2% 22-07-2020 | 60.000 | 104 | 79.761 |
| GB0032452302 | UK TREASURY 4,25% 07-03-2036 | 35.000 | 131 | 58.910 |
| GB00B6RNNH572 | UK TREASURY 3,75% 22-07-2052 | 30.000 | 131 | 33.521 |
| Totale UNIPOL INSIEME SVILUPPO | | | | 13.494.433 |
| DE0001135085 | DBR 4,75% 04-07-2028 | 920.000 | 150 | 1.378.850 |
| FR0000187635 | OAT 5,75% 25-10-32 | 950.000 | 167 | 1.582.273 |
| FR0010102997 | OAT 3,75% 25-04-21 | 1.780.000 | 121 | 2.158.606 |
| DE0001135275 | DBR 4% 04-01-2037 | 980.000 | 153 | 1.498.204 |
| FR0010371401 | OAT 4% 25-10-38 | 650.000 | 143 | 932.393 |
| IT0004273493 | BTP 4,50% 01-02-2018 | 250.000 | 112 | 278.970 |
| ES00000121A5 | BONOS 4,10% 30-07-2018 | 1.700.000 | 112 | 1.915.445 |
| DE0001135382 | DEUTSCHLAND REP 3,5% 04-07-2019 | 560.000 | 116 | 649.320 |
| IT0004513641 | BTP 5% 01-03-2025 | 2.970.000 | 128 | 3.807.689 |
| ES00000122D7 | SPANISH GOV'T 4% 30-04-2020 | 1.225.000 | 116 | 1.421.123 |
| FI4000010848 | FINNISH GOV'T 3,375% 15-04-2020 | 500.000 | 117 | 584.740 |
| IT0004594930 | BTP 4% 01-09-2020 | 450.000 | 116 | 521.123 |
| AT0000A04967 | REP OF AUSTRIA 4,15% 15-03-2037 | 350.000 | 154 | 537.408 |
| IT0004634132 | BTP 3,75% 01-03-2021 | 1.150.000 | 115 | 1.323.501 |
| FR0010517417 | FRANCE GOV'T 4,25% 25-10-2017 | 470.000 | 112 | 526.471 |
| ES00000123B9 | SPANISH GOV'T 5,5% 30-04-2021 | 150.000 | 127 | 190.793 |
| BE0000321308 | BELGIUM KINGDOM 4,25% 28-09-2021 | 500.000 | 126 | 628.640 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle obbligazioni

(valori in euro)

| Codice | Data | Maturità | Rendimento | Rischio | Rango | Titolo | Valore nominale | Valore di mercato | Data | Maturità | Rendimento | Rischio | Rango | Titolo | Valore nominale | Valore di mercato |
|--------------------------------|------|----------|------------|---------|-------|---------------|---|-------------------|------|-----------|------------|---------|-------|--------|-----------------|-------------------|
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 5 | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | IT0003493258 | BTP 4,25% 01-02-2019 | 100.000 | 114 | 113.675 | | | | | | |
| 5 | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | IT0004695075 | BTP 4,75% 01-09-2021 | 150.000 | 122 | 182.553 | | | | | | |
| 5 | 3 | 2 | Q | B7 | Aaa | DE0001135440 | DEUTSCHLAND REP 3,25% 04-07-2021 | 550.000 | 120 | 661.155 | | | | | | |
| 5 | 3 | 2 | Q | B7 | Aaa | DE0001135457 | DEUTSCHLAND REP 2,25% 04-09-2021 | 1.080.000 | 114 | 1.230.498 | | | | | | |
| 5 | 3 | 2 | Q | A5 | Aaa3 | BE0000324336 | BELGIUM KINGDOM 4,5% 28-03-2026 | 865.000 | 137 | 1.180.981 | | | | | | |
| 5 | 3 | 2 | Q | A1 | Aaa | AT0000A0DXC2 | REP OF AUSTRIA 4,85% 15-03-2026 | 140.000 | 143 | 200.512 | | | | | | |
| 5 | 3 | 3 | Q | F3 | Baa2 | XS0467864160 | INTESA SANPAOLO 3,75% 23-11-2016 | 200.000 | 106 | 211.196 | | | | | | |
| 5 | 3 | 5 | Q | Baa2 | Baa2 | US46115HAA59 | INTESA SANPAOLO 3,625% 12-08-2015 USD | 925.000 | 101 | 773.188 | | | | | | |
| 5 | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | IT0004867070 | BTP 3,5% 01-11-2017 | 2.240.000 | 108 | 2.418.752 | | | | | | |
| 5 | 3 | 2 | Q | A1 | Aaa | AT0000A0VR19 | REP. OF AUSTRIA 1,95% 18-06-2019 | 525.000 | 108 | 569.126 | | | | | | |
| 5 | 3 | 2 | Q | H7 | Aaa | NL0010418810 | NETHER. GOVT 1,75% 15-07-2023 | 200.000 | 110 | 220.010 | | | | | | |
| 5 | 3 | 2 | Q | E3 | Aaa | FI000037635 | FINNISH GOVT 2,75% 04-07-2028 | 300.000 | 121 | 364.389 | | | | | | |
| 5 | 3 | 2 | Q | Aaa | Aaa | US912810RE01 | US TB 3,625% 15-12-2044 | 350.000 | 118 | 339.359 | | | | | | |
| 5 | 3 | 2 | Q | H3 | Aaa | US298785FJ05 | BEI 1,375% 20-10-2015 USD | 1.071.000 | 101 | 889.827 | | | | | | |
| 5 | 3 | 2 | Q | D6 | Baa2 | ES00000124C5 | BONOS 5,15% 31-10-2028 | 1.230.000 | 134 | 1.652.198 | | | | | | |
| 5 | 3 | 2 | Q | F9 | Baa1 | IE0006X95T09 | IRISH GOVT 3,4% 18-03-2024 | 150.000 | 119 | 178.152 | | | | | | |
| 5 | 3 | 3 | Q | E6 | Aa1 | FR0011619436 | REPUBLIC OF FRANCE 25.05.13 24 2,25% | 900.000 | 114 | 1.023.290 | | | | | | |
| 5 | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | IT0004960826 | BTP 2,75% 15-11-2016 | 2.070.000 | 104 | 2.083.560 | | | | | | |
| 5 | 3 | 2 | Q | H3 | Aaa | US298785DV30 | BEI 4,875% 15-02-2036 USD | 250.000 | 130 | 267.296 | | | | | | |
| 5 | 3 | 2 | Q | D6 | Baa2 | ES00000134E2 | SPANISH GOVT 2,1% 30-04-2017 | 650.000 | 104 | 674.440 | | | | | | |
| 5 | 3 | 2 | Q | H3 | Baa2 | XS0057933214 | REP. OF ITALY 4,3% 08-06-2015 JPY | 150.000.000 | 102 | 1.050.279 | | | | | | |
| 5 | 3 | 2 | Q | D4 | Baa2 | ES00000124W3 | SPAIN KINGDOM 3,8% 30-04-2024 | 650.000 | 120 | 778.135 | | | | | | |
| 5 | 3 | 2 | Q | H3 | Baa2 | IT0004997943 | CASSA DEP PREST 2,375% 12-02-2019 | 300.000 | 105 | 316.011 | | | | | | |
| 5 | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | IT0005024234 | BTP 3,50% 01-03-2030 | 250.000 | 112 | 279.563 | | | | | | |
| 5 | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | IT0005028003 | BTP 2,15% 15-12-2021 | 350.000 | 105 | 367.262 | | | | | | |
| 5 | 3 | 2 | Q | B7 | Aaa | DE0001102358 | DBR 1,5% 15-05-2024 | 650.000 | 109 | 709.137 | | | | | | |
| 5 | 3 | 2 | Q | A5 | Aaa3 | BE0000327362 | BELGIUM KINGDOM 3% 28-09-2019 | 225.000 | 113 | 255.256 | | | | | | |
| 5 | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | IT0005045270 | BTP 2,3% 01-12-2024 | 290.000 | 106 | 306.487 | | | | | | |
| 5 | 3 | 3 | Q | E6 | Aa1 | XS1111559925 | TOTAL CAP CANADA 18-03-2022 | 300.000 | 105 | 316.101 | | | | | | |
| 5 | 3 | 3 | Q | H3 | Baa1 | XS1134519120 | AKZO NOBEL 1,75% 07-11-2024 | 300.000 | 103 | 308.985 | | | | | | |
| 5 | 3 | 3 | Q | H3 | A3 | XS1135309794 | BAYER CAP CORP 1,25% 13-11-2023 | 400.000 | 103 | 411.208 | | | | | | |
| 5 | 3 | 3 | Q | H3 | Baa3 | XS1137512312 | MEDIOBANCA 0,875% 14-11-2017 | 400.000 | 100 | 399.180 | | | | | | |
| 5 | 3 | 3 | Q | E6 | Baa1 | FR0012317758 | CNP ASSURANCES FIX 11-2024-49 PERP CBLE SUB | 300.000 | 101 | 303.948 | | | | | | |
| 5 | 3 | 3 | Q | H3 | A1 | XS1140476604 | CREDIT SUISSE 0,625% 20-11-2018 | 335.000 | 100 | 335.640 | | | | | | |
| 5 | 3 | 3 | Q | H3 | A2 | XS1143486865 | ASTRAZENECA 0,875% 24-11-2021 | 260.000 | 101 | 261.700 | | | | | | |
| 5 | 3 | 3 | Q | B1 | A3 | XS1144088165 | AT&T 2,6% 01-12-2029 | 280.000 | 104 | 292.513 | | | | | | |
| 5 | 3 | 3 | Q | A3 | A3 | XS1144086110 | AT&T 1,45% 01-06-2022 | 275.000 | 102 | 281.278 | | | | | | |
| 5 | 3 | 3 | Q | F3 | A2 | XS1147605791 | GLAXOSMITHKLINE CAP 1,375% 02-12-2024 | 200.000 | 103 | 205.074 | | | | | | |
| 5 | 3 | 3 | Q | F3 | A2 | XS1147600305 | GLAXOSMITHKLINE CAP 0,625% 02-12-2019 | 245.000 | 101 | 246.938 | | | | | | |
| 5 | 3 | 3 | Q | H3 | Baa3 | XS1152338072 | MERCK 2,625% 12-06-2021-74 CBLE SUB | 150.000 | 101 | 151.908 | | | | | | |
| 5 | 3 | 3 | Q | H3 | Baa3 | XS1152343668 | MERCK 3,375% 12-12-2024-74 CBLE SUB | 200.000 | 104 | 207.292 | | | | | | |
| 5 | 3 | 2 | Q | F3 | Aa1 | GB00BN65R198 | UK TREASURY 2% 22-07-2020 | 100.000 | 104 | 132.935 | | | | | | |
| 5 | 3 | 2 | Q | F3 | Aa1 | GB00032452392 | UK TREASURY 4,25% 07-03-2036 | 70.000 | 131 | 117.820 | | | | | | |
| 5 | 3 | 2 | Q | F3 | Aa1 | GB00B6RNN572 | UK TREASURY 3,75% 22-07-2052 | 30.000 | 131 | 50.282 | | | | | | |
| Totale UNIPOL INSIEME CRESCITA | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 5 | 4 | 2 | Q | B7 | Aaa | DE0001135143 | DBR 6,25% 04-01-2030 | 1.830.000 | 175 | 3.200.853 | | | | | | |
| 5 | 4 | 2 | Q | E6 | Aa1 | FR0000187635 | OAT 5,75% 25-10-32 | 2.150.000 | 167 | 3.580.933 | | | | | | |
| 5 | 4 | 2 | Q | E6 | Aa1 | FR0010192997 | OAT 3,75% 25-04-21 | 1.140.000 | 121 | 1.382.478 | | | | | | |
| 5 | 4 | 2 | Q | B7 | Aaa | DE0001135275 | DBR 4% 04-01-2037 | 450.000 | 153 | 687.951 | | | | | | |
| 5 | 4 | 2 | Q | D6 | Baa2 | ES00000120G4 | BONOS 3,15% 31-01-16 | 900.000 | 103 | 927.432 | | | | | | |
| 5 | 4 | 2 | Q | E6 | Aa1 | FR0000189151 | OAT 4,25% 25-04-19 | 700.000 | 118 | 824.831 | | | | | | |
| 5 | 4 | 2 | Q | G3 | Baa2 | IT0004273493 | BTP 4,50% 01-02-2018 | 365.000 | 112 | 407.206 | | | | | | |
| 5 | 4 | 2 | Q | D6 | Baa2 | ES00000121A5 | BONOS 4,10% 30-07-2018 | 3.900.000 | 112 | 4.371.315 | | | | | | |
| 5 | 4 | 2 | Q | B7 | Aaa | DE0001135382 | DEUTSCHLAND REP 3,5% 04-07-2019 | 650.000 | 116 | 753.675 | | | | | | |
| 5 | 4 | 2 | Q | G3 | Baa2 | IT0004513641 | BTP 3% 01-03-2025 | 2.945.000 | 128 | 3.775.637 | | | | | | |
| 5 | 4 | 2 | Q | D4 | Baa2 | ES00000112D7 | SPANISH GOVT 4% 30-04-2020 | 1.425.000 | 116 | 1.653.143 | | | | | | |
| 5 | 4 | 3 | Q | E3 | Aaa | FI000010848 | FINNISH GOVT 3,375% 15-04-2020 | 700.000 | 117 | 818.636 | | | | | | |
| 5 | 4 | 2 | Q | G3 | Baa2 | IT0004594930 | BTP 4% 01-09-2020 | 1.650.000 | 116 | 1.910.783 | | | | | | |
| 5 | 4 | 2 | Q | G3 | Baa2 | IT0004634132 | BTP 3,75% 01-03-2021 | 1.200.000 | 115 | 1.381.044 | | | | | | |
| 5 | 4 | 2 | Q | E6 | Aa1 | FR0010517417 | FRANCE GOVT 4,25% 25-10-2017 | 2.000.000 | 112 | 2.240.340 | | | | | | |
| 5 | 4 | 2 | Q | H3 | Aa3 | BE0000321308 | BELGIUM KINGDOM 4,25% 28-09-2021 | 400.000 | 126 | 502.912 | | | | | | |
| 5 | 4 | 2 | Q | G3 | Baa2 | IT0003493258 | BTP 4,25% 01-02-2019 | 650.000 | 114 | 738.888 | | | | | | |
| 5 | 4 | 2 | Q | G3 | Baa2 | IT0004695075 | BTP 4,75% 01-09-2021 | 1.000.000 | 122 | 1.217.020 | | | | | | |
| 5 | 4 | 2 | Q | B7 | Aaa | DE0001135440 | DEUTSCHLAND REP 3,25% 04-07-2021 | 850.000 | 120 | 1.021.785 | | | | | | |
| 5 | 4 | 2 | Q | B7 | Aaa | DE0001135457 | DEUTSCHLAND REP 2,25% 04-09-2021 | 1.400.000 | 114 | 1.595.090 | | | | | | |
| 5 | 4 | 2 | Q | A5 | Aaa3 | BE0000324336 | BELGIUM KINGDOM 4,5% 28-03-2026 | 1.160.000 | 137 | 1.583.609 | | | | | | |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

(valori in euro)

Dettaglio delle obbligazioni

| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | (6) | (7) | Descrizione del titolo | | | | (10) | (11) | (12) | |
|---|-----|-----|-----|-----|------|-----|------------------------|-------------------------|------------|---------------------|--------|------------|--------|-----------|
| | | | | | | | (8) | (9) | (10) | (11) | | | | |
| 6 | 1 | 2 | Q | A1 | Aaa | 4 | AT000105W3 | REP OF AUSTRIA | 1,75% | 20 10 2023 | | 100.000 | 110 | 110.197 |
| 6 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004923998 | BTP | 4,75% | 01-09-2044 | | 30.000 | 130 | 38.992 |
| 6 | 1 | 3 | Q | H7 | Aaa | 4 | XS0933540527 | RABOBANK | 2,375 | 22-05-2023 | | 30.000 | 111 | 89.041 |
| 6 | 1 | 2 | Q | H7 | Aaa | 4 | NL0010733424 | NETHERLANDS GOVT | 2% | 15-07-2024 | | 280.000 | 112 | 314.132 |
| 6 | 1 | 2 | Q | | Aaa | 4 | US912810RE01 | US TB | 3,625% | 15-12-2044 | | 50.000 | 118 | 48.480 |
| 6 | 1 | 2 | Q | E6 | Aaa1 | 4 | FR0011523257 | FRANCE OAT | 1% | 25-11-2018 | | 200.000 | 104 | 207.376 |
| 6 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004957574 | BTP | 3,5% | 01-12-2018 | | 100.000 | 110 | 110.365 |
| 6 | 1 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES000102487 | SPANISH GOVT | 3,75% | 31-10-2018 | | 100.000 | 112 | 111.585 |
| 6 | 1 | 2 | Q | A5 | Aaa3 | 4 | BE000329284 | BELGIUM KINGDOM | 1,25% | 22-06-2018 | | 180.000 | 104 | 187.655 |
| 6 | 1 | 2 | Q | F9 | Baa1 | 4 | IE00B6X95T99 | IRISH GOVT | 3,4% | 18-03-2024 | | 50.000 | 119 | 59.384 |
| 6 | 1 | 2 | Q | E6 | Aaa1 | 4 | FR0011619436 | REPUBLIC OF FRANCE | 25.05.13 | 24 2 25% | | 325.000 | 114 | 369.558 |
| 6 | 1 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES000102482 | SPANISH GOVT | 2,1% | 30-04-2017 | | 160.000 | 104 | 166.016 |
| 6 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004978208 | CTZ | 31-12-2015 | | 70.000 | 100 | 69.727 | |
| 6 | 1 | 2 | Q | H3 | Baa2 | 4 | XS0507913214 | REP. OF ITALY | 4,5% | 08-06-2015 JPY | | 29.000.000 | 102 | 203.054 |
| 6 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004987191 | BTP | 1,5% | 15-12-2016 | | 200.000 | 102 | 203.904 |
| 6 | 1 | 2 | Q | E6 | Aaa1 | 4 | FR0011461037 | FRANCE OAT | 3,25% | 25-05-2045 | | 150.000 | 131 | 196.773 |
| 6 | 1 | 2 | Q | A5 | Aaa3 | 4 | BE000333428 | BELGIUM | 3% | 22-06-2034 | | 75.000 | 123 | 92.295 |
| 6 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005023459 | BTP | 1,15% | 15-05-2017 | | 430.000 | 101 | 435.633 |
| 6 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005024234 | BTP | 3,50% | 01-03-2030 | | 20.000 | 112 | 22.365 |
| 6 | 1 | 2 | Q | H7 | A2 | 4 | XS1069712082 | RABOBANK | 2,5% | 26-05-2026 SUB CBLE | | 100.000 | 102 | 102.029 |
| 6 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005028003 | BTP | 2,15% | 15-12-2021 | | 90.000 | 103 | 94.439 |
| 6 | 1 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES000102602 | SPANISH GOVT | 2,75% | 31-10-2024 | | 410.000 | 110 | 452.599 |
| 6 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005045270 | BTP | 2,5% | 01-12-2024 | | 50.000 | 106 | 52.843 |
| 6 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004680804 | UNICREDIT | 3,10% | 28-02-2017 | | 90.000 | 103 | 92.874 |
| 6 | 1 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001102366 | BUNDESABL. | 1% | 15-08-2024 | | 30.000 | 104 | 83.448 |
| 6 | 1 | 2 | Q | | Aaa | 4 | US912828D564 | US TREASURY | 2,375% | 15-08-2024 | | 100.000 | 102 | 83.858 |
| 6 | 1 | 2 | Q | F3 | Aaa1 | 4 | GB00BHBFB458 | UK TREASURY | 2,75% | 07-09-2024 | | 50.000 | 109 | 69.856 |
| 6 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005038463 | BTP | 0,75% | 15-01-2018 | | 250.000 | 100 | 250.700 |
| 6 | 1 | 3 | Q | H3 | A1 | 4 | XS1140476604 | CREDIT SUISSE | 0,625% | 20-11-2018 | | 148.000 | 100 | 148.283 |
| 6 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005069395 | BTP | 1,05% | 01-12-2019 | | 200.000 | 100 | 200.700 |
| 6 | 1 | 2 | Q | | Aaa | 4 | US912828G617 | US TREASURY | 1,50% | 30-11-2019 | | 100.000 | 99 | 81.825 |
| Totale UNIPOLSAI BOND TECNICO(Ex Milano) | | | | | | | | | | | | | | 0.304.243 |
| 6 | 3 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135085 | DBR | 4,75% | 04-07-2028 | | 30.000 | 130 | 44.963 |
| 6 | 3 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135226 | DBR | 4,75% | 04-07-34 | | 170.000 | 163 | 276.398 |
| 6 | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0003535157 | BTP | 5,00% | 01-08-34 | | 65.000 | 131 | 85.461 |
| 6 | 3 | 2 | Q | E6 | Aaa1 | 4 | FR0010070060 | OAT | 4,75% | 25-04-2035 | | 25.000 | 154 | 38.518 |
| 6 | 3 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES000102932 | BONOS | 4,20% | 31-01-2037 | | 35.000 | 136 | 43.965 |
| 6 | 3 | 2 | Q | E6 | Aaa1 | 4 | FR0010371401 | OAT | 4% | 25-10-38 | | 105.000 | 143 | 150.617 |
| 6 | 3 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135408 | DEUTSCHLAND REP | 3% | 04-07-2020 | | 210.000 | 116 | 244.052 |
| 6 | 3 | 2 | Q | A5 | Aaa3 | 4 | BE00010291972 | DGB | 5,50% | 28-03-2028 | | 30.000 | 152 | 45.746 |
| 6 | 3 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES000102106 | SPANISH GOVT | 4,3 | 31-10-2019 | | 280.000 | 117 | 326.432 |
| 6 | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004532559 | BTP | 5% | 01-09-2040 | | 80.000 | 132 | 105.972 |
| 6 | 3 | 2 | Q | A5 | Aaa3 | 4 | BE00010318270 | BELGIUM KINGDOM | 3,75% | 28-09-2020 | | 115.000 | 120 | 137.900 |
| 6 | 3 | 2 | Q | D4 | Baa2 | 4 | ES000102207 | SPANISH GOVT | 4% | 30-04-2020 | | 80.000 | 116 | 92.808 |
| 6 | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004594930 | BTP | 4% | 01-09-2020 | | 280.000 | 116 | 324.254 |
| 6 | 3 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES000102309 | SPANISH GOVT | 5,5% | 30-04-2021 | | 140.000 | 127 | 178.073 |
| 6 | 3 | 2 | Q | H3 | Aaa3 | 4 | BE00010321308 | BELGIUM KINGDOM | 4,25% | 28-09-2021 | | 80.000 | 126 | 100.582 |
| 6 | 3 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135457 | DEUTSCHLAND REP | 2,25% | 04-09-2021 | | 80.000 | 114 | 91.148 |
| 6 | 3 | 5 | Q | | Baa2 | 4 | US46115HAA59 | INTESA SANPAOLO | 3,625% | 12-08-2015 USD | | 125.000 | 101 | 104.485 |
| 6 | 3 | 2 | Q | A5 | Aaa3 | 4 | BE0003326356 | BELGIUM KINGDOM | 4% | 28-03-2032 | | 55.000 | 138 | 76.009 |
| 6 | 3 | 2 | Q | E6 | Aaa1 | 4 | FR0011317783 | FRANCE O.A.T. | 2,75% | 25-10-2027 | | 170.000 | 118 | 201.404 |
| 6 | 3 | 2 | Q | E6 | Aaa1 | 4 | FR0011337880 | FRANCE OAT | 2,25% | 25-10-2022 | | 220.000 | 113 | 249.062 |
| 6 | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004867070 | BTP | 3,5% | 01-11-2017 | | 129.000 | 108 | 129.576 |
| 6 | 3 | 2 | Q | H7 | Aaa | 4 | NL0010071189 | NETHERLANDS GOVT | 2,5% | 15-01-2033 | | 50.000 | 121 | 60.710 |
| 6 | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004899003 | BTP | 4,75% | 01-09-2028 | | 140.000 | 127 | 177.258 |
| 6 | 3 | 2 | Q | E6 | Aaa1 | 4 | FR0010949651 | REPUBLIC OF FRANCE | 25.10.09 | 20 2 5% | | 20.000 | 113 | 22.574 |
| 6 | 3 | 2 | Q | F3 | Aaa1 | 4 | GB00B582JF65 | UNITED KINGDOM TREASURY | 10.06.10 | 07.09.20 3,75% | | 20.000 | 113 | 29.120 |
| 6 | 3 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001102309 | DBR | 1,50% | 15-02-2023 | | 50.000 | 109 | 54.737 |
| 6 | 3 | 2 | Q | | Aaa | 4 | US912828TY62 | US TREASURY | 1,625% | 15-11-2022 | | 110.000 | 97 | 87.870 |
| 6 | 3 | 2 | Q | A1 | Aaa | 4 | AT000105W3 | REP OF AUSTRIA | 1,75% | 20-10-2023 | | 50.000 | 110 | 55.099 |
| 6 | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004923998 | BTP | 4,75% | 01-09-2044 | | 20.000 | 130 | 25.935 |
| 6 | 3 | 2 | Q | F3 | Aaa1 | 4 | GB00B00N9175 | UK TREASURY | 4,75% | 07-12-2038 | | 10.000 | 143 | 18.306 |
| 6 | 3 | 2 | Q | H7 | Aaa | 4 | NL0010733424 | NETHERLANDS GOVT | 2% | 15-07-2024 | | 190.000 | 112 | 112.190 |
| 6 | 3 | 2 | Q | | Aaa | 4 | US912828VQ29 | US TB | 0,3% | 15-06-2016 | | 150.000 | 160 | 123.659 |
| 6 | 3 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES0001024C5 | BONOS | 5,15% | 31-10-2028 | | 60.000 | 134 | 80.595 |
| 6 | 3 | 2 | Q | E6 | Aaa1 | 4 | FR0011523257 | FRANCE OAT | 1% | 25-11-2018 | | 330.000 | 104 | 342.170 |

Società UnipolSaf Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle obbligazioni

(valori in euro)

| | | | | Categorie | | Descrizione | | Valori | | Valori | |
|---|---|---|---|-----------|------|--------------|-------------------------------|---|------------|--------|---------|
| 6 | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004957574 | BTP 3,5% 01-12-2018 | 50.000 | 110 | 55.183 |
| 6 | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004969207 | BTP ITALIA ImI. ICPI 2,15% 12-11-2017 | 160.000 | 109 | 165.635 |
| 6 | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT000497076 | UNICREDIT FRN 26 06 2015 | 60.000 | 101 | 60.714 |
| 6 | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004978208 | CTZ 31-12-2015 | 150.000 | 100 | 149.415 |
| 6 | 3 | 2 | Q | H3 | Baa2 | 4 | XSO057935214 | REP. OF ITALY 4,5% 08-06-2015 JPY | 20.000.000 | 102 | 140.037 |
| 6 | 3 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011461037 | FRANCE OAT 3,25% 25-05-2045 | 55.000 | 131 | 72.150 |
| 6 | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005012783 | BTP ITA 1,65% 23-04-2020 | 160.000 | 103 | 164.236 |
| 6 | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005024234 | BTP 3,50% 01-03-2030 | 60.000 | 112 | 67.095 |
| 6 | 3 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005028003 | BTP 2,15% 15-12-2021 | 80.000 | 105 | 83.946 |
| 6 | 3 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000126B2 | SPANISH GOVT 2,75% 31-10-2024 | 60.000 | 110 | 66.234 |
| 6 | 3 | 2 | Q | Aaa | 4 | US912810QA97 | US TREASURY 3,5% 15-02-2039 | 40.000 | 115 | 37.873 | |
| 6 | 3 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001102341 | DBR 3,5% 15-08-2046 | 10.000 | 128 | 12.840 |
| 6 | 3 | 2 | Q | H3 | Aaa | 4 | XSI107718279 | BEI 1,25% 13-11-2026 | 60.000 | 103 | 61.837 |
| 6 | 3 | 3 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004680804 | UNICREDIT 3,10% 28-02-2017 | 63.000 | 103 | 65.012 |
| 6 | 3 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000126V0 | SPANISH GOVT 0,5% 31-10-2017 | 200.000 | 100 | 199.664 |
| Totale UNIPOLSAI GEST TECNICO(Ex Milano) | | | | | | | | | | | |
| 6 | 5 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135085 | DBR 4,75% 04-07-2028 | 15.000 | 150 | 22.481 |
| 6 | 5 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135226 | DBR 4,75% 04-07-34 | 55.000 | 163 | 89.423 |
| 6 | 5 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT000535157 | BTP 5,00% 01-08-34 | 25.000 | 131 | 32.871 |
| 6 | 5 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0010070060 | OAT 4,75% 25-04-2035 | 45.000 | 154 | 69.332 |
| 6 | 5 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES0000012932 | BONOS 4,20% 31-01-2037 | 15.000 | 126 | 18.842 |
| 6 | 5 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135408 | DEUTSCHLAND REP 3% 04-07-2020 | 80.000 | 116 | 92.972 |
| 6 | 5 | 2 | Q | A5 | Aa3 | 4 | BE0000291972 | DGB 5,50% 28-03-2028 | 10.000 | 152 | 15.249 |
| 6 | 5 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES0000012106 | SPANISH GOVT 4,3 31-10-2019 | 65.000 | 117 | 75.779 |
| 6 | 5 | 2 | Q | A5 | Aa3 | 4 | BE0000318270 | BELGIUM KINGDOM 3,75% 28-09-2020 | 30.000 | 120 | 35.974 |
| 6 | 5 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004644725 | BTP 4,5% 01-03-2024 | 50.000 | 124 | 61.875 |
| 6 | 5 | 2 | Q | H7 | Aaa | 4 | NL0010060357 | NETHERLANDS GOVT 2,25% 15-07-2022 | 45.000 | 114 | 51.146 |
| 6 | 5 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004820426 | BTP 4,75% 01-06-2017 | 50.000 | 110 | 54.930 |
| 6 | 5 | 2 | Q | A5 | Aa3 | 4 | BE0000326356 | BELGIUM KINGDOM 4% 28-03-2032 | 20.000 | 138 | 27.640 |
| 6 | 5 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011317783 | FRANCE O.A.T. 2,75% 25-10-2027 | 60.000 | 118 | 71.084 |
| 6 | 5 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004889033 | BTP 4,75% 01-09-2028 | 5.000 | 127 | 6.331 |
| 6 | 5 | 2 | Q | F3 | Aa1 | 4 | GB00B582JV65 | UNITED KINGDOM TREASURY 10.06.10-07.09.20 3,75% | 15.000 | 113 | 21.840 |
| 6 | 5 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001102309 | DBR 1,50% 15-02-2023 | 20.000 | 109 | 21.895 |
| 6 | 5 | 2 | Q | Aaa | 4 | US912828TY62 | US TREASURY 1,625% 15-11-2022 | 35.000 | 97 | 27.959 | |
| 6 | 5 | 2 | Q | E3 | Aaa | 4 | FI0000062625 | FINNISH GOVT 1,5% 15-04-2023 | 35.000 | 108 | 37.764 |
| 6 | 5 | 2 | Q | A1 | Aaa | 4 | AT0000A105W3 | REP OF AUSTRIA 1,75% 20-10-2023 | 50.000 | 110 | 55.099 |
| 6 | 5 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004923998 | BTP 4,75% 01-09-2044 | 5.000 | 130 | 6.484 |
| 6 | 5 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011059088 | FRANCE OAT 3,25% 25-10-2021 | 40.000 | 119 | 47.701 |
| 6 | 5 | 2 | Q | F3 | Aa1 | 4 | GB000000NY175 | UK TREASURY 4,75% 07-12-2038 | 5.000 | 143 | 9.153 |
| 6 | 5 | 2 | Q | Aaa | 4 | US912828VQ29 | US TB 0,5% 15-06-2016 | 70.000 | 100 | 57.708 | |
| 6 | 5 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000124C5 | BONOS 5,15% 31-10-2028 | 20.000 | 134 | 26.865 |
| 6 | 5 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004957574 | BTP 3,5% 01-12-2018 | 50.000 | 110 | 55.183 |
| 6 | 5 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004969207 | BTP ITALIA ImI. ICPI 2,15% 12-11-2017 | 40.000 | 104 | 41.409 |
| 6 | 5 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011619436 | REPUBLIC OF FRANCE 25.05.13 24 2,25% | 20.000 | 114 | 22.742 |
| 6 | 5 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004978208 | CTZ 31-12-2015 | 50.000 | 100 | 49.805 |
| 6 | 5 | 2 | Q | H3 | Baa2 | 4 | XSO057935214 | REP. OF ITALY 4,5% 08-06-2015 JPY | 10.000.000 | 102 | 70.019 |
| 6 | 5 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011461037 | FRANCE OAT 3,25% 25-05-2045 | 15.000 | 131 | 19.677 |
| 6 | 5 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005012783 | BTP ITA 1,65% 23-04-2020 | 50.000 | 103 | 51.324 |
| 6 | 5 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005024234 | BTP 3,50% 01-03-2030 | 25.000 | 112 | 27.956 |
| 6 | 5 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005028003 | BTP 2,15% 15-12-2021 | 55.000 | 105 | 57.713 |
| 6 | 5 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000126B2 | SPANISH GOVT 2,75% 31-10-2024 | 60.000 | 110 | 66.234 |
| 6 | 5 | 2 | Q | Aaa | 4 | US912810QA97 | US TREASURY 3,5% 15-02-2039 | 30.000 | 115 | 28.405 | |
| 6 | 5 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005030504 | BTP 1,5% 01-08-2019 | 60.000 | 103 | 61.544 |
| 6 | 5 | 2 | Q | A5 | Aa3 | 4 | BE0000327362 | BELGIUM KINGDOM 3% 28-09-2019 | 20.000 | 113 | 22.689 |
| 6 | 5 | 2 | Q | H3 | Aaa | 4 | XSI107718279 | BEI 1,25% 13-11-2026 | 20.000 | 103 | 20.612 |
| 6 | 5 | 3 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004680804 | UNICREDIT 3,10% 28-02-2017 | 40.000 | 103 | 41.277 |
| Totale UNIPOLSAI MIX TECNICO(Ex Milano) | | | | | | | | | | | |
| 6 | 6 | 2 | Q | E3 | Aaa | 4 | FI0001006066 | FINNISH GOVT 3,875% 15-09-2017 | 25.000 | 111 | 27.632 |
| 6 | 6 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135390 | DBR 3,25% 04-01-2020 | 50.000 | 116 | 58.139 |
| 6 | 6 | 2 | Q | E3 | Aaa | 4 | FI0000010848 | FINNISH GOVT 3,375% 15-04-2020 | 55.000 | 117 | 64.321 |
| 6 | 6 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004820426 | BTP 4,75% 01-06-2017 | 25.000 | 110 | 27.465 |
| 6 | 6 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011337880 | FRANCE OAT 2,25% 25-10-2022 | 35.000 | 113 | 39.624 |
| 6 | 6 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004806888 | BTP ITALIA ImI. 2,45% 26-03-2016 | 125.000 | 102 | 127.673 |
| 6 | 6 | 2 | Q | H3 | Aaa | 4 | XSO032628423 | BEI 25.09.12 14.10.22 2,25% | 90.000 | 113 | 101.990 |
| 6 | 6 | 2 | Q | F9 | Baa1 | 4 | IE0008SDLB38 | IRELAND REPUBLIC 02.08.12 18.10.17 5,5% | 30.000 | 114 | 34.273 |
| 6 | 6 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011394345 | FRANCE OAT 1% 25-05-2018 | 73.000 | 103 | 75.464 |

Società UnipolSai Assicrazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle obbligazioni

(valori in euro)

| Anno | Mese | Giorno | Quota | Rango | Codice | Codice | Codice | Codice | Codice | Descrizione del titolo | Valore nominale | Valore di mercato | Valore in euro | |
|------|------|--------|-------|-------|--------|--------|---------------|--|--------|------------------------|-----------------|-------------------|----------------|---------|
| | | | | | | | | | | | | | Importo | Importo |
| 6 | 6 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | XS0903345220 | BEI 1,30% 15 07 2020 | | 40.000 | 107 | 42.808 | | |
| 6 | 6 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004923998 | BTP 4,75% 01 09 2044 | | 35.000 | 130 | 45.386 | | |
| 6 | 6 | 3 | Q | H7 | Aa2 | 4 | XS0933540527 | RABOBANK 3,375 22.05 2023 | | 30.000 | 111 | 33.390 | | |
| 6 | 6 | 3 | Q | H7 | Aa2 | 4 | XS091801327 | RABOBANK NEDERLAND 3,5% 17 10 2018 | | 30.000 | 112 | 33.463 | | |
| 6 | 6 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011523257 | FRANCE OAT 1% 25 11 2018 | | 50.000 | 104 | 51.844 | | |
| 6 | 6 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004953417 | BTP 4,5% 01 03 2024 | | 70.000 | 123 | 86.319 | | |
| 6 | 6 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004957574 | BTP 3,5% 01 12 2018 | | 100.000 | 110 | 110.365 | | |
| 6 | 6 | 2 | Q | H3 | Aaa | 4 | XS0676294696 | BEI 2,75% 15 09 2021 | | 95.000 | 116 | 110.100 | | |
| 6 | 6 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES0000012487 | SPANISH GOV'T 3,75% 31 10 2018 | | 90.000 | 112 | 100.427 | | |
| 6 | 6 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004969207 | BTP ITALIA IntL ICPI 2,15% 12 11 2017 | | 90.000 | 104 | 93.169 | | |
| 6 | 6 | 2 | Q | H3 | Aaa | 4 | XS1044744032 | BEI 1,5% 15 04 2021 | | 34.000 | 107 | 36.506 | | |
| 6 | 6 | 2 | Q | H3 | Aa1 | 4 | EU000A1G0BK3 | EFSAF 29 10 13 20 1,75% | | 100.000 | 108 | 108.167 | | |
| 6 | 6 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004938186 | CTZ 30 06 2015 | | 90.000 | 100 | 89.869 | | |
| 6 | 6 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004960826 | BTP 2,75% 15 11 2016 | | 185.000 | 104 | 192.729 | | |
| 6 | 6 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004978208 | CTZ 31 12 2015 | | 90.000 | 100 | 89.649 | | |
| 6 | 6 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004085210 | BTP 2,1% 15 09 2017 IntL | | 65.000 | 121 | 78.698 | | |
| 6 | 6 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004735152 | BTP 3,1% 15 09 2026 IntL | | 60.000 | 127 | 76.253 | | |
| 6 | 6 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004997638 | BOT 13 02 2015 ANNUALI | | 90.000 | 100 | 89.996 | | |
| 6 | 6 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005012783 | BTP ITA 1,65% 23 04 2020 | | 130.000 | 103 | 133.442 | | |
| 6 | 6 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005020778 | CTZ 29 04 2016 | | 115.000 | 99 | 114.292 | | |
| 6 | 6 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005028003 | BTP 2,15% 15 12 2021 | | 100.000 | 105 | 104.932 | | |
| 6 | 6 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES0000012632 | SPANISH GOV'T 2,75% 31 10 2024 | | 120.000 | 110 | 132.468 | | |
| 6 | 6 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000126C0 | BONOS 1,4% 31 01 2020 | | 110.000 | 103 | 112.943 | | |
| 6 | 6 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005042772 | BOT 14 08 2015 ANNUALI | | 170.000 | 100 | 169.721 | | |
| 6 | 6 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005058463 | BTP 0,75% 15 01 2018 | | 30.000 | 100 | 30.084 | | |
| 6 | 6 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005069395 | BTP 1,05% 01 12 2019 | | 150.000 | 100 | 150.525 | | |
| | | | | | | | | Totale UNIPOLSAI PREMIUM-TFR(Ex Milano) | | | | 2.974.146 | | |
| | | | | | | | | Totale Fondo Pensione Aperto UnipolSai | | | | 19.592.896 | | |
| 7 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0003644769 | BTP 4,50% 01 02 2020 | | 71.500.000 | 117 | 83.844.475 | | |
| 7 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0003844534 | BTP 3,75% 01 08 2015 | | 10.000.000 | 102 | 10.195.800 | | |
| 7 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004536949 | BTP 4,25% 01 03 2020 | | 136.000.000 | 116 | 158.218.320 | | |
| 7 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004594930 | BTP 4% 01 09 2020 | | 154.500.000 | 116 | 178.918.725 | | |
| 7 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004634132 | BTP 3,75% 01 03 2021 | | 111.500.000 | 115 | 128.322.005 | | |
| 7 | 1 | 2 | Q | H3 | Baa2 | 4 | IT0004734973 | CASSA DEP PREST 4,25% 14 09 2016 | | 4.600.000 | 105 | 4.844.536 | | |
| 7 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004863608 | BTP ITALIA IntL 2,55% 22 10 2016 | | 3.000.000 | 103 | 3.050.534 | | |
| 7 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004872750 | BTP STRIP 01 05 2020 | | 5.000.000 | 93 | 4.663.950 | | |
| 7 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004969207 | BTP ITALIA IntL ICPI 2,15% 12 11 2017 | | 15.000.000 | 104 | 15.328.246 | | |
| 7 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004978208 | CTZ 31 12 2015 | | 5.000.000 | 100 | 4.980.500 | | |
| 7 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004604671 | BTP 2,1% 15 09 2021 IntL | | 130.000.000 | 117 | 152.727.659 | | |
| 7 | 1 | 2 | Q | H3 | Baa2 | 4 | IT0004997943 | CASSA DEP PREST 2,375% 12 02 2019 | | 3.700.000 | 105 | 3.897.469 | | |
| 7 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005012783 | BTP ITA 1,65% 23 04 2020 | | 14.000.000 | 103 | 14.370.640 | | |
| | | | | | | | | Totale FONDO PENSIONE COMETA | | | | 763.602.859 | | |
| | | | | | | | | Totale Cometa | | | | 763.602.859 | | |
| 8 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0003242747 | BTP 5,25% 1 08 2017 | | 5.000.000 | 112 | 5.591.750 | | |
| 8 | 1 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES0000012783 | BONOS 5,50% 30 07 2017 | | 1.000.000 | 113 | 1.127.280 | | |
| 8 | 1 | 3 | Q | H3 | A3 | 4 | XS02580338844 | ING GROEP NV 11-04 16 FRN | | 200.000 | 100 | 200.022 | | |
| 8 | 1 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES0000012018 | BONOS 3,8% 31 01 2017 | | 1.400.000 | 107 | 1.497.050 | | |
| 8 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004164775 | BTP 4% 01 02 17 | | 3.000.000 | 107 | 3.214.740 | | |
| 8 | 1 | 3 | Q | H3 | Baa1 | 4 | XS0302868475 | HSBC FIN CORP. 4,875% 30 05 17 | | 200.000 | 110 | 220.836 | | |
| 8 | 1 | 3 | Q | H3 | Baa1 | 4 | XS0427290357 | ATLANTIA 5,625% 05 05 2016 | | 200.000 | 107 | 213.896 | | |
| 8 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004518715 | CCT 01 07 2016 | | 1.500.000 | 100 | 1.503.795 | | |
| 8 | 1 | 3 | Q | F9 | Baa1 | 4 | XS0307512722 | AMERICAN INTL. GROUP 5% 26 06 2017 | | 200.000 | 111 | 221.988 | | |
| 8 | 1 | 2 | Q | H3 | Aaa | 4 | XS0441736625 | BEI 27 01 17 FRN | | 1.000.000 | 101 | 1.306.240 | | |
| 8 | 1 | 3 | Q | H3 | A1 | 4 | XS0480903466 | CREDIT SUISSE LD 3,875% 25 01 2017 | | 200.000 | 107 | 214.512 | | |
| 8 | 1 | 2 | Q | H3 | Aaa | 4 | XS0484565709 | BEI FRN 15 01 2018 | | 3.500.000 | 100 | 3.510.220 | | |
| 8 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004584304 | CCT 01 03 2017 | | 1.000.000 | 100 | 1.002.750 | | |
| 8 | 1 | 3 | Q | F3 | A3 | 4 | XS0557312922 | THAMES WATER UTC 3,25% 09 11 2016 | | 290.000 | 105 | 210.530 | | |
| 8 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004793474 | BTP 4,75% 01 05 2017 | | 3.000.000 | 110 | 3.288.090 | | |
| 8 | 1 | 2 | Q | H3 | Aaa | 4 | XS0618580590 | BEI FRN 27 07 2016 | | 500.000 | 100 | 501.150 | | |
| 8 | 1 | 3 | Q | H3 | A2 | 4 | XS0764303490 | KBC IFIMA 4,5% 27 03 2017 | | 200.000 | 109 | 218.494 | | |
| 8 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004820426 | BTP 4,75% 01 06 2017 | | 3.000.000 | 110 | 3.295.800 | | |
| 8 | 1 | 3 | Q | F3 | A1 | 4 | XS07730408143 | SKANDINAV ENSKIL 3,875% 12 04 2017 | | 200.000 | 108 | 216.318 | | |
| 8 | 1 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES0000012318 | SPANISH GOV'T 4% 30 07 2015 | | 500.000 | 102 | 510.610 | | |
| 8 | 1 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000123P9 | BONOS 3,75% 31 10 2015 | | 1.000.000 | 103 | 1.028.480 | | |
| 8 | 1 | 3 | Q | G3 | A3 | 4 | IT0004760655 | ENI 4,875% 11 10 2017 | | 200.000 | 112 | 223.622 | | |
| 8 | 1 | 3 | Q | H7 | Baa1 | 4 | XS0284727814 | GOLDMAN SACHS 30 01 07 17 4,5% | | 200.000 | 108 | 216.620 | | |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle obbligazioni

(valori in euro)

| ISIN | Descrizione | Valore | Scadenza | Valore | Scadenza |
|--------------|---------------------------------------|------------|----------|------------|----------|
| XS0550634355 | THALES 19.10.10 16 2,75% | 200.000 | 104 | 205.804 | |
| XS0751535311 | SOCIETE GENERALE 01.03.12/17 3,75% | 200.000 | 107 | 214.740 | |
| DE900A1HJLN2 | BMW US CAP 1% 13/07/2017 | 200.000 | 102 | 203.766 | |
| IT0004917958 | BTP ITALIA InfL 2,25% 22/04/2017 | 500.000 | 103 | 515.418 | |
| ES00000123W5 | SPANISH GOVT 3,3% 30/07/2016 | 2.000.000 | 105 | 2.090.900 | |
| XS0626808496 | GE CAP EUR FUND 3,625% 15/06/2017 | 200.000 | 107 | 214.780 | |
| XS0790010747 | HUTCHINSON W. 2,5% 06/06/2017 | 200.000 | 105 | 209.484 | |
| XS0803117612 | RAIFFEISEN BK IN 2,75% 10/07/2017 | 200.000 | 103 | 205.834 | |
| IT0004969207 | BTP ITALIA InfL ICPI 2,15% 12/11/2017 | 2.700.000 | 104 | 2.795.084 | |
| DE000DB7XLS9 | DEUTSCHE BANK FRN 11/03/2016 | 200.000 | 100 | 200.042 | |
| IT0004960826 | BTP 2,75% 15/11/2016 | 4.000.000 | 104 | 4.167.120 | |
| ES0000012412 | SPANISH GOVT 2,1% 30/04/2017 | 3.300.000 | 104 | 3.424.060 | |
| IT0004978208 | CTZ 31/12/2015 | 900.000 | 100 | 896.490 | |
| XS1034975588 | JP MORGAN FRN 19/02/2017 | 195.000 | 100 | 195.503 | |
| XS1046276504 | SANTANDER INT DEBT 4,375% 23/03/2017 | 200.000 | 102 | 203.632 | |
| IT0005020778 | CTZ 29/04/2016 | 3.000.000 | 99 | 2.981.520 | |
| XS1069860374 | ELSEVIER FIN FRN 20/05/2017 | 100.000 | 101 | 100.534 | |
| XS1072384685 | DANSKE BK FRN 02/06/2017 | 200.000 | 100 | 200.522 | |
| XS1077632013 | STANDARD CHARTERED FRN 13/06/2017 | 200.000 | 100 | 200.248 | |
| XS0749822556 | BNP PARIBAS 3% 24/02/2017 | 200.000 | 106 | 211.570 | |
| ES90000126V0 | SPANISH GOVT 0,5% 31/10/2017 | 1.000.000 | 100 | 998.320 | |
| | Totale FONDO PENSIONE ARCO GAR. | | | 49.673.224 | |
| | Totale Arco | | | 49.673.224 | |
| ES0000012783 | BONOS 5,50% 30/07/2017 | 18.000.000 | 113 | 20.291.040 | |
| IT0003844534 | BTP 3,75% 01/08/2015 | 13.500.000 | 102 | 13.764.330 | |
| XS0250971222 | MORGAN ST FRN 13/04/2016 | 2.000.000 | 100 | 2.003.160 | |
| BE0000315243 | BELGIUM KINGDOM 4% 28/03/2019 | 6.600.000 | 117 | 7.689.462 | |
| ES00000121L2 | BONOS 4,60% 30/07/2019 | 12.000.000 | 117 | 14.058.670 | |
| NL0009086115 | NETHERLANDS GOVT 4,00% 15/07/19 | 8.500.000 | 118 | 10.020.650 | |
| IT0004489610 | BTP 4,25% 01/09/2019 | 7.500.000 | 115 | 8.636.025 | |
| DE0001133382 | DEUTSCHLAND REP 3,5% 04/07/2019 | 16.500.000 | 116 | 19.131.750 | |
| XS0456477578 | PETROLEOS MEXICANOS 5,50% 09/01/2017 | 3.000.000 | 108 | 3.243.030 | |
| XS0449394455 | BEI FRN 15/01/2020 | 8.000.000 | 101 | 8.083.920 | |
| XS0232989532 | UNICREDITO 02/11/15 FRN | 1.550.000 | 100 | 1.547.148 | |
| XS0484565709 | BEI FRN 15/01/2018 | 19.500.000 | 100 | 19.556.580 | |
| AT0000A08968 | REP OF AUSTRIA 4,35% 15/03/2019 | 3.000.000 | 118 | 3.544.290 | |
| XS0541454467 | GE CAPITAL FUNDING 2,875% 17/09/2015 | 2.500.000 | 102 | 2.547.200 | |
| IT0004734973 | CASSA DEP PREST 4,25% 14/09/2016 | 3.000.000 | 105 | 3.159.480 | |
| ES00000123J2 | SPANISH GOVT 4,25% 31/10/2016 | 12.600.000 | 107 | 13.482.378 | |
| IT0004830426 | BTP 4,75% 01/06/2017 | 15.000.000 | 110 | 16.479.000 | |
| IT0004963608 | BTP ITALIA InfL 2,55% 22/10/2016 | 4.000.000 | 103 | 4.120.712 | |
| IT0004867070 | BTP 3,5% 01/11/2017 | 14.700.000 | 108 | 15.873.050 | |
| XS0857215346 | XSTRATA FIN. 2,375% 19/11/2018 | 1.675.000 | 106 | 1.769.135 | |
| IT0004907843 | BTP 3,5% 01/06/2018 | 16.500.000 | 109 | 18.036.975 | |
| AT0000A0VRF9 | REP. OF AUSTRIA 1,95% 18/06/2019 | 3.000.000 | 108 | 3.672.400 | |
| XS1055725730 | UNICREDIT FRN 10/04/2017 | 2.000.000 | 100 | 2.009.280 | |
| XS1057822766 | INTESA SANPAOLO FRN 17/04/2019 | 2.600.000 | 101 | 2.622.464 | |
| XS0248693854 | BPU 39/03/16 FRN | 1.800.000 | 98 | 981.600 | |
| IT0004957574 | BTP 3,5% 01/12/2018 | 6.000.000 | 110 | 6.621.900 | |
| IT0004969207 | BTP ITALIA InfL ICPI 2,15% 12/11/2017 | 7.500.000 | 104 | 7.764.123 | |
| IT0004938186 | CTZ 30/06/2015 | 17.000.000 | 100 | 16.975.180 | |
| IT0004654288 | BANCA POP MILANO 3,25% 16/11/2015 | 1.500.000 | 102 | 1.536.600 | |
| DE0001130500 | DBR 1,5% inf L 15/04/2016 | 6.000.000 | 117 | 7.037.081 | |
| IT0004992308 | BTP 2,5% 01/05/2019 | 10.000.000 | 107 | 10.680.300 | |
| ES0000101586 | COMUNIDAD MADRID 2,875% 06/04/2019 | 7.000.000 | 107 | 7.518.910 | |
| IT0004997943 | CASSA DEP PREST 2,375% 12/02/2019 | 3.700.000 | 105 | 3.897.469 | |
| XS1033018138 | UBI BANCA 2,875% 18/02/2019 | 2.300.000 | 107 | 2.454.169 | |
| XS1046272420 | MEDIOBANCA 2,25% 18/03/2019 | 1.195.000 | 105 | 1.253.197 | |
| XS1046796253 | RABOBANK FRN 20/03/2019 | 3.500.000 | 101 | 3.531.011 | |
| XS1047514408 | CARREFOUR BANQUE 21/03/18 | 1.800.000 | 101 | 1.819.872 | |
| XS1070235004 | ABBEEY NATL TREAS FRN 22/05/2019 | 3.000.000 | 100 | 3.012.690 | |
| IT0005028052 | MEDIOBANCA 1,125% 17/06/2019 | 3.000.000 | 102 | 3.070.230 | |
| FR0011708080 | FRANCE OAT 1% 25/05/2019 | 21.500.000 | 104 | 22.136.995 | |
| ES0312358007 | AYT CEDULAS CAJA 3,75% 31/03/2015 | 2.500.000 | 101 | 2.520.825 | |
| FR0010948240 | ALSTOM 3,625% 05/10/2018 | 2.000.000 | 111 | 2.216.500 | |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

(valori in euro)

Dettaglio delle obbligazioni

| Anno | Mese | Giorno | Quartale | Categoria | Codice | ISIN | Descrizione del titolo | Valore nominale | Valore di mercato | Maturità (anni) | Rendimento (%) | Rendimento lordo (%) | Rendimento netto (%) | |
|------|------|--------|----------|-----------|--------|---------------|--|-------------------------------------|-------------------|-----------------|----------------|----------------------|----------------------|----|
| | | | | | | | | | | | | | | 10 |
| 9 | 1 | 2 | Q3 | Baa2 | 4 | IT0005056541 | CCT 15 13 2020 | 10.000.000 | 100 | 9.984.200 | | | | |
| 9 | 1 | 2 | Q4 | Baa2 | 4 | ES00000126W8 | SPANISH GOV'T IL 0,55% 30 11 2019 | 3.000.000 | 101 | 3.036.787 | | | | |
| 9 | 1 | 3 | Q3 | Baa1 | 4 | BE6265447233 | BELFIUS BANK FRN 11 04 2016 | 2.500.000 | 100 | 2.504.700 | | | | |
| 9 | 1 | 3 | Q3 | A2 | 4 | DE000A13SL18 | SAP FRN 20 11 2018 | 1.600.000 | 100 | 1.606.160 | | | | |
| 9 | 1 | 2 | Q3 | Baa2 | 4 | IT0005068850 | CASSA DP 1% 26 01 2018 | 4.350.000 | 100 | 4.365.573 | | | | |
| 9 | 1 | 3 | Q3 | A3 | 4 | XS1144084099 | AT&T FRN 04 06 2019 | 4.000.000 | 100 | 4.005.600 | | | | |
| 9 | 1 | 3 | Q3 | Baa2 | 4 | XS1144492532 | ZI RETE GAS 1,125 02 01 2020 | 2.000.000 | 100 | 2.002.980 | | | | |
| 9 | 1 | 3 | Q3 | Aa2 | 4 | XS1130526780 | AUST & NZ BANKING GROUP FRN 28 10 2019 | 3.500.000 | 100 | 3.498.215 | | | | |
| 9 | 1 | 3 | Q3 | Baa3 | 4 | XS1148074518 | ALBERMARLE CORP 1,875% 08 12 2021 | 2.600.000 | 100 | 2.612.688 | | | | |
| | | | | | | | Totale FONDO PENSIONE POSTE GAR. | | | | | | 360.697.298 | |
| | | | | | | | Totale Poste | | | | | | 360.697.298 | |
| 10 | 1 | 2 | Q3 | Aa1 | 4 | FR0000187361 | OAT 3% 25 10 2016 | 3.600.000 | 109 | 3.928.248 | | | | |
| 10 | 1 | 2 | Q3 | Baa2 | 4 | ES0000012763 | BONOS 5,50% 30 07 2017 | 3.900.000 | 113 | 4.396.392 | | | | |
| 10 | 1 | 3 | Q3 | Aa3 | 4 | XS0243080065 | BFCM 10 02 16 FRN | 1.500.000 | 100 | 1.500.555 | | | | |
| 10 | 1 | 2 | Q3 | Baa2 | 4 | IT0004164775 | BTP 4% 01 02 17 | 3.500.000 | 107 | 3.750.530 | | | | |
| 10 | 1 | 3 | Q3 | Baa1 | 4 | XS0284728465 | GOLDMAN S 30 01 17 FRN | 500.000 | 100 | 499.605 | | | | |
| 10 | 1 | 3 | Q3 | A3 | 4 | XS0408095387 | E.ON INTL FIN.BV 5,50% 19 01 16 | 1.000.000 | 106 | 1.055.030 | | | | |
| 10 | 1 | 3 | Q3 | Baa2 | 4 | XS0235620142 | MORGAN STANLEY 4,00% 17 11 2015 | 700.000 | 103 | 722.092 | | | | |
| 10 | 1 | 2 | Q3 | Aaa | 4 | XS0441736625 | BEI 27 01 17 FRN | 5.000.000 | 101 | 5.031.200 | | | | |
| 10 | 1 | 2 | Q3 | Aaa | 4 | XS0484563709 | BEI FRN 15 01 2018 | 8.100.000 | 100 | 8.123.652 | | | | |
| 10 | 1 | 3 | Q3 | A2 | 4 | XS0498717163 | SOCIETE GENERALE 3% 31 03 2015 | 2.700.000 | 101 | 2.718.117 | | | | |
| 10 | 1 | 3 | Q3 | Aa2 | 4 | XS0487438979 | RABOBANK 3% 16 02 2015 | 1.500.000 | 100 | 1.505.025 | | | | |
| 10 | 1 | 3 | Q3 | A2 | 4 | FR0010945006 | BPCE 2,875% 22 09 2015 | 1.000.000 | 102 | 1.018.880 | | | | |
| 10 | 1 | 2 | Q3 | Baa2 | 4 | IT0003495258 | BTP 4,25% 01 02 2019 | 5.200.000 | 114 | 5.911.100 | | | | |
| 10 | 1 | 3 | Q3 | A2 | 4 | IT0004653124 | INTESA SAN PAOLO SPA 3% 04 11 2015 SAN PAOLO SPA | 1.000.000 | 102 | 1.022.800 | | | | |
| 10 | 1 | 2 | Q3 | Baa2 | 4 | IT0004761950 | BTP 4,75% 15 09 2016 | 1.200.000 | 107 | 1.286.136 | | | | |
| 10 | 1 | 3 | Q3 | Baa1 | 4 | XS0747771128 | TERNA SPA 4,125% 17 02 2017 | 800.000 | 108 | 862.376 | | | | |
| 10 | 1 | 3 | Q3 | A2 | 4 | IT00004649700 | UBI BANCA 3,125% 18 10 2015 | 1.500.000 | 102 | 1.533.525 | | | | |
| 10 | 1 | 3 | Q3 | A1 | 4 | XS0475005830 | DNB BANK ASA FRN 27 01 2016 | 1.534.000 | 102 | 1.566.398 | | | | |
| 10 | 1 | 3 | Q3 | A3 | 4 | IT0004503766 | ENI FRN 29 06 2015 | 1.000.000 | 100 | 1.003.050 | | | | |
| 10 | 1 | 2 | Q3 | Baa2 | 4 | IT0004806888 | BTP ITALIA IndL 2,45% 26 03 2016 | 10.800.000 | 102 | 11.030.955 | | | | |
| 10 | 1 | 3 | Q3 | A2 | 4 | XS0515004157 | CREDIT AGRICOLE FRN 30 06 2016 | 900.000 | 100 | 902.133 | | | | |
| 10 | 1 | 3 | Q3 | Baa2 | 4 | XS0647288140 | ENEL FIN INTL 12,07 11 17 4,125% | 1.000.000 | 109 | 1.089.290 | | | | |
| 10 | 1 | 3 | Q3 | Baa1 | 4 | XS0853679867 | SNAM 13 11 12 15 2% | 1.000.000 | 101 | 1.013.650 | | | | |
| 10 | 1 | 3 | Q3 | A1 | 4 | FR0011056563 | BNP 3,1% 06 07 2015 | 1.400.000 | 101 | 1.419.824 | | | | |
| 10 | 1 | 2 | Q3 | Baa2 | 4 | IT0004917992 | BTP 2,25% 15 05 2016 | 1.800.000 | 102 | 1.843.830 | | | | |
| 10 | 1 | 3 | Q3 | Aa3 | 4 | XS1049207993 | RBC FRN 27 03 2019 | 1.000.000 | 104 | 1.007.310 | | | | |
| 10 | 1 | 3 | Q3 | A3 | 4 | XS1050916649 | VOLKSWAGEN LEASING 1% 04 10 2017 | 2.100.000 | 102 | 2.141.412 | | | | |
| 10 | 1 | 3 | Q3 | A2 | 4 | BE6265140077 | AMHEUSER-BUSCH INDBV FRN 31 03 2014 | 1.700.000 | 100 | 1.706.460 | | | | |
| 10 | 1 | 3 | Q3 | Aa3 | 4 | XS0497460591 | NORDEA BANK VAR 23 04 2016 | 1.000.000 | 100 | 996.790 | | | | |
| 10 | 1 | 2 | Q3 | Baa2 | 4 | IT0004969207 | BTP ITALIA IndL ICP 2,15% 12 11 2017 | 6.000.000 | 104 | 6.214.298 | | | | |
| 10 | 1 | 3 | Q3 | A3 | 4 | DE000D07XLS9 | DEUTSCHE BANK FRN 11 03 2016 | 1.500.000 | 100 | 1.500.315 | | | | |
| 10 | 1 | 3 | Q3 | A2 | 4 | IT0004638737 | UNICREDIT 2,625% 31 10 2015 | 1.500.000 | 102 | 1.529.070 | | | | |
| 10 | 1 | 2 | Q3 | D6 | Baa2 | 4 | ES0000012412 | SPANISH GOV'T 2,1% 30 01 2017 | 10.400.000 | 104 | 10.791.040 | | | |
| 10 | 1 | 3 | Q3 | A2 | 4 | XS0007791698 | BAT INTL FIN 5,375% 29 06 2017 | 1.000.000 | 112 | 1.124.210 | | | | |
| 10 | 1 | 3 | Q3 | A3 | 4 | XS1034975588 | JP MORGAN FRN 19 02 2017 | 2.000.000 | 100 | 2.005.160 | | | | |
| 10 | 1 | 3 | Q3 | A2 | 4 | XS1046499981 | JOHN DEERE BANK FRN 19 03 2019 | 1.450.000 | 101 | 1.459.904 | | | | |
| 10 | 1 | 3 | Q3 | Aa2 | 4 | XS1046796253 | RABOBANK FRN 20 03 2019 | 2.000.000 | 101 | 2.017.720 | | | | |
| 10 | 1 | 3 | Q3 | Aa2 | 4 | XS1048519836 | NAT. AUSTRALIA BANK FRN 25 03 2019 | 2.000.000 | 101 | 2.014.800 | | | | |
| 10 | 1 | 3 | Q3 | A2 | 4 | XS1061043797 | WELLS FARGO FRN 24 04 2019 | 1.000.000 | 101 | 1.007.440 | | | | |
| 10 | 1 | 3 | Q3 | Aa2 | 4 | XS1069481601 | RABOBANK FRN 23 11 2015 | 1.000.000 | 100 | 1.000.810 | | | | |
| 10 | 1 | 3 | Q3 | A2 | 4 | XS1070235004 | ABBAY NATL TREAS FRN 22 05 2019 | 2.000.000 | 100 | 2.008.460 | | | | |
| 10 | 1 | 3 | Q3 | A1 | 4 | XS1074053130 | CREDIT SUISSE 1,375% 29 11 2019 | 200.000 | 103 | 206.840 | | | | |
| 10 | 1 | 3 | Q3 | A2 | 4 | XS1074479384 | AMERICA MOVIL 1% 04 06 2018 | 1.640.000 | 102 | 1.667.027 | | | | |
| 10 | 1 | 3 | Q3 | A2 | 4 | XS1077632013 | STANDARD CHARTERED FRN 13 06 2017 | 2.000.000 | 100 | 2.002.480 | | | | |
| 10 | 1 | 2 | Q3 | E6 | Aa2 | 4 | XS0972929788 | AGENCE FRANCAISE DEV FRN 19 09 2018 | 3.100.000 | 100 | 3.115.066 | | | |
| 10 | 1 | 3 | Q3 | A1 | 4 | FR0011033281 | LVNH 3,375% 07 04 2015 | 1.500.000 | 101 | 1.512.420 | | | | |
| 10 | 1 | 3 | Q3 | A1 | 4 | XS1112847410 | CREDIT SUISSE FRN 23 09 2016 | 2.000.000 | 100 | 2.004.060 | | | | |
| 10 | 1 | 3 | Q3 | Aa3 | 4 | XS1068312675 | ASB FINANCE FRN 03 07 2017 | 1.500.000 | 100 | 1.503.045 | | | | |
| 10 | 1 | 3 | Q3 | Aa2 | 4 | XS1136406268 | 3M COMPANY FRN 09 11 2018 | 2.000.000 | 100 | 2.003.740 | | | | |
| 10 | 1 | 3 | Q3 | A2 | 4 | DE000A13SL18 | SAP FRN 20 11 2018 | 800.000 | 100 | 803.080 | | | | |
| 10 | 1 | 3 | Q3 | A3 | 4 | XS1076028364 | DAIMLER AG FRN 24 06 2019 | 2.000.000 | 101 | 2.016.620 | | | | |
| 10 | 1 | 2 | Q3 | Baa2 | 4 | IT0005068850 | CASSA DP 1% 26 01 2018 | 2.150.000 | 100 | 2.157.697 | | | | |
| 10 | 1 | 3 | Q3 | Aa2 | 4 | XS1130526780 | AUST & NZ BANKING GROUP FRN 28 10 2019 | 2.000.000 | 100 | 1.998.980 | | | | |
| | | | | | | | Totale FONDO PENSIONE ALIFOND GAR. | | | | | | 124.247.667 | |
| | | | | | | | Totale Alifond | | | | | | 124.247.667 | |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle obbligazioni

(valori in euro)

| Classe | Struttura | Tipologia | Rating | ISIN | Valore | Titolo | Valore | Titolo | Valore | Titolo | Valore | Titolo | Valore | Titolo | Valore |
|--------|-----------|-----------|--------|------|--------|--------|--------------|--|-------------|--------|-------------|--------|--------|--------|-------------|
| 11 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0003644769 | BTP 4,50% 01-02-2020 | 16.000.000 | 117 | 13.762.400 | | | | |
| 11 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004008673 | BTP 3,75% 01-08-2021 | 21.200.000 | 115 | 24.403.956 | | | | |
| 11 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004536949 | BTP 4,25% 01-03-2020 | 17.200.000 | 116 | 20.009.964 | | | | |
| 11 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004594930 | BTP 4% 01-09-2020 | 17.900.000 | 116 | 20.129.095 | | | | |
| 11 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004634132 | BTP 3,75% 01-03-2021 | 17.600.000 | 115 | 20.255.312 | | | | |
| 11 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004695075 | BTP 4,75% 01-09-2021 | 18.100.000 | 122 | 22.028.062 | | | | |
| 11 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004966401 | BTP 3,75% 01-05-2021 | 13.000.000 | 115 | 14.938.300 | | | | |
| | | | | | | | | Totale FONDO PENSIONE BYBLOS GAR. | | | | | | | |
| | | | | | | | | Totale Byblos | | | | | | | 141.127.089 |
| 12 | 1 | 3 | Q | H3 | Aa3 | 4 | XS0243080065 | BFCM 10-02-16 FRN | 2.000.000 | 100 | 2.000.740 | | | | |
| 12 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004863608 | BTP ITALIA Infl. 2,55% 22-10-2016 | 2.000.000 | 103 | 2.060.356 | | | | |
| 12 | 1 | 3 | Q | B7 | Baa2 | 4 | XS0282583722 | MORGAN STANLEY FRN 16-01-2017 | 1.500.000 | 100 | 1.499.320 | | | | |
| 12 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004917958 | BTP ITALIA Infl. 2,25% 22-04-2017 | 11.000.000 | 103 | 11.339.201 | | | | |
| 12 | 1 | 3 | Q | H3 | Baa2 | 4 | XS1055725730 | UNICREDIT FRN 10-04-2017 | 2.500.000 | 100 | 2.511.600 | | | | |
| 12 | 1 | 3 | Q | B7 | A3 | 4 | DE000A1YC3F5 | DAIMLER FRN 27-01-2017 | 1.500.000 | 100 | 1.501.335 | | | | |
| 12 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004969207 | BTP ITALIA Infl. ICPI 2,15% 12-11-2017 | 53.000.000 | 104 | 54.866.468 | | | | |
| 12 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004085210 | BTP 2,1% 15-09-2017 Infl.L | 110.000.000 | 121 | 133.182.005 | | | | |
| 12 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004380546 | BTP 2,35% 15-09-19 Inflaz. | 4.000.000 | 120 | 4.798.396 | | | | |
| 12 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004890882 | BTP Infl.L 1,70% 15-09-2018 | 12.000.000 | 105 | 12.621.210 | | | | |
| 12 | 1 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001030500 | DBR 1,5% infl.L 15-04-2016 | 15.000.000 | 117 | 17.592.702 | | | | |
| 12 | 1 | 3 | Q | F3 | A3 | 4 | XS1034975588 | JP MORGAN FRN 19-02-2017 | 3.200.000 | 100 | 3.208.256 | | | | |
| 12 | 1 | 3 | Q | F3 | A1 | 4 | XS1078030928 | GE CAPITAL FRN 19-06-2018 | 2.000.000 | 100 | 2.007.360 | | | | |
| 12 | 1 | 3 | Q | H3 | A1 | 4 | XS1033927648 | CREDIT SUISSE LON FRN 19-02-2016 | 2.000.000 | 100 | 2.003.760 | | | | |
| 12 | 1 | 3 | Q | B7 | A3 | 4 | XS1144084099 | AT&T FRN 04-06-2019 | 2.000.000 | 100 | 2.002.800 | | | | |
| | | | | | | | | Totale FONDO PENSIONE PRIAMO GAR. | | | | | | | 253.196.009 |
| | | | | | | | | Totale Priamo | | | | | | | 253.196.009 |
| 13 | 1 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135044 | BUNDESUBL. 6,5% 04-07-2027 | 150.000 | 169 | 253.133 | | | | |
| 13 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0001444378 | BTP 6% 01-05-2031 | 350.000 | 145 | 507.700 | | | | |
| 13 | 1 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0000187635 | OAT 5,75% 25-10-32 | 200.000 | 167 | 333.110 | | | | |
| 13 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0003242747 | BTP 5,25% 1-08-2017 | 2.000.000 | 112 | 2.236.700 | | | | |
| 13 | 1 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135226 | DBR 4,75% 04-07-34 | 400.000 | 163 | 650.348 | | | | |
| 13 | 1 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES0000012783 | BONOS 5,50% 30-07-2017 | 750.000 | 113 | 845.460 | | | | |
| 13 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004009673 | BTP 3,75% 01-08-2021 | 50.000 | 115 | 57.557 | | | | |
| 13 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004019581 | BTP 3,75% 01-08-2016 | 5.000.000 | 105 | 5.257.150 | | | | |
| 13 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004273493 | BTP 4,50% 01-02-2018 | 500.000 | 112 | 557.940 | | | | |
| 13 | 1 | 3 | Q | H3 | Aaa | 4 | FR0010271148 | CIE FIN FONCIER 3,75% 18-01-16 | 300.000 | 103 | 310.245 | | | | |
| 13 | 1 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135358 | DBR 4,25% 04-07-18 | 300.000 | 115 | 345.585 | | | | |
| 13 | 1 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000121A5 | BONOS 4,10% 30-07-2018 | 200.000 | 112 | 234.170 | | | | |
| 13 | 1 | 3 | Q | H3 | Baa1 | 4 | XS0427290357 | ATLANTIA 5,625% 06-05-2016 | 200.000 | 107 | 213.896 | | | | |
| 13 | 1 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000121O6 | SPANISH GOVT 4,5 31-10-2019 | 100.000 | 117 | 116.583 | | | | |
| 13 | 1 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0010776161 | OAT 3,75% 25-10-2019 | 100.000 | 117 | 117.223 | | | | |
| 13 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004532559 | BTP 5% 01-09-2040 | 170.000 | 132 | 225.191 | | | | |
| 13 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004536949 | BTP 4,25% 01-03-2020 | 700.000 | 116 | 814.359 | | | | |
| 13 | 1 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135390 | DBR 3,25% 04-01-2020 | 100.000 | 116 | 116.277 | | | | |
| 13 | 1 | 2 | Q | H3 | Aaa | 4 | XS0495347287 | BEI 2,5% 15-07-2015 | 200.000 | 101 | 202.620 | | | | |
| 13 | 1 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000122E5 | SPANISH GOVT 4,65% 30-07-2025 | 100.000 | 128 | 127.720 | | | | |
| 13 | 1 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0010854182 | OAT 3,5% 25-04-2020 | 200.000 | 117 | 234.626 | | | | |
| 13 | 1 | 2 | Q | A1 | Aaa | 4 | AT0000A001X2 | REP OF AUSTRIA 3,5% 15-09-2021 | 100.000 | 121 | 121.382 | | | | |
| 13 | 1 | 2 | Q | A1 | Aaa | 4 | AT0000A04967 | REP OF AUSTRIA 4,15% 15-03-2037 | 100.000 | 154 | 153.545 | | | | |
| 13 | 1 | 2 | Q | A1 | Aaa | 4 | AT0000A08968 | REP OF AUSTRIA 4,35% 15-03-2019 | 200.000 | 118 | 216.286 | | | | |
| 13 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004634132 | BTP 3,75% 01-03-2021 | 200.000 | 115 | 230.174 | | | | |
| 13 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004644715 | BTP 4,5% 01-03-2026 | 100.000 | 124 | 123.750 | | | | |
| 13 | 1 | 3 | Q | H3 | Baa1 | 4 | XS0222372178 | IBERDROLA FIN SA 3,5% 32-06-2015 | 200.000 | 102 | 203.040 | | | | |
| 13 | 1 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0010517417 | FRANCE GOVT 4,25% 25-10-2017 | 300.000 | 112 | 336.045 | | | | |
| 13 | 1 | 2 | Q | H3 | Aaa | 4 | XS0439139998 | BEI 09-01-2015 FRN | 3.000.000 | 100 | 2.999.940 | | | | |
| 13 | 1 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000122X5 | SPANISH GOVT 3,25% 30-04-2016 | 3.000.000 | 104 | 3.114.450 | | | | |
| 13 | 1 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES0000012309 | SPANISH GOVT 5,5% 30-04-2021 | 300.000 | 127 | 381.585 | | | | |
| 13 | 1 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135440 | DEUTSCHLAND REP 3,25% 04-07-2021 | 100.000 | 120 | 120.210 | | | | |
| 13 | 1 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0010916924 | FRANCE OAT 3,5 % 25-04-2026 | 400.000 | 126 | 505.580 | | | | |
| 13 | 1 | 2 | Q | H3 | Aaa | 4 | XS0618580590 | BEI FRN 27-07-2016 | 500.000 | 100 | 501.150 | | | | |
| 13 | 1 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000123K0 | SPANISH GOVT 5,85% 31-01-2022 | 50.000 | 132 | 65.964 | | | | |
| 13 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004801541 | BTP 5,5% 01-09-2022 | 50.000 | 128 | 64.199 | | | | |
| 13 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004820426 | BTP 4,75% 01-06-2017 | 2.000.000 | 110 | 2.197.200 | | | | |
| 13 | 1 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000121S7 | SPANISH GOVT 4,7% 30-07-2041 | 100.000 | 134 | 134.253 | | | | |
| 13 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004848831 | BTP 5,5% 01-11-2022 | 200.000 | 129 | 257.276 | | | | |
| 13 | 1 | 3 | Q | H3 | A1 | 4 | XS0626808221 | GE CAP EUR FUND FLOAT 15-06-2017 | 300.000 | 102 | 304.590 | | | | |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle obbligazioni

(valori in euro)

| Codice | Data di emissione | Maturità | Rendimento | Rango | Codice ISIN | Descrizione del titolo | Valore nominale | Valore di mercato | Valore corrente | |
|--------|-------------------|----------|------------|-------|-------------|--------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| | | | | | | | | | Valore di mercato | Valore corrente |
| 13 | 1 | 2 | Q | B6 | Aa1 | FR0011317783 | FRANCE O.A.T. 2,75% 25-10-2027 | 100.000 | 118 | 118,473 |
| 13 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | IT0004800868 | BTP ITALIA boll. 2,45% 26-03-2016 | 2.000.000 | 102 | 2.042,770 |
| 13 | 1 | 2 | Q | A5 | Aa3 | BE0000325341 | BELGIUM KINGDOM 4,25% 28-09-2022 | 100.000 | 128 | 128,103 |
| 13 | 1 | 3 | Q | B7 | Baa2 | XS0282583722 | MORGAN STANLEY FRN 16-01-2017 | 200.000 | 100 | 199,976 |
| 13 | 1 | 3 | Q | B7 | Aaa | XS0293187273 | NORTHERN ROCK 4,125% 27-03-2017 | 300.000 | 109 | 326,175 |
| 13 | 1 | 2 | Q | D6 | Baa2 | ES0000012309 | SPAIN KINGDOM 29-01-13 31-01-23 5,4% | 150.000 | 131 | 196,493 |
| 13 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | IT0004917792 | BTP 2,25% 15-05-2016 | 3.000.000 | 102 | 3.073,050 |
| 13 | 1 | 2 | Q | D6 | Baa2 | ES00000123W5 | SPANISH GOV'T 3,3% 30-07-2016 | 3.300.000 | 105 | 3.449,985 |
| 13 | 1 | 2 | Q | E6 | Aa1 | FR0011486067 | FRANCE OAT 1,75% 25-05-2023 | 400.000 | 110 | 525,646 |
| 13 | 1 | 3 | Q | H3 | A3 | XS1050916649 | VOLKSWAGEN LEASING 1% 04-10-2017 | 200.000 | 102 | 203,944 |
| 13 | 1 | 2 | Q | H7 | Aaa | NL0010733424 | NETHERLANDS GOV'T 2% 15-07-2024 | 200.000 | 112 | 224,380 |
| 13 | 1 | 3 | Q | F3 | A2 | BE06265140077 | ANHEUSER-BUSCH INBEV FRN 31-03-2014 | 300.000 | 100 | 301,149 |
| 13 | 1 | 3 | Q | H3 | Baa2 | XS10515725730 | UNICREDIT FRN 10-04-2017 | 300.000 | 100 | 301,392 |
| 13 | 1 | 3 | Q | H3 | Baa2 | XS1057822766 | INTESA SANPAOLO FRN 17-04-2019 | 330.000 | 101 | 332,851 |
| 13 | 1 | 2 | Q | B7 | Aaa | DB0001102325 | DBR 2% 15-08-2023 | 200.000 | 114 | 227,346 |
| 13 | 1 | 2 | Q | D6 | Baa2 | ES00000124H4 | SPANISH GOV'T 5,15% 31-10-2044 | 160.000 | 144 | 229,824 |
| 13 | 1 | 3 | Q | B7 | A3 | DE000007XLS9 | DEUTSCHE BANK FRN 11-03-2016 | 400.000 | 100 | 400,000 |
| 13 | 1 | 2 | Q | D6 | Baa2 | ES00000124J2 | SPANISH GOV'T 2,1% 30-04-2017 | 300.000 | 104 | 311,280 |
| 13 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | IT0004987191 | BTP 1,5% 15-12-2016 | 2.000.000 | 102 | 2.039,040 |
| 13 | 1 | 2 | Q | D4 | Baa2 | ES00000124W3 | SPAIN KINGDOM 3,8% 30-04-2024 | 200.000 | 120 | 239,426 |
| 13 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | IT0004992308 | BTP 2,5% 01-05-2019 | 450.000 | 107 | 481,019 |
| 13 | 1 | 2 | Q | E6 | Aa1 | FR0011461037 | FRANCE OAT 3,25% 25-05-2045 | 90.000 | 131 | 118,064 |
| 13 | 1 | 3 | Q | F3 | A3 | XS1034975588 | JP MORGAN FRN 19-02-2017 | 300.000 | 100 | 300,774 |
| 13 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | IT0005001547 | BTP 3,75% 01-09-2024 | 450.000 | 117 | 525,623 |
| 13 | 1 | 2 | Q | A5 | Aa3 | BE0000333428 | BELGIUM 3% 22-06-2034 | 200.000 | 123 | 246,120 |
| 13 | 1 | 3 | Q | H7 | Aa2 | XS1046796253 | RABOBANK FRN 30-03-2019 | 300.000 | 101 | 302,658 |
| 13 | 1 | 3 | Q | H3 | Aa2 | XS1048519836 | NAT. AUSTRALIA BANK FRN 25-03-2019 | 300.000 | 101 | 302,220 |
| 13 | 1 | 3 | Q | H3 | Baa1 | XS1061410962 | SNAM 1,5% 24-03-2019 | 275.000 | 103 | 283,333 |
| 13 | 1 | 2 | Q | D6 | Baa2 | ES00000124V5 | SPANISH GOV'T 2,75% 30-04-2019 | 300.000 | 109 | 325,554 |
| 13 | 1 | 3 | Q | F9 | Baa1 | XS1069860374 | ELSEVIER FIN FRN 20-05-2017 | 100.000 | 101 | 100,534 |
| 13 | 1 | 3 | Q | F3 | A2 | XS1070235004 | ABBEY NATL TREAS FRN 22-05-2019 | 500.000 | 100 | 502,115 |
| 13 | 1 | 3 | Q | F9 | A3 | XS1072384685 | DANSKE BK FRN 02-06-2017 | 300.000 | 100 | 300,783 |
| 13 | 1 | 3 | Q | F9 | Baa1 | XS1074244317 | SANTANDER CONS BK 1% 10-06-2016 | 300.000 | 101 | 301,995 |
| 13 | 1 | 3 | Q | H3 | A2 | XS1074479384 | AMERICA MOVIL 1% 04-06-2018 | 205.000 | 102 | 208,378 |
| 13 | 1 | 3 | Q | F3 | A2 | XS1077631635 | STANDARD CHARTERED 1,625% 13-06-2021 | 300.000 | 103 | 307,944 |
| 13 | 1 | 3 | Q | F3 | A2 | XS1077632013 | STANDARD CHARTERED FRN 13-06-2017 | 500.000 | 100 | 500,620 |
| 13 | 1 | 3 | Q | F3 | A1 | XS1078030928 | GE CAPITAL FRN 19-06-2018 | 500.000 | 100 | 501,840 |
| 13 | 1 | 3 | Q | F3 | Baa3 | XS1082970853 | TESCO CORP TREAS 1,375% 01-07-2019 | 250.000 | 95 | 238,590 |
| 13 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | IT0005030504 | BTP 1,5% 01-08-2019 | 300.000 | 103 | 307,719 |
| 13 | 1 | 2 | Q | B7 | Aaa | DE0001102341 | DBR 2,5% 15-08-2046 | 200.000 | 128 | 256,800 |
| 13 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | IT0005037244 | BOT 14-07-2015 ANNUALI | 6.000.000 | 100 | 5.991,840 |
| 13 | 1 | 2 | Q | D6 | Baa2 | ES00000126V0 | SPANISH GOV'T 0,5% 31-10-2017 | 600.000 | 100 | 598,992 |
| 13 | 1 | 3 | Q | F3 | Aa2 | XS1132789949 | NESTLE FIN INTL 0,75% 08-11-2021 | 150.000 | 102 | 152,504 |
| 13 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | IT0005058463 | BTP 0,75% 15-01-2018 | 1.000.000 | 100 | 1.002,390 |
| 13 | 1 | 3 | Q | B1 | Aa1 | XS1135334800 | APPLE INC 1% 10-11-2022 | 350.000 | 101 | 354,792 |
| 13 | 1 | 3 | Q | H3 | A2 | DE000A13SL26 | SAP 1,125% 22-02-2023 | 125.000 | 103 | 128,455 |
| 13 | 1 | 3 | Q | H3 | A2 | DE000A13SL18 | SAP FRN 20-11-2018 | 170.000 | 100 | 170,665 |
| 13 | 1 | 3 | Q | H3 | A2 | XS1143486865 | ASTRAZENECA 0,875% 24-11-2021 | 300.000 | 101 | 301,962 |
| 13 | 1 | 2 | Q | H3 | Baa2 | IT0005068850 | CASSA DP 1% 26-01-2018 | 530.000 | 100 | 531,897 |
| 13 | 1 | 3 | Q | B7 | A3 | XS1144084099 | AT&T FRN 04-06-2019 | 1.000.000 | 100 | 1.001,400 |
| | | | | | | Totale FONDO PENSIONE TELEMACO | | | | 57.317,472 |
| | | | | | | Totale Telemaco | | | | 57.317,472 |
| 15 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | IT00033242747 | BTP 5,25% 1-08-2017 | 900.000 | 112 | 1.006,515 |
| 15 | 1 | 2 | Q | D6 | Baa2 | ES0000012783 | BONOS 5,30% 30-07-2017 | 1.500.000 | 113 | 1.690,920 |
| 15 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | IT0003844534 | BTP 3,75% 01-08-2015 | 450.000 | 102 | 458,814 |
| 15 | 1 | 2 | Q | B7 | Aaa | DE0001135291 | DBR 3,5% 04-01-16 | 1.750.000 | 104 | 1.812,913 |
| 15 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | IT0004019581 | BTP 3,75% 01-08-2016 | 1.000.000 | 105 | 1.051,430 |
| 15 | 1 | 2 | Q | D6 | Baa2 | ES0000012018 | BONOS 3,8% 31-01-2017 | 500.000 | 107 | 534,675 |
| 15 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | IT0004164775 | BTP 4% 01-02-17 | 200.000 | 107 | 214,316 |
| 15 | 1 | 2 | Q | E6 | Aa1 | FR0010415331 | OAT 3,75% 25-04-17 | 500.000 | 109 | 543,725 |
| 15 | 1 | 2 | Q | A5 | Aa3 | BE0000312216 | BELGIUM KINGDOM 4% 28-03-2048 | 600.000 | 113 | 677,592 |
| 15 | 1 | 2 | Q | H3 | Aaa | XS0441736625 | BEI 27-01-17 FRN | 300.000 | 101 | 301,872 |
| 15 | 1 | 3 | Q | F3 | A1 | XS0491042353 | GE CAP EUR FUND 4,25% 01-03-2017 | 300.000 | 109 | 325,602 |
| 15 | 1 | 2 | Q | E6 | Aa1 | FR0010517417 | FRANCE GOV'T 4,25% 25-10-2017 | 500.000 | 112 | 560,075 |
| 15 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | IT0004656275 | BTP 3% 01-11-2015 | 1.400.000 | 102 | 1.430,338 |
| 15 | 1 | 2 | Q | D6 | Baa2 | ES00000122X5 | SPANISH GOV'T 3,25% 30-04-2016 | 600.000 | 104 | 622,890 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle obbligazioni

(valori in euro)

| Periodo | Indice | Valore nominale | Valore di mercato | Valore di mercato | Valore di mercato | Valore di mercato | Valore di mercato | Valore di mercato | Valore di mercato | Valore di mercato | Valore di mercato | Valore di mercato |
|---------|--------|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 15 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004712748 | BTP 3,75% 15-04-2016 | 1.500.000 | 104 | 1.563.975 | |
| 15 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004793474 | BTP 4,75% 01-05-2017 | 2.000.000 | 110 | 2.192.069 | |
| 15 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004805070 | BTP 2,5% 01-03-2015 | 1.200.000 | 100 | 1.204.176 | |
| 15 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004820426 | BTP 4,75% 01-06-2017 | 500.000 | 110 | 549.300 | |
| 15 | 1 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000123P9 | BONOS 3,75% 31-10-2015 | 500.000 | 105 | 514.249 | |
| 15 | 1 | 3 | Q | B7 | Baa2 | 4 | XS0282583722 | MORGAN STANLEY FRN 16-01-2017 | 150.000 | 100 | 149.982 | |
| 15 | 1 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000123Q7 | SPANISH GOV'T 4,50% 31-01-2018 | 600.000 | 112 | 670.788 | |
| 15 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004917958 | BTP ITALIA Imfl. 2,25% 22-04-2017 | 1.000.000 | 103 | 1.030.836 | |
| 15 | 1 | 3 | Q | H3 | Baa2 | 4 | XS1055725730 | UNICREDIT FRN 10-04-2017 | 230.000 | 100 | 231.067 | |
| 15 | 1 | 3 | Q | B7 | A3 | 4 | DE000DB7KLS9 | DEUTSCHE BANK FRN 11-03-2016 | 300.000 | 100 | 300.063 | |
| 15 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004960826 | BTP 2,75% 15-11-2016 | 1.600.000 | 104 | 1.666.848 | |
| 15 | 1 | 3 | Q | F3 | A3 | 4 | XS1034975588 | JP MORGAN FRN 19-02-2017 | 130.000 | 100 | 130.335 | |
| 15 | 1 | 3 | Q | F9 | Baa1 | 4 | XS1069860374 | ELSEVIER FIN FRN 20-05-2017 | 100.000 | 101 | 100.534 | |
| 15 | 1 | 3 | Q | F9 | A3 | 4 | XS1072384685 | DANSKE BK FRN 02-06-2017 | 300.000 | 100 | 300.783 | |
| 15 | 1 | 3 | Q | F9 | Baa1 | 4 | XS1074244317 | SANTANDER CONS BK 1% 10-06-2016 | 300.000 | 101 | 301.595 | |
| | | | | | | | | Totale FONDO PENSIONE FULCOOP GAR. | | | 22.138.656 | |
| | | | | | | | | Totale Fidejuss | | | 22.138.656 | |
| 16 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0003242747 | BTP 5,25% 1-08-2017 | 1.600.000 | 112 | 1.789.360 | |
| 16 | 1 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES0000012783 | BONOS 5,50% 30-07-2017 | 4.000.000 | 113 | 4.509.130 | |
| 16 | 1 | 2 | Q | A5 | Aa3 | 4 | BE0000315243 | BELGIUM KINGDOM 4% 28-03-2019 | 1.500.000 | 117 | 1.747.605 | |
| 16 | 1 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000121L2 | BONOS 4,60% 30-07-2019 | 3.700.000 | 117 | 4.334.735 | |
| 16 | 1 | 2 | Q | H7 | Aaa | 4 | NL0009086115 | NETHERLANDS GOV'T 4,00% 15-07-19 | 1.600.000 | 118 | 1.886.240 | |
| 16 | 1 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001135382 | DEUTSCHLAND REP 3,5% 04-07-2019 | 5.100.000 | 116 | 5.913.450 | |
| 16 | 1 | 2 | Q | H3 | Aaa | 4 | XS0441736625 | BEI 27-01-17 FRN | 2.200.000 | 101 | 2.213.728 | |
| 16 | 1 | 2 | Q | H3 | Aaa | 4 | XS0484565709 | BEI FRN 15-01-2018 | 9.500.000 | 100 | 9.527.740 | |
| 16 | 1 | 2 | Q | H5 | Baa2 | 4 | XS0133144898 | ITALY 5,75% 25-07-2016 | 1.500.000 | 108 | 1.618.170 | |
| 16 | 1 | 2 | Q | H3 | Aaa | 4 | XS0439139998 | BEI 09-01-2015 FRN | 1.000.000 | 100 | 999.980 | |
| 16 | 1 | 2 | Q | H3 | Aaa | 4 | XS0618580590 | BEI FRN 27-07-2016 | 2.000.000 | 100 | 2.004.600 | |
| 16 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004820426 | BTP 4,75% 01-06-2017 | 4.000.000 | 119 | 4.394.400 | |
| 16 | 1 | 3 | Q | H3 | A1 | 4 | XS0475005830 | DNB BANK ASA FRN 27-01-2016 | 1.000.000 | 102 | 1.021.120 | |
| 16 | 1 | 3 | Q | H3 | A1 | 4 | XS0626808223 | GE CAP EUR FUND FLOAT 15-06-2017 | 1.000.000 | 102 | 1.015.300 | |
| 16 | 1 | 3 | Q | G3 | A3 | 4 | IT0004503717 | ENI SPA 4% 29-06-2015 | 750.000 | 102 | 763.133 | |
| 16 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004836608 | BTP ITALIA Imfl. 2,55% 22-10-2016 | 2.000.000 | 103 | 2.060.356 | |
| 16 | 1 | 3 | Q | B7 | Baa2 | 4 | XS0282583722 | MORGAN STANLEY FRN 16-01-2017 | 600.000 | 100 | 599.928 | |
| 16 | 1 | 2 | Q | A1 | Aaa | 4 | AT0000A0VRF9 | REP. OF AUSTRIA 1,95% 18-06-2019 | 1.500.000 | 108 | 1.626.075 | |
| 16 | 1 | 3 | Q | F3 | Aa3 | 4 | XS1049207993 | RBC FRN 27-03-2019 | 1.000.000 | 101 | 1.007.310 | |
| 16 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004957574 | BTP 3,5% 01-12-2018 | 2.200.000 | 119 | 2.428.030 | |
| 16 | 1 | 2 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE0001030500 | DBR 1,5% Imfl. L. 15-04-2016 | 2.000.000 | 117 | 2.345.694 | |
| 16 | 1 | 3 | Q | E6 | A2 | 4 | XS1023317966 | CR AGRICOLE LON FRN 28-01-2016 | 700.000 | 100 | 701.666 | |
| 16 | 1 | 2 | Q | H3 | Baa2 | 4 | IT0004997943 | CASSA DEP PREST 2,375% 12-02-2019 | 1.300.000 | 105 | 1.369.381 | |
| 16 | 1 | 3 | Q | F3 | A3 | 4 | XS1034975588 | JP MORGAN FRN 19-02-2017 | 1.300.000 | 100 | 1.303.354 | |
| 16 | 1 | 3 | Q | F9 | A2 | 4 | XS1046499981 | JOHN DEERE BANK FRN 19-03-2019 | 1.450.000 | 101 | 1.459.904 | |
| 16 | 1 | 3 | Q | H7 | Aa2 | 4 | XS1046796253 | RABOBANK FRN 20-03-2019 | 1.000.000 | 101 | 1.008.860 | |
| 16 | 1 | 3 | Q | H3 | Baa1 | 4 | XS1061410962 | SNAM 1,5% 24-04-2019 | 490.000 | 103 | 504.847 | |
| 16 | 1 | 2 | Q | D6 | Baa2 | 4 | ES00000124V5 | SPANISH GOV'T 2,75% 30-04-2019 | 1.400.000 | 109 | 1.519.252 | |
| 16 | 1 | 3 | Q | F3 | A2 | 4 | XS1070235004 | ABBEEY NATL TREAS FRN 22-05-2019 | 1.000.000 | 100 | 1.004.230 | |
| 16 | 1 | 2 | Q | E6 | Aa1 | 4 | FR0011708080 | FRANCE OAT 1% 25-05-2019 | 6.000.000 | 104 | 6.233.539 | |
| 16 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005030504 | BTP 1,5% 01-08-2019 | 4.300.000 | 103 | 4.410.639 | |
| 16 | 1 | 2 | Q | H3 | Aa1 | 4 | XS1094803399 | SWEDISH EXPORT CREDIT FRN 12-08-2016 | 1.500.000 | 100 | 1.499.970 | |
| 16 | 1 | 2 | Q | D4 | Baa2 | 4 | ES00000126V8 | SPANISH GOV'T IL 0,55% 30-11-2019 | 1.000.000 | 101 | 1.012.262 | |
| 16 | 1 | 3 | Q | H3 | A3 | 4 | XS1078028864 | DAIMLER AG FRN 24-06-2019 | 1.000.000 | 101 | 1.008.310 | |
| 16 | 1 | 2 | Q | H3 | Baa2 | 4 | IT0005068850 | CASSA DP 1% 26-01-2018 | 2.150.000 | 100 | 2.157.697 | |
| 16 | 1 | 3 | Q | B7 | A3 | 4 | XS1144084099 | AT&T FRN 04-06-2019 | 1.000.000 | 100 | 1.001.409 | |
| 16 | 1 | 3 | Q | F3 | A2 | 4 | XS1147600305 | GLAXOSMITHKLINE CAP 0,625% 02-12-2019 | 1.000.000 | 101 | 1.007.910 | |
| 16 | 1 | 3 | Q | F3 | Aa2 | 4 | XS1130526780 | AUST & NZ BANKING GROUP FRN 28-10-2019 | 900.000 | 100 | 899.541 | |
| | | | | | | | | Totale FONDO PENSIONE FONDAP GAR. | | | 81.908.877 | |
| | | | | | | | | Totale Fondapi | | | 81.908.877 | |
| 17 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0004805070 | BTP 2,5% 01-03-2015 | 17.600.000 | 100 | 17.661.248 | |
| 17 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | 4 | IT0005037251 | BOT 30-01-15 SEMESTRALE | 19.000.000 | 100 | 18.999.620 | |
| | | | | | | | | Totale FONDO ISTITUTO VALLE D'AOSTA GAR | | | 36.660.868 | |
| | | | | | | | | Totale Valle D'Aosta | | | 36.660.868 | |
| 18 | 1 | 2 | Q | H3 | Aaa | 4 | XS0449594455 | BEI FRN 15-01-2020 | 13.000.000 | 101 | 13.136.370 | |
| 18 | 1 | 3 | Q | F3 | Aa2 | 4 | XS0465601754 | COM BK AUSTRALIA 4,25% 10-11-2016 | 700.000 | 107 | 752.059 | |
| 18 | 1 | 2 | Q | H3 | Aaa | 4 | XS0484565709 | BEI FRN 15-01-2018 | 1.000.000 | 100 | 1.002.920 | |
| 18 | 1 | 3 | Q | G3 | A3 | 4 | IT0004503717 | ENI SPA 4% 29-06-2015 | 550.000 | 102 | 559.631 | |
| 18 | 1 | 3 | Q | B7 | Aaa | 4 | DE000A1BEWEK3 | KFW FRN 26-01-2017 | 500.000 | 100 | 500.360 | |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle obbligazioni

(valori in euro)

| Codice | Data | Maturità | Rendimento | Rischio | Rango | ISIN | Descrizione del titolo | Valore nominale | Valore di mercato | Valore corrente | |
|--------|------|----------|------------|---------|-------|--------------|--|-----------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| | | | | | | | | | | Valore di mercato | Valore corrente |
| 18 | 1 | 3 | Q | E6 | A2 | XS0916345381 | SOCIETE GENERALE FRN 17-04-2015 | 700.000 | 100 | 700.413 | |
| 18 | 1 | 3 | Q | H3 | A3 | XS1050916649 | VOLKSWAGEN LEASING 1% 04-10-2017 | 800.000 | 102 | 815.776 | |
| 18 | 1 | 3 | Q | B7 | A3 | DE00DA1YC3P5 | DAIMLER FRN 27-01-2017 | 500.000 | 100 | 500.445 | |
| 18 | 1 | 3 | Q | E6 | A2 | FR0011318146 | BPCB 1,75% 14-03-2016 | 500.000 | 102 | 508.825 | |
| 18 | 1 | 3 | Q | G6 | Baa1 | IT0004869985 | ATLANTIA 3,625% 30-11-2018 | 700.000 | 111 | 777.154 | |
| 18 | 1 | 3 | Q | B7 | A3 | XS0863129135 | RIO TINTO FIN 2% 11-05-2020 | 700.000 | 106 | 742.161 | |
| 18 | 1 | 3 | Q | H7 | A1 | XS0957258212 | UNILEVER 1,75% 05-08-2020 | 500.000 | 107 | 534.700 | |
| 18 | 1 | 3 | Q | H3 | Baa1 | XS0989620694 | RAIFFEISEN BK INTL 1,875% 08-11-2018 | 700.000 | 101 | 707.854 | |
| 18 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | IT0004969207 | BTP ITALIA Intl. ICPI 2,15% 12-11-2017 | 1.500.000 | 104 | 1.532.825 | |
| 18 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | IT0004604671 | BTP 2,1% 15-09-2021 Intl L | 7.600.000 | 117 | 8.928.694 | |
| 18 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | IT0004380546 | BTP 2,35% 15-09-19 IntlLaz | 9.300.000 | 120 | 11.156.272 | |
| 18 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | IT0004890882 | BTP Intl L 1,70% 15-09-2018 | 3.200.000 | 105 | 3.365.656 | |
| 18 | 1 | 2 | Q | B7 | Aaa | DE0001030526 | DBR 1,75% Intl L 15-04-2020 | 1.500.000 | 122 | 1.831.659 | |
| 18 | 1 | 2 | Q | E6 | Aa1 | FR0010050559 | FRANCE OAT 2,25% 25-07-20 Intl | 5.300.000 | 140 | 7.406.786 | |
| 18 | 1 | 2 | Q | B7 | Aaa | DE0001030500 | DBR 1,5% Intl L 15-04-2016 | 11.000.000 | 117 | 12.901.315 | |
| 18 | 1 | 3 | Q | E6 | A2 | XS1023317966 | CR AGRICOLE LON FRN 28-01-2016 | 800.000 | 100 | 801.904 | |
| 18 | 1 | 3 | Q | B7 | A2 | XS0418729934 | FORTUM 6% 20-03-2019 | 650.000 | 122 | 792.383 | |
| 18 | 1 | 3 | Q | F3 | A3 | XS1034975388 | JP MORGAN FRN 19-02-2017 | 800.000 | 100 | 802.064 | |
| 18 | 1 | 3 | Q | F3 | A2 | XS1035751764 | BARCLAYS BK 2,125% 24-02-2021 | 791.000 | 108 | 855.300 | |
| 18 | 1 | 3 | Q | H7 | Aa2 | XS1046796253 | RABOBANK FRN 20-03-2019 | 800.000 | 101 | 807.088 | |
| 18 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | IT0005012783 | BTP ITA 1,65% 23-04-2020 | 11.000.000 | 103 | 11.291.217 | |
| 18 | 1 | 3 | Q | F3 | A3 | XS1069539374 | DIAGEO FIN 1,125% 20-05-2019 | 500.000 | 103 | 514.985 | |
| 18 | 1 | 3 | Q | F3 | A2 | XS1070235004 | ABBEEY NATL TREAS FRN 22-05-2019 | 800.000 | 100 | 803.384 | |
| 18 | 1 | 3 | Q | D5 | A2 | ES0443307048 | KUTXABANK 1,75% 27-05-2021 | 700.000 | 106 | 744.030 | |
| 18 | 1 | 3 | Q | H3 | A2 | XS1074479384 | AMERICA MOVIL 1% 04-06-2018 | 820.000 | 102 | 833.514 | |
| 18 | 1 | 3 | Q | B7 | Aa3 | XS1077588017 | POHJOLA BK 1,125% 17-06-2019 | 700.000 | 103 | 719.971 | |
| 18 | 1 | 3 | Q | H3 | Baa1 | XS1130101931 | GOLDMAN SACHS FRN 29-10-2019 | 900.000 | 100 | 902.574 | |
| 18 | 1 | 2 | Q | H3 | Aaa | XS1020295264 | BNG FRN 22-02-2017 | 3.300.000 | 100 | 3.301.452 | |
| 18 | 1 | 3 | Q | F3 | A2 | XS1147600305 | GLAXOSMITHKLINE CAP 0,625% 02-12-2019 | 800.000 | 101 | 806.328 | |
| | | | | | | | Totale Fido Previdenda a Garanzia | | | 92.358.069 | |
| | | | | | | | Totale Previdenda | | | 92.358.069 | |
| 19 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | IT0003242717 | BTP 5,25% 1-08-2017 | 10.000.000 | 112 | 11.183.500 | |
| 19 | 1 | 2 | Q | D6 | Baa2 | ES0000012783 | BONOS 5,50% 30-07-2017 | 10.000.000 | 113 | 11.272.800 | |
| 19 | 1 | 3 | Q | H3 | Baa2 | XS0197646218 | CITIGROUP 5% 02-08-19 | 500.000 | 119 | 594.825 | |
| 19 | 1 | 3 | Q | H3 | Baa1 | XS0233988004 | HSBC 3,75% 04-11-15 | 400.000 | 103 | 411.528 | |
| 19 | 1 | 2 | Q | D6 | Baa2 | ES0000012004 | BONOS 3,15% 31-01-16 | 12.000.000 | 103 | 12.365.760 | |
| 19 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | IT0004019581 | BTP 3,75% 01-08-2016 | 22.000.000 | 105 | 23.131.460 | |
| 19 | 1 | 2 | Q | D6 | Baa2 | ES0000012008 | BONOS 3,8% 31-01-2017 | 5.000.000 | 107 | 5.346.750 | |
| 19 | 1 | 2 | Q | B7 | Aaa | DE0001135341 | DBR 04-01-18 4% | 3.000.000 | 112 | 3.369.000 | |
| 19 | 1 | 2 | Q | H7 | Aaa | NL0006097239 | NETHER GOVT 4,50% 15-07-17 | 8.000.000 | 111 | 8.917.200 | |
| 19 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | IT0004361041 | BTP 4,50% 01-08-2018 | 10.000.000 | 113 | 11.325.500 | |
| 19 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | IT0004423957 | BTP 4,50% 01-03-2019 | 8.000.000 | 115 | 9.202.800 | |
| 19 | 1 | 2 | Q | D6 | Baa2 | ES0000012112 | BONOS 4,60% 30-07-2019 | 10.000.000 | 117 | 11.715.500 | |
| 19 | 1 | 2 | Q | H3 | Aaa | AT0000A06P24 | REP. OF AUSTRIA 4,30% 15-09-2017 | 10.000.000 | 112 | 11.172.000 | |
| 19 | 1 | 2 | Q | A5 | Aa3 | BE0000312216 | BELGIUM KINGDOM 4% 28-03-2018 | 7.000.000 | 113 | 7.995.240 | |
| 19 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | IT0004489610 | BTP 4,25% 01-09-2019 | 10.000.000 | 115 | 11.514.700 | |
| 19 | 1 | 2 | Q | B7 | Aaa | DE0001135382 | DEUTSCHLAND REP 3,5% 04-07-2019 | 10.000.000 | 116 | 11.595.000 | |
| 19 | 1 | 2 | Q | D6 | Baa2 | ES0000012106 | SPANISH GOVT 4,3 31-10-2019 | 13.000.000 | 117 | 15.155.790 | |
| 19 | 1 | 3 | Q | B7 | Baa1 | XS0210318795 | DEUTSCHE TEL FIN 4,00% 19-01-2015 | 400.000 | 100 | 400.552 | |
| 19 | 1 | 3 | Q | E6 | Aa1 | FR0010776161 | OAT 3,75% 25-10-2019 | 5.000.000 | 117 | 5.861.150 | |
| 19 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | IT0004518715 | CCT 01-07-2016 | 5.000.000 | 100 | 5.012.650 | |
| 19 | 1 | 3 | Q | F3 | Baa2 | XS0462999573 | TELEFONICA EMIS 4,693% 11-11-2019 | 500.000 | 118 | 592.135 | |
| 19 | 1 | 3 | Q | F3 | Baa1 | XS0480133338 | ROYAL BK OF SCOTLAND 4,875% 20-01-17 | 500.000 | 109 | 544.955 | |
| 19 | 1 | 2 | Q | A1 | Aaa | AT0000A08968 | REP OF AUSTRIA 4,35% 15-03-2019 | 5.000.000 | 118 | 5.907.150 | |
| 19 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | IT0004656275 | BTP 3% 01-11-2015 | 17.000.000 | 102 | 17.368.390 | |
| 19 | 1 | 2 | Q | D6 | Baa2 | ES00000122X5 | SPANISH GOVT 3,25% 30-04-2016 | 7.000.000 | 104 | 7.267.050 | |
| 19 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | IT0004712748 | BTP 3,75% 15-04-2016 | 5.000.000 | 104 | 5.213.250 | |
| 19 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | IT0004793474 | BTP 4,75% 01-05-2017 | 7.000.000 | 110 | 7.672.210 | |
| 19 | 1 | 2 | Q | D6 | Baa2 | ES00000123J2 | SPANISH GOVT 4,25% 31-10-2016 | 5.000.000 | 107 | 5.330.150 | |
| 19 | 1 | 2 | Q | B7 | Aa1 | FR0120473253 | BTAN 1,75% 25-02-2017 | 16.000.000 | 104 | 16.615.200 | |
| 19 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | IT0004840788 | BTP 4,5% 15-07-2015 | 15.000.000 | 102 | 15.329.700 | |
| 19 | 1 | 3 | Q | H3 | Baa1 | XS0544546780 | SANTANDER INTL DEBT 4,125% 04-10-2017 | 1.000.000 | 110 | 1.096.060 | |
| 19 | 1 | 2 | Q | E6 | Aa1 | FR0010670737 | FRANCE OAT 4,25% 25-10-2018 | 5.000.000 | 116 | 5.800.500 | |
| 19 | 1 | 2 | Q | B7 | Aa1 | FR0120746609 | BTAN 1% 25-07-2017 | 10.000.000 | 103 | 10.264.700 | |
| 19 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | IT0004863608 | BTP ITALIA Intl 2,55% 22-10-2016 | 4.000.000 | 103 | 4.120.712 | |
| 19 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | IT0004867070 | BTP 3,5% 01-11-2017 | 10.000.000 | 108 | 10.798.000 | |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle obbligazioni

(valori in euro)

| Anno | Mese | Giorno | Codice | Strumento | ISIN | Codice | Descrizione | Data di emissione | Data di scadenza | Valore nominale | Valore attuale | Rendimento | Rischio | Calcolo del valore attuale | |
|-----------------------------------|------|--------|--------|-----------|------|---------------|---------------------------|--|------------------|-----------------|----------------|------------|---------|----------------------------|-------------|
| | | | | | | | | | | | | | | Ratei | Tasso |
| 19 | 1 | 3 | Q | H3 | Ban2 | 4 | XSO863482336 | UNICREDIT 3,375% 11/01/2018 | | 500.000 | 107 | | | | 534.750 |
| 19 | 1 | 2 | Q | D6 | Ban2 | 4 | BS000012307 | SPANISH GOV'T 4,50% 31/01/2018 | | 5.000.000 | 112 | | | | 5.589.900 |
| 19 | 1 | 3 | Q | F9 | Ban1 | 4 | XSO746125302 | ATLANTIA 09/02/12-08/02/19 4,5% | | 1.000.000 | 115 | | | | 1.151.930 |
| 19 | 1 | 2 | Q | G3 | Ban2 | 4 | IT0004880990 | BTP 2,75% 01/12/2015 | | 5.000.000 | 102 | | | | 5.107.350 |
| 19 | 1 | 3 | Q | H3 | Ban1 | 4 | XSO614190477 | IBERDROLA FIN SA 4,625% 07/04/2017 | | 500.000 | 109 | | | | 547.070 |
| 19 | 1 | 3 | Q | B6 | Ban1 | 4 | XSO911431517 | FRANCE TELECOM 1,875% 02/10/2019 | | 1.000.000 | 106 | | | | 1.059.000 |
| 19 | 1 | 3 | Q | H3 | A1 | 4 | XSO768453101 | SWEDBANK AB 2,375% 04/04/2016 | | 500.000 | 103 | | | | 513.640 |
| 19 | 1 | 3 | Q | H3 | A2 | 4 | XSO729213131 | ADN AMRO BANK 4,75% 11/01/2019 AMRO BANK 4,75% 1 | | 500.000 | 117 | | | | 586.335 |
| 19 | 1 | 2 | Q | E6 | Aut1 | 4 | FR0011394345 | FRANCE OAT 1% 25-05-2018 | | 5.000.000 | 107 | | | | 5.168.750 |
| 19 | 1 | 2 | Q | D6 | Ban2 | 4 | ES000012315 | SPANISH GOV'T 3,3% 30/07/2016 | | 4.000.000 | 105 | | | | 4.181.000 |
| 19 | 1 | 2 | Q | B7 | Aut | 4 | DE001141661 | BUNDESUBL 0,25% 13/04/2016 | | 3.000.000 | 101 | | | | 3.033.150 |
| 19 | 1 | 3 | Q | B7 | Ban1 | 4 | XSO803117612 | RAIFFEISEN BK FN 2,75% 10/07/2017 | | 500.000 | 103 | | | | 514.585 |
| 19 | 1 | 2 | Q | F7 | Aut | 4 | NLD010200606 | NETHERLANDS GOV'T 1,15% 15/01/2018 | | 3.000.000 | 104 | | | | 3.116.250 |
| 19 | 1 | 3 | Q | F3 | A2 | 4 | BE6265140077 | ANHEUSER-BUSCH INBEV FRN 31/03/2014 | | 900.000 | 100 | | | | 903.420 |
| 19 | 1 | 2 | Q | G3 | Ban2 | 4 | IT0005099839 | CCT 15/11/13-2019 | | 5.000.000 | 102 | | | | 5.103.500 |
| 19 | 1 | 3 | Q | H3 | Ban2 | 4 | XSO55725730 | UNICREDIT FRN 10/04/2017 | | 530.000 | 100 | | | | 532.459 |
| 19 | 1 | 3 | Q | H3 | Ban2 | 4 | XSO57822766 | INTESA SANPAOLO FRN 17/04/2019 | | 800.000 | 101 | | | | 806.912 |
| 19 | 1 | 2 | Q | G3 | Ban2 | 4 | IT0004937574 | BTP 3,5% 01/12/2018 | | 5.000.000 | 110 | | | | 5.518.250 |
| 19 | 1 | 2 | Q | D6 | Ban2 | 4 | ES000012487 | SPANISH GOV'T 3,75% 31/10/2018 | | 14.500.000 | 112 | | | | 16.179.825 |
| 19 | 1 | 2 | Q | A1 | Aut | 4 | AT0000A12806 | REP OF AUSTRIA 1,15% 19/10/2018 | | 6.000.000 | 104 | | | | 6.264.900 |
| 19 | 1 | 2 | Q | A5 | Aa3 | 4 | BE0000329384 | BELGIUM KINGDOM 1,25% 22/06/2018 | | 5.000.000 | 104 | | | | 5.212.650 |
| 19 | 1 | 2 | Q | G3 | Ban2 | 4 | IT0004969207 | BTP ITALIA IntL ICPI 2,15% 12/11/2017 | | 13.000.000 | 104 | | | | 13.457.813 |
| 19 | 1 | 3 | Q | B7 | A3 | 4 | DE000DB7XL59 | DEUTSCHE BANK FRN 11/03/2016 | | 300.000 | 100 | | | | 300.063 |
| 19 | 1 | 2 | Q | G3 | Ban2 | 4 | IT0004890852 | BTP IntL L 1,70% 15/09/2018 | | 12.500.000 | 105 | | | | 13.147.094 |
| 19 | 1 | 2 | Q | B7 | Aut | 4 | DE0001030500 | DBR 1,5% IntL L 15/04/2016 | | 5.000.000 | 117 | | | | 5.864.234 |
| 19 | 1 | 3 | Q | B7 | Ban1 | 4 | XSO767977811 | IBERDROLA INTL BV 4,25% 11/10/2018 | | 1.000.000 | 113 | | | | 1.133.900 |
| 19 | 1 | 2 | Q | G3 | Ban2 | 4 | IT0004992308 | BTP 2,5% 01/05/2019 | | 20.000.000 | 107 | | | | 21.378.600 |
| 19 | 1 | 3 | Q | F3 | A1 | 4 | XSO1034975588 | JP MORGAN FRN 19/02/2017 | | 825.000 | 100 | | | | 827.129 |
| 19 | 1 | 3 | Q | H3 | A2 | 4 | IT0005090374 | CREDITO EMILIANO 1,375% 27/02/2019 | | 148.000 | 105 | | | | 155.075 |
| 19 | 1 | 3 | Q | H3 | Ban3 | 4 | XSO1046272420 | MEDIOBANCA 2,25% 18/03/2019 | | 210.000 | 105 | | | | 220.227 |
| 19 | 1 | 3 | Q | H3 | Ban1 | 4 | XSO1047514408 | CARREFOUR BANQUE 21/03/18 | | 370.000 | 101 | | | | 374.085 |
| 19 | 1 | 3 | Q | H3 | Aa2 | 4 | XSO1048519836 | NAT. AUSTRALIA BANK FRN 25/03/2019 | | 800.000 | 101 | | | | 805.920 |
| 19 | 1 | 3 | Q | F3 | A2 | 4 | XSO1061043797 | WELLS FARGO FRN 24/04/2019 | | 1.000.000 | 101 | | | | 1.007.440 |
| 19 | 1 | 3 | Q | H3 | Ban1 | 4 | XSO1061410662 | SNAM 1,5% 24/04/2019 | | 285.000 | 103 | | | | 293.636 |
| 19 | 1 | 2 | Q | D6 | Ban2 | 4 | ES0000124975 | SPANISH GOV'T 2,75% 30/04/2019 | | 5.000.000 | 109 | | | | 5.425.900 |
| 19 | 1 | 3 | Q | F3 | A3 | 4 | XSO106959374 | DIAGEO FIN 1,125% 20/05/2019 | | 500.000 | 103 | | | | 514.985 |
| 19 | 1 | 3 | Q | F9 | A3 | 4 | XSO1072384685 | DANSKE BK FRN 02/06/2017 | | 1.000.000 | 100 | | | | 1.002.610 |
| 19 | 1 | 3 | Q | F3 | A1 | 4 | XSO1074053130 | CREDIT SUISSE 1,375% 29/11/2019 | | 300.000 | 103 | | | | 310.260 |
| 19 | 1 | 3 | Q | H3 | A2 | 4 | XSO1074479384 | AMERICA MOVIL 1% 04/06/2018 | | 410.000 | 102 | | | | 416.757 |
| 19 | 1 | 3 | Q | F3 | A1 | 4 | XSO1078030928 | GE CAPITAL FRN 19/06/2018 | | 1.000.000 | 100 | | | | 1.003.680 |
| 19 | 1 | 2 | Q | G3 | Ban2 | 4 | IT00050630504 | BTP 1,5% 01/08/2019 | | 5.000.000 | 103 | | | | 5.128.650 |
| 19 | 1 | 2 | Q | A5 | Aa3 | 4 | BE0000327362 | BELGIUM KINGDOM 3% 28/09/2019 | | 8.500.000 | 113 | | | | 9.642.995 |
| 19 | 1 | 2 | Q | H3 | Aut | 4 | XSO10767839185 | BEI FRN 15/01/2019 | | 2.000.000 | 102 | | | | 2.033.980 |
| 19 | 1 | 2 | Q | G3 | Ban2 | 4 | IT0005044976 | CTZ 30/08/2016 | | 5.000.000 | 99 | | | | 4.957.600 |
| 19 | 1 | 2 | Q | D6 | Ban2 | 4 | ES0000126970 | SPANISH GOV'T 0,5% 31/10/2017 | | 5.000.000 | 100 | | | | 4.991.600 |
| 19 | 1 | 3 | Q | H3 | Ban1 | 4 | XSO1130101931 | GOLDMAN SACHS FRN 29/10/2019 | | 1.000.000 | 100 | | | | 1.002.860 |
| 19 | 1 | 3 | Q | Aa2 | 4 | XSO1136406268 | 3M COMPANY FRN 09/11/2018 | | 1.000.000 | 100 | | | | | 1.001.870 |
| 19 | 1 | 3 | Q | F9 | A3 | 4 | XSO1139303736 | DANSKE BANK FRN 19/11/2018 | | 1.000.000 | 100 | | | | 998.570 |
| 19 | 1 | 3 | Q | H3 | A2 | 4 | DE000A13SL18 | SAP FRN 20/11/2018 | | 850.000 | 100 | | | | 853.273 |
| 19 | 1 | 2 | Q | B7 | Aut | 4 | DE000141703 | BUNDESUBL 0,25% 11/10/2019 | | 7.000.000 | 101 | | | | 7.080.850 |
| 19 | 1 | 2 | Q | H3 | Ban2 | 4 | IT00050668859 | CASSA DP 1% 26/01/2018 | | 540.000 | 100 | | | | 541.933 |
| 19 | 1 | 3 | Q | B7 | A3 | 4 | XSO1144084099 | AT&T FRN 04/06/2019 | | 1.000.000 | 100 | | | | 1.001.400 |
| 19 | 1 | 2 | Q | A1 | Aut | 4 | AT0000A19XC3 | REP OF AUSTRIA 0,25% 18/10/2019 | | 7.000.000 | 101 | | | | 7.047.950 |
| Totale FONDO PENSIONE FON.FE gar. | | | | | | | | | | | | | | | 476.944.232 |
| Totale Fondo | | | | | | | | | | | | | | | 476.944.232 |
| 20 | 1 | 3 | Q | H3 | Ban1 | 4 | XSO284728465 | GOLDMAN S 30/01/17 FRN | | 600.000 | 100 | | | | 599.526 |
| 20 | 1 | 3 | Q | H3 | A1 | 4 | XSO626808223 | GE CAP BUR FUND FLOAT 15/06/2017 | | 600.000 | 102 | | | | 609.180 |
| 20 | 1 | 2 | Q | G3 | Ban2 | 4 | IT0004860688 | BTP ITALIA IntL 2,45% 26/03/2016 | | 3.000.000 | 102 | | | | 3.064.154 |
| 20 | 1 | 2 | Q | G3 | Ban2 | 4 | IT0004863608 | BTP ITALIA IntL 2,55% 22/10/2016 | | 6.600.000 | 103 | | | | 6.799.174 |
| 20 | 1 | 3 | Q | B7 | Ban2 | 4 | XSO282583722 | MORGAN STANLEY FRN 16/01/2017 | | 600.000 | 100 | | | | 599.928 |
| 20 | 1 | 2 | Q | G3 | Ban2 | 4 | IT0004821432 | BTP ITALIA IntL 3,55% 11/06/2016 HCPI LINK-POI | | 1.400.000 | 104 | | | | 1.458.723 |
| 20 | 1 | 2 | Q | G3 | Ban2 | 4 | IT0004917958 | BTP ITALIA IntL 2,25% 22/04/2017 | | 6.600.000 | 103 | | | | 6.803.521 |
| 20 | 1 | 3 | Q | F3 | A2 | 4 | BE6265140077 | ANHEUSER-BUSCH INBEV FRN 31/03/2014 | | 700.000 | 100 | | | | 702.660 |
| 20 | 1 | 3 | Q | H3 | Ban2 | 4 | XSO55725730 | UNICREDIT FRN 10/04/2017 | | 600.000 | 100 | | | | 602.784 |
| 20 | 1 | 3 | Q | H3 | Ban2 | 4 | XSO57822766 | INTESA SANPAOLO FRN 17/04/2019 | | 600.000 | 101 | | | | 605.184 |
| 20 | 1 | 2 | Q | G3 | Ban2 | 4 | IT000490207 | BTP ITALIA IntL ICPI 2,15% 12/11/2017 | | 8.000.000 | 104 | | | | 8.281.721 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle obbligazioni

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | (6) | Descrizione del titolo | Codice Stato | Valore | Valore corrente | | |
|--|-----|-----|-----|-----|------|------------------------|--------------|------------|-----------------|-----------------|---------------|
| | | | | | | | | | Valore nominale | Valore corrente | |
| 20 | 1 | 2 | Q | B7 | Aaa | DE0001030500 | | 1.200.000 | 117 | 1.407.416 | |
| 20 | 1 | 3 | Q | F3 | A3 | XS1034975588 | | 600.000 | 100 | 601.348 | |
| 20 | 1 | 3 | Q | F9 | A2 | XS1046499981 | | 600.000 | 101 | 604.098 | |
| 20 | 1 | 3 | Q | H3 | Baa1 | XS1047514408 | | 600.000 | 101 | 606.624 | |
| 20 | 1 | 3 | Q | H3 | Aa2 | XS1048519836 | | 600.000 | 101 | 604.440 | |
| 20 | 1 | 2 | Q | G3 | Baa2 | IT0005012783 | | 16.400.000 | 103 | 16.834.178 | |
| 20 | 1 | 3 | Q | F3 | A2 | XS1061043797 | | 600.000 | 101 | 604.464 | |
| 20 | 1 | 3 | Q | F3 | A2 | XS1070235004 | | 600.000 | 100 | 602.538 | |
| 20 | 1 | 3 | Q | F3 | A2 | XS1077632013 | | 600.000 | 100 | 600.744 | |
| 20 | 1 | 2 | Q | D6 | Baa2 | ES00000126C0 | | 5.800.000 | 103 | 5.955.150 | |
| 20 | 1 | 3 | Q | H3 | Baa1 | XS1130101931 | | 500.000 | 100 | 501.430 | |
| 20 | 1 | 2 | Q | H3 | Aaa | XS0516340121 | | 590.000 | 103 | 608.361 | |
| 20 | 1 | 3 | Q | H3 | A2 | DE000A13SL18 | | 210.000 | 100 | 210.809 | |
| 20 | 1 | 2 | Q | H3 | Baa2 | IT0005068850 | | 320.000 | 100 | 321.146 | |
| 20 | 1 | 3 | Q | B7 | A3 | XS1144084099 | | 600.000 | 100 | 600.840 | |
| Totale F.DO PENSIONE FONDINPS A GARANZIA | | | | | | | | | | | 60.790.351 |
| Totale Fondo Pensione Chiuso Fondinps | | | | | | | | | | | 60.790.351 |
| Totale generale | | | | | | | | | | | 2.998.147.717 |

(1) Numero del fondo

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

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

(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)

(5) Mercato di quotazione: sulla base della codifica dei mercati regolamentati di cui alle specifiche tecniche per la trasmissione informatica dei dati

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

(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

(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 = Italrating
- 4 = Moody's Investors Service
- 5 = Standard & Poor's
- 6 = Thomson BankWatch, Inc.
- 7 = Altre

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

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle quote di OICR

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | Codice OICR | Denominazione | Codice ISIN | Valore OICR | Valore |
|-----|-----|-----|-----|-----|--------------|--|-------------|-------------|------------|
| | | | | | | | | | |
| 1 | 2 | I | E | A | IE00B53QG562 | ISHARES MSCI EMU | | 13.960 | 1.210.332 |
| 1 | 2 | I | E | A | IE00B52SFT06 | ISHARES MSCI USA - UCITS ETF | | 45 | 6.946 |
| 1 | 2 | I | E | A | IE00B53QDK08 | ISHARES MSCI JAPAN UCITS ACC | | 400 | 36.984 |
| 1 | 2 | I | E | A | LU0340285161 | UBS-ETF MSCI WORLD A | | 2.945 | 419.663 |
| 1 | 2 | I | E | A | LU0446734526 | UBS ETF MSCI PAC EX JP UCT A | | 400 | 13.970 |
| 1 | 2 | I | E | A | IE00B0M62Q58 | ETF ISHARES MSCI WORLD UCITS (IWRD IM) | | 20.600 | 618.721 |
| 1 | 2 | I | E | A | LU0292100046 | ETF DB X-TRACKERS MSCI KOREA UCITS | | 120 | 5.467 |
| | | | | | | Totale PREVI GEST | | | 2.312.083 |
| 1 | 3 | I | E | A | IE00B02KXH56 | ETF ISHARES MSCI JAPAN UCITS | | 63.000 | 589.995 |
| 1 | 3 | I | E | A | IE00B53QG562 | ISHARES MSCI EMU | | 4.015 | 348.101 |
| 1 | 3 | I | E | A | IE00B52SFT06 | ISHARES MSCI USA - UCITS ETF | | 290 | 44.762 |
| 1 | 3 | I | E | A | IE00B53QDK08 | ISHARES MSCI JAPAN UCITS ACC | | 120 | 11.095 |
| 1 | 3 | I | E | A | IE00B14X4M10 | ISHARES MSCI NORTH AMERICA | | 123.915 | 4.068.129 |
| 1 | 3 | I | E | A | LU0446734526 | UBS ETF MSCI PAC EX JP UCT A | | 8.625 | 301.228 |
| 1 | 3 | I | E | A | DE000A0H08J9 | ISHR EUR600 IND GDS&SERV(DE) | | 3.500 | 142.940 |
| 1 | 3 | I | E | A | LU0292100046 | ETF DB X-TRACKERS MSCI KOREA UCITS | | 650 | 29.614 |
| | | | | | | Totale PREVI MIX | | | 5.535.864 |
| 1 | 4 | I | E | A | IE00B53QG562 | ISHARES MSCI EMU | | 3.530 | 306.051 |
| 1 | 4 | I | E | A | IE00B52SFT06 | ISHARES MSCI USA - UCITS ETF | | 15 | 2.315 |
| 1 | 4 | I | E | A | IE00B53QDK08 | ISHARES MSCI JAPAN UCITS ACC | | 100 | 9.246 |
| 1 | 4 | I | E | A | LU0340285161 | UBS-ETF MSCI WORLD A | | 725 | 103.313 |
| 1 | 4 | I | E | A | LU0446734526 | UBS ETF MSCI PAC EX JP UCT A | | 100 | 3.493 |
| 1 | 4 | I | E | A | IE00B0M62Q58 | ETF ISHARES MSCI WORLD UCITS (IWRD IM) | | 5.100 | 153.179 |
| 1 | 4 | I | E | A | LU0292100046 | ETF DB X-TRACKERS MSCI KOREA UCITS | | 30 | 1.367 |
| | | | | | | Totale PREVI CAPITAL | | | 578.964 |
| 1 | 5 | I | E | O | FR0010028860 | LYXOR UCITS ETF EUROMTS GLOBAL INV | | 7.700 | 1.306.998 |
| 1 | 5 | I | E | A | IE00B53QG562 | ISHARES MSCI EMU | | 16.180 | 1.402.806 |
| 1 | 5 | I | E | A | IE00B53QDK08 | ISHARES MSCI JAPAN UCITS ACC | | 200 | 18.492 |
| 1 | 5 | I | E | A | LU0340285161 | UBS-ETF MSCI WORLD A | | 6.360 | 906.300 |
| 1 | 5 | I | E | A | IE00B910VR50 | SPDR MSCI EMU UCITS ETF | | 39.100 | 1.461.167 |
| 1 | 5 | I | E | A | LU0147308422 | UBS ETF-MSCI EMU UCITS ETF | | 14.550 | 1.503.888 |
| 1 | 5 | I | E | A | IE00B0M62Q58 | ETF ISHARES MSCI WORLD UCITS (IWRD IM) | | 56.120 | 1.685.564 |
| 1 | 5 | I | E | A | LU0292100046 | ETF DB X-TRACKERS MSCI KOREA UCITS | | 275 | 12.529 |
| | | | | | | Totale PREVI EUROPA | | | 8.297.744 |
| 1 | 6 | I | E | O | FR0010028860 | LYXOR UCITS ETF EUROMTS GLOBAL INV | | 4.000 | 678.960 |
| 1 | 6 | I | E | A | IE00B53QG562 | ISHARES MSCI EMU | | 9.200 | 797.640 |
| 1 | 6 | I | E | A | IE00B52SFT06 | ISHARES MSCI USA - UCITS ETF | | 75 | 11.576 |
| 1 | 6 | I | E | A | IE00B53QDK08 | ISHARES MSCI JAPAN UCITS ACC | | 160 | 14.794 |
| 1 | 6 | I | E | A | LU0340285161 | UBS-ETF MSCI WORLD A | | 6.360 | 906.300 |
| 1 | 6 | I | E | A | IE00B910VR50 | SPDR MSCI EMU UCITS ETF | | 9.400 | 351.278 |
| 1 | 6 | I | E | A | LU0147308422 | UBS ETF-MSCI EMU UCITS ETF | | 7.520 | 777.267 |
| 1 | 6 | I | E | A | IE00B0M62Q58 | ETF ISHARES MSCI WORLD UCITS (IWRD IM) | | 29.785 | 894.592 |
| 1 | 6 | I | E | A | LU0292100046 | ETF DB X-TRACKERS MSCI KOREA UCITS | | 190 | 8.656 |
| | | | | | | Totale PREVI GLOBAL | | | 4.441.063 |
| | | | | | | Totale Fondo Pensione Aperto SAI | | | 21.165.718 |
| 2 | 1 | I | E | A | IE00B02KXH56 | ETF ISHARES MSCI JAPAN UCITS | | 159.426 | 1.493.024 |
| 2 | 1 | I | E | A | IE00B53QG562 | ISHARES MSCI EMU | | 15.990 | 1.386.333 |
| 2 | 1 | I | E | A | IE00B52SFT06 | ISHARES MSCI USA - UCITS ETF | | 18.150 | 2.801.453 |
| 2 | 1 | I | E | A | IE00B53QDK08 | ISHARES MSCI JAPAN UCITS ACC | | 5.135 | 474.782 |
| 2 | 1 | I | E | A | IE00B14X4M10 | ISHARES MSCI NORTH AMERICA | | 341.950 | 11.226.219 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle quote di OICR

(valori in euro)

| (1) | (2) | Tipo | | | Codice ISIN | Denominazione | Codice ISIN (6) | Valore (7) | Valore contabile | |
|-----|-----|------|-----|-----|--------------|---------------|-----------------|------------|--|------------|
| | | (3) | (4) | (5) | | | | | Quantità | Valore |
| 2 | I | I | E | A | LU0147308422 | | | 2.265 | 234.110 | |
| 2 | I | I | E | A | LU0446734526 | | | 28.075 | 980.519 | |
| 2 | I | I | E | A | DE000A0H08J9 | | | 17.000 | 694.280 | |
| 2 | I | I | E | A | LU0292100046 | | | 2.300 | 104.788 | |
| | | | | | | | | | Totale F. PREVIDENTE AZIONARIA | 19.395.508 |
| 2 | 2 | I | E | A | IE00B02KXH56 | | | 64.400 | 603.106 | |
| 2 | 2 | I | E | A | IE00B53QG562 | | | 5.380 | 466.446 | |
| 2 | 2 | I | E | A | IE00B52SFT06 | | | 2.275 | 351.146 | |
| 2 | 2 | I | E | A | IE00B53QDK08 | | | 2.940 | 271.832 | |
| 2 | 2 | I | E | A | IE00B14X4M10 | | | 166.985 | 5.482.118 | |
| 2 | 2 | I | E | A | LU0446734526 | | | 13.000 | 454.025 | |
| 2 | 2 | I | E | A | DE000A0H08J9 | | | 2.450 | 100.058 | |
| 2 | 2 | I | E | A | LU0292100046 | | | 950 | 43.282 | |
| | | | | | | | | | Totale F. PREVIDENTE BILANCIATA | 7.772.013 |
| 2 | 5 | I | E | A | IE00B53QG562 | | | 13.095 | 1.135.337 | |
| 2 | 5 | I | E | A | IE00B53QDK08 | | | 365 | 33.748 | |
| 2 | 5 | I | E | A | LU0340285161 | | | 2.575 | 366.938 | |
| 2 | 5 | I | E | A | LU0446734526 | | | 370 | 12.922 | |
| 2 | 5 | I | E | A | IE00B0M62Q58 | | | 20.300 | 609.711 | |
| 2 | 5 | I | E | A | LU0292100046 | | | 110 | 5.012 | |
| | | | | | | | | | Totale F. PREVIDENTE MONETARIA GARANTITA | 2.163.668 |
| | | | | | | | | | Totale Fondiaria Previdente | 29.331.189 |
| 3 | I | I | E | A | IE00B02KXH56 | | | 49.200 | 460.758 | |
| 3 | I | I | E | A | IE00B53QG562 | | | 2.275 | 197.243 | |
| 3 | I | I | E | A | IE00B52SFT06 | | | 5.900 | 910.665 | |
| 3 | I | I | E | A | IE00B53QDK08 | | | 1.640 | 151.634 | |
| 3 | I | I | E | A | IE00B14X4M10 | | | 106.385 | 3.492.620 | |
| 3 | I | I | E | A | LU0147308422 | | | 2.280 | 235.661 | |
| 3 | I | I | E | A | LU0446734526 | | | 8.760 | 305.943 | |
| 3 | I | I | E | A | DE000A0H08J9 | | | 5.300 | 216.452 | |
| 3 | I | I | E | A | LU0292100046 | | | 700 | 31.892 | |
| | | | | | | | | | Totale C. PREVIDENZA AZIONARIO TECNICO | 6.002.868 |
| 3 | 2 | I | E | A | IE00B02KXH56 | | | 35.900 | 336.204 | |
| 3 | 2 | I | E | A | IE00B53QG562 | | | 3.870 | 335.529 | |
| 3 | 2 | I | E | A | IE00B52SFT06 | | | 1.255 | 193.709 | |
| 3 | 2 | I | E | A | IE00B53QDK08 | | | 1.585 | 146.549 | |
| 3 | 2 | I | E | A | IE00B14X4M10 | | | 92.150 | 3.025.285 | |
| 3 | 2 | I | E | A | LU0446734526 | | | 6.800 | 237.490 | |
| 3 | 2 | I | E | A | LU0292100046 | | | 500 | 22.780 | |
| | | | | | | | | | Totale C. PREVIDENZA BIL. TECNICO | 4.297.546 |
| 3 | 4 | I | E | A | IE00B53QG562 | | | 21.885 | 1.897.430 | |
| 3 | 4 | I | E | A | IE00B52SFT06 | | | 70 | 10.805 | |
| 3 | 4 | I | E | A | IE00B53QDK08 | | | 630 | 58.250 | |
| 3 | 4 | I | E | A | LU0340285161 | | | 4.570 | 651.225 | |
| 3 | 4 | I | E | A | LU0446734526 | | | 630 | 22.003 | |
| 3 | 4 | I | E | A | IE00B0M62Q58 | | | 32.000 | 961.120 | |
| 3 | 4 | I | E | A | LU0292100046 | | | 185 | 8.429 | |
| | | | | | | | | | Totale C. PREVIDENZA GARANTITO TECNICO | 3.609.262 |
| | | | | | | | | | Totale Conto Previdenza | 13.909.676 |
| 4 | 2 | I | E | A | IE00B53QG562 | | | 38.460 | 3.334.482 | |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle quote di OICR

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | ISIN | Denominazione | Codice OICR | Valore nominale | Valore contabile | |
|-----|-----|-----|-----|-----|--------------|--|-------------|-----------------|------------------|------------|
| | | | | | | | | | Quantità | Valore |
| 4 | 2 | 1 | E | A | IE00B52SFT06 | ISHARES MSCI USA - UCITS ETF | | | 315 | 48.620 |
| 4 | 2 | 1 | E | A | IE00B53QDK08 | ISHARES MSCI JAPAN UCITS ACC | | | 7.264 | 671.629 |
| 4 | 2 | 1 | E | A | IE00B14X4M10 | ISHARES MSCI NORTH AMERICA | | | 133.000 | 4.366.390 |
| 4 | 2 | 1 | E | A | LU0446734526 | UBS ETF MSCI PAC EX JP UCT A | | | 8.000 | 279.400 |
| 4 | 2 | 1 | E | A | LU0292100046 | ETF DB X-TRACKERS MSCI KOREA UCITS | | | 800 | 36.448 |
| | | | | | | Totale UNIPOL PREVIDENZA B | | | | 8.736.969 |
| 4 | 3 | 1 | E | A | IE00B53QG562 | ISHARES MSCI EMU | | | 5.550 | 481.185 |
| 4 | 3 | 1 | E | A | IE00B52SFT06 | ISHARES MSCI USA - UCITS ETF | | | 275 | 42.446 |
| 4 | 3 | 1 | E | A | IE00B53QDK08 | ISHARES MSCI JAPAN UCITS ACC | | | 6.562 | 606.723 |
| 4 | 3 | 1 | E | A | IE00B14X4M10 | ISHARES MSCI NORTH AMERICA | | | 120.600 | 3.959.298 |
| 4 | 3 | 1 | E | A | LU0446734526 | UBS ETF MSCI PAC EX JP UCT A | | | 8.515 | 297.386 |
| 4 | 3 | 1 | E | A | DE000A0H08J9 | ISHR EUR600 IND GDS&SERV(DE) | | | 1.900 | 77.596 |
| 4 | 3 | 1 | E | A | LU0292100046 | ETF DB X-TRACKERS MSCI KOREA UCITS | | | 650 | 29.614 |
| | | | | | | Totale UNIPOL PREVIDENZA C | | | | 5.494.248 |
| 4 | 4 | 1 | E | A | IE00B53QG562 | ISHARES MSCI EMU | | | 10.370 | 899.079 |
| 4 | 4 | 1 | E | A | IE00B52SFT06 | ISHARES MSCI USA - UCITS ETF | | | 3.125 | 482.344 |
| 4 | 4 | 1 | E | A | IE00B53QDK08 | ISHARES MSCI JAPAN UCITS ACC | | | 14.255 | 1.318.017 |
| 4 | 4 | 1 | E | A | IE00B14X4M10 | ISHARES MSCI NORTH AMERICA | | | 267.900 | 8.795.157 |
| 4 | 4 | 1 | E | A | LU0446734526 | UBS ETF MSCI PAC EX JP UCT A | | | 19.600 | 684.530 |
| 4 | 4 | 1 | E | A | LU0292100046 | ETF DB X-TRACKERS MSCI KOREA UCITS | | | 1.500 | 68.340 |
| | | | | | | Totale UNIPOL PREVIDENZA D | | | | 12.247.467 |
| | | | | | | Totale Unipol Previdenza | | | | 26.478.684 |
| 5 | 1 | 1 | E | A | IE00B53QG562 | ISHARES MSCI EMU | | | 8.630 | 748.221 |
| 5 | 1 | 1 | E | A | IE00B52SFT06 | ISHARES MSCI USA - UCITS ETF | | | 6.925 | 1.068.874 |
| 5 | 1 | 1 | E | A | IE00B53QDK08 | ISHARES MSCI JAPAN UCITS ACC | | | 7.077 | 654.339 |
| 5 | 1 | 1 | E | A | IE00B14X4M10 | ISHARES MSCI NORTH AMERICA | | | 107.600 | 3.532.508 |
| 5 | 1 | 1 | E | A | LU0446734526 | UBS ETF MSCI PAC EX JP UCT A | | | 9.150 | 319.564 |
| 5 | 1 | 1 | E | A | DE000A0H08J9 | ISHR EUR600 IND GDS&SERV(DE) | | | 5.600 | 228.704 |
| | | | | | | Totale UNIPOL INSIEME VALORE | | | | 6.552.210 |
| 5 | 2 | 1 | E | A | IE00B53QG562 | ISHARES MSCI EMU | | | 10.290 | 892.143 |
| 5 | 2 | 1 | E | A | IE00B52SFT06 | ISHARES MSCI USA - UCITS ETF | | | 910 | 140.459 |
| 5 | 2 | 1 | E | A | IE00B53QDK08 | ISHARES MSCI JAPAN UCITS ACC | | | 7.300 | 674.958 |
| 5 | 2 | 1 | E | A | LU0188782675 | JBM SAM SUS GLB ACTIVE-C-ACC | | | 0 | 28 |
| 5 | 2 | 1 | E | A | IE00B14X4M10 | ISHARES MSCI NORTH AMERICA | | | 130.450 | 4.282.674 |
| 5 | 2 | 1 | E | A | LU0446734526 | UBS ETF MSCI PAC EX JP UCT A | | | 9.160 | 319.913 |
| 5 | 2 | 1 | E | A | DE000A0H08J9 | ISHR EUR600 IND GDS&SERV(DE) | | | 3.200 | 130.688 |
| 5 | 2 | 1 | E | A | LU0292100046 | ETF DB X-TRACKERS MSCI KOREA UCITS | | | 700 | 31.892 |
| | | | | | | Totale UNIPOL INSIEME SVILUPPO | | | | 6.472.755 |
| 5 | 3 | 1 | E | A | IE00B53QG562 | ISHARES MSCI EMU | | | 41.400 | 3.589.380 |
| 5 | 3 | 1 | E | A | IE00B52SFT06 | ISHARES MSCI USA - UCITS ETF | | | 170 | 26.240 |
| 5 | 3 | 1 | E | A | IE00B53QDK08 | ISHARES MSCI JAPAN UCITS ACC | | | 3.846 | 355.601 |
| 5 | 3 | 1 | E | A | FR0010821819 | AMUNDI ETF EU X EM | | | 2.000 | 393.480 |
| 5 | 3 | 1 | E | A | IE00B14X4M10 | ISHARES MSCI NORTH AMERICA | | | 71.500 | 2.347.345 |
| 5 | 3 | 1 | E | A | LU0147308422 | UBS ETF-MSCI EMU UCITS ETF | | | 16.000 | 1.653.760 |
| 5 | 3 | 1 | E | A | LU0446734526 | UBS ETF MSCI PAC EX JP UCT A | | | 4.525 | 158.036 |
| 5 | 3 | 1 | E | A | LU0292100046 | ETF DB X-TRACKERS MSCI KOREA UCITS | | | 425 | 19.363 |
| | | | | | | Totale UNIPOL INSIEME CRESCITA | | | | 8.543.205 |
| 5 | 4 | 1 | E | A | DE000A0F5UG3 | DJ EuroStoxx Sustainability 40EX | | | 337.300 | 3.777.760 |
| | | | | | | Totale UNIPOL INSIEME PROTEZIONE ETICA | | | | 3.777.760 |
| | | | | | | Totale Unipol Insieme | | | | 25.345.930 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle quote di OICR

(valori in euro)

| (1) | (2) | Tipo | | | Codice ISIN | Denominazione | Codice Stato (6) | Valori (7) | Valore corrente | |
|-----|-----|------|-----|-----|---|---------------|------------------------|---------------|-----------------|--------|
| | | (3) | (4) | (5) | | | | | Quantità | Valore |
| 6 | 2 | 1 | E | O | FR0010028860 | | | 2.750 | 466.785 | |
| 6 | 2 | 1 | E | A | IE00B53QG562 | | | 6.065 | 525.836 | |
| 6 | 2 | 1 | E | A | IE00B52SFT06 | | | 30 | 4.631 | |
| 6 | 2 | 1 | E | A | IE00B53QDK08 | | | 70 | 6.472 | |
| 6 | 2 | 1 | E | A | LU0340285161 | | | 2.200 | 313.500 | |
| 6 | 2 | 1 | E | A | IE00B910VR50 | | | 12.810 | 478.710 | |
| 6 | 2 | 1 | E | A | LU0147308422 | | | 5.550 | 573.648 | |
| 6 | 2 | 1 | E | A | IE00B0M62Q58 | | | 19.650 | 590.188 | |
| 6 | 2 | 1 | E | A | LU0292100046 | | | 95 | 4.328 | |
| | | | | | Totale UNIPOLSAI EUROPA TECNICO(Ex Milan | | | | 2.964.098 | |
| 6 | 3 | 1 | E | A | IE00B53QG562 | | | 6.880 | 596.496 | |
| 6 | 3 | 1 | E | A | IE00B52SFT06 | | | 25 | 3.859 | |
| 6 | 3 | 1 | E | A | IE00B53QDK08 | | | 195 | 18.030 | |
| 6 | 3 | 1 | E | A | LU0340285161 | | | 1.475 | 210.188 | |
| 6 | 3 | 1 | E | A | LU0446734526 | | | 200 | 6.985 | |
| 6 | 3 | 1 | E | A | IE00B0M62Q58 | | | 10.200 | 306.357 | |
| 6 | 3 | 1 | E | A | LU0292100046 | | | 55 | 2.506 | |
| | | | | | Totale UNIPOLSAI GEST TECNICO(Ex Milano) | | | | 1.144.421 | |
| 6 | 4 | 1 | E | O | FR0010028860 | | | 3.250 | 551.655 | |
| 6 | 4 | 1 | E | A | IE00B53QG562 | | | 7.575 | 656.753 | |
| 6 | 4 | 1 | E | A | IE00B53QDK08 | | | 130 | 12.020 | |
| 6 | 4 | 1 | E | A | LU0340285161 | | | 5.130 | 731.025 | |
| 6 | 4 | 1 | E | A | IE00B910VR50 | | | 7.145 | 267.009 | |
| 6 | 4 | 1 | E | A | LU0147308422 | | | 5.890 | 608.790 | |
| 6 | 4 | 1 | E | A | IE00B0M62Q58 | | | 23.900 | 717.837 | |
| 6 | 4 | 1 | E | A | LU0292100046 | | | 150 | 6.834 | |
| | | | | | Totale UNIPOLSAI GLOBAL TECNICO(Ex Milan | | | | 3.551.923 | |
| 6 | 5 | 1 | E | A | IE00B53QG562 | | | 5.845 | 506.762 | |
| 6 | 5 | 1 | E | A | IE00B53QDK08 | | | 70 | 6.472 | |
| 6 | 5 | 1 | E | A | LU0340285161 | | | 3.400 | 484.500 | |
| 6 | 5 | 1 | E | A | IE00B910VR50 | | | 3.100 | 115.847 | |
| 6 | 5 | 1 | E | A | LU0147308422 | | | 3.700 | 382.432 | |
| 6 | 5 | 1 | E | A | IE00B0M62Q58 | | | 16.600 | 498.581 | |
| 6 | 5 | 1 | E | A | LU0292100046 | | | 95 | 4.328 | |
| | | | | | Totale UNIPOLSAI MIX TECNICO(Ex Milano) | | | | 1.998.922 | |
| | | | | | Totale Fondo Pensione Aperto UnipolSai | | | | 9.659.364 | |
| 7 | 1 | 1 | E | A | IE00B53L3W79 | | | 265.200 | 22.862.892 | |
| | | | | | Totale FONDO PENSIONE COMETA | | | | 22.862.892 | |
| | | | | | Totale Cometa | | | | 22.862.892 | |
| 8 | 1 | 1 | E | A | FR0007085501 | | | 34.480 | 1.422.300 | |
| 8 | 1 | 1 | E | A | LU0210529490 | | | 129.039 | 1.765.254 | |
| | | | | | Totale FONDO PENSIONE ARCO GAR. | | | | 3.187.554 | |
| | | | | | Totale Arco | | | | 3.187.554 | |
| 9 | 1 | 1 | E | A | LU0143836111 | | | 172.511 | 21.913.060 | |
| | | | | | Totale FONDO PENSIONE POSTE GAR. | | | | 21.913.060 | |
| | | | | | Totale Poste | | | | 21.913.060 | |
| 11 | 1 | 1 | E | A | FR0010655688 | | | 31.450 | 4.830.406 | |
| | | | | | Totale FONDO PENSIONE BYBLOS GAR. | | | | 4.830.406 | |
| | | | | | Totale Byblos | | | | 4.830.406 | |
| 13 | 1 | 1 | E | A | IE00B53QG562 | | | 4.450 | 385.815 | |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle quote di OICR

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | Codice ISIN | Denominazione | Codice Stato (6) | Valuta (7) | Valore contabile | |
|-----|-----|-----|-----|-----|--------------|--|------------------|------------|------------------|--------------------|
| | | | | | | | | | Obbligaz. | Azioni |
| 13 | 1 | 1 | E | A | IE00B52SFT06 | ISHARES MSCI USA - UCITS ETF | | | 10.200 | 1.574.370 |
| 13 | 1 | 1 | E | A | LU0143811635 | JPM Euroland Equity 'X' ACC - EUR | | | 178.560 | 1.776.672 |
| | | | | | | Totale FONDO PENSIONE TELEMACO | | | | 3.736.857 |
| | | | | | | Totale Telemaco | | | | 3.736.857 |
| 16 | 1 | 1 | E | A | IE00B52SFT06 | ISHARES MSCI USA - UCITS ETF | | | 30.930 | 4.774.046 |
| 16 | 1 | 1 | E | A | IE00B1YZSC51 | ISHARES MSCI EUROPE (IMEU NA) | | | 32.100 | 689.829 |
| 16 | 1 | 1 | E | A | LU0085149507 | JPM INV-JPM EUROPE SEL EQ-X | | | 16.415 | 2.688.777 |
| | | | | | | Totale FONDO PENSIONE FONDAPI GAR. | | | | 8.152.652 |
| | | | | | | Totale Fondapi | | | | 8.152.652 |
| 18 | 1 | 1 | E | A | LU0147308422 | UBS ETF-MSCI EMU UCITS ETF | | | 24.000 | 2.480.640 |
| | | | | | | Totale F.do Previmoda a Garanzia | | | | 2.480.640 |
| | | | | | | Totale Previmoda | | | | 2.480.640 |
| 19 | 1 | 1 | E | A | LU0143836111 | JPMORGAN F-GLB SOCIAL RSP-X\$ | | | 219.255 | 27.850.676 |
| | | | | | | Totale FONDO PENSIONE FON.TE gar. | | | | 27.850.676 |
| | | | | | | Totale Fonte | | | | 27.850.676 |
| 20 | 1 | 1 | E | A | IE00B52SFT06 | ISHARES MSCI USA - UCITS ETF | | | 11.250 | 1.736.438 |
| 20 | 1 | 1 | E | A | LU0147308422 | UBS ETF-MSCI EMU UCITS ETF | | | 6.000 | 620.160 |
| 20 | 1 | 1 | E | A | IE00B1YZSC51 | ISHARES MSCI EUROPE-INC (IMEU IM) | | | 24.850 | 531.045 |
| 20 | 1 | 1 | E | A | LU0136240974 | UBS ETF MSCI JAPAN UCITS A - JPNEUA IM | | | 7.800 | 231.153 |
| | | | | | | Totale F.DO PENSIONE FONDINPS A GARANZI. | | | | 3.118.796 |
| | | | | | | Totale Fondo Pensione Chiuso Fondinps | | | | 3.118.796 |
| | | | | | | Totale generale | | | | 224.024.094 |

(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

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

2 = OICR aperti non armonizzati

3 = Fondi chiusi mobiliari

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

4 = Fondi chiusi immobiliari

5 = Fondi riservati ad investitori qualificati

6 = Altri fondi

(4) 1 = di diritto italiano

E = di diritto di uno Stato appartenente all'Unione Europea

T = di diritto di uno Stato terzo

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle restanti attività delle passività

(valori in euro)

| Codice | Tipo | Data | Descrizione | Ente emittente | Codice ISIN | Data scadenza | Maturità | Valore nominale | Valore attuale | | |
|-------------------|------|------|---|--------------------------|-------------|---------------|----------|-----------------|----------------|----------|---------|
| | | | | | | | | | Costo | Valore | |
| J | I | NQ | 12 Commissioni Gestore | | | | | 242 | | -40.680 | |
| J | I | NQ | 13 Arrotondamenti | | | | | 242 | 0 | -3 | |
| J | I | Q | D6 10 BONOS 4,20% 31 01 2037 | Tesoro Spagna | 067 | 31 01 37 | 242 | 160.000 | 4 | 6.149 | |
| J | I | Q | B7 10 DBR 4% 04 01 2037 | Tesoro Germania | 094 | 04 01 37 | 242 | 290.000 | 4 | 11.473 | |
| J | I | Q | E6 10 OAT 4% 25 10 38 | Tesoro Francia | 029 | 25 10 38 | 242 | 300.000 | 1 | 2.203 | |
| J | I | Q | E6 10 OAT 4,25% 25 04 19 | Tesoro Francia | 029 | 25 04 19 | 242 | 200.000 | 3 | 5.822 | |
| J | I | Q | D6 10 BONOS 3,8% 31 01 2017 | Tesoro Spagna | 067 | 31 01 17 | 242 | 140.000 | 3 | 4.868 | |
| J | I | Q | G3 10 BTP 5% 01 09 2040 | Tesoro Italia | 086 | 01 09 40 | 242 | 320.000 | 2 | 5.348 | |
| J | I | Q | B7 10 DBR 3,25% 04 01 2020 | Tesoro Germania | 094 | 04 01 20 | 242 | 250.000 | 3 | 8.036 | |
| J | I | Q | E3 10 FINNISH GOVT 3,375% 15 04 2030 | Tesoro Finlandia | 028 | 15 04 20 | 242 | 250.000 | 2 | 6 010 | |
| J | I | NQ | 13 Imposta Sostitutiva | | | | | 242 | | -181.083 | |
| J | I | Q | H3 10 BELGIUM KINGDOM 4,25% 28 09 2021 | Tesoro Belgio | 009 | 28 09 21 | 242 | 250.000 | 1 | 2.736 | |
| J | I | Q | D6 10 SPANISH GOVT 5,85% 31 01 2022 | Tesoro Spagna | 067 | 31 01 22 | 242 | 200.000 | 5 | 10.706 | |
| J | I | Q | G3 10 CCT 15 06 2017 | Tesoro Italia | 086 | 15 06 17 | 242 | 100.000 | 0 | 119 | |
| J | I | Q | F3 10 UK TREASURY 2% 22 01 2016 | Tesoro Gran Bretagna | 031 | 22 01 16 | 002 | 70.000 | 1 | 791 | |
| J | I | Q | E6 10 FRANCE O.A.T. 2,75% 25 10 2027 | Tesoro Francia | 029 | 25 10 27 | 242 | 350.000 | 1 | 1.767 | |
| J | I | Q | 10 TREASURY 4,625% 15 02 2017 | Tesoro Stati Uniti | 069 | 15 02 17 | 001 | 350.000 | 1 | 5.000 | |
| J | I | Q | E6 10 FRANCE OAT 2,25% 25 10 2022 | Tesoro Francia | 029 | 25 10 22 | 242 | 620.000 | 0 | 2.561 | |
| J | I | Q | G3 10 BTP ITALIA Inil. 2,45% 26 03 2016 | Tesoro Italia | 086 | 26 03 16 | 242 | 400.000 | 1 | 2.596 | |
| J | I | Q | H7 10 NETHERLANDS GOVT 2,5% 15 01 2033 | Tesoro Olanda | 050 | 15 01 33 | 242 | 130.000 | 2 | 3.116 | |
| J | I | Q | H3 10 BEI 25.09.12 14.10.22 2,25% | European Investment Bank | 999 | 14 10 22 | 242 | 50.000 | 0 | 237 | |
| J | I | Q | F9 10 IRELAND REPUBLIC 02.08.12 18.10.17 5,5% | Tesoro Irlanda | 040 | 18 10 17 | 242 | 100.000 | 1 | 1.115 | |
| J | I | Q | G3 10 BTP 2,75% 01 12 2015 | Tesoro Italia | 086 | 01 12 15 | 242 | 210.000 | 0 | 476 | |
| J | I | Q | E3 10 FINNISH GOVT 1,5% 15 04 2023 | Tesoro Finlandia | 028 | 15 04 23 | 242 | 50.000 | 1 | 534 | |
| J | I | Q | A1 10 REP OF AUSTRIA 3,15% 20 06 2044 | Tesoro Austria | 008 | 20 06 44 | 242 | 40.000 | 2 | 670 | |
| J | I | Q | A1 10 REP OF AUSTRIA 1,75% 20 10 2023 | Tesoro Austria | 008 | 20 10 23 | 242 | 150.000 | 0 | 518 | |
| J | I | Q | G3 10 BTP 4,75% 01 09 2044 | Tesoro Italia | 086 | 01 09 44 | 242 | 30.000 | 2 | 476 | |
| J | I | Q | H7 10 NETHERLANDS GOVT 2% 15 07 2024 | Tesoro Olanda | 050 | 15 07 24 | 242 | 200.000 | 1 | 1.852 | |
| J | I | NQ | 3A STATE STREET BKUSD 16109304268 | | | | | 001 | | 236.292 | |
| J | I | NQ | 3A STATE STREET BKGBP 16109304269 | | | | | 002 | | 12.460 | |
| J | I | NQ | 3A STATE STREET BKJPY 16109304270 | | | | | 071 | | 17.156 | |
| J | I | Q | 10 US TB 3,625% 15 12 2044 | Tesoro Stati Uniti | 069 | 15 02 44 | 001 | 100.000 | 1 | 1.120 | |
| J | I | Q | G3 10 BTP 3,5% 01 12 2018 | Tesoro Italia | 086 | 01 12 18 | 242 | 150.000 | 0 | 433 | |
| J | I | Q | E3 10 FINNISH GOVT 1,125% 15 09 2018 | Tesoro Finlandia | 028 | 15 09 18 | 242 | 50.000 | 0 | 165 | |
| J | I | Q | H3 10 BEI 2,75% 15 09 2021 | European Investment Bank | 999 | 15 09 21 | 242 | 145.000 | 1 | 1.169 | |
| J | I | Q | D6 10 SPANISH GOVT 3,75% 31 10 2018 | Tesoro Spagna | 067 | 31 10 18 | 242 | 250.000 | 1 | 1.567 | |
| J | I | Q | A5 10 BELGIUM KINGDOM 1,25% 22 06 2018 | Tesoro Belgio | 009 | 22 06 18 | 242 | 270.000 | 1 | 1.775 | |
| J | I | Q | F9 10 IRISH GOVT 3,4% 18 03 2024 | Tesoro Irlanda | 040 | 18 03 24 | 242 | 70.000 | 3 | 1.878 | |
| J | I | Q | E6 10 REPUBLIC OF FRANCE 25.05.13 24 2,25% | Tesoro Francia | 029 | 25 05 24 | 242 | 450.000 | 1 | 6.103 | |
| J | I | Q | B7 10 LCB SA 5,75% 10 12 2009 2016 | Union Chimique Belge S.A | 089 | 10 12 16 | 242 | 33.000 | 0 | 109 | |
| J | I | Q | G3 10 BTP 2,75% 15 11 2016 | Tesoro Italia | 086 | 15 11 16 | 242 | 785.000 | 0 | 2.743 | |
| J | I | Q | D6 10 SPANISH GOVT 2,1% 30 04 2017 | Tesoro Spagna | 067 | 30 04 17 | 242 | 250.000 | 1 | 3.524 | |
| J | I | NQ | 3A STATE STREET BKEUR 615319871158 | | | | | 242 | | 436.449 | |
| J | I | Q | H3 10 REP. OF ITALY 4,5% 08 06 2015 JPY | Tesoro Italia | 086 | 08 06 15 | 071 | 42.000.000 | 0 | 7.302 | |
| J | I | Q | G3 10 BTP 1,5% 15 12 2016 | Tesoro Italia | 086 | 15 12 16 | 242 | 200.000 | 0 | 132 | |
| J | I | Q | E6 10 FRANCE OAT 3,25% 25 05 2045 | Tesoro Francia | 029 | 25 05 45 | 242 | 260.000 | 2 | 5.093 | |
| J | I | Q | A5 10 BELGIUM 3% 22 06 2034 | Tesoro Belgio | 009 | 22 06 34 | 242 | 125.000 | 2 | 1.973 | |
| J | I | Q | G3 10 BTP 1,15% 15 05 2017 | Tesoro Italia | 086 | 15 05 17 | 242 | 280.000 | 0 | 409 | |
| J | I | Q | G3 10 BTP 3,50% 01 03 2030 | Tesoro Italia | 086 | 01 03 30 | 242 | 530.000 | 1 | 6.200 | |
| J | I | Q | H7 10 RABOBANK 2,5% 26 05 2026 SUB CBLE | Rabobank | 050 | 26 05 26 | 242 | 150.000 | 2 | 2.250 | |
| J | I | Q | G3 10 BTP 2,15% 15 12 2021 | Tesoro Italia | 086 | 15 12 21 | 242 | 200.000 | 0 | 189 | |
| J | I | Q | B7 10 DBR 1,5% 15 05 2024 | Tesoro Germania | 094 | 15 05 24 | 242 | 250.000 | 1 | 2.363 | |
| J | I | Q | D6 10 SPANISH GOVT 2,75% 31 10 2024 | Tesoro Spagna | 067 | 31 10 24 | 242 | 650.000 | 0 | 2.987 | |
| J | I | Q | D6 10 BONOS 1,4% 31 01 2020 | Tesoro Spagna | 067 | 31 01 20 | 242 | 300.000 | 1 | 2.025 | |
| J | I | Q | G3 10 BTP 2,5% 01 12 2024 | Tesoro Italia | 086 | 01 12 24 | 242 | 170.000 | 0 | 350 | |
| J | I | Q | G3 10 UNICREDIT 3,10% 28 02 2017 | UniCredit Spa | 086 | 28 02 17 | 242 | 140.000 | 0 | 386 | |
| J | I | Q | B7 10 BUNDESUBL. 1% 15 08 2024 | Tesoro Germania | 094 | 15 08 24 | 242 | 140.000 | 0 | 529 | |
| J | I | Q | 10 US TREASURY 2,375% 15 08 2024 | Tesoro Stati Uniti | 069 | 15 08 24 | 001 | 140.000 | 1 | 1.027 | |
| J | I | Q | F3 10 UK TREASURY 2,75% 07 09 2024 | Tesoro Gran Bretagna | 031 | 07 09 24 | 002 | 80.000 | 1 | 897 | |
| J | I | Q | G3 10 BTP 0,75% 15 01 2018 | Tesoro Italia | 086 | 15 01 18 | 242 | 500.000 | 0 | 785 | |
| J | I | Q | H3 10 CREDIT SUISSE 4,625% 20 11 2018 | Credit Suisse LD | 034 | 20 11 18 | 242 | 197.000 | 0 | 138 | |
| J | I | Q | G3 10 BTP 1,05% 01 12 2019 | Tesoro Italia | 086 | 01 12 19 | 242 | 200.000 | 0 | 173 | |
| Totale PREVI BOND | | | | | | | | | | | 711 564 |
| J | 2 | Q | B7 10 DBR 4,75% 04 07 2028 | Tesoro Germania | 094 | 04 07 28 | 242 | 70.000 | 2 | 1.640 | |
| J | 2 | NQ | 13 Commissioni Gestore | | | | | | | -44.198 | |
| J | 2 | Q | B7 10 DBR 4,75% 04 07 34 | Tesoro Germania | 094 | 04 07 34 | 242 | 350.000 | 2 | 8.199 | |
| J | 2 | Q | G3 10 BTP 5,40% 01 08 34 | Tesoro Italia | 086 | 01 08 34 | 242 | 120.000 | 2 | 2.478 | |
| J | 2 | Q | E6 10 OAT 4,75% 25 04 2035 | Tesoro Francia | 029 | 25 04 35 | 242 | 35.000 | 3 | 1.139 | |
| J | 2 | NQ | 13 Arrotondamenti | | | | | | | -1 | |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle restanti attività e delle passività

(valori in euro)

| Finanza (Sostitutive) | | | | | | Finanza (Prodotto) | | | Totale | | | | |
|-----------------------|-----------|--------------|---|-----------------|--------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---|---------|--|---------|
| Identificativo | Categoria | Subcategoria | Descrizione | Valore nominale | Valore di mercato | Valore di mercato | Valore di mercato | Valore di mercato | Valore di mercato | | | | |
| I 3 Q H7 | 10 | | NETHERLANDS GOVT 2.25% 15-07-2022 | | Tesoro Olanda | 050 | 15 07 22 | 242 | 210.000 | 1 | 2.188 | | |
| I 3 Q H7 | 10 | | INTESA SANPAOLO 3.625% 12-03-2015 USD | | Intesa San Paolo Spa | 086 | 12 08 15 | 001 | 100.000 | 1 | 1.153 | | |
| I 3 Q G3 | 10 | | BTP 4,75% 01 06 2017 | | Tesoro Italia | 086 | 01 06 17 | 242 | 250.000 | 0 | 979 | | |
| I 3 Q A5 | 10 | | BELGIUM KINGDOM 4% 28-03-2032 | | Tesoro Belgio | 009 | 28 03 32 | 242 | 120.000 | 3 | 3.656 | | |
| I 3 Q E6 | 10 | | FRANCE O.A.T. 2,75% 25 10 2027 | | Tesoro Francia | 029 | 25 10 27 | 242 | 250.000 | 1 | 1.262 | | |
| I 3 Q E6 | 10 | | FRANCE OAT 2,25% 25-10-2022 | | Tesoro Francia | 029 | 25 10 22 | 242 | 305.000 | 0 | 1.260 | | |
| I 3 Q G3 | 10 | | BTP 3,5% 01 11 2017 | | Tesoro Italia | 086 | 01 11 17 | 242 | 300.000 | 1 | 1.740 | | |
| I 3 Q G3 | 10 | | BTP 4,75% 01 09 2028 | | Tesoro Italia | 086 | 01 09 28 | 242 | 200.000 | 2 | 3.175 | | |
| I 3 Q D6 | 10 | | SPAIN KINGDOM 29.01.13 31.01.23 5,4% | | Tesoro Spagna | 067 | 31 01 23 | 242 | 100.000 | 5 | 4.941 | | |
| I 3 Q F3 | 10 | | UNITED KINGDOM TREASURY 10.06.10 07.09.20 | | Tesoro Gran Bretagna | 031 | 07 09 20 | 002 | 100.000 | 2 | 1.529 | | |
| I 3 Q B7 | 10 | | DBR 1,50% 15 02 2023 | | Tesoro Germania | 094 | 15 02 23 | 242 | 40.000 | 1 | 524 | | |
| I 3 Q A5 | 10 | | US TREASURY 1,625% 15 11 2022 | | Tesoro Stati Uniti | 069 | 15 11 22 | 001 | 250.000 | 0 | 425 | | |
| I 3 Q E3 | 10 | | FINNISH GOVT 1,5% 15 04 2023 | | Tesoro Finlandia | 028 | 15 04 23 | 242 | 250.000 | 1 | 2.671 | | |
| I 3 Q A1 | 10 | | REP OF AUSTRIA 1,75% 20 10 2023 | | Tesoro Austria | 008 | 20 10 23 | 242 | 250.000 | 0 | 863 | | |
| I 3 Q G3 | 10 | | BTP 4,75% 01 09 2044 | | Tesoro Italia | 086 | 01 09 44 | 242 | 40.000 | 2 | 635 | | |
| I 3 Q E6 | 10 | | FRANCE OAT 3,25% 25 10 2021 | | Tesoro Francia | 029 | 25 10 21 | 242 | 640.000 | 1 | 3.818 | | |
| I 3 Q F3 | 10 | | UK TREASURY 4,75% 07 12 2038 | | Tesoro Gran Bretagna | 031 | 07 12 38 | 002 | 35.000 | 0 | 141 | | |
| I 3 NQ 3A | | | STATE STREET BKUSD 16109302940 | | | | | 001 | 177.931 | 1 | 146.554 | | |
| I 3 NQ 3A | | | STATE STREET BKJPY 16109304279 | | | | | 071 | 528.340 | 1 | 3.638 | | |
| I 3 NQ 3A | | | STATE STREET BKNOK 16109304280 | | | | | 008 | 2.047 | 1 | 226 | | |
| I 3 NQ 3A | | | STATE STREET BKDKK 16109304281 | | | | | 007 | 4.539 | 1 | 610 | | |
| I 3 Q H7 | 10 | | US TB 0,5% 15 06 2016 | | Tesoro Stati Uniti | 069 | 15 06 16 | 001 | 750.000 | 0 | 136 | | |
| I 3 Q D6 | 10 | | BONOS 5,15% 31 10 2028 | | Tesoro Spagna | 067 | 31 10 28 | 242 | 110.000 | 1 | 947 | | |
| I 3 Q G3 | 10 | | BTP 3,5% 01 12 2018 | | Tesoro Italia | 086 | 01 12 18 | 242 | 250.000 | 0 | 721 | | |
| I 3 Q G3 | 10 | | BTP ITALIA Infl. ICPI 2,15% 12 11 2017 | | Tesoro Italia | 086 | 12 11 17 | 242 | 250.000 | 0 | 726 | | |
| I 3 Q F9 | 10 | | IRISH GOVT 3,4% 18 03 2024 | | Tesoro Irlanda | 040 | 18 03 24 | 242 | 65.000 | 3 | 1.744 | | |
| I 3 Q B7 | 10 | | UCB SA 5,75% 10 12 2009 2016 | | Union Chimique Belge SA | 009 | 10 12 16 | 242 | 202.000 | 0 | 668 | | |
| I 3 NQ 3A | | | STATE STREET BKEUR 615319371805 | | | | | 002 | 326.048 | 1 | 326.048 | | |
| I 3 NQ 3A | | | STATE STREET BKGBP 161093017207 | | | | | 002 | 80.418 | 1 | 103.245 | | |
| I 3 NQ 3A | | | STATE STREET BKCHF 16109301338 | | | | | 003 | 35.829 | 1 | 29.798 | | |
| I 3 NQ 3A | | | STATE STREET BK 16109303649 SEK | | | | | 009 | 243.667 | 1 | 25.941 | | |
| I 3 NQ 5 | | | USD Transitorio USD | | | | | 001 | 3.270 | 1 | 2.693 | | |
| I 3 Q H3 | 10 | | REP. OF ITALY 4,5% 08 06 2015 JPY | | Tesoro Italia | 086 | 08 06 15 | 071 | 80.000.000 | 0 | 13.509 | | |
| I 3 Q E6 | 10 | | FRANCE OAT 3,25% 25 05 2045 | | Tesoro Francia | 029 | 25 05 45 | 242 | 100.000 | 2 | 1.959 | | |
| I 3 Q G3 | 10 | | BTP ITA 1,65% 23 04 2020 | | Tesoro Italia | 086 | 23 04 20 | 242 | 300.000 | 0 | 926 | | |
| I 3 Q G3 | 10 | | BTP 3,50% 01 03 2030 | | Tesoro Italia | 086 | 01 03 30 | 242 | 175.000 | 1 | 2.047 | | |
| I 3 Q G3 | 10 | | BTP 2,15% 15 12 2021 | | Tesoro Italia | 086 | 15 12 21 | 242 | 210.000 | 0 | 198 | | |
| I 3 Q D6 | 10 | | SPANISH GOVT 2,75% 31 10 2024 | | Tesoro Spagna | 067 | 31 10 24 | 242 | 330.000 | 0 | 1.517 | | |
| I 3 Q G3 | 10 | | US TREASURY 3,5% 15 02 2039 | | Tesoro Stati Uniti | 069 | 15 02 39 | 001 | 180.000 | 1 | 1.946 | | |
| I 3 Q G3 | 10 | | BTP 1,5% 01 08 2019 | | Tesoro Italia | 086 | 01 08 19 | 242 | 500.000 | 1 | 3.098 | | |
| I 3 Q A5 | 10 | | BELGIUM KINGDOM 3% 28 09 2019 | | Tesoro Belgio | 009 | 28 09 19 | 242 | 120.000 | 1 | 927 | | |
| I 3 Q H3 | 10 | | BEI 1,25% 13 11 2026 | | European Investment Bank | 999 | 13 11 26 | 242 | 130.000 | 0 | 499 | | |
| I 3 Q H3 | 10 | | BAYER CAP CORP 1,25% 13 11 2023 | | BAYER CAPITAL CORP. NV | 050 | 13 11 23 | 242 | 117.000 | 0 | 196 | | |
| I 3 Q H3 | 10 | | MEDIOBANCA 0,875% 14-11-2017 | | Mediocredito Spa | 086 | 14 11 17 | 242 | 100.000 | 0 | 113 | | |
| I 3 Q H3 | 10 | | CREDIT SUISSE 0,625% 20 11 2018 | | Credit Suisse LD | 031 | 20 11 18 | 242 | 164.000 | 0 | 115 | | |
| I 3 Q F9 | 10 | | ZI RETE GAS 1,125 02 01 2020 | | ZI RETE GAS SPA | 086 | 02 01 20 | 242 | 100.000 | 0 | 89 | | |
| I 3 Q F3 | 10 | | GLAXOSMITHKLINE CAP 1,375% 02 12 2024 | | Glaxosmithkline Capital | 031 | 02 12 24 | 242 | 125.000 | 0 | 137 | | |
| Totale PREVI MIX | | | | | | | | | | | | | 334.676 |
| I 4 Q B7 | 10 | | DBR 4,75% 04-07-2028 | | Tesoro Germania | 094 | 04 07 28 | 242 | 15.000 | 2 | 351 | | |
| I 4 NQ 12 | | | Commissioni Gestore | | | | | 242 | -10.694 | 1 | -10.694 | | |
| I 4 Q B7 | 10 | | DBR 4,75% 04-07-34 | | Tesoro Germania | 094 | 04 07 34 | 242 | 60.000 | 2 | 1.405 | | |
| I 4 Q G3 | 10 | | BTP 5,00% 01 08 34 | | Tesoro Italia | 086 | 01 08 34 | 242 | 20.000 | 2 | 413 | | |
| I 4 Q E6 | 10 | | OAT 4,75% 25 04 2035 | | Tesoro Francia | 029 | 25 04 35 | 242 | 17.000 | 3 | 553 | | |
| I 4 NQ 13 | | | Arrottonamenti | | | | | 242 | 0 | 0 | -4 | | |
| I 4 Q D6 | 10 | | BONOS 4,20% 31-01-2037 | | Tesoro Spagna | 067 | 31 01 37 | 242 | 35.000 | 4 | 1.345 | | |
| I 4 NQ 14 | | | Retrocessione Commissioni | | | | | 242 | 453 | 1 | 453 | | |
| I 4 Q E6 | 10 | | OAT 4% 25 10 38 | | Tesoro Francia | 029 | 25 10 38 | 242 | 70.000 | 1 | 514 | | |
| I 4 Q B7 | 10 | | DEUTSCHLAND REP 3% 04 07 2020 | | Tesoro Germania | 094 | 04 07 20 | 242 | 85.000 | 1 | 1.258 | | |
| I 4 Q H7 | 10 | | NETHER GOVT 5,50% 15 01 28 | | Tesoro Olanda | 050 | 15 01 28 | 242 | 15.000 | 5 | 791 | | |
| I 4 Q A5 | 10 | | BOB 5,50% 28 03 2028 | | Tesoro Belgio | 009 | 28 03 28 | 242 | 30.000 | 4 | 1.257 | | |
| I 4 Q H7 | 10 | | NETHERLANDS GOVT 4,80% 15 07 19 | | Tesoro Olanda | 050 | 15 07 19 | 242 | 30.000 | 2 | 556 | | |
| I 4 Q D6 | 10 | | SPANISH GOVT 4,3 31 10 2019 | | Tesoro Spagna | 067 | 31 10 19 | 242 | 105.000 | 1 | 755 | | |
| I 4 Q G3 | 10 | | BTP 5% 01 09 2040 | | Tesoro Italia | 086 | 01 09 40 | 242 | 15.000 | 2 | 251 | | |
| I 4 Q A5 | 10 | | BELGIUM KINGDOM 3,75% 28 09 2020 | | Tesoro Belgio | 009 | 28 09 20 | 242 | 50.000 | 1 | 483 | | |
| I 4 NQ 13 | | | Imposta Sostitutiva | | | | | 242 | -19.270 | 1 | -19.270 | | |
| I 4 Q H7 | 10 | | NETHERLANDS GOVT 2,25% 15 07 2022 | | Tesoro Olanda | 050 | 15 07 22 | 242 | 50.000 | 1 | 521 | | |
| I 4 Q A5 | 10 | | BELGIUM KINGDOM 4% 28 03 2032 | | Tesoro Belgio | 009 | 28 03 32 | 242 | 20.000 | 3 | 609 | | |
| I 4 Q E6 | 10 | | FRANCE O.A.T. 2,75% 25 10 2027 | | Tesoro Francia | 029 | 25 10 27 | 242 | 60.000 | 1 | 302 | | |
| I 4 Q G3 | 10 | | BTP 3,5% 01 11 2017 | | Tesoro Italia | 086 | 01 11 17 | 242 | 50.000 | 1 | 290 | | |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle restanti attività e delle passività

(valori in euro)

| 1 | 4 | Q | H7 | 10 | NETHERLANDS GOVT 2,5% 15-01-2033 | Tesoro Olanda | 050 | 15.01.33 | 242 | 30.000 | 2 | 719 | |
|----------------------------------|---|----|----|----|---|--------------------------|-----|----------|-----|------------|---|----------|-----------|
| 1 | 4 | Q | G3 | 10 | BTP 4,75% 01-09-2028 | Tesoro Italia | 086 | 01-09-28 | 242 | 80.000 | 2 | 1.270 | |
| 1 | 4 | Q | D6 | 10 | SPAIN KINGDOM 29.01.13.31.01.23 5,4% | Tesoro Spagna | 067 | 31.01.23 | 242 | 20.000 | 5 | 988 | |
| 1 | 4 | Q | F3 | 10 | UNITED KINGDOM TREASURY 10.06.10 07.09.20 | Tesoro Gran Bretagna | 031 | 07.09.20 | 002 | 10.000 | 2 | 153 | |
| 1 | 4 | Q | B7 | 10 | DBR 1,50% 15-02-2023 | Tesoro Germania | 094 | 15.02.23 | 242 | 85.000 | 1 | 1.114 | |
| 1 | 4 | Q | E3 | 10 | FINNISH GOVT 2,75% 04-07-2028 | Tesoro Finlandia | 028 | 04-07-28 | 242 | 25.000 | 1 | 339 | |
| 1 | 4 | Q | 10 | 10 | US TREASURY 1,625% 15-11-2022 | Tesoro Stati Uniti | 069 | 15-11-22 | 001 | 70.000 | 0 | 119 | |
| 1 | 4 | Q | E6 | 10 | FRANCE OAT 1% 25-05-2018 | Tesoro Francia | 029 | 25-05-18 | 242 | 40.000 | 1 | 241 | |
| 1 | 4 | Q | E6 | 10 | FRANCE OAT 1,75% 25-05-2023 | Tesoro Francia | 029 | 25-05-23 | 242 | 170.000 | 1 | 1.793 | |
| 1 | 4 | Q | G3 | 10 | BTP 4,75% 01-09-2044 | Tesoro Italia | 086 | 01-09-44 | 242 | 10.000 | 2 | 159 | |
| 1 | 4 | Q | F3 | 10 | UK TREASURY 4,75% 07-12-2038 | Tesoro Gran Bretagna | 031 | 07-12-38 | 002 | 5.000 | 0 | 20 | |
| 1 | 4 | Q | G3 | 10 | CCT 15-11-13-2019 | Tesoro Italia | 086 | 15-11-19 | 242 | 100.000 | 0 | 176 | |
| 1 | 4 | NQ | 3A | 3A | STATE STREET BKUSD 16109302939 | | | | 001 | 5.296 | 1 | 4.362 | |
| 1 | 4 | NQ | 3A | 3A | STATE STREET BKGBP 16109304271 | | | | 002 | 7.553 | 1 | 9.696 | |
| 1 | 4 | NQ | 3A | 3A | STATE STREET BKJPY 16109304272 | | | | 071 | 189.590 | 1 | 1.305 | |
| 1 | 4 | Q | 10 | 10 | US TB 0,5% 15-06-2016 | Tesoro Stati Uniti | 069 | 15-06-16 | 001 | 120.000 | 0 | 22 | |
| 1 | 4 | Q | D6 | 10 | BONOS 5,15% 31-10-2028 | Tesoro Spagna | 067 | 31-10-28 | 242 | 35.000 | 1 | 301 | |
| 1 | 4 | Q | G3 | 10 | BTP 4,5% 01-03-2024 | Tesoro Italia | 086 | 01-03-24 | 242 | 30.000 | 2 | 451 | |
| 1 | 4 | Q | G3 | 10 | BTP 3,5% 01-12-2018 | Tesoro Italia | 086 | 01-12-18 | 242 | 110.000 | 0 | 317 | |
| 1 | 4 | Q | A5 | 10 | BELGIUM KINGDOM 1,25% 22-06-2018 | Tesoro Belgio | 009 | 22-06-18 | 242 | 60.000 | 1 | 395 | |
| 1 | 4 | Q | G3 | 10 | BTP ITALIA InL. ICPI 2,15% 12-11-2017 | Tesoro Italia | 086 | 12-11-17 | 242 | 50.000 | 0 | 145 | |
| 1 | 4 | Q | F9 | 10 | IRISH GOVT 3,4% 18-03-2024 | Tesoro Irlanda | 040 | 18-03-24 | 242 | 20.000 | 3 | 537 | |
| 1 | 4 | Q | G3 | 10 | BTP 2,75% 15-11-2016 | Tesoro Italia | 086 | 15-11-16 | 242 | 260.000 | 0 | 909 | |
| 1 | 4 | NQ | 3A | 3A | STATE STREET BKEUR 615319871642 | | | | 242 | 33.677 | 1 | 33.677 | |
| 1 | 4 | Q | H3 | 10 | REP. OF ITALY 4,5% 08-06-2015 JPY | Tesoro Italia | 086 | 08-06-15 | 071 | 10.000.000 | 0 | 1.739 | |
| 1 | 4 | Q | E6 | 10 | FRANCE OAT 3,25% 25-05-2045 | Tesoro Francia | 029 | 25-05-45 | 242 | 30.000 | 2 | 588 | |
| 1 | 4 | Q | G3 | 10 | BTP ITA 1,65% 23-04-2020 | Tesoro Italia | 086 | 23-04-20 | 242 | 80.000 | 0 | 230 | |
| 1 | 4 | Q | G3 | 10 | BTP 3,50% 01-03-2030 | Tesoro Italia | 086 | 01-03-30 | 342 | 30.000 | 1 | 351 | |
| 1 | 4 | Q | G3 | 10 | BTP 2,15% 15-12-2021 | Tesoro Italia | 086 | 15-12-21 | 242 | 75.000 | 0 | 71 | |
| 1 | 4 | Q | D6 | 10 | SPANISH GOVT 2,75% 31-10-2024 | Tesoro Spagna | 067 | 31-10-24 | 242 | 60.000 | 0 | 276 | |
| 1 | 4 | Q | 10 | 10 | US TREASURY 3,5% 15-02-2039 | Tesoro Stati Uniti | 069 | 15-02-39 | 001 | 10.000 | 1 | 108 | |
| 1 | 4 | Q | B7 | 10 | DBR 2,5% 15-08-2046 | Tesoro Germania | 094 | 15-08-46 | 242 | 10.000 | 2 | 210 | |
| 1 | 4 | Q | E6 | 10 | FRANCE OAT 0,5% 25-11-2019 | Tesoro Francia | 029 | 25-11-19 | 242 | 30.000 | 0 | 15 | |
| 1 | 4 | Q | H3 | 10 | BEI 1,25% 13-11-2026 | European Investment Bank | 999 | 13-11-26 | 242 | 30.000 | 0 | (15) | |
| 1 | 4 | Q | G3 | 10 | UNICREDIT 3,10% 28-02-2017 | UniCredit Spa | 086 | 28-02-17 | 242 | 60.000 | 0 | 165 | |
| 1 | 4 | Q | G3 | 10 | BTP 0,75% 15-01-2018 | Tesoro Italia | 086 | 15-01-18 | 242 | 60.000 | 0 | 94 | |
| Totale PREVI CAPITAL | | | | | | | | | | | | | 25.330 |
| 1 | 5 | NQ | 12 | 12 | Commissioni Gestore | | | | 242 | -34.384 | 1 | -34.384 | |
| 1 | 5 | NQ | 13 | 13 | Arrottondamenti | | | | 242 | 0 | 0 | 0 | |
| 1 | 5 | NQ | 14 | 14 | Retrocessione Commissioni | | | | 242 | 6.257 | 1 | 6.257 | |
| 1 | 5 | NQ | 13 | 13 | Imposta Sostitutiva | | | | 242 | -64.437 | 1 | -64.437 | |
| 1 | 5 | NQ | 3A | 3A | STATE STREET BKEUR 615319872067 | | | | 242 | 219.327 | 1 | 219.327 | |
| 1 | 5 | NQ | 3A | 3A | STATE STREET BKUSD 16109304754 | | | | 001 | 26.111 | 1 | 21.506 | |
| Totale PREVI EUROPA | | | | | | | | | | | | | 148.270 |
| 1 | 6 | NQ | 12 | 12 | Commissioni Gestore | | | | 242 | -18.316 | 1 | -18.316 | |
| 1 | 6 | NQ | 14 | 14 | Retrocessione Commissioni | | | | 242 | 3.462 | 1 | 3.462 | |
| 1 | 6 | NQ | 13 | 13 | Imposta Sostitutiva | | | | 242 | -38.730 | 1 | -38.730 | |
| 1 | 6 | NQ | 3A | 3A | STATE STREET BKEUR 615319872143 | | | | 242 | 133.088 | 1 | 133.088 | |
| 1 | 6 | NQ | 3A | 3A | STATE STREET BKUSD 16109301497 | | | | 001 | 27.173 | 1 | 22.381 | |
| Totale PREVI GLOBAL | | | | | | | | | | | | | 101.885 |
| Totale Fondo Pensione Aperto SAI | | | | | | | | | | | | | 1.657.816 |
| 2 | 1 | NQ | 9 | 9 | Liquidita' a termine | | | | 242 | 10.568 | 1 | 10.568 | |
| 2 | 1 | NQ | 12 | 12 | Commissioni Gestore | | | | 242 | -224.972 | 1 | -224.972 | |
| 2 | 1 | Q | B7 | 10 | DBR 4,75% 04-07-34 | Tesoro Germania | 094 | 04-07-34 | 242 | 300.000 | 2 | 7.027 | |
| 2 | 1 | Q | G3 | 10 | BTP 5,00% 01-08-34 | Tesoro Italia | 086 | 01-08-34 | 242 | 200.000 | 2 | 4.130 | |
| 2 | 1 | Q | E6 | 10 | OAT 4,75% 25-04-2035 | Tesoro Francia | 029 | 25-04-35 | 242 | 50.000 | 3 | 1.627 | |
| 2 | 1 | NQ | 13 | 13 | Arrottondamenti | | | | 242 | 0 | 0 | -21 | |
| 2 | 1 | Q | D6 | 10 | BONOS 4,20% 31-01-2037 | Tesoro Spagna | 067 | 31-01-37 | 242 | 120.000 | 4 | 4.612 | |
| 2 | 1 | NQ | 14 | 14 | Retrocessione Commissioni | | | | 242 | 17.749 | 1 | 17.749 | |
| 2 | 1 | Q | E6 | 10 | OAT 4% 25-10-38 | Tesoro Francia | 029 | 25-10-38 | 242 | 120.000 | 1 | 881 | |
| 2 | 1 | Q | B7 | 10 | DEUTSCHLAND REP 3% 04-07-2020 | Tesoro Germania | 094 | 04-07-20 | 242 | 50.000 | 1 | 740 | |
| 2 | 1 | Q | B7 | 10 | DBR 5,625% 04-01-28 | Tesoro Germania | 094 | 04-01-28 | 242 | 130.000 | 6 | 7.232 | |
| 2 | 1 | Q | G3 | 10 | BTP 5% 01-09-2040 | Tesoro Italia | 086 | 01-09-40 | 242 | 70.000 | 2 | 1.170 | |
| 2 | 1 | NQ | 13 | 13 | Imposta Sostitutiva | | | | 242 | -574.787 | 1 | -574.787 | |
| 2 | 1 | Q | A5 | 10 | BELGIUM KINGDOM 4% 28-03-2032 | Tesoro Belgio | 009 | 28-03-32 | 242 | 60.000 | 3 | 1.828 | |
| 2 | 1 | Q | E6 | 10 | FRANCE O.A.T. 2,75% 25-10-2027 | Tesoro Francia | 029 | 25-10-27 | 242 | 200.000 | 1 | 1.010 | |
| 2 | 1 | Q | E6 | 10 | FRANCE OAT 2,25% 25-10-2022 | Tesoro Francia | 029 | 25-10-22 | 242 | 100.000 | 0 | 413 | |
| 2 | 1 | Q | G3 | 10 | BTP 3,5% 01-11-2017 | Tesoro Italia | 086 | 01-11-17 | 242 | 100.000 | 1 | 580 | |
| 2 | 1 | Q | H7 | 10 | NETHERLANDS GOVT 2,5% 15-01-2033 | Tesoro Olanda | 050 | 15-01-33 | 242 | 150.000 | 2 | 3.596 | |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle restanti attività e delle passività

(valori in euro)

| C/C | C/C | C/C | C/C | C/C | C/C | C/C | C/C | C/C | C/C | C/C | C/C | C/C | C/C | C/C | |
|-----|-----|-----|-----|-----|---|--------------------------|-----|----------|-----|------------|-----|-----------|-----|-----|-----|
| | | | | | | | | | | | | | | C/C | C/C |
| 2 | 1 | Q | G3 | 10 | BTP 4,75% 01 09 2028 | Tesoro Italia | 086 | 01 09 28 | 242 | 270.000 | 2 | 4.287 | | | |
| 2 | 1 | Q | E6 | 10 | REPUBLIC OF FRANCE 25.10.09.20 2,5% | Tesoro Francia | 029 | 25 10 20 | 242 | 150.000 | 0 | 688 | | | |
| 2 | 1 | Q | B7 | 10 | DBR 1.50% 15 02 2023 | Tesoro Germania | 094 | 15 02 23 | 242 | 250.000 | 1 | 3.277 | | | |
| 2 | 1 | Q | A5 | 10 | BELGIUM KINGDOM 2,25% 22 06 2023 | Tesoro Belgio | 009 | 22 06 23 | 242 | 200.000 | 1 | 2.367 | | | |
| 2 | 1 | Q | D6 | 10 | SPANISH GOV'T 4,4% 31 10 2023 | Tesoro Spagna | 067 | 31 10 23 | 242 | 150.000 | 1 | 1.103 | | | |
| 2 | 1 | Q | G3 | 10 | BTP 4,75% 01 09 2044 | Tesoro Italia | 086 | 01 09 44 | 242 | 50.000 | 2 | 794 | | | |
| 2 | 1 | Q | H7 | 10 | NETHERLANDS GOV'T 2% 15 07 2024 | Tesoro Olanda | 050 | 15 07 24 | 242 | 200.000 | 1 | 1.852 | | | |
| 2 | 1 | Q | D6 | 10 | BONOS 5,15% 31 10 2028 | Tesoro Spagna | 067 | 31 10 28 | 242 | 130.000 | 1 | 1.119 | | | |
| 2 | 1 | Q | G3 | 10 | BTP 4,5% 01 03 2024 | Tesoro Italia | 086 | 01 03 24 | 242 | 340.000 | 2 | 5.114 | | | |
| 2 | 1 | Q | G3 | 10 | BTP 3,5% 01 12 2018 | Tesoro Italia | 086 | 01 12 18 | 242 | 150.000 | 0 | 433 | | | |
| 2 | 1 | Q | G3 | 10 | BTP ITALIA Intl. ICPI 2,15% 12 11 2017 | Tesoro Italia | 086 | 12 11 17 | 242 | 100.000 | 0 | 291 | | | |
| 2 | 1 | Q | F9 | 10 | IRISH GOV'T 3,4% 18 03 2024 | Tesoro Irlanda | 040 | 18 03 24 | 242 | 100.000 | 3 | 2.683 | | | |
| 2 | 1 | Q | E6 | 10 | REPUBLIC OF FRANCE 25.05.13.24 2,25% | Tesoro Francia | 029 | 25 05 24 | 242 | 500.000 | 1 | 6.781 | | | |
| 2 | 1 | NQ | 3A | 10 | STATE STREET BKEUR 615320644436 | | | | 242 | 1.490.464 | 1 | 1.490.464 | | | |
| 2 | 1 | NQ | 3A | 10 | STATE STREET BKUSD 161003017410 | | | | 001 | 828.858 | 1 | 682.693 | | | |
| 2 | 1 | NQ | 3A | 10 | STATE STREET BKGBP 161003017412 | | | | 002 | 57.935 | 1 | 74.381 | | | |
| 2 | 1 | NQ | 5 | 10 | USD Transitorio USD | | | | 001 | 8.274 | 1 | 6.815 | | | |
| 2 | 1 | NQ | 3A | 10 | STATE STREET BKCHF 161003017413 | | | | 003 | 87.011 | 1 | 72.364 | | | |
| 2 | 1 | Q | E6 | 10 | FRANCE OAT 3,25% 25 05 2045 | Tesoro Francia | 029 | 25 05 45 | 242 | 90.000 | 2 | 1.763 | | | |
| 2 | 1 | NQ | 3A | 10 | STATE STREET BKSEK 161003017414 | | | | 009 | 523.950 | 1 | 55.781 | | | |
| 2 | 1 | Q | G3 | 10 | BTP ITA 1,65% 23 04 2020 | Tesoro Italia | 086 | 23 04 20 | 242 | 250.000 | 0 | 780 | | | |
| 2 | 1 | Q | G3 | 10 | BTP 2,15% 15 12 2021 | Tesoro Italia | 086 | 15 12 21 | 242 | 100.000 | 0 | 95 | | | |
| 2 | 1 | Q | D6 | 10 | SPANISH GOV'T 2,75% 31 10 2024 | Tesoro Spagna | 067 | 31 10 24 | 242 | 300.000 | 0 | 1.379 | | | |
| 2 | 1 | Q | G3 | 10 | BTP 1,5% 01 08 2019 | Tesoro Italia | 086 | 01 08 19 | 242 | 200.000 | 1 | 1.239 | | | |
| 2 | 1 | Q | E6 | 10 | FRANCE OAT 0,5% 25 11 2019 | Tesoro Francia | 029 | 25 11 19 | 242 | 680.000 | 0 | 335 | | | |
| 2 | 1 | Q | H3 | 10 | BEL 1,25% 13 11 2026 | European Investment Bank | 999 | 13 11 26 | 242 | 100.000 | 0 | 384 | | | |
| 2 | 1 | Q | G3 | 10 | UNICREDIT 3,10% 28 02 2017 | UniCredit Spa | 086 | 28 02 17 | 242 | 120.000 | 0 | 331 | | | |
| 2 | 1 | NQ | 3A | 10 | STATE STREET BKDKK 16100304007 | | | | 007 | 1.338 | 1 | 180 | | | |
| 2 | 1 | Q | H3 | 10 | MEDIOBANCA 0,875% 14 11 2017 | Mediobanca Spa | 086 | 14 11 17 | 242 | 100.000 | 0 | 113 | | | |
| 2 | 1 | Q | H3 | 10 | CREDIT SUISSE 0,625% 20 11 2018 | Credit Suisse LD | 031 | 20 11 18 | 242 | 115.000 | 0 | 81 | | | |
| 2 | 1 | NQ | 3A | 10 | STATE STREET BKNOK 16100304115 | | | | 008 | 1.158 | 1 | 128 | | | |
| | | | | | Totale F. PREVIDENTE AZIONARIA | | | | | | | 1.683.478 | | | |
| 2 | 2 | Q | B7 | 10 | DBR 4,75% 04 07 2028 | Tesoro Germania | 094 | 04 07 28 | 242 | 100.000 | 2 | 2.342 | | | |
| 2 | 2 | NQ | 9 | 10 | Liquidita' a termine | | | | 242 | 4.756 | 1 | 4.756 | | | |
| 2 | 2 | NQ | 12 | 10 | Commissioni Gestore | | | | 242 | -118.233 | 1 | -118.233 | | | |
| 2 | 2 | Q | B7 | 10 | DBR 4,75% 04 07 34 | Tesoro Germania | 094 | 04 07 34 | 242 | 550.000 | 2 | 12.884 | | | |
| 2 | 2 | Q | E6 | 10 | OAT 4,75% 25 04 2035 | Tesoro Francia | 029 | 25 04 35 | 242 | 300.000 | 3 | 9.760 | | | |
| 2 | 2 | NQ | 13 | 10 | Amortamenti | | | | 242 | 0 | 0 | -13 | | | |
| 2 | 2 | Q | D6 | 10 | BONOS 4,20% 31 01 2037 | Tesoro Spagna | 067 | 31 01 37 | 242 | 180.000 | 4 | 6.918 | | | |
| 2 | 2 | NQ | 14 | 10 | Retrocessione Commissioni | | | | 242 | 7.536 | 1 | 7.536 | | | |
| 2 | 2 | Q | B7 | 10 | DEUTSCHLAND REP 3% 04 07 2020 | Tesoro Germania | 094 | 04 07 20 | 242 | 530.000 | 1 | 7.841 | | | |
| 2 | 2 | Q | A5 | 10 | BGB 5,50% 28 03 2028 | Tesoro Belgio | 009 | 28 03 28 | 242 | 100.000 | 4 | 4.189 | | | |
| 2 | 2 | Q | D6 | 10 | SPANISH GOV'T 4,3 31 10 2019 | Tesoro Spagna | 067 | 31 10 19 | 242 | 300.000 | 1 | 2.156 | | | |
| 2 | 2 | Q | G3 | 10 | BTP 5% 01 09 2040 | Tesoro Italia | 086 | 01 09 40 | 242 | 280.000 | 2 | 4.680 | | | |
| 2 | 2 | Q | A5 | 10 | BELGIUM KINGDOM 3,75% 28 09 2020 | Tesoro Belgio | 009 | 28 09 20 | 242 | 300.000 | 1 | 2.897 | | | |
| 2 | 2 | NQ | 13 | 10 | Imposta Sostitutiva | | | | 242 | -433.327 | 1 | -433.327 | | | |
| 2 | 2 | Q | G3 | 10 | BTP 4,5% 01 03 2026 | Tesoro Italia | 086 | 01 03 26 | 242 | 130.000 | 2 | 1.955 | | | |
| 2 | 2 | Q | H7 | 10 | NETHERLANDS GOV'T 2,25% 15 07 2022 | Tesoro Olanda | 050 | 15 07 22 | 242 | 100.000 | 1 | 1.042 | | | |
| 2 | 2 | Q | 10 | 10 | INTESA SANPAOLO 3,625% 12 08 2015 USD | Intesa San Paolo Spa | 086 | 12 08 15 | 001 | 550.000 | 1 | 6.341 | | | |
| 2 | 2 | Q | A5 | 10 | BELGIUM KINGDOM 4% 28 03 2032 | Tesoro Belgio | 009 | 28 03 32 | 242 | 150.000 | 3 | 4.570 | | | |
| 2 | 2 | Q | E6 | 10 | FRANCE O.A.T. 2,75% 25 10 2027 | Tesoro Francia | 029 | 25 10 27 | 242 | 450.000 | 1 | 2.272 | | | |
| 2 | 2 | Q | E6 | 10 | FRANCE OAT 2,25% 25 10 2022 | Tesoro Francia | 029 | 25 10 22 | 242 | 800.000 | 0 | 3.304 | | | |
| 2 | 2 | Q | H7 | 10 | NETHERLANDS GOV'T 2,5% 15 01 2033 | Tesoro Olanda | 050 | 15 01 33 | 242 | 150.000 | 2 | 3.596 | | | |
| 2 | 2 | Q | G3 | 10 | BTP 4,75% 01 09 2028 | Tesoro Italia | 086 | 01 09 28 | 242 | 300.000 | 2 | 4.763 | | | |
| 2 | 2 | Q | D6 | 10 | SPAIN KINGDOM 29.01.13 31.01.23 5,4% | Tesoro Spagna | 067 | 31 01 23 | 242 | 500.000 | 5 | 24.707 | | | |
| 2 | 2 | Q | F3 | 10 | UNITED KINGDOM TREASURY 10,06 10 07 09 20 | Tesoro Gran Bretagna | 031 | 07 09 20 | 002 | 100.000 | 2 | 1 529 | | | |
| 2 | 2 | Q | G3 | 10 | BEI 16 02 06 16 4,875% | European Investment Bank | 999 | 16 02 16 | 001 | 130.000 | 1 | 1.943 | | | |
| 2 | 2 | Q | B7 | 10 | BEI 30 06 05 30 06 17 1,40% | European Investment Bank | 999 | 20 06 17 | 071 | 50.000.000 | 0 | 145 | | | |
| 2 | 2 | Q | G3 | 10 | BTP 3,5% 01 06 2018 | Tesoro Italia | 086 | 01 06 18 | 242 | 1.200.000 | 0 | 3.562 | | | |
| 2 | 2 | Q | E3 | 10 | FINNISH GOV'T 2,75% 04 07 2028 | Tesoro Finlandia | 038 | 04 07 28 | 242 | 80.000 | 1 | 1 085 | | | |
| 2 | 2 | Q | 10 | 10 | US TREASURY 1,625% 15 11 2022 | Tesoro Stati Uniti | 069 | 15 11 22 | 001 | 450.000 | 0 | 765 | | | |
| 2 | 2 | Q | A1 | 10 | REP OF AUSTRIA 1,75% 20 10 2023 | Tesoro Austria | 008 | 20 10 23 | 242 | 350.000 | 0 | 1.208 | | | |
| 2 | 2 | Q | G3 | 10 | BTP 4,75% 01 09 2044 | Tesoro Italia | 086 | 01 09 44 | 242 | 55.000 | 2 | 873 | | | |
| 2 | 2 | Q | 10 | 10 | US TREASURY 0,625% 31 05 2017 | Tesoro Stati Uniti | 069 | 31 05 17 | 001 | 400.000 | 0 | 175 | | | |
| 2 | 2 | Q | E6 | 10 | FRANCE OAT 3,25% 25 10 2021 | Tesoro Francia | 029 | 25 10 21 | 242 | 270.000 | 1 | 1.611 | | | |
| 2 | 2 | Q | F3 | 10 | UK TREASURY 4,75% 07 12 2028 | Tesoro Gran Bretagna | 031 | 07 12 28 | 002 | 45.000 | 0 | 181 | | | |
| 2 | 2 | Q | D6 | 10 | BONOS 5,15% 31 10 2028 | Tesoro Spagna | 067 | 31 10 28 | 242 | 150.000 | 1 | 1 291 | | | |
| 2 | 2 | Q | E6 | 10 | FRANCE OAT 1% 25 11 2018 | Tesoro Francia | 029 | 25 11 18 | 242 | 400.000 | 0 | 395 | | | |
| 2 | 2 | Q | G3 | 10 | BTP 3,5% 01 12 2018 | Tesoro Italia | 086 | 01 12 18 | 242 | 650.000 | 0 | 1.825 | | | |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle residui attività e delle passività

(valori in euro)

| Indice | Categoria | Codice | Descrizione | Titolo | Codice | Data | Valore | Valore | Valore | Valore | Valore | |
|--------|-----------|--------|-------------|--------|---|-------------------------------------|--------|----------|--------|------------|--------|-----------|
| 2 | 2 | Q | G3 | 10 | BTP ITALIA Infl. ICPI 2,15% 12/11/2017 | Tesoro Italia | 086 | 12/11/17 | 242 | 400.000 | 0 | 1.162 |
| 2 | 2 | Q | F9 | 10 | IRISH GOVT 3,4% 18/03/2024 | Tesoro Irlanda | 040 | 18/03/24 | 242 | 180.000 | 3 | 4.829 |
| 2 | 2 | Q | B7 | 10 | UCB SA 5,75% 10/12/2009/2016 | Union Chimique Belge SA | 009 | 10/12/16 | 242 | 112.000 | 0 | 371 |
| 2 | 2 | NQ | JA | 10 | STATE STREET BKEUR 615320644359 | | | | 242 | 608.573 | 1 | 608.573 |
| 2 | 2 | NQ | JA | 10 | STATE STREET BKUSD 161003017406 | | | | 001 | 333.313 | 1 | 274.535 |
| 2 | 2 | NQ | JA | 10 | STATE STREET BKJPY 161003017407 | | | | 071 | 12.026.868 | 1 | 82.813 |
| 2 | 2 | NQ | JA | 10 | STATE STREET BKGBP 161003017408 | | | | 002 | 270.087 | 1 | 346.755 |
| 2 | 2 | NQ | JA | 10 | STATE STREET BKCHF 161003017409 | | | | 003 | 204.820 | 1 | 170.343 |
| 2 | 2 | NQ | JA | 10 | STATE STREET BKSEK 16100301448 | | | | 009 | 356.298 | 1 | 37.932 |
| 2 | 2 | NQ | JA | 10 | STATE STREET BKNOK 161009304450 | | | | 008 | 1.103.967 | 1 | 122.093 |
| 2 | 2 | NQ | 5 | | USD Transitorio USD | | | | 001 | 3.342 | 1 | 2.753 |
| 2 | 2 | Q | H3 | 10 | REP. OF ITALY 4,5% 08/06/2015 JPY | Tesoro Italia | 086 | 08/06/15 | 071 | 35.000,00 | 0 | 6.085 |
| 2 | 2 | Q | E6 | 10 | FRANCE OAT 3,25% 25/05/2045 | Tesoro Francia | 029 | 25/05/45 | 242 | 150.000 | 2 | 2.938 |
| 2 | 2 | Q | G3 | 10 | BTP ITA 1,65% 23/04/2020 | Tesoro Italia | 086 | 23/04/20 | 242 | 450.000 | 0 | 1.404 |
| 2 | 2 | Q | G3 | 10 | BTP 3,50% 01/03/2030 | Tesoro Italia | 086 | 01/03/30 | 242 | 245.000 | 1 | 2.366 |
| 2 | 2 | Q | G3 | 10 | BTP 2,15% 15/12/2021 | Tesoro Italia | 086 | 15/12/21 | 242 | 200.000 | 0 | 189 |
| 2 | 2 | Q | D6 | 10 | SPANISH GOVT 2,75% 31/10/2024 | Tesoro Spagna | 067 | 31/10/24 | 242 | 300.000 | 0 | 1.379 |
| 2 | 2 | Q | | 10 | US TREASURY 3,5% 15/02/2039 | Tesoro Stati Uniti | 069 | 15/02/39 | 001 | 250.000 | 1 | 2.703 |
| 2 | 2 | Q | G3 | 10 | BTP 1,5% 01/08/2019 | Tesoro Italia | 086 | 01/08/19 | 242 | 170.000 | 1 | 1.053 |
| 2 | 2 | Q | H7 | 10 | NETHERLANDS GOVT 2,75% 15/01/2047 | Tesoro Olanda | 050 | 15/01/47 | 242 | 50.000 | 2 | 1.179 |
| 2 | 2 | Q | A5 | 10 | BELGIUM KINGDOM 3% 28/09/2019 | Tesoro Belgio | 009 | 28/09/19 | 242 | 200.000 | 1 | 1.545 |
| 2 | 2 | Q | H3 | 10 | BBI 1,25% 13/11/2026 | European Investment Bank | 999 | 13/11/26 | 242 | 180.000 | 0 | 690 |
| 2 | 2 | NQ | JA | 10 | STATE STREET BKDKK 161009301451 | | | | 007 | 2.081 | 1 | 280 |
| 2 | 2 | Q | H3 | 10 | BAYER CAP CORP 1,25% 13/11/2023 | BAYER CAPITAL CORP NV | 050 | 13/11/23 | 242 | 166.000 | 0 | 279 |
| 2 | 2 | Q | H3 | 10 | MEDIOBANCA 0,875% 14/11/2017 | Mediobanca Spa | 086 | 14/11/17 | 242 | 117.000 | 0 | 132 |
| 2 | 2 | Q | H3 | 10 | CREDIT SUISSE 0,625% 20/11/2018 | Credit Suisse LD | 031 | 20/11/18 | 242 | 164.000 | 0 | 115 |
| 2 | 2 | Q | F9 | 10 | 2I RETEGAS 1,125 02/01/2020 | 2I RETEGAS SPA | 086 | 02/01/20 | 242 | 100.000 | 0 | 89 |
| 2 | 2 | Q | F3 | 10 | GLAXOSMITHKLINE CAP 1,375% 02/12/2024 | Glaxosmithkline Capital | 031 | 02/12/24 | 242 | 125.000 | 0 | 137 |
| | | | | | Tolite F. PREVIDENTE BILANCIATA | | | | | | | 1.258.696 |
| 2 | 3 | NQ | 12 | | Commissioni Gestore | | | | 242 | -65.068 | 1 | -65.068 |
| 2 | 3 | NQ | 13 | | Ammortamenti | | | | 242 | 0 | 0 | -3 |
| 2 | 3 | Q | D6 | 10 | BONOS 4,20% 3/1/01/2037 | Tesoro Spagna | 067 | 31/01/37 | 242 | 260.000 | 4 | 9.903 |
| 2 | 3 | Q | B7 | 10 | DBR 4% 04/01/2037 | Tesoro Germania | 094 | 04/01/37 | 242 | 400.000 | 4 | 15.825 |
| 2 | 3 | Q | E6 | 10 | OAT 4% 25/10/38 | Tesoro Francia | 029 | 25/10/38 | 242 | 400.000 | 1 | 2.937 |
| 2 | 3 | Q | G3 | 10 | BTP 4,50% 01/08/2018 | Tesoro Italia | 086 | 01/08/18 | 242 | 700.000 | 2 | 13.011 |
| 2 | 3 | Q | G3 | 10 | BTP 5% 01/09/2040 | Tesoro Italia | 086 | 01/09/40 | 242 | 445.000 | 2 | 7.437 |
| 2 | 3 | NQ | 13 | | Imposta Sostitutiva | | | | 242 | -273.543 | 1 | -273.543 |
| 2 | 3 | Q | H3 | 10 | BELGIUM KINGDOM 4,25% 28/09/2021 | Tesoro Belgio | 009 | 28/09/21 | 242 | 350.000 | 1 | 3.831 |
| 2 | 3 | Q | A5 | 10 | BELGIUM KINGDOM 4,5% 28/03/2026 | Tesoro Belgio | 009 | 28/03/26 | 242 | 150.000 | 3 | 5.141 |
| 2 | 3 | Q | B7 | 10 | DBUTSCHLAND REP 2% 04/01/2022 | Tesoro Germania | 094 | 04/01/22 | 242 | 200.000 | 2 | 3.956 |
| 2 | 3 | Q | B7 | 10 | BTA 1,75% 25/02/2017 | Tesoro Francia | 029 | 25/02/17 | 242 | 700.000 | 1 | 10.371 |
| 2 | 3 | Q | G3 | 10 | CCT 15/06/2017 | Tesoro Italia | 086 | 15/06/17 | 242 | 250.000 | 0 | 298 |
| 2 | 3 | Q | F3 | 10 | UK TREASURY 2% 22/01/2016 | Tesoro Gran Bretagna | 031 | 22/01/16 | 002 | 50.000 | 1 | 565 |
| 2 | 3 | Q | E6 | 10 | FRANCE O.A.T. 2,75% 25/10/2027 | Tesoro Francia | 029 | 25/10/27 | 242 | 420.000 | 1 | 2.120 |
| 2 | 3 | Q | E6 | 10 | FRANCE OAT 2,25% 25/10/2022 | Tesoro Francia | 029 | 25/10/22 | 242 | 1.220.000 | 0 | 5.039 |
| 2 | 3 | Q | H7 | 10 | NETHERLANDS GOVT 2,5% 15/01/2033 | Tesoro Olanda | 050 | 15/01/33 | 242 | 200.000 | 2 | 4.795 |
| 2 | 3 | Q | B7 | 10 | EUROPEAN UNION 21/09/11 21/2,75% | European Union | 999 | 21/09/11 | 242 | 100.000 | 1 | 761 |
| 2 | 3 | Q | F9 | 10 | IRELAND REPUBLIC 02/08/12/18/10/17 5,5% | Tesoro Irlanda | 040 | 18/10/17 | 242 | 150.000 | 1 | 1.673 |
| 2 | 3 | Q | B7 | 10 | BEL 30,06/05/20/06/17 1/40% | European Investment Bank | 999 | 20/06/17 | 071 | 60.000,000 | 0 | 174 |
| 2 | 3 | Q | G3 | 10 | BTP 2,75% 01/12/2015 | Tesoro Italia | 086 | 01/12/15 | 242 | 410.000 | 0 | 929 |
| 2 | 3 | Q | H7 | 10 | NETHER. GOVT 1,75% 15/07/2023 | Tesoro Olanda | 050 | 15/07/23 | 242 | 500.000 | 1 | 4.051 |
| 2 | 3 | Q | A1 | 10 | REP OF AUSTRIA 3,15% 20/06/2044 | Tesoro Austria | 008 | 20/06/44 | 242 | 60.000 | 2 | 1.005 |
| 2 | 3 | Q | A1 | 10 | REP OF AUSTRIA 1,75% 20/10/2023 | Tesoro Austria | 008 | 20/10/23 | 242 | 200.000 | 0 | 690 |
| 2 | 3 | Q | G3 | 10 | BTP 4,75% 01/09/2044 | Tesoro Italia | 086 | 01/09/44 | 242 | 80.000 | 2 | 1.270 |
| 2 | 3 | Q | | 10 | US TREASURY 0,25% 31/05/2015 | Tesoro Stati Uniti | 069 | 31/05/15 | 001 | 900.000 | 0 | 158 |
| 2 | 3 | Q | H7 | 10 | NETHERLANDS GOVT 2% 15/07/2024 | Tesoro Olanda | 050 | 15/07/24 | 242 | 150.000 | 1 | 1.389 |
| 2 | 3 | Q | | 10 | US TB 3,625% 15/12/2044 | Tesoro Stati Uniti | 069 | 15/02/44 | 001 | 200.000 | 1 | 2.239 |
| 2 | 3 | Q | E6 | 10 | FRANCE OAT 1% 25/11/2018 | Tesoro Francia | 029 | 25/11/18 | 242 | 900.000 | 0 | 888 |
| 2 | 3 | Q | E3 | 10 | FINNISH GOVT 1,125% 15/09/2018 | Tesoro Finlandia | 028 | 15/09/18 | 242 | 300.000 | 0 | 989 |
| 2 | 3 | Q | A5 | 10 | BELGIUM KINGDOM 1,25% 22/06/2018 | Tesoro Belgio | 009 | 22/06/18 | 242 | 410.000 | 1 | 2.606 |
| 2 | 3 | Q | F9 | 10 | IRISH GOVT 3,4% 18/03/2024 | Tesoro Irlanda | 040 | 18/03/24 | 242 | 100.000 | 3 | 2.683 |
| 2 | 3 | Q | H3 | 10 | EPSF 29/10/13/20 1,75% | European Fin. al Stability Facility | 999 | 29/10/20 | 242 | 370.000 | 0 | 1.118 |
| 2 | 3 | Q | B7 | 10 | UCB SA 5,75% 10/12/2009/2016 | Union Chimique Belge SA | 009 | 10/12/16 | 242 | 89.000 | 0 | 294 |
| 2 | 3 | Q | G3 | 10 | BTP 2,75% 15/11/2016 | Tesoro Italia | 086 | 15/11/16 | 242 | 945.000 | 0 | 3.302 |
| 2 | 3 | Q | D6 | 10 | SPANISH GOVT 2,1% 30/04/2017 | Tesoro Spagna | 067 | 30/04/17 | 242 | 950.000 | 1 | 13.391 |
| 2 | 3 | NQ | JA | 10 | STATE STREET BKEUR 615320644195 | | | | 242 | 1.047.016 | 1 | 1.047.016 |
| 2 | 3 | NQ | JA | 10 | STATE STREET BKUSD 161003017399 | | | | 001 | 357.562 | 1 | 294.508 |
| 2 | 3 | NQ | JA | 10 | STATE STREET BKJPY 161003017400 | | | | 071 | 22.253.557 | 1 | 153.230 |
| 2 | 3 | NQ | JA | 10 | STATE STREET BKGBP 161003017401 | | | | 002 | 15.851 | 1 | 20.350 |

Società UnipolSal Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle restanti attività e delle passività

(valori in euro)

| C/C | C/C | C/C | C/C | C/C | C/C | C/C | C/C | C/C | C/C | Valore corrente | |
|-----|-----|-----|-----|--|----------------------|-----|----------|-----|-----------|-----------------|-----------|
| | | | | | | | | | | Valore | Importo |
| 2 | 3 | NQ | 3A | STATE STREET BKSEK 161009301457 | | | | | 1.623 | 1 | 173 |
| 2 | 3 | Q | G3 | 10 BTP 3,1% 15 09 2026 Inf L | Tesoro Italia | 086 | 15 09 26 | 242 | 100.000 | 1 | 973 |
| 2 | 3 | Q | G3 | 10 BTP 1,5% 15 12 2016 | Tesoro Italia | 086 | 15 12 16 | 242 | 500.000 | 0 | 330 |
| 2 | 3 | Q | E6 | 10 FRANCE OAT 3,25% 25 05 2045 | Tesoro Francia | 029 | 25 05 45 | 242 | 250.000 | 2 | 4.897 |
| 2 | 3 | Q | A5 | 10 BELGIUM 3% 22 06 2034 | Tesoro Belgio | 009 | 22 06 34 | 242 | 200.000 | 2 | 3.156 |
| 2 | 3 | Q | G3 | 10 BTP 1,15% 15 05 2017 | Tesoro Italia | 086 | 15 05 17 | 242 | 1.400.000 | 0 | 2.046 |
| 2 | 3 | Q | G3 | 10 BTP 3,50% 01 03 2030 | Tesoro Italia | 086 | 01 03 30 | 242 | 250.000 | 1 | 2.925 |
| 2 | 3 | Q | H7 | 10 RABOBANK 2,5% 26 05 2026 SUB CBLE | Rabobank | 050 | 26 05 26 | 242 | 250.000 | 2 | 3.750 |
| 2 | 3 | Q | G3 | 10 BTP 2,15% 15 12 2021 | Tesoro Italia | 086 | 15 12 21 | 242 | 700.000 | 0 | 662 |
| 2 | 3 | Q | D6 | 10 SPANISH GOVT 2,75% 31 10 2024 | Tesoro Spagna | 067 | 31 10 24 | 242 | 1.450.000 | 0 | 6.664 |
| 2 | 3 | Q | D6 | 10 BONOS 1,4% 31 01 2020 | Tesoro Spagna | 067 | 31 01 20 | 242 | 300.000 | 1 | 2.025 |
| 2 | 3 | Q | H7 | 10 NETHERLANDS GOVT 1,25% 15 01 2019 | Tesoro Olanda | 050 | 15 01 19 | 242 | 300.000 | 1 | 3.596 |
| 2 | 3 | Q | G3 | 10 UNICREDIT 3,10% 28 02 2017 | UniCredit Spa | 086 | 28 02 17 | 242 | 250.000 | 0 | 639 |
| 2 | 3 | Q | B7 | 10 BUNDESBL 1% 15 08 2024 | Tesoro Germania | 094 | 15 08 24 | 242 | 600.000 | 0 | 2.268 |
| 2 | 3 | Q | F3 | 10 US TREASURY 2,375% 15 08 2024 | Tesoro Stati Uniti | 069 | 15 08 24 | 001 | 250.000 | 1 | 1.834 |
| 2 | 3 | Q | F3 | 10 UK TREASURY 2,75% 07 09 2024 | Tesoro Gran Bretagna | 031 | 07 09 24 | 002 | 150.000 | 1 | 1.682 |
| 2 | 3 | Q | G3 | 10 BTP 0,75% 15 01 2018 | Tesoro Italia | 086 | 15 01 18 | 242 | 1.100.000 | 0 | 1.726 |
| 2 | 3 | Q | H3 | 10 CREDIT SUISSE 0,625% 20 11 2018 | Credit Suisse LD | 031 | 20 11 18 | 242 | 392.000 | 0 | 275 |
| 2 | 3 | Q | G3 | 10 BTP 1,05% 01 12 2019 | Tesoro Italia | 086 | 01 12 19 | 242 | 300.000 | 0 | 260 |
| 2 | 3 | Q | | 10 US TREASURY 1,50% 30 11 2019 | Tesoro Stati Uniti | 069 | 30 11 19 | 001 | 100.000 | 0 | 105 |
| | | | | Totale F. PREVIDENTE OBBLIGAZIONARIA | | | | | | | 1.341.545 |
| 2 | 4 | NQ | 12 | Commissioni Gestore | | | | 242 | -8.162 | 1 | -8.162 |
| 2 | 4 | NQ | 13 | Arrottonamenti | | | | 242 | 0 | 0 | -1 |
| 2 | 4 | Q | A1 | 10 AUSTRIA 3,2% 30 02 2017 | Tesoro Austria | 008 | 20 02 17 | 242 | 130.000 | 3 | 3.579 |
| 2 | 4 | NQ | 13 | Imposta Sostitutiva | | | | 242 | -8.446 | 1 | -8.446 |
| 2 | 4 | Q | E6 | 10 FRANCE GOVT 4,25% 25 10 2017 | Tesoro Francia | 029 | 25 10 17 | 242 | 300.000 | 1 | 2.340 |
| 2 | 4 | Q | B7 | 10 BTAN 1,75% 25 02 2017 | Tesoro Francia | 029 | 25 02 17 | 242 | 400.000 | 1 | 5.926 |
| 2 | 4 | Q | G3 | 10 CCT 15 06 2017 | Tesoro Italia | 086 | 15 06 17 | 242 | 200.000 | 0 | 238 |
| 2 | 4 | Q | G3 | 10 BTP ITALIA Inf. 2,45% 26 03 2016 | Tesoro Italia | 086 | 26 03 16 | 242 | 100.000 | 1 | 649 |
| 2 | 4 | Q | B7 | 10 BUNDESREPUBLIK 30.09.11 14.10.16 1,25% | Tesoro Germania | 094 | 14 10 16 | 242 | 400.000 | 0 | 1.068 |
| 2 | 4 | Q | F9 | 10 IRELAND REPUBLIC 02.08.12 18.10.17 5,5% | Tesoro Irlanda | 040 | 18 10 17 | 242 | 50.000 | 1 | 558 |
| 2 | 4 | Q | E6 | 10 FRANCE OAT 1% 25 05 2018 | Tesoro Francia | 029 | 25 05 18 | 242 | 110.000 | 1 | 663 |
| 2 | 4 | Q | G3 | 10 BTP 2,25% 15 05 2016 | Tesoro Italia | 086 | 15 05 16 | 242 | 160.000 | 0 | 457 |
| 2 | 4 | Q | G3 | 10 CCT 01 11 2018 | Tesoro Italia | 086 | 01 11 18 | 242 | 100.000 | 0 | 331 |
| 2 | 4 | Q | A5 | 10 BELGIUM KINGDOM 1,25% 22 06 2018 | Tesoro Belgio | 009 | 22 06 18 | 242 | 80.000 | 1 | 526 |
| 2 | 4 | Q | G3 | 10 BTP ITALIA Inf. ICP 2,15% 12 11 2017 | Tesoro Italia | 086 | 12 11 17 | 242 | 100.000 | 0 | 291 |
| 2 | 4 | Q | G3 | 10 BTP 2,75% 15 11 2016 | Tesoro Italia | 086 | 15 11 16 | 242 | 190.000 | 0 | 664 |
| 2 | 4 | Q | D6 | 10 SPANISH GOVT 2,1% 30 04 2017 | Tesoro Spagna | 067 | 30 04 17 | 242 | 500.000 | 1 | 7.048 |
| 2 | 4 | NQ | 3A | STATE STREET BKEUR 615320644502 | | | | 242 | 172.428 | 1 | 172.428 |
| 2 | 4 | Q | G3 | 10 BTP 1,5% 15 12 2016 | Tesoro Italia | 086 | 15 12 16 | 242 | 400.000 | 0 | 264 |
| 2 | 4 | Q | E6 | 10 FRANCE OAT 0,25% 25 11 2016 | Tesoro Francia | 029 | 25 11 16 | 242 | 100.000 | 0 | 25 |
| 2 | 4 | Q | G3 | 10 BTP 1,15% 15 05 2017 | Tesoro Italia | 086 | 15 05 17 | 242 | 320.000 | 0 | 468 |
| 2 | 4 | Q | D6 | 10 SPANISH GOVT 0,5% 31 10 2017 | Tesoro Spagna | 067 | 31 10 17 | 242 | 100.000 | 0 | 84 |
| | | | | Totale F. PREVIDENTE MONETARIA | | | | | | | 180.998 |
| 2 | 5 | Q | B7 | 10 DBR 4,75% 04 07 2028 | Tesoro Germania | 094 | 04 07 28 | 242 | 50.000 | 2 | 1.171 |
| 2 | 5 | NQ | 12 | Commissioni Gestore | | | | 242 | -41.341 | 1 | -41.341 |
| 2 | 5 | Q | B7 | 10 DBR 4,75% 04 07 34 | Tesoro Germania | 094 | 04 07 34 | 242 | 300.000 | 2 | 7.027 |
| 2 | 5 | Q | G3 | 10 BTP 5,00% 01 08 34 | Tesoro Italia | 086 | 01 08 34 | 242 | 100.000 | 2 | 2.065 |
| 2 | 5 | Q | E6 | 10 OAT 4,75% 25 04 2035 | Tesoro Francia | 029 | 25 04 35 | 242 | 310.000 | 3 | 976 |
| 2 | 5 | NQ | 13 | Arrottonamenti | | | | 242 | 0 | 0 | -4 |
| 2 | 5 | Q | D6 | 10 BONOS 4,20% 31 01 2037 | Tesoro Spagna | 067 | 31 01 37 | 242 | 80.000 | 4 | 3.075 |
| 2 | 5 | NQ | 14 | Retrocessione Commissioni | | | | 242 | 1.686 | 1 | 1.686 |
| 2 | 5 | Q | E6 | 10 OAT 4% 25 10 38 | Tesoro Francia | 029 | 25 10 38 | 242 | 220.000 | 1 | 1.615 |
| 2 | 5 | Q | B7 | 10 DEUTSCHLAND REP 3% 04 07 2020 | Tesoro Germania | 094 | 04 07 20 | 242 | 320.000 | 1 | 4.734 |
| 2 | 5 | Q | A5 | 10 BGB 5,50% 28 03 2028 | Tesoro Belgio | 009 | 28 03 28 | 242 | 50.000 | 4 | 2.095 |
| 2 | 5 | Q | D6 | 10 SPANISH GOVT 4,3 31 10 2019 | Tesoro Spagna | 067 | 31 10 19 | 242 | 250.000 | 1 | 1.797 |
| 2 | 5 | Q | G3 | 10 BTP 5% 01 09 2040 | Tesoro Italia | 086 | 01 09 40 | 242 | 150.000 | 2 | 2.507 |
| 2 | 5 | Q | A5 | 10 BELGIUM KINGDOM 3,75% 28 09 2020 | Tesoro Belgio | 009 | 28 09 20 | 242 | 170.000 | 1 | 1.642 |
| 2 | 5 | Q | D4 | 10 SPANISH GOVT 4% 30 04 2020 | Tesoro Spagna | 067 | 30 04 20 | 242 | 100.000 | 3 | 3.759 |
| 2 | 5 | Q | G3 | 10 BTP 4% 01 09 2020 | Tesoro Italia | 086 | 01 09 20 | 242 | 540.000 | 1 | 7.220 |
| 2 | 5 | NQ | 13 | Imposta Sostitutiva | | | | 242 | -153.868 | 1 | -153.868 |
| 2 | 5 | Q | D6 | 10 SPANISH GOVT 5,5% 30 04 2021 | Tesoro Spagna | 067 | 30 04 21 | 242 | 220.000 | 4 | 8.122 |
| 2 | 5 | Q | H3 | 10 BELGIUM KINGDOM 4,25% 28 09 2021 | Tesoro Belgio | 009 | 28 09 21 | 242 | 100.000 | 1 | 1.095 |
| 2 | 5 | Q | B7 | 10 DEUTSCHLAND REP 2,25% 04 09 2021 | Tesoro Germania | 094 | 04 09 21 | 242 | 220.000 | 1 | 1.600 |
| 2 | 5 | Q | H7 | 10 NETHERLANDS GOVT 2,25% 15 07 2022 | Tesoro Olanda | 050 | 15 07 22 | 242 | 50.000 | 1 | 521 |
| 2 | 5 | Q | | 10 INTESA SANPAOLO 3,625% 12 08 2015 USD | Intesa San Paolo Spa | 086 | 12 08 15 | 001 | 200.000 | 1 | 2.306 |
| 2 | 5 | Q | A5 | 10 BELGIUM KINGDOM 4% 28 03 2032 | Tesoro Belgio | 009 | 28 03 32 | 242 | 95.000 | 3 | 2.894 |
| 2 | 5 | Q | E6 | 10 FRANCE O.A.T 2,75% 25 10 2027 | Tesoro Francia | 029 | 25 10 27 | 242 | 300.000 | 1 | 1.514 |
| 2 | 5 | Q | E6 | 10 FRANCE OAT 2,25% 25 10 2022 | Tesoro Francia | 029 | 25 10 22 | 242 | 250.000 | 0 | 1.033 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle restanti attività e delle passività

(valori in euro)

| 2 | 5 | Q | 177 | 10 | NETHERLANDS GOVT 2,5% 15-01-2033 | Tesoro Olanda | 050 | 15-01-33 | 242 | 100.000 | 2 | 2.397 |
|---|---|----|-----|----|---|--------------------------|-----|----------|-----|------------|---|-----------|
| 2 | 5 | Q | G3 | 10 | BTP 4,75% 01-09-2028 | Tesoro Italia | 086 | 01-09-28 | 242 | 250.000 | 2 | 3.969 |
| 2 | 5 | Q | E6 | 10 | REPUBLIC OF FRANCE 25.10.09 20 2,5% | Tesoro Francia | 029 | 25-10-20 | 242 | 240.000 | 0 | 1.101 |
| 2 | 5 | Q | F3 | 10 | UNITED KINGDOM TREASURY 10.06.10 07.09.20 | Tesoro Gran Bretagna | 031 | 07-09-20 | 002 | 25.000 | 2 | 382 |
| 2 | 5 | Q | B7 | 10 | DBR 1,50% 15-02-2023 | Tesoro Germania | 094 | 15-02-23 | 242 | 280.000 | 1 | 3.671 |
| 2 | 5 | Q | A1 | 10 | US TREASURY 1,625% 15-11-2022 | Tesoro Stati Uniti | 069 | 15-11-22 | 001 | 300.000 | 0 | 510 |
| 2 | 5 | Q | A1 | 10 | REP OF AUSTRIA 1,75% 20-10-2023 | Tesoro Austria | 008 | 20-10-23 | 242 | 250.000 | 0 | 863 |
| 2 | 5 | Q | G3 | 10 | BTP 4,75% 01-09-2044 | Tesoro Italia | 086 | 01-09-44 | 242 | 30.000 | 2 | 476 |
| 2 | 5 | Q | F3 | 10 | UK TREASURY 4,75% 07-12-2038 | Tesoro Gran Bretagna | 031 | 07-12-38 | 002 | 10.000 | 0 | 40 |
| 2 | 5 | NQ | 3A | 3A | STATE STREET BKJPY 1610093017404 | | | | 071 | 1.924.590 | 1 | 13.252 |
| 2 | 5 | NQ | 3A | 3A | STATE STREET BKGBP 161003017405 | | | | 002 | 16.356 | 1 | 20.999 |
| 2 | 5 | NQ | 3A | 3A | STATE STREET BKUSD 161009302942 | | | | 001 | 98.883 | 1 | 81.446 |
| 2 | 5 | Q | A1 | 10 | US TB 0,5% 15-06-2016 | Tesoro Stati Uniti | 069 | 15-06-16 | 001 | 250.000 | 0 | 45 |
| 2 | 5 | Q | D6 | 10 | BONOS 5,15% 31-10-2028 | Tesoro Spagna | 067 | 31-10-28 | 242 | 120.000 | 1 | 1.033 |
| 2 | 5 | Q | E6 | 10 | FRANCE OAT 1% 25-11-2018 | Tesoro Francia | 029 | 25-11-18 | 242 | 580.000 | 0 | 572 |
| 2 | 5 | Q | G3 | 10 | BTP 3,5% 01-12-2018 | Tesoro Italia | 086 | 01-12-18 | 242 | 100.000 | 0 | 288 |
| 2 | 5 | Q | G3 | 10 | BTP ITALIA Intl. ICPI 2,15% 12-11-2017 | Tesoro Italia | 086 | 12-11-17 | 242 | 310.000 | 0 | 901 |
| 2 | 5 | Q | I9 | I9 | UNICREDIT PRN 26-06-2015 | UniCredit Spa | 086 | 26-06-15 | 242 | 92.000 | 0 | 37 |
| 2 | 5 | NQ | 3A | 3A | STATE STREET BKEUR 615320644272 | | | | 242 | 375.776 | 1 | 375.776 |
| 2 | 5 | Q | H3 | 10 | REP. OF ITALY 4,5% 08-06-2015 JPY | Tesoro Italia | 086 | 08-06-15 | 071 | 30.000.000 | 0 | 5.216 |
| 2 | 5 | Q | E6 | 10 | FRANCE OAT 3,25% 25-05-2045 | Tesoro Francia | 029 | 25-05-45 | 242 | 100.000 | 2 | 1.959 |
| 2 | 5 | Q | G3 | 10 | BTP ITA 1,65% 23-04-2020 | Tesoro Italia | 086 | 23-04-20 | 242 | 250.000 | 0 | 780 |
| 2 | 5 | NQ | 3A | 3A | STATE STREET BKCHF 161009304472 | | | | 003 | 12.207 | 1 | 10.152 |
| 2 | 5 | Q | G3 | 10 | BTP 3,50% 01-03-2030 | Tesoro Italia | 086 | 01-03-30 | 242 | 120.000 | 1 | 1.404 |
| 2 | 5 | Q | G3 | 10 | BTP 2,15% 15-12-2021 | Tesoro Italia | 086 | 15-12-21 | 242 | 200.000 | 0 | 189 |
| 2 | 5 | Q | D6 | 10 | SPANISH GOV'T 2,75% 31-10-2024 | Tesoro Spagna | 067 | 31-10-24 | 242 | 250.000 | 0 | 1.149 |
| 2 | 5 | Q | A1 | 10 | US TREASURY 3,5% 15-02-2039 | Tesoro Stati Uniti | 069 | 15-02-39 | 001 | 300.000 | 1 | 324 |
| 2 | 5 | Q | B7 | 10 | DBR 2,5% 15-08-2046 | Tesoro Germania | 094 | 15-08-46 | 242 | 30.000 | 2 | 629 |
| 2 | 5 | Q | H3 | 10 | BEI 1,25% 13-11-2026 | European Investment Bank | 999 | 13-11-26 | 242 | 100.000 | 0 | 384 |
| 2 | 5 | Q | D6 | 10 | SPANISH GOV'T 0,5% 31-10-2017 | Tesoro Spagna | 067 | 31-10-17 | 242 | 600.000 | 0 | 501 |
| 2 | 5 | Q | H3 | 10 | BAYER CAP CORP 1,25% 13-11-2023 | BAYER CAPITAL CORP. NV | 050 | 13-11-23 | 242 | 134.000 | 0 | 225 |
| 2 | 5 | Q | H3 | 10 | MEDIOBANCA 0,875% 14-11-2017 | Mediobanca Spa | 086 | 14-11-17 | 242 | 100.000 | 0 | 113 |
| 2 | 5 | Q | H3 | 10 | CREDIT SUISSE 0,625% 20-11-2018 | Credit Suisse LD | 031 | 20-11-18 | 242 | 120.000 | 0 | 91 |
| 2 | 5 | Q | F3 | 10 | GLAXOSMITHKLINE CAP 0,625% 02-12-2019 | Glaxosmithkline Capital | 031 | 02-12-19 | 242 | 125.000 | 0 | 62 |
| | | | | | Totale F. PREVIDENTE MONETARIA GARANTITA | | | | | | | 396.177 |
| | | | | | Totale Fondiaria Previdente | | | | | | | 4.860.894 |
| 3 | 1 | NQ | 9 | 9 | Liquidita' a termine | | | | 242 | 3.270 | 1 | 3.270 |
| 3 | 1 | NQ | 12 | 12 | Commissioni Gestore | | | | 242 | -12.023 | 1 | -12.023 |
| 3 | 1 | NQ | 12 | 12 | Commissioni Gestore | | | | 242 | -2.482 | 1 | -2.482 |
| 3 | 1 | NQ | 12 | 12 | Commissioni Gestore | | | | 242 | -26.023 | 1 | -26.023 |
| 3 | 1 | NQ | 12 | 12 | Commissioni Gestore | | | | 242 | -3.074 | 1 | -3.074 |
| 3 | 1 | Q | B7 | 10 | DBR 4,75% 04-07-34 | Tesoro Germania | 094 | 04-07-34 | 242 | 75.000 | 2 | 1.757 |
| 3 | 1 | Q | G3 | 10 | BTP 5,00% 01-03-34 | Tesoro Italia | 086 | 01-03-34 | 242 | 50.000 | 2 | 1.033 |
| 3 | 1 | Q | E6 | 10 | OAT 4,75% 25-04-2035 | Tesoro Francia | 029 | 25-04-35 | 242 | 13.000 | 3 | 423 |
| 3 | 1 | NQ | I3 | I3 | Arrotamenti | | | | 242 | 0 | 0 | -19 |
| 3 | 1 | Q | D6 | 10 | BONOS 4,30% 31-10-2037 | Tesoro Spagna | 067 | 31-10-37 | 242 | 50.000 | 4 | 1.922 |
| 3 | 1 | NQ | I4 | I4 | Retrocessione Commissioni | | | | 242 | 5.524 | 1 | 5.524 |
| 3 | 1 | Q | E6 | 10 | OAT 4% 25-10-38 | Tesoro Francia | 029 | 25-10-38 | 242 | 55.000 | 1 | 404 |
| 3 | 1 | Q | B7 | 10 | DEUTSCHLAND REP 3% 04-07-2020 | Tesoro Germania | 094 | 04-07-20 | 242 | 50.000 | 1 | 740 |
| 3 | 1 | Q | B7 | 10 | DBR 3,625% 04-01-28 | Tesoro Germania | 094 | 04-01-28 | 242 | 30.000 | 6 | 1.669 |
| 3 | 1 | Q | G3 | 10 | BTP 5% 01-09-2040 | Tesoro Italia | 086 | 01-09-40 | 242 | 20.000 | 2 | 334 |
| 3 | 1 | NQ | I3 | I3 | Imposta Sostitutiva | | | | 242 | -24.424 | 1 | -24.424 |
| 3 | 1 | NQ | I3 | I3 | Imposta Sostitutiva | | | | 242 | -11.140 | 1 | -11.140 |
| 3 | 1 | NQ | I3 | I3 | Imposta Sostitutiva | | | | 242 | -135.533 | 1 | -135.533 |
| 3 | 1 | NQ | I3 | I3 | Imposta Sostitutiva | | | | 242 | -16.781 | 1 | -16.781 |
| 3 | 1 | Q | A5 | 10 | BELGIUM KINGDOM 4% 28-03-2032 | Tesoro Belgio | 009 | 28-03-32 | 242 | 20.000 | 3 | 609 |
| 3 | 1 | Q | E6 | 10 | FRANCE O.A.T. 2,75% 25-10-2027 | Tesoro Francia | 029 | 25-10-27 | 242 | 70.000 | 1 | 353 |
| 3 | 1 | Q | G3 | 10 | BTP 3,5% 01-11-2017 | Tesoro Italia | 086 | 01-11-17 | 242 | 100.000 | 1 | 580 |
| 3 | 1 | Q | I77 | 10 | NETHERLANDS GOVT 2,5% 15-01-2033 | Tesoro Olanda | 050 | 15-01-33 | 242 | 50.000 | 2 | 1.199 |
| 3 | 1 | Q | G3 | 10 | BTP 4,75% 01-09-2028 | Tesoro Italia | 086 | 01-09-28 | 242 | 90.000 | 2 | 1.429 |
| 3 | 1 | Q | E6 | 10 | REPUBLIC OF FRANCE 25.10.09 20 2,5% | Tesoro Francia | 029 | 25-10-20 | 242 | 60.000 | 0 | 275 |
| 3 | 1 | Q | B7 | 10 | DBR 1,50% 15-02-2023 | Tesoro Germania | 094 | 15-02-23 | 242 | 80.000 | 1 | 1.049 |
| 3 | 1 | Q | A5 | 10 | BELGIUM KINGDOM 2,25% 22-06-2023 | Tesoro Belgio | 009 | 22-06-23 | 242 | 150.000 | 1 | 1.775 |
| 3 | 1 | Q | D6 | 10 | SPANISH GOV'T 4,4% 31-10-2023 | Tesoro Spagna | 067 | 31-10-23 | 242 | 25.000 | 1 | 184 |
| 3 | 1 | Q | G3 | 10 | BTP 4,75% 01-09-2044 | Tesoro Italia | 086 | 01-09-44 | 242 | 15.000 | 2 | 238 |
| 3 | 1 | Q | I77 | 10 | NETHERLANDS GOVT 2% 15-07-2024 | Tesoro Olanda | 050 | 15-07-24 | 242 | 70.000 | 1 | 648 |
| 3 | 1 | Q | D6 | 10 | BONOS 5,15% 31-10-2028 | Tesoro Spagna | 067 | 31-10-28 | 242 | 50.000 | 1 | 430 |
| 3 | 1 | Q | G3 | 10 | BTP 4,5% 01-03-2024 | Tesoro Italia | 086 | 01-03-24 | 242 | 100.000 | 2 | 1.504 |
| 3 | 1 | Q | G3 | 10 | BTP 3,5% 01-12-2018 | Tesoro Italia | 086 | 01-12-18 | 242 | 40.000 | 0 | 115 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle restanti attività e delle passività

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | (6) | (7) | (8) | (9) | (10) | (11) | (12) | (13) |
|-----|-----|-----|-----|-----|---|--------------------------|-----|----------|------|------------|------|----------|
| | | | | | | | | | | | | |
| 3 | 1 | Q | G3 | 10 | BTP ITALIA Infl. ICPI 2,15% 12.11.2017 | Tesoro Italia | 086 | 12.11.17 | 242 | 30.000 | 0 | 87 |
| 3 | 1 | NQ | 3A | 3A | STATE STREET BKEUR 615320644928 | | | | 242 | 467.565 | 1 | 467.565 |
| 3 | 1 | NQ | 3A | 3A | STATE STREET BKUSD 161003017427 | | | | 001 | 173.820 | 1 | 143.168 |
| 3 | 1 | Q | F9 | 10 | IRISH GOVT 3,4% 18.03.2024 | Tesoro Irlanda | 040 | 18.03.24 | 242 | 30.000 | 3 | 805 |
| 3 | 1 | Q | E6 | 10 | REPUBLIC OF FRANCE 25.05.13.24 2,25% | Tesoro Francia | 029 | 25.05.24 | 242 | 130.000 | 1 | 1.763 |
| 3 | 1 | NQ | 3A | 3A | STATE STREET BKGBP 161003017429 | | | | 002 | 28.991 | 1 | 37.221 |
| 3 | 1 | NQ | 5 | 5 | USD Transitorio USD | | | | 001 | 2.553 | 1 | 2.103 |
| 3 | 1 | NQ | 3A | 3A | STATE STREET BKCHF 161003017430 | | | | 003 | 31.310 | 1 | 26.040 |
| 3 | 1 | Q | E6 | 10 | FRANCE OAT 2,25% 25.05.2045 | Tesoro Francia | 029 | 25.05.45 | 242 | 30.000 | 2 | 588 |
| 3 | 1 | NQ | 3A | 3A | STATE STREET BKSEK 16100304116 | | | | 009 | 203.946 | 1 | 21.713 |
| 3 | 1 | Q | G3 | 10 | BTP ITA 1,65% 23.04.2020 | Tesoro Italia | 086 | 23.04.20 | 242 | 80.000 | 0 | 250 |
| 3 | 1 | Q | G3 | 10 | BTP 2,15% 15.12.2021 | Tesoro Italia | 086 | 15.12.21 | 242 | 30.000 | 0 | 28 |
| 3 | 1 | Q | D6 | 10 | SPANISH GOVT 2,75% 31.10.2024 | Tesoro Spagna | 067 | 31.10.24 | 242 | 80.000 | 0 | 368 |
| 3 | 1 | Q | G3 | 10 | BTP 1,5% 01.08.2019 | Tesoro Italia | 086 | 01.08.19 | 242 | 100.000 | 1 | 620 |
| 3 | 1 | Q | E6 | 10 | FRANCE OAT 0,5% 25.11.2019 | Tesoro Francia | 029 | 25.11.19 | 242 | 170.000 | 0 | 84 |
| 3 | 1 | Q | H3 | 10 | BEI 1,25% 13.11.2026 | European Investment Bank | 999 | 13.11.26 | 242 | 30.000 | 0 | 115 |
| 3 | 1 | Q | G3 | 10 | UNICREDIT 3,10% 28.02.2017 | UniCredit Spa | 086 | 28.02.17 | 242 | 60.000 | 0 | 165 |
| 3 | 1 | NQ | 3A | 3A | STATE STREET BKDKK 16100304006 | | | | 007 | 3.447 | 1 | 463 |
| 3 | 1 | NQ | 3A | 3A | STATE STREET BKNOK 16100304117 | | | | 008 | 1.051 | 1 | 116 |
| | | | | | Totale C. PREVIDENZA AZIONARIO TECNICO | | | | | | | 499.227 |
| 3 | 2 | Q | B7 | 10 | DBR 4,75% 04.07.2028 | Tesoro Germania | 094 | 04.07.28 | 242 | 50.000 | 2 | 1.171 |
| 3 | 2 | NQ | 9 | 9 | Liquidita' termine | | | | 242 | 2.507 | 1 | 2.507 |
| 3 | 2 | NQ | 12 | 12 | Commissioni Gestore | | | | 242 | -7.427 | 1 | -7.427 |
| 3 | 2 | NQ | 12 | 12 | Commissioni Gestore | | | | 242 | -1.462 | 1 | -1.462 |
| 3 | 2 | NQ | 12 | 12 | Commissioni Gestore | | | | 242 | -29.981 | 1 | -29.981 |
| 3 | 2 | NQ | 12 | 12 | Commissioni Gestore | | | | 242 | -1.492 | 1 | -1.492 |
| 3 | 2 | Q | B7 | 10 | DBR 4,75% 04.07.34 | Tesoro Germania | 094 | 04.07.34 | 242 | 300.000 | 2 | 7.027 |
| 3 | 2 | Q | E6 | 10 | OAT 4,75% 25.04.2035 | Tesoro Francia | 029 | 25.04.35 | 242 | 125.000 | 3 | 4.067 |
| 3 | 2 | NQ | 13 | 13 | Arrotondamenti | | | | 242 | 0 | 0 | -21 |
| 3 | 2 | Q | D6 | 10 | BONOS 4,20% 31.01.2037 | Tesoro Spagna | 067 | 31.01.37 | 242 | 110.000 | 4 | 4.228 |
| 3 | 2 | NQ | 14 | 14 | Retrocessione Commissioni | | | | 242 | 4.043 | 1 | 4.043 |
| 3 | 2 | Q | B7 | 10 | DEUTSCHLAND REP 3% 04.07.2020 | Tesoro Germania | 094 | 04.07.20 | 242 | 300.000 | 1 | 4.438 |
| 3 | 2 | Q | A5 | 10 | BGB 5,50% 28.03.2028 | Tesoro Belgio | 009 | 28.03.28 | 242 | 50.000 | 4 | 2.095 |
| 3 | 2 | Q | D6 | 10 | SPANISH GOVT 4,3 31.10.2019 | Tesoro Spagna | 067 | 31.10.19 | 242 | 250.000 | 1 | 1.797 |
| 3 | 2 | Q | G3 | 10 | BTP 5% 01.09.2040 | Tesoro Italia | 086 | 01.09.40 | 242 | 125.000 | 2 | 2.089 |
| 3 | 2 | Q | A5 | 10 | BELGIUM KINGDOM 3,75% 28.09.2020 | Tesoro Belgio | 009 | 28.09.20 | 242 | 200.000 | 1 | 1.932 |
| 3 | 2 | NQ | 13 | 13 | Imposta Sostitutiva | | | | 242 | -23.257 | 1 | -23.257 |
| 3 | 2 | NQ | 13 | 13 | Imposta Sostitutiva | | | | 242 | -9.385 | 1 | -9.385 |
| 3 | 2 | NQ | 13 | 13 | Imposta Sostitutiva | | | | 242 | -220.209 | 1 | -220.209 |
| 3 | 2 | NQ | 13 | 13 | Imposta Sostitutiva | | | | 242 | -10.766 | 1 | -10.766 |
| 3 | 2 | Q | G3 | 10 | BTP 4,5% 01.03.2026 | Tesoro Italia | 086 | 01.03.26 | 242 | 85.000 | 2 | 1.279 |
| 3 | 2 | Q | H7 | 10 | NETHERLANDS GOVT 2,25% 15.07.2022 | Tesoro Olanda | 050 | 15.07.22 | 242 | 50.000 | 1 | 521 |
| 3 | 2 | Q | 10 | 10 | INTESA SANPAOLO 3,625% 12.08.2015 USD | Intesa San Paolo Spa | 086 | 12.08.15 | 001 | 325.000 | 1 | 3.747 |
| 3 | 2 | Q | A5 | 10 | BELGIUM KINGDOM 4% 28.03.2032 | Tesoro Belgio | 009 | 28.03.32 | 242 | 85.000 | 3 | 2.590 |
| 3 | 2 | Q | E6 | 10 | FRANCE O.A.T. 2,75% 25.10.2027 | Tesoro Francia | 029 | 25.10.27 | 242 | 250.000 | 1 | 1.262 |
| 3 | 2 | Q | E6 | 10 | FRANCE OAT 2,25% 25.10.2022 | Tesoro Francia | 029 | 25.10.22 | 242 | 400.000 | 0 | 1.652 |
| 3 | 2 | Q | H7 | 10 | NETHERLANDS GOVT 2,5% 15.01.2033 | Tesoro Olanda | 050 | 15.01.33 | 242 | 70.000 | 2 | 1.678 |
| 3 | 2 | Q | G3 | 10 | BTP 4,75% 01.09.2028 | Tesoro Italia | 086 | 01.09.28 | 242 | 150.000 | 2 | 2.382 |
| 3 | 2 | Q | D6 | 10 | SPAIN KINGDOM 29.01.13.31.01.23 5,4% | Tesoro Spagna | 067 | 31.01.23 | 242 | 220.000 | 5 | 10.871 |
| 3 | 2 | Q | F3 | 10 | UNITED KINGDOM TREASURY 10.06.10.07.09.20 | Tesoro Gnu Bretagna | 031 | 07.09.20 | 002 | 55.000 | 2 | 841 |
| 3 | 2 | Q | G3 | 10 | BEI 16.02.06.16 4,875% | European Investment Bank | 999 | 16.02.16 | 001 | 90.000 | 1 | 1.345 |
| 3 | 2 | Q | B7 | 10 | BEI 30.06.05.20.06.17 1,40% | European Investment Bank | 999 | 20.06.17 | 071 | 30.000.000 | 0 | 87 |
| 3 | 2 | Q | E3 | 10 | FINNISH GOVT 2,75% 04.07.2028 | Tesoro Finlandia | 028 | 04.07.28 | 242 | 50.000 | 1 | 678 |
| 3 | 2 | Q | 10 | 10 | US TREASURY 1,625% 15.11.2022 | Tesoro Stati Uniti | 069 | 15.11.22 | 001 | 360.000 | 0 | 612 |
| 3 | 2 | Q | A1 | 10 | REP OF AUSTRIA 1,75% 20.10.2023 | Tesoro Austria | 008 | 20.10.23 | 242 | 200.000 | 0 | 690 |
| 3 | 2 | Q | G3 | 10 | BTP 4,75% 01.09.2044 | Tesoro Italia | 086 | 01.09.44 | 242 | 60.000 | 2 | 953 |
| 3 | 2 | Q | 10 | 10 | US TREASURY 0,625% 31.05.2017 | Tesoro Stati Uniti | 069 | 31.05.17 | 001 | 210.000 | 0 | 92 |
| 3 | 2 | Q | E6 | 10 | FRANCE OAT 1,25% 25.10.2021 | Tesoro Francia | 029 | 25.10.21 | 242 | 180.000 | 1 | 1.074 |
| 3 | 2 | Q | F3 | 10 | UK TREASURY 4,75% 07.12.2038 | Tesoro Gran Bretagna | 031 | 07.12.38 | 002 | 25.000 | 0 | 101 |
| 3 | 2 | Q | D6 | 10 | BONOS 5,15% 31.10.2028 | Tesoro Spagna | 067 | 31.10.28 | 242 | 90.000 | 0 | 775 |
| 3 | 2 | Q | E6 | 10 | FRANCE OAT 1% 25.11.2018 | Tesoro Francia | 029 | 25.11.18 | 242 | 350.000 | 0 | 345 |
| 3 | 2 | Q | G3 | 10 | BTP 3,5% 01.12.2018 | Tesoro Italia | 086 | 01.12.18 | 242 | 300.000 | 0 | 865 |
| 3 | 2 | Q | G3 | 10 | BTP ITALIA Infl. ICPI 2,15% 12.11.2017 | Tesoro Italia | 086 | 12.11.17 | 242 | 250.000 | 0 | 726 |
| 3 | 2 | NQ | 3A | 3A | STATE STREET BKEUR 615320644842 | | | | 242 | 302.946 | 1 | 302.946 |
| 3 | 2 | NQ | 3A | 3A | STATE STREET BKUSD 161003017423 | | | | 001 | 235.610 | 1 | 194.052 |
| 3 | 2 | NQ | 3A | 3A | STATE STREET BKJPY 161003017424 | | | | 071 | 6.437.369 | 1 | 44.325 |
| 3 | 2 | NQ | 3A | 3A | STATE STREET BKGBP 161003017425 | | | | 002 | 191.799 | 1 | 246.243 |
| 3 | 2 | Q | F9 | 10 | IRISH GOVT 3,4% 18.03.2024 | Tesoro Irlanda | 040 | 18.03.24 | 242 | 90.000 | 3 | 2.414 |
| 3 | 2 | Q | B7 | 10 | UCB SA 5,75% 10.12.2009 2016 | Union Chimique Belge SA | 089 | 10.12.16 | 242 | 56.000 | 0 | 185 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle restanti attività e delle passività

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | Denominazione | Controparte | (6) | (7) | (8) | (9) | Valore contabile | |
|-----|-----|-----|-----|-----|---|----------------------|-----|----------|-----|------------|------------------|----------|
| | | | | | | | | | | | (10) | (11) |
| 3 | 3 | Q | A5 | 10 | BELGIUM 3% 22.06.2014 | Tesoro Belgio | 009 | 22.06.34 | 242 | 50.000 | 2 | 789 |
| 3 | 3 | Q | G3 | 10 | BTP 1,15% 15.05.2017 | Tesoro Italia | 086 | 15.05.17 | 242 | 380.000 | 0 | 555 |
| 3 | 3 | Q | G3 | 10 | BTP 3,50% 01.03.2030 | Tesoro Italia | 086 | 01.03.30 | 242 | 50.000 | 1 | 585 |
| 3 | 3 | Q | H7 | 10 | RABOBANK 2,5% 26.05.2026 SUB CBLE | Rabobank | 050 | 26.05.26 | 242 | 100.000 | 2 | 1.500 |
| 3 | 3 | Q | G3 | 10 | BTP 2,15% 15.12.2021 | Tesoro Italia | 086 | 15.12.21 | 242 | 150.000 | 0 | 142 |
| 3 | 3 | Q | D6 | 10 | SPANISH GOVT 2,75% 31.10.2024 | Tesoro Spagna | 067 | 31.10.24 | 242 | 240.000 | 0 | 1.103 |
| 3 | 3 | Q | D6 | 10 | BONOS 1,4% 31.01.2020 | Tesoro Spagna | 067 | 31.01.20 | 242 | 100.000 | 1 | 675 |
| 3 | 3 | Q | G3 | 10 | BTP 2,5% 01.12.2024 | Tesoro Italia | 086 | 01.12.24 | 242 | 70.000 | 0 | 144 |
| 3 | 3 | Q | H7 | 10 | NETHERLANDS GOVT 1,25% 15.01.2019 | Tesoro Olanda | 050 | 15.01.19 | 242 | 70.000 | 1 | 839 |
| 3 | 3 | Q | G3 | 10 | UNICREDIT 3,10% 28.02.2017 | UniCredit Spa | 086 | 28.02.17 | 242 | 60.000 | 0 | 165 |
| 3 | 3 | Q | B7 | 10 | BUNDESÖBL. 1% 15.08.2024 | Tesoro Germania | 094 | 15.08.24 | 242 | 130.000 | 0 | 492 |
| 3 | 3 | Q | | 10 | US TREASURY 2,375% 15.08.2024 | Tesoro Stati Uniti | 069 | 15.08.24 | 001 | 60.000 | 1 | 440 |
| 3 | 3 | Q | F3 | 10 | UK TREASURY 2,75% 07.09.2024 | Tesoro Gran Bretagna | 031 | 07.09.24 | 002 | 30.000 | 1 | 336 |
| 3 | 3 | Q | G3 | 10 | BTP 0,75% 15.01.2018 | Tesoro Italia | 086 | 15.01.18 | 242 | 300.000 | 0 | 471 |
| 3 | 3 | Q | H3 | 10 | CREDIT SUISSE 0,625% 20.11.2018 | Credit Suisse LD | 031 | 20.11.18 | 242 | 119.000 | 0 | 84 |
| 3 | 3 | Q | G3 | 10 | BTP 1,05% 01.12.2019 | Tesoro Italia | 086 | 01.12.19 | 242 | 50.000 | 0 | 43 |
| 3 | 3 | Q | | 10 | US TREASURY 1,50% 30.11.2019 | Tesoro Stati Uniti | 069 | 30.11.19 | 001 | 30.000 | 0 | 32 |
| | | | | | Totale C. PREVIDENZA OBBL. TECNICO | | | | | | | 331.156 |
| 3 | 4 | Q | B7 | 10 | DBR 4,75% 04.07.2028 | Tesoro Germania | 094 | 04.07.28 | 242 | 100.000 | 2 | 2.342 |
| 3 | 4 | NQ | | 12 | Commissioni Gestore | | | | 242 | -6.588 | 1 | -6.588 |
| 3 | 4 | NQ | | 12 | Commissioni Gestore | | | | 242 | -1.948 | 1 | -1.948 |
| 3 | 4 | NQ | | 12 | Commissioni Gestore | | | | 242 | -29.684 | 1 | -29.684 |
| 3 | 4 | NQ | | 12 | Commissioni Gestore | | | | 242 | -3.218 | 1 | -3.218 |
| 3 | 4 | Q | B7 | 10 | DBR 4,75% 04.07.34 | Tesoro Germania | 094 | 04.07.34 | 242 | 600.000 | 2 | 14.055 |
| 3 | 4 | Q | G3 | 10 | BTP 5,00% 01.08.34 | Tesoro Italia | 086 | 01.08.34 | 242 | 150.000 | 2 | 3.098 |
| 3 | 4 | Q | E6 | 10 | OAT 4,75% 25.04.2035 | Tesoro Francia | 029 | 25.04.35 | 242 | 50.000 | 3 | 1.627 |
| 3 | 4 | NQ | | 13 | Arrotondamenti | | | | 242 | 0 | 0 | -8 |
| 3 | 4 | Q | D6 | 10 | BONOS 4,20% 31.01.2037 | Tesoro Spagna | 067 | 31.01.37 | 242 | 220.000 | 4 | 8.455 |
| 3 | 4 | NQ | | 14 | Retrocessione Commissioni | | | | 242 | 2.842 | 1 | 2.842 |
| 3 | 4 | Q | E6 | 10 | OAT 4% 25.10.38 | Tesoro Francia | 029 | 25.10.38 | 242 | 340.000 | 1 | 2.496 |
| 3 | 4 | Q | B7 | 10 | DEUTSCHLAND REP 3% 04.07.2020 | Tesoro Germania | 094 | 04.07.20 | 242 | 530.000 | 1 | 7.841 |
| 3 | 4 | Q | A5 | 10 | BGB 5,50% 28.03.2028 | Tesoro Belgio | 009 | 28.03.28 | 242 | 100.000 | 4 | 4.189 |
| 3 | 4 | Q | D6 | 10 | SPANISH GOVT 4,3 31.10.2019 | Tesoro Spagna | 067 | 31.10.19 | 242 | 550.000 | 1 | 3.952 |
| 3 | 4 | Q | G3 | 10 | BTP 5% 01.09.2040 | Tesoro Italia | 086 | 01.09.40 | 242 | 300.000 | 2 | 5.014 |
| 3 | 4 | Q | A5 | 10 | BELGIUM KINGDOM 3,75% 28.09.2020 | Tesoro Belgio | 009 | 28.09.20 | 242 | 400.000 | 1 | 3.863 |
| 3 | 4 | Q | D4 | 10 | SPANISH GOVT 4% 30.04.2020 | Tesoro Spagna | 067 | 30.04.20 | 242 | 250.000 | 3 | 6.712 |
| 3 | 4 | Q | G3 | 10 | BTP 4% 01.09.2020 | Tesoro Italia | 086 | 01.09.20 | 242 | 780.000 | 1 | 10.429 |
| 3 | 4 | NQ | | 13 | Imposta Sostitutiva | | | | 242 | -25.188 | 1 | -25.188 |
| 3 | 4 | NQ | | 13 | Imposta Sostitutiva | | | | 242 | -12.643 | 1 | -12.643 |
| 3 | 4 | NQ | | 13 | Imposta Sostitutiva | | | | 242 | -221.658 | 1 | -221.658 |
| 3 | 4 | NQ | | 13 | Imposta Sostitutiva | | | | 242 | -28.446 | 1 | -28.446 |
| 3 | 4 | Q | D6 | 10 | SPANISH GOVT 5,5% 30.04.2021 | Tesoro Spagna | 067 | 30.04.21 | 242 | 450.000 | 4 | 16.613 |
| 3 | 4 | Q | H3 | 10 | BELGIUM KINGDOM 4,25% 28.09.2021 | Tesoro Belgio | 009 | 28.09.21 | 242 | 280.000 | 1 | 2.189 |
| 3 | 4 | Q | B7 | 10 | DEUTSCHLAND REP 2,25% 04.09.2021 | Tesoro Germania | 094 | 04.09.21 | 242 | 370.000 | 1 | 2.691 |
| 3 | 4 | Q | H7 | 10 | NETHERLANDS GOVT 2,25% 15.07.2022 | Tesoro Olanda | 050 | 15.07.22 | 242 | 260.000 | 1 | 2.709 |
| 3 | 4 | Q | | 10 | INTESA SANPAOLO 3,625% 12.08.2015 USD | Intesa San Paolo Spa | 086 | 12.08.15 | 001 | 300.000 | 1 | 3.458 |
| 3 | 4 | Q | A5 | 10 | BELGIUM KINGDOM 4% 28.03.2032 | Tesoro Belgio | 009 | 28.03.32 | 242 | 160.000 | 3 | 4.875 |
| 3 | 4 | Q | E6 | 10 | FRANCE O.A.T. 2,75% 25.10.2027 | Tesoro Francia | 029 | 25.10.27 | 242 | 550.000 | 1 | 2.776 |
| 3 | 4 | Q | E6 | 10 | FRANCE OAT 2,25% 25.10.2022 | Tesoro Francia | 029 | 25.10.22 | 242 | 250.000 | 0 | 1.033 |
| 3 | 4 | Q | H7 | 10 | NETHERLANDS GOVT 2,5% 15.01.2033 | Tesoro Olanda | 050 | 15.01.33 | 242 | 50.000 | 2 | 1.199 |
| 3 | 4 | Q | G3 | 10 | BTP 4,75% 01.09.2028 | Tesoro Italia | 086 | 01.09.28 | 242 | 450.000 | 2 | 7.145 |
| 3 | 4 | Q | E6 | 10 | REPUBLIC OF FRANCE 25.10.09.20 2,5% | Tesoro Francia | 029 | 25.10.20 | 242 | 440.000 | 0 | 2.019 |
| 3 | 4 | Q | F3 | 10 | UNITED KINGDOM TREASURY 10.06.10.07.09.20 | Tesoro Gran Bretagna | 031 | 07.09.20 | 002 | 50.000 | 2 | 765 |
| 3 | 4 | Q | B7 | 10 | DBR 1,50% 15.02.2023 | Tesoro Germania | 094 | 15.02.23 | 242 | 270.000 | 1 | 3.540 |
| 3 | 4 | Q | | 10 | US TREASURY 1,625% 15.11.2022 | Tesoro Stati Uniti | 069 | 15.11.22 | 001 | 350.000 | 0 | 595 |
| 3 | 4 | Q | A1 | 10 | REP OF AUSTRIA 1,75% 20.10.2023 | Tesoro Austria | 088 | 20.10.23 | 242 | 300.000 | 0 | 1.036 |
| 3 | 4 | Q | G3 | 10 | BTP 4,75% 01.09.2044 | Tesoro Italia | 086 | 01.09.44 | 242 | 50.000 | 2 | 794 |
| 3 | 4 | Q | F3 | 10 | UK TREASURY 4,75% 07.12.2038 | Tesoro Gran Bretagna | 031 | 07.12.38 | 002 | 20.000 | 0 | 80 |
| 3 | 4 | NQ | | 3A | STATE STREET BKUSD 16109302941 | | | | 001 | 217.482 | 1 | 179.130 |
| 3 | 4 | NQ | | 3A | STATE STREET BKJPY 161003017421 | | | | 071 | 2.847.500 | 1 | 19.607 |
| 3 | 4 | NQ | | 3A | STATE STREET BKGBP 161003017422 | | | | 002 | 35.857 | 1 | 46.035 |
| 3 | 4 | Q | | 10 | US TB 0,5% 15.06.2016 | Tesoro Stati Uniti | 069 | 15.06.16 | 001 | 500.000 | 0 | 91 |
| 3 | 4 | Q | D6 | 10 | BONOS 5,15% 31.10.2028 | Tesoro Spagna | 067 | 31.10.28 | 242 | 150.000 | 1 | 1.291 |
| 3 | 4 | Q | E6 | 10 | FRANCE OAT 1% 25.11.2018 | Tesoro Francia | 029 | 25.11.18 | 242 | 900.000 | 0 | 888 |
| 3 | 4 | Q | G3 | 10 | BTP 3,5% 01.12.2018 | Tesoro Italia | 086 | 01.12.18 | 242 | 400.000 | 0 | 1.154 |
| 3 | 4 | Q | G3 | 10 | BTP ITALIA Intl. KPE 2,15% 12.11.2017 | Tesoro Italia | 086 | 12.11.17 | 242 | 570.000 | 0 | 1.656 |
| 3 | 4 | Q | | 10 | UNICREDIT FRN 26.06.2015 | UniCredit Spa | 086 | 26.06.15 | 242 | 163.000 | 0 | 65 |
| 3 | 4 | NQ | | 3A | STATE STREET BKEUR 645320644765 | | | | 242 | 761.553 | 1 | 761.553 |
| 3 | 4 | Q | H3 | 10 | REP OF ITALY 4,5% 08.06.2015 JPY | Tesoro Italia | 086 | 08.06.15 | 071 | 60.000.000 | 0 | 10.432 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle rese/affinità e delle passività

(valori in euro)

| 3 | 4 | Q | E6 | 10 | FRANCE OAT 3,25% 25-05-2045 | Tesoro Francia | 029 | 25-05-45 | 242 | 180.000 | 2 | 3.526 |
|---|---|----|----|----|--|---------------------------------------|-----|----------|-----|-----------|---|-----------|
| 3 | 4 | Q | G3 | 10 | BTP ITA 1,65% 23-04-2020 | Tesoro Italia | 086 | 23-04-20 | 242 | 450.000 | 0 | 1.404 |
| 3 | 4 | NQ | | 3A | STATE STREET BKCHF 161009304476 | | | | 000 | 15.369 | 1 | 12.782 |
| 3 | 4 | Q | G3 | 10 | BTP 3,50% 01-03-2030 | Tesoro Italia | 086 | 01-03-30 | 242 | 185.000 | 1 | 2.164 |
| 3 | 4 | Q | G3 | 10 | BTP 2,15% 15-12-2021 | Tesoro Italia | 086 | 15-12-21 | 242 | 500.000 | 0 | 473 |
| 3 | 4 | Q | D6 | 10 | SPANISH GOVT 2,75% 31-10-2024 | Tesoro Spagna | 067 | 31-10-24 | 242 | 220.000 | 0 | 1.011 |
| 3 | 4 | Q | | 10 | US TREASURY 3,5% 15-02-2039 | Tesoro Stati Uniti | 069 | 15-02-39 | 001 | 100.000 | 1 | 1.081 |
| 3 | 4 | Q | B7 | 10 | DBR 2,5% 15-08-2046 | Tesoro Germania | 094 | 15-08-46 | 242 | 40.000 | 2 | 838 |
| 3 | 4 | Q | H3 | 10 | BEI 1,25% 13-11-2026 | European Investment Bank | 999 | 13-11-26 | 242 | 180.000 | 0 | 690 |
| 3 | 4 | Q | D6 | 10 | SPANISH GOVT 0,5% 31-10-2017 | Tesoro Spagna | 067 | 31-10-17 | 242 | 500.000 | 0 | 418 |
| 3 | 4 | Q | H3 | 10 | BAYER CAP CORP 1,25% 13-11-2023 | BAYER CAPITAL CORP NV | 050 | 13-11-23 | 242 | 166.000 | 0 | 279 |
| 3 | 4 | Q | H3 | 10 | MEDIOBANCA 0,875% 14-11-2017 | Mediobanca Spa | 086 | 14-11-17 | 242 | 117.000 | 0 | 132 |
| 3 | 4 | Q | H3 | 10 | CREDIT SUISSE 0,625% 20-11-2018 | Credit Suisse LD | 031 | 20-11-18 | 242 | 132.000 | 0 | 93 |
| 3 | 4 | Q | F3 | 10 | GLAXOSMITHKLINE CAP 0,625% 02-12-2019 | Glaxosmithkline Capital | 031 | 02-12-19 | 242 | 125.000 | 0 | 62 |
| | | | | | Totale C. PREVIDENZA GARANTITO TECNICO | | | | | | | 847.906 |
| 3 | 5 | NQ | I2 | | Commissioni Gestore | | | | 242 | -1.348 | 1 | -1.348 |
| 3 | 5 | NQ | I3 | | Arrotolamenti | | | | 242 | 0 | 0 | -4 |
| 3 | 5 | Q | B7 | 10 | DBR 3,25% 04-01-2020 | Tesoro Germania | 094 | 04-01-20 | 242 | 50.000 | 3 | 1.607 |
| 3 | 5 | Q | E3 | 10 | FINNISH GOVT 3,375% 15-04-2020 | Tesoro Finlandia | 028 | 15-04-20 | 242 | 65.000 | 2 | 1.563 |
| 3 | 5 | NQ | I3 | | Imposta Sostitutiva | | | | 242 | -25.099 | 1 | -25.099 |
| 3 | 5 | NQ | I2 | | Comm. Performance | | | | 242 | -67.621 | 1 | -67.621 |
| 3 | 5 | Q | G3 | 10 | BTP 4,75% 01-06-2017 | Tesoro Italia | 086 | 01-06-17 | 242 | 45.000 | 0 | 176 |
| 3 | 5 | Q | E6 | 10 | FRANCE OAT 2,25% 25-10-2022 | Tesoro Francia | 029 | 25-10-22 | 242 | 65.000 | 0 | 268 |
| 3 | 5 | Q | G3 | 10 | BTP ITALIA Infl. 2,45% 26-03-2016 | Tesoro Italia | 086 | 26-03-16 | 242 | 90.000 | 1 | 584 |
| 3 | 5 | Q | H3 | 10 | BEI 25,0912/14.10.22 2,25% | European Investment Bank | 999 | 14-10-22 | 242 | 95.000 | 0 | 451 |
| 3 | 5 | Q | E6 | 10 | FRANCE OAT 1% 25-03-2018 | Tesoro Francia | 029 | 25-03-18 | 242 | 175.000 | 1 | 1.055 |
| 3 | 5 | Q | B7 | 10 | BEI 1,50% 15-07-2020 | European Investment Bank | 999 | 15-07-20 | 242 | 40.000 | 1 | 278 |
| 3 | 5 | Q | G3 | 10 | BTP 4,75% 01-09-2044 | Tesoro Italia | 086 | 01-09-44 | 242 | 60.000 | 2 | 953 |
| 3 | 5 | Q | H7 | 10 | RABOBANK 2,375 22-05-2023 | Rabobank | 050 | 22-05-23 | 242 | 35.000 | 1 | 508 |
| 3 | 5 | Q | H7 | 10 | RABOBANK NEDEERLAND 3,5% 17-10-2018 | Rabobank | 050 | 17-10-18 | 242 | 35.000 | 1 | 252 |
| 3 | 5 | Q | E6 | 10 | FRANCE OAT 1% 25-11-2018 | Tesoro Francia | 029 | 25-11-18 | 242 | 35.000 | 0 | 35 |
| 3 | 5 | Q | G3 | 10 | BTP 4,5% 01-03-2024 | Tesoro Italia | 086 | 01-03-24 | 242 | 55.000 | 2 | 827 |
| 3 | 5 | Q | G3 | 10 | BTP 3,5% 01-12-2018 | Tesoro Italia | 086 | 01-12-18 | 242 | 130.000 | 0 | 375 |
| 3 | 5 | Q | H3 | 10 | BEI 2,75% 15-09-2021 | European Investment Bank | 999 | 15-09-21 | 242 | 105.000 | 1 | 846 |
| 3 | 5 | Q | D6 | 10 | SPANISH GOVT 3,75% 31-10-2018 | Tesoro Spagna | 067 | 31-10-18 | 242 | 300.000 | 1 | 1.830 |
| 3 | 5 | Q | G3 | 10 | BTP ITALIA Infl. ICPI 2,15% 12-11-2017 | Tesoro Italia | 086 | 12-11-17 | 242 | 100.000 | 0 | 291 |
| 3 | 5 | NQ | 3A | | STATE STREET BKEUR 615320645005 | | | | 242 | 103.050 | 1 | 103.050 |
| 3 | 5 | Q | H3 | 10 | BEI 1,5% 15-04-2021 | European Investment Bank | 999 | 15-04-21 | 242 | 34.000 | 1 | 411 |
| 3 | 5 | Q | H3 | 10 | EFSP 29.10.13 20 1,75% | European Financial Stability Facility | 999 | 29-10-20 | 242 | 100.000 | 0 | 302 |
| 3 | 5 | Q | G3 | 10 | BTP 2,75% 15-11-2016 | Tesoro Italia | 086 | 15-11-16 | 242 | 120.000 | 0 | 419 |
| 3 | 5 | Q | G3 | 10 | BTP 2,1% 15-09-2017 Infl L | Tesoro Italia | 086 | 15-09-17 | 242 | 36.000 | 1 | 260 |
| 3 | 5 | Q | G3 | 10 | BTP 2,1% 15-09-2021 Infl L | Tesoro Italia | 086 | 15-09-21 | 242 | 108.000 | 1 | 727 |
| 3 | 5 | Q | G3 | 10 | BTP 3,1% 15-09-2026 Infl L | Tesoro Italia | 086 | 15-09-26 | 242 | 60.000 | 1 | 584 |
| 3 | 5 | Q | G3 | 10 | BTP 2,5% 01-05-2019 | Tesoro Italia | 086 | 01-05-19 | 242 | 370.000 | 0 | 1.533 |
| 3 | 5 | Q | G3 | 10 | BTP ITA 1,65% 23-04-2020 | Tesoro Italia | 086 | 23-04-20 | 242 | 170.000 | 0 | 531 |
| 3 | 5 | NQ | 3A | | STATE STREET BKCHF 161009304475 | | | | 000 | 12.222 | 1 | 10.165 |
| 3 | 5 | Q | G3 | 10 | BTP 2,15% 15-12-2021 | Tesoro Italia | 086 | 15-12-21 | 242 | 340.000 | 0 | 321 |
| 3 | 5 | Q | D6 | 10 | SPANISH GOVT 2,75% 31-10-2024 | Tesoro Spagna | 067 | 31-10-24 | 242 | 250.000 | 0 | 1.149 |
| 3 | 5 | Q | D6 | 10 | BONOS 1,4% 31-01-2020 | Tesoro Spagna | 067 | 31-01-20 | 242 | 150.000 | 1 | 1.013 |
| 3 | 5 | Q | D6 | 10 | SPANISH GOVT 0,5% 31-10-2017 | Tesoro Spagna | 067 | 31-10-17 | 242 | 240.000 | 0 | 201 |
| 3 | 5 | Q | G3 | 10 | BTP 0,75% 15-01-2018 | Tesoro Italia | 086 | 15-01-18 | 242 | 150.000 | 0 | 235 |
| 3 | 5 | Q | G3 | 10 | BTP 1,05% 01-12-2019 | Tesoro Italia | 086 | 01-12-19 | 242 | 150.000 | 0 | 130 |
| | | | | | Totale C. PREVIDENZA PREMIUM-TFR | | | | | | | 38.918 |
| | | | | | Totale Conto Previdenza | | | | | | | 2.464.365 |
| 4 | 1 | NQ | I2 | | Commissioni Gestore | | | | 242 | -34.999 | 1 | -34.999 |
| 4 | 1 | NQ | I3 | | Imposta Sostitutiva | | | | 242 | -505.625 | 1 | -505.625 |
| 4 | 1 | Q | B7 | 10 | DBR 4,75% 04-07-2028 | Tesoro Germania | 094 | 04-07-28 | 242 | 287.000 | 2 | 6.723 |
| 4 | 1 | Q | B7 | 10 | DBR 6,25% 04-01-2030 | Tesoro Germania | 094 | 04-01-30 | 242 | 643.000 | 6 | 39.747 |
| 4 | 1 | NQ | I4 | | Credito Verso Erario Spagnolo | | | | 242 | 5.459 | 1 | 5.459 |
| 4 | 1 | NQ | I3 | | Arrotolamenti | | | | 242 | 0 | 0 | -3 |
| 4 | 1 | Q | E6 | 10 | OAT 3,75% 25-04-31 | Tesoro Francia | 029 | 25-04-31 | 242 | 1.335.000 | 3 | 34.289 |
| 4 | 1 | Q | B7 | 10 | DBR 4% 04-01-2037 | Tesoro Germania | 094 | 04-01-37 | 242 | 400.000 | 4 | 15.825 |
| 4 | 1 | Q | E6 | 10 | OAT 4% 25-10-38 | Tesoro Francia | 029 | 25-10-38 | 242 | 1.492.000 | 4 | 10.955 |
| 4 | 1 | Q | E6 | 10 | OAT 4,25% 25-04-19 | Tesoro Francia | 029 | 25-04-19 | 242 | 960.000 | 3 | 27.945 |
| 4 | 1 | NQ | 3A | | BNP PREV A EUR 85600 | | | | 242 | 889.511 | 1 | 889.511 |
| 4 | 1 | Q | A5 | 10 | BELGIUM KINGDOM 4% 28-03-2019 | Tesoro Belgio | 009 | 28-03-19 | 242 | 200.000 | 3 | 6.093 |
| 4 | 1 | Q | D6 | 10 | BONOS 4,10% 30-07-2018 | Tesoro Spagna | 067 | 30-07-18 | 242 | 2.350.000 | 2 | 40.652 |
| 4 | 1 | Q | B7 | 10 | DEUTSCHLAND REP 3,5% 04-07-2019 | Tesoro Germania | 094 | 04-07-19 | 242 | 112.000 | 2 | 1.933 |
| 4 | 1 | Q | G3 | 10 | BTP 5% 01-03-2025 | Tesoro Italia | 086 | 01-03-25 | 242 | 1.916.000 | 2 | 32.022 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle restanti attività e delle passività

(valori in euro)

| Codice | Tipo | Data | Denominazione | Controparte (controparte) | Codice | Data | Data | Valore | SALDO CONTRO | | |
|----------------------------|------|------|---------------|---------------------------------------|-------------------------------|------|----------|--------|--------------|---------|------------|
| | | | | | | | | | Attivo | Passivo | |
| 4 | 1 | Q | D4 | SPANISH GOVT 4% 30.04.2020 | Tesoro Spagna | 067 | 30.04.20 | 242 | 900.000 | 3 | 24.164 |
| 4 | 1 | Q | F3 | ROYAL BK OF SCOTLAND 4,875% 20.01.17 | Royal Bank of Scotland | 031 | 20.01.17 | 242 | 50.000 | 5 | 2.304 |
| 4 | 1 | Q | E3 | FINNISH GOVT 3,375% 15.04.2020 | Tesoro Finlandia | 028 | 15.04.20 | 242 | 450.000 | 2 | 10.818 |
| 4 | 1 | Q | G3 | BTP 4% 01.09.2020 | Tesoro Italia | 086 | 01.09.20 | 242 | 787.000 | 1 | 10.522 |
| 4 | 1 | Q | A1 | REP OF AUSTRIA 4,15% 15.03.2017 | Tesoro Austria | 008 | 15.03.17 | 242 | 130.000 | 3 | 4.301 |
| 4 | 1 | Q | A1 | REP OF AUSTRIA 4,35% 15.03.2019 | Tesoro Austria | 008 | 15.03.19 | 242 | 400.000 | 3 | 13.872 |
| 4 | 1 | Q | G3 | BTP 3,75% 01.03.2021 | Tesoro Italia | 086 | 01.03.21 | 242 | 600.000 | 1 | 7.521 |
| 4 | 1 | Q | H3 | BELGIUM KINGDOM 4,25% 28.09.2021 | Tesoro Belgio | 009 | 28.09.21 | 242 | 700.000 | 1 | 7.662 |
| 4 | 1 | Q | G3 | BTP 4,75% 04.09.2021 | Tesoro Italia | 086 | 04.09.21 | 242 | 600.000 | 2 | 9.526 |
| 4 | 1 | Q | B7 | DEUTSCHLAND REP 3,25% 04.07.2021 | Tesoro Germania | 094 | 04.07.21 | 242 | 48.000 | 2 | 769 |
| 4 | 1 | Q | B7 | DEUTSCHLAND REP 2,25% 04.09.2021 | Tesoro Germania | 094 | 04.09.21 | 242 | 1.552.000 | 1 | 11.289 |
| 4 | 1 | Q | A5 | BELGIUM KINGDOM 4,5% 28.03.2026 | Tesoro Belgio | 009 | 28.03.26 | 242 | 775.000 | 3 | 26.562 |
| 4 | 1 | Q | A1 | REP OF AUSTRIA 4,85% 15.03.2026 | Tesoro Austria | 008 | 15.03.26 | 242 | 380.000 | 4 | 14.694 |
| 4 | 1 | Q | F3 | INTESA SANPAOLO 3,75% 23.11.2016 | Intesa San Paolo Spa | 086 | 23.11.16 | 242 | 200.000 | 0 | 781 |
| 4 | 1 | Q | H7 | NETHERLAND GOVT 3,25% 15.07.2021 | Tesoro Olanda | 050 | 15.07.21 | 242 | 500.000 | 2 | 7.524 |
| 4 | 1 | Q | G3 | BTP ITALIA IntE. 2,45% 26.03.2016 | Tesoro Italia | 086 | 26.03.16 | 242 | 500.000 | 1 | 3.245 |
| 4 | 1 | Q | G3 | BTP 3,5% 01.11.2017 | Tesoro Italia | 086 | 01.11.17 | 242 | 2.540.000 | 1 | 14.503 |
| 4 | 1 | Q | H7 | NETHERLANDS GOVT 2,5% 15.01.2033 | Tesoro Olanda | 050 | 15.01.33 | 242 | 300.000 | 2 | 7.192 |
| 4 | 1 | Q | H7 | NETHER. GOVT 1,75% 15.07.2023 | Tesoro Olanda | 050 | 15.07.23 | 242 | 750.000 | 1 | 6.077 |
| 4 | 1 | Q | E3 | FINNISH GOVT 2,75% 04.07.2028 | Tesoro Finlandia | 028 | 04.07.28 | 242 | 220.000 | 1 | 2.984 |
| 4 | 1 | Q | G3 | BTP 2,25% 15.05.2016 | Tesoro Italia | 086 | 15.05.16 | 242 | 3.200.000 | 0 | 9.149 |
| 4 | 1 | Q | D6 | BONOS 5,15% 31.10.2028 | Tesoro Spagna | 067 | 31.10.28 | 242 | 270.000 | 1 | 2.324 |
| 4 | 1 | Q | G3 | BTP 4,5% 01.03.2024 | Tesoro Italia | 086 | 01.03.24 | 242 | 900.000 | 2 | 13.537 |
| 4 | 1 | Q | F9 | IRISH GOVT 3,4% 18.03.2024 | Tesoro Irlanda | 040 | 18.03.24 | 242 | 150.000 | 3 | 4.024 |
| 4 | 1 | Q | E6 | REPUBLIC OF FRANCE 25.05.13 24 2,25% | Tesoro Francia | 029 | 25.05.24 | 242 | 1.050.000 | 1 | 14.340 |
| 4 | 1 | Q | D6 | SPANISH GOVT 2,1% 30.04.2017 | Tesoro Spagna | 067 | 30.04.17 | 242 | 3.000.000 | 1 | 42.288 |
| 4 | 1 | Q | D4 | SPAIN KINGDOM 3,8% 30.04.2024 | Tesoro Spagna | 067 | 30.04.24 | 242 | 1.200.000 | 3 | 30.608 |
| 4 | 1 | Q | H3 | CASSA DEP PREST 2,375% 12.02.2019 | Cassa Depositi e Prestiti Spa | 086 | 12.02.19 | 242 | 300.000 | 2 | 6.286 |
| 4 | 1 | Q | G3 | BTP 3,50% 01.03.2030 | Tesoro Italia | 086 | 01.03.30 | 242 | 500.000 | 1 | 5.849 |
| 4 | 1 | Q | B7 | DBR 1,5% 15.05.2024 | Tesoro Germania | 094 | 15.05.24 | 242 | 250.000 | 1 | 2.363 |
| 4 | 1 | Q | A5 | BELGIUM KINGDOM 2,68 22.06.2024 | Tesoro Belgio | 009 | 22.06.24 | 242 | 500.000 | 1 | 6.838 |
| 4 | 1 | Q | G3 | BTP 2,5% 01.12.2024 | Tesoro Italia | 086 | 01.12.24 | 242 | 500.000 | 0 | 1.020 |
| 4 | 1 | Q | H3 | BAYER CAP CORP 1,25% 13.11.2023 | BAYER CAPITAL CORP. NV | 050 | 13.11.23 | 242 | 250.000 | 0 | 420 |
| 4 | 1 | Q | H3 | MEDIOBANCA 0,875% 14.11.2017 | Mediobanca Spa | 086 | 14.11.17 | 242 | 500.000 | 0 | 563 |
| 4 | 1 | Q | H3 | CREDIT SUISSE 0,625% 20.11.2018 | Credit Suisse LD | 031 | 20.11.18 | 242 | 293.000 | 0 | 204 |
| 4 | 1 | Q | H3 | ASTRAZENECA 0,875% 24.11.2021 | Astrazeneca Plc | 031 | 24.11.21 | 242 | 293.000 | 0 | 200 |
| 4 | 1 | Q | B7 | AT&T FRN 04.06.2019 | AT&T | 069 | 04.06.19 | 242 | 395.000 | 0 | 211 |
| 4 | 1 | Q | F9 | ZI RETE GAS 1,125 02.01.2020 | ZI RETE GAS SPA | 086 | 02.01.20 | 242 | 120.000 | 0 | 107 |
| 4 | 1 | Q | F3 | GLAXOSMITHKLINE CAP 0,625% 02.12.2019 | Glaxosmithkline Capital | 031 | 02.12.19 | 242 | 200.000 | 0 | 99 |
| 4 | 1 | Q | H3 | MERCK 2,625% 12.06.2021-74 CBLE SUB | Merck KGAA | 094 | 12.06.21 | 242 | 250.000 | 0 | 342 |
| 4 | 1 | Q | H3 | MERCK 3,375% 12.12.2024-74 CBLE SUB | Merck KGAA | 094 | 12.12.24 | 242 | 140.000 | 0 | 246 |
| Totale UNIPOL PREVIDENZA A | | | | | | | | | | | 897.765 |
| 4 | 2 | NQ | 12 | Commissioni Gestione | | | | 242 | -93.446 | 1 | -93.446 |
| 4 | 2 | Q | B7 | DBR 4,75% 04.07.2028 | Tesoro Germania | 094 | 04.07.28 | 242 | 681.000 | 2 | 15.952 |
| 4 | 2 | NQ | 14 | Credito Verso Erario Spagnolo | | | | 242 | 10.205 | 1 | 10.205 |
| 4 | 2 | NQ | 9 | Liquidita' a termine | | | | 242 | 2.829 | 1 | 2.829 |
| 4 | 2 | NQ | 13 | Imposta Sostitutiva | | | | 242 | -1.243.719 | 1 | -1.243.719 |
| 4 | 2 | Q | E6 | OAT 5,75% 25.10.32 | Tesoro Francia | 029 | 25.10.32 | 242 | 1.460.000 | 1 | 15.410 |
| 4 | 2 | NQ | 13 | Amortamenti | | | | 242 | 0 | 0 | -9 |
| 4 | 2 | Q | E6 | OAT 3,75% 25.04.21 | Tesoro Francia | 029 | 25.04.21 | 242 | 3.243.000 | 3 | 83.296 |
| 4 | 2 | Q | B7 | DBR 4% 04.01.2037 | Tesoro Germania | 094 | 04.01.37 | 242 | 1.865.000 | 4 | 73.782 |
| 4 | 2 | Q | D6 | BONOS 3,15% 31.01.16 | Tesoro Spagna | 067 | 31.01.16 | 242 | 800.000 | 3 | 23.060 |
| 4 | 2 | NQ | 14 | Retrocessione Commissioni | | | | 242 | 2.327 | 1 | 2.327 |
| 4 | 2 | Q | E6 | OAT 4% 25.10.38 | Tesoro Francia | 029 | 25.10.38 | 242 | 1.670.000 | 1 | 12.262 |
| 4 | 2 | Q | E6 | OAT 4,25% 25.04.19 | Tesoro Francia | 029 | 25.04.19 | 242 | 300.000 | 3 | 8.733 |
| 4 | 2 | NQ | 3A | BNP PREV B EUR 85601 | | | | 242 | 1.860.792 | 1 | 1.860.792 |
| 4 | 2 | NQ | 3A | BNP PREV B USD 15601 | | | | 001 | 4.171.666 | 1 | 3.436.015 |
| 4 | 2 | NQ | 3A | BNP PREVID.B YEN 805601 | | | | 071 | 18.391.875 | 1 | 126.640 |
| 4 | 2 | NQ | 3A | BNP PREVID.B GBP 2805601 | | | | 002 | 97.051 | 1 | 124.600 |
| 4 | 2 | Q | A5 | BELGIUM KINGDOM 4% 28.03.2019 | Tesoro Belgio | 009 | 28.03.19 | 242 | 300.000 | 3 | 9.140 |
| 4 | 2 | Q | D6 | BONOS 4,10% 30.07.2018 | Tesoro Spagna | 067 | 30.07.18 | 242 | 3.150.000 | 2 | 54.491 |
| 4 | 2 | Q | B7 | DEUTSCHLAND REP 3,5% 04.07.2019 | Tesoro Germania | 094 | 04.07.19 | 242 | 400.000 | 2 | 6.904 |
| 4 | 2 | Q | G3 | BTP 5% 01.03.2025 | Tesoro Italia | 086 | 01.03.25 | 242 | 6.050.000 | 2 | 101.112 |
| 4 | 2 | Q | D4 | SPANISH GOVT 4% 30.04.2020 | Tesoro Spagna | 067 | 30.04.20 | 242 | 1.600.000 | 3 | 42.959 |
| 4 | 2 | Q | F3 | ROYAL BK OF SCOTLAND 4,875% 20.01.17 | Royal Bank of Scotland | 031 | 20.01.17 | 242 | 300.000 | 5 | 13.824 |
| 4 | 2 | Q | E3 | FINNISH GOVT 3,375% 15.04.2020 | Tesoro Finlandia | 028 | 15.04.20 | 242 | 850.000 | 2 | 20.435 |
| 4 | 2 | Q | G3 | BTP 4% 01.09.2020 | Tesoro Italia | 086 | 01.09.20 | 242 | 1.544.000 | 1 | 20.644 |
| 4 | 2 | Q | A1 | REP OF AUSTRIA 4,15% 15.03.2017 | Tesoro Austria | 008 | 15.03.17 | 242 | 580.000 | 3 | 19.190 |
| 4 | 2 | Q | A1 | REP OF AUSTRIA 4,35% 15.03.2019 | Tesoro Austria | 008 | 15.03.19 | 242 | 900.000 | 3 | 11.213 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle restanti attività e delle passività

(valori in euro)

| Classe | Categoria | ISIN | Descrizione | Ente Emittente | Codice ISIN | Data Scadenza | Valore Nominale | Valore di Mercato | Quota (%) | Importo |
|--------|-----------|------|--|-------------------------------|-------------|---------------|-----------------|-------------------|-----------|-----------|
| 4 | 2 | Q G3 | 10 BTP 3,75% 01/03/2021 | Tesoro Italia | 086 | 01/03/21 | 242 | 1.400.000 | 1 | 17.548 |
| 4 | 2 | Q H3 | 10 BELGIUM KINGDOM 4,25% 28/09/2021 | Tesoro Belgio | 009 | 28/09/21 | 242 | 950.000 | 1 | 10.398 |
| 4 | 2 | Q G3 | 10 BTP 4,75% 01/09/2021 | Tesoro Italia | 086 | 01/09/21 | 242 | 600.000 | 2 | 9.526 |
| 4 | 2 | Q B7 | 10 DEUTSCHLAND REP 3,25% 04/07/2021 | Tesoro Germania | 094 | 04/07/21 | 242 | 1.000.000 | 2 | 16.027 |
| 4 | 2 | Q B7 | 10 DEUTSCHLAND REP 2,25% 04/09/2021 | Tesoro Germania | 094 | 04/09/21 | 242 | 2.300.000 | 1 | 16.730 |
| 4 | 2 | Q A5 | 10 BELGIUM KINGDOM 4,5% 28/03/2026 | Tesoro Belgio | 009 | 28/03/26 | 242 | 1.680.000 | 3 | 57.580 |
| 4 | 2 | Q A1 | 10 REP OF AUSTRIA 4,85% 15/03/2026 | Tesoro Austria | 008 | 15/03/26 | 242 | 300.000 | 4 | 11.600 |
| 4 | 2 | Q F3 | 10 INTESA SANPAOLO 3,75% 23/11/2016 | Intesa San Paolo Spa | 086 | 23/11/16 | 242 | 400.000 | 0 | 1.562 |
| 4 | 2 | Q G3 | 10 BTP 4,5% 15/07/2015 | Tesoro Italia | 086 | 15/07/15 | 242 | 2.300.000 | 2 | 47.531 |
| 4 | 2 | Q G3 | 10 BTP ITALIA 1aR 2,45% 26/03/2016 | Tesoro Italia | 086 | 26/03/16 | 242 | 850.000 | 1 | 5.516 |
| 4 | 2 | Q G3 | 10 BTP 3,5% 01/11/2017 | Tesoro Italia | 086 | 01/11/17 | 242 | 2.050.000 | 0 | 11.892 |
| 4 | 2 | Q H7 | 10 NETHERLANDS GOVT 2,5% 15/01/2033 | Tesoro Olanda | 050 | 15/01/33 | 242 | 500.000 | 2 | 11.986 |
| 4 | 2 | Q H7 | 10 NETHER. GOVT 1,75% 15/07/2023 | Tesoro Olanda | 050 | 15/07/23 | 242 | 1.300.000 | 1 | 10.534 |
| 4 | 2 | Q E3 | 10 FINNISH GOVT 2,75% 04/07/2028 | Tesoro Finlandia | 028 | 04/07/28 | 242 | 630.000 | 1 | 8.544 |
| 4 | 2 | Q G3 | 10 BTP 2,25% 15/05/2016 | Tesoro Italia | 086 | 15/05/16 | 242 | 250.000 | 0 | 715 |
| 4 | 2 | NQ | 3A BNP PREVID.B CHF 3805601 | | 003 | | 003 | 43.773 | 1 | 36.404 |
| 4 | 2 | NQ | 3A BNP PREVID.B NOK 8805601 | | 006 | | 006 | 4.058 | 1 | 449 |
| 4 | 2 | NQ | 3A BNP PREVID.B DKK 7805601 | | 007 | | 007 | 4.991 | 1 | 670 |
| 4 | 2 | Q | 10 US TB 3,625% 15/12/2044 | Tesoro Stati Uniti | 069 | 15/02/44 | 001 | 680.000 | 0 | 7.614 |
| 4 | 2 | Q H3 | 10 BEI 1,375% 20/10/2015 USD | European Investment Bank | 999 | 20/10/15 | 001 | 1.428.000 | 0 | 3.145 |
| 4 | 2 | Q D6 | 10 BONOS 5,15% 31/10/2028 | Tesoro Spagna | 067 | 31/10/28 | 242 | 2.050.000 | 1 | 17.644 |
| 4 | 2 | Q G3 | 10 BTP 4,5% 01/03/2024 | Tesoro Italia | 086 | 01/03/24 | 242 | 775.000 | 2 | 11.657 |
| 4 | 2 | Q F9 | 10 IRISH GOVT 3,4% 18/03/2024 | Tesoro Irlanda | 040 | 18/03/24 | 242 | 300.000 | 3 | 8.048 |
| 4 | 2 | Q E6 | 10 REPUBLIC OF FRANCE 25.05.13/24 2,25% | Tesoro Francia | 029 | 25/05/24 | 242 | 1.800.000 | 1 | 24.411 |
| 4 | 2 | Q G3 | 10 BTP 2,75% 15/11/2016 | Tesoro Italia | 086 | 15/11/16 | 242 | 3.000.000 | 0 | 10.483 |
| 4 | 2 | Q H3 | 10 BEI 4,875% 15/02/2036 USD | European Investment Bank | 999 | 15/02/36 | 001 | 400.000 | 2 | 6.023 |
| 4 | 2 | Q D6 | 10 SPANISH GOVT 2,1% 30/04/2017 | Tesoro Spagna | 067 | 30/04/17 | 242 | 1.000.000 | 1 | 14.096 |
| 4 | 2 | Q H3 | 10 REP. OF ITALY 4,5% 08/06/2015 JPY | Tesoro Italia | 086 | 08/06/15 | 071 | 275.000.000 | 0 | 47.812 |
| 4 | 2 | Q D4 | 10 SPAIN KINGDOM 3,8% 30/04/2024 | Tesoro Spagna | 067 | 30/04/24 | 242 | 2.150.000 | 3 | 54.840 |
| 4 | 2 | Q F3 | 10 UK TREASURY 2,25% 07/09/2023 | Tesoro Gran Bretagna | 031 | 07/09/23 | 002 | 300.000 | 0 | 2.753 |
| 4 | 2 | Q H3 | 10 CASSA DEP PREST 3,75% 12/02/2019 | Cassa Depositi e Prestiti Spa | 086 | 12/02/19 | 242 | 500.000 | 2 | 10.476 |
| 4 | 2 | Q G3 | 10 BTP 3,50% 01/03/2030 | Tesoro Italia | 086 | 01/03/30 | 242 | 400.000 | 1 | 4.680 |
| 4 | 2 | Q B7 | 10 DBR 1,5% 15/05/2024 | Tesoro Germania | 094 | 15/05/24 | 242 | 1.200.000 | 1 | 11.342 |
| 4 | 2 | Q A5 | 10 BELGIUM KINGDOM 2,6% 22/06/2024 | Tesoro Belgio | 009 | 22/06/24 | 242 | 700.000 | 1 | 9.574 |
| 4 | 2 | Q G3 | 10 BTP 3,5% 01/12/2024 | Tesoro Italia | 086 | 01/12/24 | 242 | 350.000 | 0 | 721 |
| 4 | 2 | Q E6 | 10 TOTAL CAP CANADA 18/03/2022 | Total Capital Canada Ltd | 013 | 18/09/29 | 242 | 400.000 | 1 | 2.422 |
| 4 | 2 | Q H3 | 10 BAYER CAP CORP 1,25% 13/11/2023 | BAYER CAPITAL CORP. NV | 050 | 13/11/23 | 242 | 350.000 | 0 | 587 |
| 4 | 2 | Q H3 | 10 MEDIOBANCA 0,875% 14/11/2017 | Mediobanca Spa | 086 | 14/11/17 | 242 | 700.000 | 0 | 789 |
| 4 | 2 | Q H3 | 10 CREDIT SUISSE 0,625% 20/11/2018 | Credit Suisse LD | 031 | 20/11/18 | 242 | 650.000 | 0 | 456 |
| 4 | 2 | Q H3 | 10 ASTRAZENECA 0,875% 24/11/2021 | Astrazeneca Plc | 031 | 24/11/21 | 242 | 495.000 | 0 | 439 |
| 4 | 2 | Q B7 | 10 AT&T FRN 04/06/2019 | AT & T | 069 | 04/06/19 | 242 | 865.000 | 0 | 461 |
| 4 | 2 | Q B1 | 10 AT&T 2,6% 01/12/2029 | AT & T | 069 | 17/12/29 | 242 | 325.000 | 0 | 671 |
| 4 | 2 | Q F9 | 10 ZI RETE GAS 1,125 02/01/2020 | ZI RETE GAS SPA | 086 | 02/01/20 | 242 | 265.000 | 0 | 239 |
| 4 | 2 | Q F3 | 10 GLAXOSMITHKLINE CAP 1,375% 02/12/2024 | Glaxosmithkline Capital | 031 | 02/12/24 | 242 | 300.000 | 0 | 328 |
| 4 | 2 | Q F3 | 10 GLAXOSMITHKLINE CAP 0,625% 02/12/2019 | Glaxosmithkline Capital | 031 | 02/12/19 | 242 | 450.000 | 0 | 223 |
| 4 | 2 | Q H3 | 10 MERCK 2,625% 12/06/2021-74 CBLE SUB | Merck KGAA | 094 | 12/06/21 | 242 | 250.000 | 0 | 342 |
| 4 | 2 | Q H3 | 10 MERCK 3,375% 12/12/2024-74 CBLE SUB | Merck KGAA | 094 | 12/12/24 | 242 | 151.000 | 0 | 269 |
| | | | Totale UNIPOL PREVIDENZA B | | | | | | | 5.306.396 |
| 4 | 3 | NQ | 12 Commissioni Gestore | | | | 242 | -39.796 | 1 | -39.796 |
| 4 | 3 | Q B7 | 10 DBR 4,75% 04/07/2028 | Tesoro Germania | 094 | 04/07/28 | 242 | 558.000 | 2 | 13.071 |
| 4 | 3 | NQ | 14 Credito Verso Erario Spagnolo | | | | 242 | 3.085 | 1 | 3.085 |
| 4 | 3 | NQ | 9 Liquidita' a termine | | | | 242 | 2.275 | 1 | 2.275 |
| 4 | 3 | NQ | 13 Imposta Sostitutiva | | | | 242 | -528.763 | 1 | -528.763 |
| 4 | 3 | Q E6 | 10 OAT 5,75% 25/10/32 | Tesoro Francia | 029 | 25/10/32 | 242 | 940.000 | 1 | 9.922 |
| 4 | 3 | NQ | 13 Arrotondamenti | | | | 242 | 0 | 0 | -16 |
| 4 | 3 | Q E6 | 10 OAT 3,75% 25/04/21 | Tesoro Francia | 029 | 25/04/21 | 242 | 490.000 | 3 | 12.586 |
| 4 | 3 | Q B7 | 10 DBR 4% 04/01/2027 | Tesoro Germania | 094 | 04/01/27 | 242 | 513.000 | 4 | 20.493 |
| 4 | 3 | Q G3 | 10 BTP 3,75% 01/08/2021 | Tesoro Italia | 086 | 01/08/21 | 242 | 1.080.000 | 2 | 16.728 |
| 4 | 3 | NQ | 14 Recr. Comm. OICVM Az | | | | 242 | 1.704 | 1 | 1.704 |
| 4 | 3 | Q E6 | 10 OAT 4% 25/10/38 | Tesoro Francia | 029 | 25/10/38 | 242 | 165.000 | 1 | 1.212 |
| 4 | 3 | Q E6 | 10 OAT 4,25% 25/04/19 | Tesoro Francia | 029 | 25/04/19 | 242 | 250.000 | 3 | 7.277 |
| 4 | 3 | NQ | 3A BNP PREV C EUR 85602 | | | | 242 | 398.594 | 0 | 398.594 |
| 4 | 3 | NQ | 3A BNP PREV C USD 15602 | | | | 001 | 2.180.579 | 1 | 1.796.046 |
| 4 | 3 | NQ | 3A BNP PREVID.C YEN 805602 | | | | 071 | 15.056.517 | 1 | 103.674 |
| 4 | 3 | NQ | 3A BNP PREVID.C GBP 3805602 | | | | 002 | 131.616 | 1 | 168.977 |
| 4 | 3 | Q D6 | 10 BONOS 4,10% 30/07/2018 | Tesoro Spagna | 067 | 30/07/18 | 242 | 850.000 | 2 | 14.704 |
| 4 | 3 | Q B7 | 10 DEUTSCHLAND REP 3,5% 04/07/2019 | Tesoro Germania | 094 | 04/07/19 | 242 | 250.000 | 2 | 4.315 |
| 4 | 3 | Q G3 | 10 BTP 5% 04/03/2025 | Tesoro Italia | 086 | 01/03/25 | 242 | 1.175.000 | 2 | 19.637 |
| 4 | 3 | Q D4 | 10 SPANISH GOVT 4% 30/04/2020 | Tesoro Spagna | 067 | 30/04/20 | 242 | 350.000 | 3 | 9.307 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle restanti attività e delle passività

(valori in euro)

| Codice | C/C | C/C | C/C | C/C | C/C | C/C | C/C | C/C | C/C | Valore Effettivo | | |
|--------|-----|-----|-----|-----|---------------------------------------|-------------------------------|-----|----------|-----|------------------|------------|-----------|
| | | | | | | | | | | Valore Effettivo | Completato | |
| 4 | 3 | Q | E3 | 10 | FINNISH GOVT 3,775% 15.04.2020 | Tesoro Finlandia | 028 | 15.04.20 | 242 | 400.000 | 2 | 9.616 |
| 4 | 3 | Q | G3 | 10 | BTP 4% 01.09.2020 | Tesoro Italia | 086 | 01.09.20 | 242 | 381.000 | 1 | 5.094 |
| 4 | 3 | Q | A1 | 10 | REP OF AUSTRIA 4,35% 15.03.2019 | Tesoro Austria | 008 | 15.03.19 | 242 | 250.000 | 3 | 8.670 |
| 4 | 3 | Q | D6 | 10 | SPANISH GOVT 3,5% 30.04.2021 | Tesoro Spagna | 067 | 30.04.21 | 242 | 50.000 | 4 | 1.846 |
| 4 | 3 | Q | G3 | 10 | BTP 4,75% 01.09.2021 | Tesoro Italia | 086 | 01.09.21 | 242 | 250.000 | 2 | 3.969 |
| 4 | 3 | Q | B7 | 10 | DEUTSCHLAND REP 3,25% 04.07.2021 | Tesoro Germania | 094 | 04.07.21 | 242 | 400.000 | 2 | 6.411 |
| 4 | 3 | NQ | 3A | | BNP PREVID.C CHF 00305602 | | | | 003 | 56.046 | 1 | 46.612 |
| 4 | 3 | Q | A5 | 10 | BELGIUM KINGDOM 4,5% 28.03.2026 | Tesoro Belgio | 009 | 28.03.26 | 242 | 575.000 | 3 | 19.708 |
| 4 | 3 | Q | A1 | 10 | REP OF AUSTRIA 4,35% 15.03.2026 | Tesoro Austria | 008 | 15.03.26 | 242 | 420.000 | 4 | 16.240 |
| 4 | 3 | Q | F3 | 10 | INTESA SANPAOLO 3,75% 23.11.2016 | Intesa San Paolo Spa | 086 | 23.11.16 | 242 | 200.000 | 0 | 781 |
| 4 | 3 | Q | G3 | 10 | BTP 3,5% 01.11.2017 | Tesoro Italia | 086 | 01.11.17 | 242 | 360.000 | 1 | 2.088 |
| 4 | 3 | Q | H7 | 10 | NETHERLANDS GOVT 2,5% 15.01.2033 | Tesoro Olanda | 050 | 15.01.33 | 242 | 200.000 | 2 | 4.795 |
| 4 | 3 | Q | H7 | 10 | NETHER. GOVT 1,75% 15.07.2023 | Tesoro Olanda | 050 | 15.07.23 | 242 | 400.000 | 1 | 3.464 |
| 4 | 3 | Q | E3 | 10 | FINNISH GOVT 2,75% 04.07.2028 | Tesoro Finlandia | 028 | 04.07.28 | 242 | 150.000 | 1 | 2.034 |
| 4 | 3 | Q | G3 | 10 | BTP 2,25% 15.05.2016 | Tesoro Italia | 086 | 15.05.16 | 242 | 950.000 | 0 | 2.716 |
| 4 | 3 | Q | B7 | 10 | DEI 4,75% 15.10.2018 GBP | European Investment Bank | 999 | 15.10.18 | 002 | 100.000 | 1 | 1.287 |
| 4 | 3 | Q | B7 | 10 | BEI 1,125% 15.09.2017 USD | European Investment Bank | 999 | 15.09.17 | 001 | 700.000 | 0 | 1.892 |
| 4 | 3 | NQ | 3A | | BNP PREVID.C SEK 0905602 | | | | 009 | 207.357 | 1 | 22.076 |
| 4 | 3 | NQ | 3A | | BNP PREVID.C NOK 8805602 | | | | 008 | 1.050 | 1 | 116 |
| 4 | 3 | NQ | 3A | | BNP PREVID.C DKK 7805602 | | | | 007 | 8.174 | 1 | 1.098 |
| 4 | 3 | Q | | 10 | US TB 3,625% 15.12.2044 | Tesoro Stati Uniti | 069 | 15.02.44 | 001 | 500.000 | 1 | 5.598 |
| 4 | 3 | Q | H3 | 10 | BEI 1,375% 20.10.2015 USD | European Investment Bank | 999 | 20.10.15 | 001 | 714.000 | 0 | 1.572 |
| 4 | 3 | Q | D6 | 10 | BONOS 5,15% 31.10.2028 | Tesoro Spagna | 067 | 31.10.28 | 242 | 500.000 | 1 | 4.303 |
| 4 | 3 | Q | G3 | 10 | BTP 4,5% 01.03.2024 | Tesoro Italia | 086 | 01.03.24 | 242 | 75.000 | 2 | 1.128 |
| 4 | 3 | Q | | 10 | US TREASURY 1,75% 15.05.2023 | Tesoro Stati Uniti | 069 | 15.05.23 | 001 | 800.000 | 0 | 1.465 |
| 4 | 3 | Q | F9 | 10 | IRISH GOVT 3,4% 18.03.2024 | Tesoro Irlanda | 040 | 18.03.24 | 242 | 75.000 | 3 | 2.012 |
| 4 | 3 | Q | E6 | 10 | REPUBLIC OF FRANCE 25.05.13-24.2,25% | Tesoro Francia | 029 | 25.05.24 | 242 | 1.000.000 | 1 | 13.562 |
| 4 | 3 | Q | D6 | 10 | SPANISH GOVT 2,1% 30.04.2017 | Tesoro Spagna | 067 | 30.04.17 | 242 | 1.000.000 | 1 | 14.096 |
| 4 | 3 | Q | H3 | 10 | REP. OF ITALY 4,5% 08.06.2015 JPY | Tesoro Italia | 086 | 08.06.15 | 071 | 243.000.000 | 0 | 42.249 |
| 4 | 3 | Q | D4 | 10 | SPAIN KINGDOM 3,8% 30.04.2024 | Tesoro Spagna | 067 | 30.04.24 | 242 | 1.000.000 | 3 | 25.507 |
| 4 | 3 | Q | F3 | 10 | UK TREASURY 2,25% 07.09.2023 | Tesoro Gran Bretagna | 031 | 07.09.23 | 002 | 200.000 | 1 | 1.835 |
| 4 | 3 | Q | H3 | 10 | CASSA DEP PREST 2,375% 12.02.2019 | Cassa Depositi e Prestiti SpA | 086 | 12.02.19 | 242 | 200.000 | 2 | 4.190 |
| 4 | 3 | Q | G3 | 10 | BTP 3,50% 01.03.2030 | Tesoro Italia | 086 | 01.03.30 | 242 | 500.000 | 1 | 5.849 |
| 4 | 3 | Q | B7 | 10 | DBR 1,5% 15.05.2024 | Tesoro Germania | 094 | 15.05.24 | 242 | 270.000 | 1 | 2.552 |
| 4 | 3 | Q | A5 | 10 | BELGIUM KINGDOM 2,6% 22.06.2024 | Tesoro Belgio | 009 | 22.06.24 | 242 | 250.000 | 1 | 3.419 |
| 4 | 3 | Q | G3 | 10 | BTP 2,5% 01.12.2024 | Tesoro Italia | 086 | 01.12.24 | 242 | 150.000 | 0 | 309 |
| 4 | 3 | Q | E6 | 10 | TOTAL CAP CANADA 18.03.2022 | Total Capital Canada Ltd | 013 | 18.03.22 | 242 | 200.000 | 1 | 1.211 |
| 4 | 3 | Q | H3 | 10 | BAYER CAP CORP 1,25% 13.11.2023 | BAYER CAPITAL CORP NV | 050 | 13.11.23 | 242 | 150.000 | 0 | 252 |
| 4 | 3 | Q | H3 | 10 | MEDIOBANCA 0,875% 14.11.2017 | Mediobanca Spa | 086 | 14.11.17 | 242 | 300.000 | 0 | 338 |
| 4 | 3 | Q | H3 | 10 | CREDIT SUISSE 0,625% 20.11.2018 | Credit Suisse LD | 031 | 20.11.18 | 242 | 270.000 | 0 | 190 |
| 4 | 3 | Q | H3 | 10 | ASTRAZENECA 0,875% 24.11.2021 | Astrazeneca Plc | 031 | 24.11.21 | 242 | 210.000 | 0 | 186 |
| 4 | 3 | Q | B7 | 10 | AT&T FRN 04.06.2019 | AT&T | 069 | 04.06.19 | 242 | 370.000 | 0 | 197 |
| 4 | 3 | Q | B1 | 10 | AT&T 2,6% 01.12.2029 | AT&T | 069 | 17.12.29 | 242 | 125.000 | 0 | 258 |
| 4 | 3 | Q | F9 | 10 | ZI RETE GAS 1,125 02.01.2020 | ZI RETE GAS SPA | 086 | 02.01.20 | 242 | 115.000 | 0 | 103 |
| 4 | 3 | Q | F3 | 10 | GLAXOSMITHKLINE CAP 0,625% 02.12.2019 | Glaxosmithkline Capital | 031 | 02.12.19 | 242 | 200.000 | 0 | 99 |
| 4 | 3 | Q | H3 | 10 | MERCK 3,375% 12.12.2024-74 CBLE SUB | Merck KGAA | 094 | 12.12.24 | 242 | 100.000 | 0 | 176 |
| | | | | | Totale UNIPOL PREVIDENZA C | | | | | | | 2.328.311 |
| 4 | 4 | NQ | 12 | | Commissioni Gestore | | | | 242 | -67.981 | 1 | -67.981 |
| 4 | 4 | Q | B7 | 10 | DBR 4,75% 04.07.2028 | Tesoro Germania | 094 | 04.07.28 | 242 | 761.000 | 2 | 17.896 |
| 4 | 4 | NQ | 14 | | Credito Vesto Erario Spagnolo | | | | 242 | 3.679 | 1 | 3.679 |
| 4 | 4 | NQ | 9 | | Liquidita' a termine | | | | 242 | 7.453 | 1 | 7.453 |
| 4 | 4 | NQ | 13 | | Imposta Sostitutiva | | | | 242 | -652.057 | 1 | -652.057 |
| 4 | 4 | Q | E6 | 10 | OAT 5,75% 25.10.32 | Tesoro Francia | 029 | 25.10.32 | 242 | 1.050.000 | 1 | 11.083 |
| 4 | 4 | NQ | 13 | | Ammortamenti | | | | 242 | 0 | 0 | -18 |
| 4 | 4 | Q | E6 | 10 | OAT 3,75% 25.04.21 | Tesoro Francia | 029 | 25.04.21 | 242 | 300.000 | 3 | 7.705 |
| 4 | 4 | Q | B7 | 10 | DBR 4% 04.01.2037 | Tesoro Germania | 094 | 04.01.37 | 242 | 88.000 | 4 | 3.481 |
| 4 | 4 | NQ | 14 | | Retr. Comm. OICVM Az | | | | 242 | 3.779 | 1 | 3.779 |
| 4 | 4 | Q | E6 | 10 | OAT 4% 25.10.38 | Tesoro Francia | 029 | 25.10.38 | 242 | 165.000 | 1 | 1.212 |
| 4 | 4 | Q | E6 | 10 | OAT 4,25% 25.04.19 | Tesoro Francia | 029 | 25.04.19 | 242 | 360.000 | 3 | 10.479 |
| 4 | 4 | NQ | 3A | | BNP PREV D EUR 85603 | | | | 242 | 740.974 | 1 | 740.974 |
| 4 | 4 | NQ | 3A | | BNP PREV D USD 15603 | | | | 001 | 872.074 | 1 | 718.289 |
| 4 | 4 | NQ | 3A | | BNP PREVID.D YEN 805603 | | | | 071 | 8.923.761 | 1 | 61.446 |
| 4 | 4 | NQ | 3A | | BNP PREVID.D GBP 2805603 | | | | 002 | 47.811 | 1 | 61.382 |
| 4 | 4 | Q | D6 | 10 | BONOS 4,10% 30.07.2018 | Tesoro Spagna | 067 | 30.07.18 | 242 | 1.500.000 | 2 | 35.948 |
| 4 | 4 | Q | B7 | 10 | DEUTSCHLAND REP 3,5% 04.07.2019 | Tesoro Germania | 094 | 04.07.19 | 242 | 184.000 | 2 | 3.176 |
| 4 | 4 | Q | G3 | 10 | BTP 5% 01.03.2025 | Tesoro Italia | 086 | 01.03.25 | 242 | 1.643.000 | 2 | 27.526 |
| 4 | 4 | Q | D4 | 10 | SPANISH GOVT 4% 30.04.2020 | Tesoro Spagna | 067 | 30.04.20 | 242 | 250.000 | 3 | 6.712 |
| 4 | 4 | Q | F3 | 10 | ROYAL BK OF SCOTLAND 1,875% 20.01.17 | Royal Bank of Scotland | 031 | 20.01.17 | 242 | 50.000 | 5 | 2.304 |
| 4 | 4 | Q | E3 | 10 | FINNISH GOVT 3,375% 15.04.2020 | Tesoro Finlandia | 028 | 15.04.20 | 242 | 290.000 | 2 | 4.808 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle restanti attività e delle passività

(valori in euro)

| Codice | Cassa | Cassa | Cassa | Cassa | Cassa | Cassa | Cassa | Cassa | Cassa | Cassa | Totale | |
|--------|-------|-------|-------|-------|---------------------------------------|--------------------------|-------|----------|-------|-------------|----------|-----------|
| | | | | | | | | | | | Attività | Passività |
| 4 | 4 | Q | G3 | 10 | BTP 4% 01-09-2020 | Tesoro Italia | 086 | 01-09-20 | 242 | 553.000 | 1 | 7.394 |
| 4 | 4 | Q | A1 | 10 | REP OF AUSTRIA 4,35% 15-03-2019 | Tesoro Austria | 008 | 15-03-19 | 242 | 150.000 | 3 | 5.202 |
| 4 | 4 | Q | G3 | 10 | BTP 3,75% 01-03-2021 | Tesoro Italia | 086 | 01-03-21 | 242 | 400.000 | 1 | 5.014 |
| 4 | 4 | Q | D6 | 10 | SPANISH GOVT 5,5% 30-04-2021 | Tesoro Spagna | 067 | 30-04-21 | 242 | 165.000 | 4 | 6.091 |
| 4 | 4 | Q | H3 | 10 | BELGIUM KINGDOM 4,25% 38-09-2021 | Tesoro Belgio | 009 | 28-09-21 | 242 | 260.000 | 1 | 2.846 |
| 4 | 4 | Q | G3 | 10 | BTP 4,75% 01-09-2021 | Tesoro Italia | 086 | 01-09-21 | 242 | 150.000 | 2 | 2.382 |
| 4 | 4 | Q | B7 | 10 | DEUTSCHLAND REP 3,25% 04-07-2021 | Tesoro Germania | 094 | 04-07-21 | 242 | 400.000 | 2 | 6.411 |
| 4 | 4 | Q | B7 | 10 | DEUTSCHLAND REP 2,25% 04-09-2021 | Tesoro Germania | 094 | 04-09-21 | 242 | 750.000 | 1 | 5.455 |
| 4 | 4 | NQ | 3A | | BNP PREVID.D CHF 003805603 | | | | 003 | 116.497 | 1 | 96.887 |
| 4 | 4 | Q | A5 | 10 | BELGIUM KINGDOM 4,5% 28-03-2026 | Tesoro Belgio | 009 | 28-03-26 | 242 | 825.000 | 3 | 28.276 |
| 4 | 4 | Q | A1 | 10 | REP OF AUSTRIA 4,85% 15-03-2026 | Tesoro Austria | 008 | 15-03-26 | 242 | 365.000 | 4 | 14.114 |
| 4 | 4 | Q | | 10 | INTESA SANPAOLO 3,625% 12-08-2015 USD | Intesa San Paolo Spa | 086 | 12-08-15 | 001 | 500.000 | 1 | 5.764 |
| 4 | 4 | Q | G3 | 10 | BTP 3,5% 01-11-2017 | Tesoro Italia | 086 | 01-11-17 | 242 | 700.000 | 1 | 4.061 |
| 4 | 4 | Q | H7 | 10 | NETHERLANDS GOVT 2,5% 15-01-2033 | Tesoro Olanda | 050 | 15-01-33 | 242 | 225.000 | 2 | 5.394 |
| 4 | 4 | Q | H7 | 10 | NETHER. GOVT 1,75% 15-07-2023 | Tesoro Olanda | 050 | 15-07-23 | 242 | 350.000 | 1 | 2.836 |
| 4 | 4 | Q | E3 | 10 | FINNISH GOVT 2,75% 04-07-2028 | Tesoro Finlandia | 028 | 04-07-28 | 242 | 200.000 | 1 | 2.712 |
| 4 | 4 | Q | H3 | 10 | BEI 1,875% 15-10-2019 USD | European Investment Bank | 999 | 15-10-19 | 001 | 150.000 | 0 | 483 |
| 4 | 4 | Q | B7 | 10 | BEI 4,75% 15-10-2018 GBP | European Investment Bank | 999 | 15-10-18 | 002 | 100.000 | 1 | 1.287 |
| 4 | 4 | Q | B7 | 10 | BEI 4,875% 07-09-2016 GBP | European Investment Bank | 999 | 07-09-16 | 002 | 50.000 | 2 | 986 |
| 4 | 4 | Q | B7 | 10 | BEI 1,125% 15-09-2017 USD | European Investment Bank | 999 | 15-09-17 | 001 | 1.000.000 | 0 | 2.703 |
| 4 | 4 | NQ | 3A | | BNP PREVID.D NOK 8805603 | | | | 008 | 2.101 | 1 | 232 |
| 4 | 4 | Q | | 10 | US TB 3,625% 15-12-2044 | Tesoro Stati Uniti | 069 | 15-02-44 | 001 | 650.000 | 1 | 7.278 |
| 4 | 4 | Q | H3 | 10 | BEI 1,375% 20-10-2015 USD | European Investment Bank | 999 | 20-10-15 | 001 | 358.000 | 0 | 788 |
| 4 | 4 | Q | D6 | 10 | BONOS 5,15% 31-10-2028 | Tesoro Spagna | 067 | 31-10-28 | 242 | 400.000 | 1 | 3.443 |
| 4 | 4 | Q | G3 | 10 | BTP 4,5% 01-03-2024 | Tesoro Italia | 086 | 01-03-24 | 242 | 1.150.000 | 2 | 17.298 |
| 4 | 4 | Q | F9 | 10 | IRISH GOVT 3,4% 18-03-2024 | Tesoro Irlanda | 040 | 18-03-24 | 242 | 75.000 | 3 | 2.012 |
| 4 | 4 | Q | E6 | 10 | REPUBLIC OF FRANCE 25.05.13-24 2,25% | Tesoro Francia | 029 | 25-05-24 | 242 | 1.150.000 | 1 | 15.596 |
| 4 | 4 | Q | D6 | 10 | SPANISH GOVT 2,1% 30-04-2017 | Tesoro Spagna | 067 | 30-04-17 | 242 | 800.000 | 1 | 11.277 |
| 4 | 4 | Q | H3 | 10 | REP. OF ITALY 4,5% 08-06-2015 JPY | Tesoro Italia | 086 | 08-06-15 | 071 | 129.000.000 | 0 | 22.428 |
| 4 | 4 | Q | D4 | 10 | SPAIN KINGDOM 3,8% 30-04-2024 | Tesoro Spagna | 067 | 30-04-24 | 242 | 600.000 | 3 | 15.304 |
| 4 | 4 | Q | G3 | 10 | BTP 3,50% 01-03-2030 | Tesoro Italia | 086 | 01-03-30 | 242 | 100.000 | 1 | 1.170 |
| 4 | 4 | NQ | 3A | | BNP PREVID.D SEK 009805603 | | | | 009 | 11.941 | 1 | 1.271 |
| 4 | 4 | Q | B7 | 10 | DBR 1,5% 15-05-2024 | Tesoro Germania | 094 | 15-05-24 | 242 | 280.000 | 1 | 2.647 |
| 4 | 4 | Q | A5 | 10 | BELGIUM KINGDOM 2,6% 22-06-2024 | Tesoro Belgio | 009 | 22-06-24 | 242 | 250.000 | 1 | 3.419 |
| 4 | 4 | Q | G3 | 10 | BTP 2,5% 01-12-2024 | Tesoro Italia | 086 | 01-12-24 | 242 | 125.000 | 0 | 258 |
| 4 | 4 | Q | E6 | 10 | TOTAL CAP CANADA 18-03-2022 | Total Capital Canada Ltd | 013 | 18-09-29 | 242 | 300.000 | 1 | 1.816 |
| 4 | 4 | NQ | 3A | | BNP PREVID.D DKK 7805603 | | | | 007 | 6.347 | 1 | 853 |
| 4 | 4 | Q | H3 | 10 | BAYER CAP CORP 1,25% 13-11-2023 | BAYER CAPITAL CORP. NV | 050 | 13-11-23 | 242 | 250.000 | 0 | 420 |
| 4 | 4 | Q | H3 | 10 | MEDIOBANCA 0,875% 14-11-2017 | Mediobanca Spa | 086 | 14-11-17 | 242 | 500.000 | 0 | 563 |
| 4 | 4 | Q | H3 | 10 | CREDIT SUISSE 0,625% 20-11-2018 | Credit Suisse LD | 031 | 20-11-18 | 242 | 380.000 | 0 | 267 |
| 4 | 4 | Q | H3 | 10 | ASTRAZENECA 0,875% 24-11-2021 | Astrazeneca Plc | 031 | 24-11-21 | 242 | 295.000 | 0 | 262 |
| 4 | 4 | Q | B7 | 10 | AT&T FRN 04-06-2019 | AT&T | 069 | 04-06-19 | 242 | 510.000 | 0 | 272 |
| 4 | 4 | Q | B1 | 10 | AT&T 2,0% 01-12-2029 | AT&T | 069 | 17-12-29 | 242 | 215.000 | 0 | 444 |
| 4 | 4 | Q | F9 | 10 | ZI RETE GAS 1,125 02-01-2020 | ZI RETE GAS SPA | 086 | 02-01-20 | 242 | 155.000 | 0 | 139 |
| 4 | 4 | Q | F3 | 10 | GLAXOSMITHKLINE CAP 0,625% 02-12-2019 | Glaxosmithkline Capital | 031 | 02-12-19 | 242 | 275.000 | 0 | 137 |
| 4 | 4 | Q | H3 | 10 | MERCK 3,375% 12-12-2024-74 C/LE SUB | Merck KGAA | 094 | 12-12-24 | 242 | 100.000 | 0 | 176 |
| | | | | | Totale UNIPOL PREVIDENZA D | | | | | | | 1.315.344 |
| | | | | | Totale Unipol Previdenza | | | | | | | 9.847.816 |
| 5 | 1 | NQ | 12 | | Commissioni Gestore | | | | 242 | -14.108 | 1 | -14.108 |
| 5 | 1 | Q | B7 | 10 | DBR 4,75% 04-07-2028 | Tesoro Germania | 094 | 04-07-28 | 242 | 38.000 | 2 | 890 |
| 5 | 1 | NQ | 9 | | Liquidità a termine | | | | 242 | 3.340 | 1 | 3.340 |
| 5 | 1 | NQ | 13 | | Imposta Sostitutiva | | | | 242 | -191.865 | 1 | -191.865 |
| 5 | 1 | Q | E6 | 10 | OAT 5,75% 25-10-32 | Tesoro Francia | 029 | 25-10-32 | 242 | 75.000 | 1 | 792 |
| 5 | 1 | NQ | 13 | | Amortamento | | | | 242 | 0 | 0 | -15 |
| 5 | 1 | Q | E6 | 10 | OAT 3,75% 25-04-21 | Tesoro Francia | 029 | 25-04-21 | 242 | 140.000 | 3 | 3.596 |
| 5 | 1 | Q | B7 | 10 | DBR 4% 04-01-2037 | Tesoro Germania | 094 | 04-01-37 | 242 | 86.000 | 4 | 3.402 |
| 5 | 1 | NQ | 14 | | Retr. Comm. OICVM Az | | | | 242 | 1.870 | 1 | 1.870 |
| 5 | 1 | Q | E6 | 10 | OAT 4,25% 25-04-19 | Tesoro Francia | 029 | 25-04-19 | 242 | 80.000 | 3 | 2.329 |
| 5 | 1 | Q | G3 | 10 | BTP 4,50% 01-02-2018 | Tesoro Italia | 086 | 01-02-18 | 242 | 35.000 | 2 | 651 |
| 5 | 1 | NQ | 3A | | BNP INS. VAL.EUR 85500 | | | | 242 | 278.268 | 1 | 278.268 |
| 5 | 1 | Q | D6 | 10 | BONOS 4,10% 30-07-2018 | Tesoro Spagna | 067 | 30-07-18 | 242 | 180.000 | 2 | 3.114 |
| 5 | 1 | Q | B7 | 10 | DEUTSCHLAND REP 3,5% 04-07-2019 | Tesoro Germania | 094 | 04-07-19 | 242 | 38.000 | 2 | 656 |
| 5 | 1 | Q | G3 | 10 | BTP 5% 01-03-2025 | Tesoro Italia | 086 | 01-03-25 | 242 | 165.000 | 2 | 2.758 |
| 5 | 1 | Q | D4 | 10 | SPANISH GOVT 4% 30-04-2020 | Tesoro Spagna | 067 | 30-04-20 | 242 | 40.000 | 3 | 1.074 |
| 5 | 1 | Q | E3 | 10 | FINNISH GOVT 3,375% 15-04-2020 | Tesoro Finlandia | 028 | 15-04-20 | 242 | 40.000 | 2 | 962 |
| 5 | 1 | Q | G3 | 10 | BTP 4% 01-09-2020 | Tesoro Italia | 086 | 01-09-20 | 242 | 23.000 | 1 | 308 |
| 5 | 1 | NQ | 3A | | BNP INS. VALOREUSD 1805500 | | | | 001 | 29.701 | 1 | 34.463 |
| 5 | 1 | Q | G3 | 10 | BTP 3,75% 01-03-2021 | Tesoro Italia | 086 | 01-03-21 | 242 | 165.000 | 1 | 2.068 |
| 5 | 1 | Q | D6 | 10 | SPANISH GOVT 5,5% 30-04-2021 | Tesoro Spagna | 067 | 30-04-21 | 242 | 50.000 | 4 | 1.846 |

Società UnipolSal Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle restanti attività e delle passività

(valori in euro)

| Codice | Categorie | Categorie | Categorie | Categorie | Categorie | Categorie | Categorie | Categorie | Categorie | Categorie | | |
|------------------------------|-----------|-----------|-----------|-------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|-----------|-----------|-----------|------------|----------|----------|
| | | | | | | | | | | Valore | Quantità | |
| 5 | 1 | Q | H3 | 10 | BELGIUM KINGDOM 4,25% 28 09 2021 | Tesoro Belgio | 009 | 28.09.21 | 242 | -40.000 | 1 | -438 |
| 5 | 1 | Q | G3 | 10 | BTP 4,75% 01 09 2021 | Tesoro Italia | 086 | 01 09 21 | 242 | 50.000 | 2 | 794 |
| 5 | 1 | Q | B7 | 10 | DEUTSCHLAND REP 3,25% 04 07 2021 | Tesoro Germania | 094 | 04.07.21 | 242 | 40.000 | 2 | 641 |
| 5 | 1 | Q | B7 | 10 | DEUTSCHLAND REP 2,25% 04 09 2021 | Tesoro Germania | 094 | 04 09 21 | 242 | 150.000 | 1 | 1.091 |
| 5 | 1 | NQ | 3A | BNP INS. VALORECHF 3805500 | | | | | 003 | 19.313 | 1 | 16.062 |
| 5 | 1 | Q | A5 | 10 | BELGIUM KINGDOM 4,5% 28 03 2026 | Tesoro Belgio | 009 | 28 03 26 | 242 | 60.000 | 3 | 2.056 |
| 5 | 1 | Q | A1 | 10 | REP OF AUSTRIA 4,85% 15 03 2026 | Tesoro Austria | 008 | 15 03 26 | 242 | 60.000 | 4 | 2.320 |
| 5 | 1 | Q | G3 | 10 | BTP 3,5% 01 11 2017 | Tesoro Italia | 086 | 01 11 17 | 242 | 110.000 | 1 | 638 |
| 5 | 1 | Q | A1 | 10 | REP. OF AUSTRIA 1,95% 18 06 2019 | Tesoro Austria | 008 | 18 06 19 | 242 | 25.000 | 1 | 262 |
| 5 | 1 | Q | H7 | 10 | NETHER. GOVT 1,75% 15 07 2023 | Tesoro Olanda | 050 | 15 07 23 | 242 | 40.000 | 1 | 324 |
| 5 | 1 | Q | E3 | 10 | FINNISH GOVT 2,75% 04 07 2028 | Tesoro Finlandia | 028 | 04 07 28 | 242 | 30.000 | 1 | 407 |
| 5 | 1 | NQ | 3A | BNP INS. VALORESEK 9805500 | | | | | 009 | 84.831 | 1 | 9.031 |
| 5 | 1 | NQ | 3A | BNP INS. VALORENOK 8805500 | | | | | 008 | 1.054 | 1 | 117 |
| 5 | 1 | NQ | 3A | BNP INS. VALOREDKK 7805500 | | | | | 007 | 8.174 | 1 | 1.098 |
| 5 | 1 | Q | D6 | 10 | BONOS 5,15% 31 10 2028 | Tesoro Spagna | 067 | 31 10 28 | 242 | 95.000 | 1 | 818 |
| 5 | 1 | Q | G3 | 10 | BTP 4,5% 01 03 2024 | Tesoro Italia | 086 | 01 03 24 | 242 | 95.000 | 2 | 1.429 |
| 5 | 1 | Q | G3 | 10 | BTP 3,5% 01 12 2018 | Tesoro Italia | 086 | 01 12 18 | 242 | 100.000 | 0 | 283 |
| 5 | 1 | Q | E6 | 10 | REPUBLIC OF FRANCE 25.05.13-24 3,25% | Tesoro Francia | 029 | 25 05 24 | 242 | 70.000 | 1 | 949 |
| 5 | 1 | Q | D4 | 10 | SPAIN KINGDOM 3,8% 30 04 2024 | Tesoro Spagna | 067 | 30 04 24 | 242 | 20.000 | 3 | 510 |
| 5 | 1 | NQ | 3A | BNP INS. VALORE GBP 2805500 | | | | | 002 | 16.177 | 1 | 20.769 |
| 5 | 1 | Q | G3 | 10 | BTP 3,50% 01 03 2030 | Tesoro Italia | 086 | 01 03 30 | 242 | 25.000 | 1 | 292 |
| 5 | 1 | Q | G3 | 10 | BTP 2,15% 15 12 2021 | Tesoro Italia | 086 | 15 12 21 | 242 | 25.000 | 0 | 24 |
| 5 | 1 | Q | B7 | 10 | DBR 1,5% 15 05 2024 | Tesoro Germania | 094 | 15 05 24 | 242 | 50.000 | 1 | 473 |
| 5 | 1 | Q | A5 | 10 | BELGIUM KINGDOM 3% 28 09 2019 | Tesoro Belgio | 009 | 28 09 19 | 242 | 25.000 | 1 | 193 |
| 5 | 1 | Q | G3 | 10 | BTP 2,5% 01 12 2024 | Tesoro Italia | 086 | 01 12 24 | 242 | 25.000 | 0 | 52 |
| 5 | 1 | Q | E6 | 10 | TOTAL CAP CANADA 18 03 2022 | Total Capital Canada Ltd | 013 | 18 09 29 | 242 | 100.000 | 1 | 605 |
| 5 | 1 | Q | H3 | 10 | BAYER CAP CORP 1,25% 13 11 2023 | BAYER CAPITAL CORP. NV | 050 | 13 11 23 | 242 | 100.000 | 0 | 168 |
| Totale UNIPOL INSIEME VALORE | | | | | | | | | | | | 188.248 |
| 5 | 2 | NQ | 12 | Commissioni Gestore | | | | | 242 | -19.952 | 1 | -19.952 |
| 5 | 2 | Q | B7 | 10 | DBR 4,75% 04 07 2028 | Tesoro Germania | 094 | 04 07 28 | 242 | 83.000 | 2 | 1.944 |
| 5 | 2 | NQ | 14 | Credito Verso Erario Spagnolo | | | | | 242 | 2.492 | 1 | 2.492 |
| 5 | 2 | NQ | 9 | Liquidità a termine | | | | | 242 | 3.469 | 1 | 3.469 |
| 5 | 2 | NQ | 13 | Imposta Sostitutiva | | | | | 242 | -353.672 | 1 | -353.672 |
| 5 | 2 | Q | E6 | 10 | OAT 5,75% 25 10 32 | Tesoro Francia | 029 | 25 10 32 | 242 | 270.000 | 1 | 2.850 |
| 5 | 2 | NQ | 13 | Arrottonamenti | | | | | 242 | 0 | 0 | -20 |
| 5 | 2 | Q | E6 | 10 | OAT 3,75% 25 04 21 | Tesoro Francia | 029 | 25 04 21 | 242 | 225.000 | 3 | 5.779 |
| 5 | 2 | Q | B7 | 10 | DBR 4% 04 01 2037 | Tesoro Germania | 094 | 04 01 37 | 242 | 300.000 | 4 | 11.868 |
| 5 | 2 | NQ | 14 | Retr. Comm. OICVM Az | | | | | 242 | 1.943 | 1 | 1.943 |
| 5 | 2 | Q | E6 | 10 | OAT 4% 25 10 38 | Tesoro Francia | 029 | 25 10 38 | 242 | 266.000 | 1 | 1.953 |
| 5 | 2 | Q | E6 | 10 | OAT 4,25% 25 04 19 | Tesoro Francia | 029 | 25 04 19 | 242 | 300.000 | 3 | 8.733 |
| 5 | 2 | Q | G3 | 10 | BTP 4,50% 01 02 2018 | Tesoro Italia | 086 | 01 02 18 | 242 | 100.000 | 2 | 1.859 |
| 5 | 2 | NQ | 3A | BNP INS. SVIL EUR 85501 | | | | | 242 | 343.471 | 1 | 343.471 |
| 5 | 2 | Q | D6 | 10 | BONOS 4,10% 30 07 2018 | Tesoro Spagna | 067 | 30 07 18 | 242 | 430.000 | 2 | 7.438 |
| 5 | 2 | Q | B7 | 10 | DEUTSCHLAND REP 3,3% 04 07 2019 | Tesoro Germania | 094 | 04 07 19 | 242 | 165.000 | 2 | 2.848 |
| 5 | 2 | Q | G3 | 10 | BTP 5% 01 03 2025 | Tesoro Italia | 086 | 01 03 25 | 242 | 890.000 | 2 | 14.874 |
| 5 | 2 | Q | D4 | 10 | SPANISH GOVT 4% 30 04 2020 | Tesoro Spagna | 067 | 30 04 20 | 242 | 300.000 | 3 | 8.055 |
| 5 | 2 | Q | E3 | 10 | FINNISH GOVT 3,375% 15 04 2020 | Tesoro Finlandia | 028 | 15 04 20 | 242 | 90.000 | 2 | 2.164 |
| 5 | 2 | Q | A1 | 10 | REP OF AUSTRIA 4,15% 15 03 2037 | Tesoro Austria | 008 | 15 03 37 | 242 | 40.000 | 3 | 1.323 |
| 5 | 2 | NQ | 3A | BNP INS. SVILUPUSD 1805501 | | | | | 001 | 697.388 | 1 | 574.407 |
| 5 | 2 | Q | G3 | 10 | BTP 3,75% 01 03 2021 | Tesoro Italia | 086 | 01 03 21 | 242 | 120.000 | 1 | 1.504 |
| 5 | 2 | Q | E6 | 10 | FRANCE GOVT 4,25% 25 10 2017 | Tesoro Francia | 029 | 25 10 17 | 242 | 380.000 | 1 | 2.965 |
| 5 | 2 | Q | D6 | 10 | SPANISH GOVT 5,5% 30 04 2021 | Tesoro Spagna | 067 | 30 04 21 | 242 | 35.000 | 4 | 1.292 |
| 5 | 2 | Q | H3 | 10 | BELGIUM KINGDOM 4,25% 28 09 2021 | Tesoro Belgio | 009 | 28 09 21 | 242 | 160.000 | 1 | 1.751 |
| 5 | 2 | Q | G3 | 10 | BTP 4,75% 01 09 2021 | Tesoro Italia | 086 | 01 09 21 | 242 | 25.000 | 2 | 397 |
| 5 | 2 | Q | B7 | 10 | DEUTSCHLAND REP 3,25% 04 07 2021 | Tesoro Germania | 094 | 04 07 21 | 242 | 160.000 | 2 | 2.564 |
| 5 | 2 | Q | B7 | 10 | DEUTSCHLAND REP 2,25% 04 09 2021 | Tesoro Germania | 094 | 04 09 21 | 242 | 150.000 | 1 | 1.091 |
| 5 | 2 | NQ | 3A | BNP INS. SVILUPCHF 3805501 | | | | | 003 | 62.107 | 1 | 51.653 |
| 5 | 2 | Q | A5 | 10 | BELGIUM KINGDOM 4,5% 28 03 2026 | Tesoro Belgio | 009 | 28 03 26 | 242 | 250.000 | 3 | 8.568 |
| 5 | 2 | Q | A1 | 10 | REP OF AUSTRIA 4,85% 15 03 2026 | Tesoro Austria | 008 | 15 03 26 | 242 | 210.000 | 4 | 8.120 |
| 5 | 2 | Q | A1 | 10 | INTESA SANPAOLO 3,625% 12 08 2015 USD | Intesa San Paolo Spa | 086 | 12 08 15 | 001 | 280.000 | 1 | 3.251 |
| 5 | 2 | Q | A1 | 10 | REP. OF AUSTRIA 1,95% 18 06 2019 | Tesoro Austria | 008 | 18 06 19 | 242 | 110.000 | 1 | 1.152 |
| 5 | 2 | Q | H7 | 10 | NETHER. GOVT 1,75% 15 07 2023 | Tesoro Olanda | 050 | 15 07 23 | 242 | 250.000 | 1 | 2.026 |
| 5 | 2 | Q | E3 | 10 | FINNISH GOVT 2,75% 04 07 2028 | Tesoro Finlandia | 028 | 04 07 28 | 242 | 100.000 | 1 | 1.356 |
| 5 | 2 | NQ | 3A | BNP INS. SVILUPJPY 1805501 | | | | | 071 | 10.673.986 | 1 | 73.497 |
| 5 | 2 | NQ | 3A | BNP INS. SVILUPNOK 8805501 | | | | | 008 | 2.050 | 1 | 227 |
| 5 | 2 | NQ | 3A | BNP INS. SVILUPDKK 7805501 | | | | | 007 | 1.356 | 1 | 182 |
| 5 | 2 | NQ | 3A | BNP INS. SVILUPSEK 9805501 | | | | | 009 | 99.064 | 1 | 10.547 |
| 5 | 2 | Q | 10 | US TB 3,625% 15 12 2044 | Tesoro Stati Uniti | 069 | 15 02 44 | 001 | 100.000 | 1 | 1.120 | |
| 5 | 2 | Q | H3 | 10 | BEI 1,375% 20 10 2015 USD | European Investment Bank | 999 | 20 10 15 | 001 | 358.000 | 0 | 788 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle restanti attività e delle passività

(valori in euro)

| Codice | Tipo | Data | Descrizione | Controparte | Cassa | Data | Cassa | Cassa | Valore corrente | | | |
|--------------------------------|------|------|-------------|-------------|--|-------------------------------|-------|----------|-----------------|-------------|-----------|-----------|
| | | | | | | | | | Importo | Importo | | |
| 5 | 3 | Q | G3 | 10 | BTP 2,75% 15 11 2016 | Tesoro Italia | 086 | 15 11 16 | 242 | 2.000.000 | 0 | 6.989 |
| 5 | 3 | Q | H3 | 10 | BEI 4,875% 15 02 2016 USD | European Investment Bank | 999 | 15 02 36 | 001 | 250.000 | 2 | 3.764 |
| 5 | 3 | Q | D6 | 10 | SPANISH GOVT 2,1% 30 04 2017 | Tesoro Spagna | 067 | 30 04 17 | 242 | 650.000 | 1 | 9.162 |
| 5 | 3 | Q | H3 | 10 | REP. OF ITALY 4,5% 08 06 2015 JPY | Tesoro Italia | 086 | 08 06 15 | 071 | 150.000,000 | 0 | 26.079 |
| 5 | 3 | Q | D4 | 10 | SPAIN KINGDOM 3,8% 30 04 2024 | Tesoro Spagna | 067 | 30 04 34 | 242 | 650.000,000 | 3 | 16.579 |
| 5 | 3 | Q | H3 | 10 | CASSA DEP PREST 2,375% 12 02 2019 | Cassa Depositi e Prestiti SpA | 086 | 12 02 19 | 242 | 300.000 | 2 | 6.286 |
| 5 | 3 | NQ | 3A | | BNP INS. CRESC. GBP 2805502 | | | | 002 | 128.681 | 1 | 165.208 |
| 5 | 3 | Q | G3 | 10 | BTP 3,50% 01 03 2030 | Tesoro Italia | 086 | 01 03 30 | 242 | 250.000 | 1 | 2.925 |
| 5 | 3 | Q | G3 | 10 | BTP 2,15% 15 12 2021 | Tesoro Italia | 086 | 15 12 21 | 242 | 350.000 | 0 | 331 |
| 5 | 3 | Q | B7 | 10 | DBR 1,5% 15 05 2024 | Tesoro Germania | 094 | 15 05 24 | 242 | 650.000 | 1 | 6.144 |
| 5 | 3 | Q | A5 | 10 | BELGIUM KINGDOM 3% 28 09 2019 | Tesoro Belgio | 009 | 28 09 19 | 242 | 225.000 | 1 | 1.738 |
| 5 | 3 | Q | G3 | 10 | BTP 2,5% 01 12 2024 | Tesoro Italia | 086 | 01 12 24 | 242 | 290.000 | 0 | 598 |
| 5 | 3 | Q | E6 | 10 | TOTAL CAP CANADA 18 03 2022 | Total Capital Canada Ltd | 013 | 18 09 29 | 242 | 300.000 | 1 | 1.816 |
| 5 | 3 | Q | H3 | 10 | AKZO NOBEL 1,75% 07 11 2024 | Akzo Na | 050 | 07 11 24 | 242 | 300.000 | 0 | 777 |
| 5 | 3 | Q | H3 | 10 | BAYER CAP CORP 1,25% 13 11 2023 | BAYER CAPITAL CORP NV | 050 | 13 11 23 | 242 | 400.000 | 0 | 671 |
| 5 | 3 | Q | H3 | 10 | MEDIOBANCA 0,875% 14 11 2017 | Mediobanca Spa | 086 | 14 11 17 | 242 | 400.000 | 0 | 451 |
| 5 | 3 | Q | E6 | 10 | CNP ASSURANCES FIX 11 2024-49 PERP CBLE SU | CNP Assurances | 029 | 18 11 24 | 242 | 300.000 | 6 | 1.414 |
| 5 | 3 | Q | H3 | 10 | CREDIT SUISSE 0,625% 20 11 2018 | Credit Suisse LD | 031 | 20 11 18 | 242 | 335.000 | 0 | 235 |
| 5 | 3 | Q | H3 | 10 | ASTRAZENECA 0,875% 24 11 2021 | Astrazeneca Plc | 031 | 24 11 21 | 242 | 260.000 | 0 | 231 |
| 5 | 3 | Q | B1 | 10 | AT&T 2,6% 01 12 2029 | AT & T | 069 | 17 12 29 | 242 | 280.000 | 0 | 578 |
| 5 | 3 | Q | B1 | 10 | AT&T 1,45% 01 06 2022 | AT & T | 069 | 01 06 22 | 242 | 275.000 | 0 | 317 |
| 5 | 3 | Q | F3 | 10 | GLAXOSMITKLINE CAP 1,375% 02 12 2024 | Glaxosmithkline Capital | 031 | 02 12 24 | 242 | 200.000 | 0 | 218 |
| 5 | 3 | Q | F3 | 10 | GLAXOSMITKLINE CAP 0,625% 02 12 2019 | Glaxosmithkline Capital | 031 | 02 12 19 | 242 | 245.000 | 0 | 122 |
| 5 | 3 | Q | H3 | 10 | MERCK 3,625% 12 06 2021-74 CBLE SUB | Merck KGAA | 094 | 12 06 21 | 242 | 150.000 | 0 | 205 |
| 5 | 3 | Q | H3 | 10 | MERCK 3,375% 12 12 2024-74 CBLE SUB | Merck KGAA | 094 | 12 12 24 | 242 | 200.000 | 0 | 351 |
| 5 | 3 | Q | F3 | 10 | UK TREASURY 2% 22 07 2020 | Tesoro Gran Bretagna | 031 | 22 07 20 | 002 | 100.000 | 1 | 837 |
| 5 | 3 | Q | F3 | 10 | UK TREASURY 4,25% 07 03 2036 | Tesoro Gran Bretagna | 031 | 07 03 36 | 002 | 70.000 | 2 | 1.213 |
| 5 | 3 | Q | F3 | 10 | UK TREASURY 3,75% 22 07 2052 | Tesoro Gran Bretagna | 031 | 22 07 52 | 002 | 30.000 | 2 | 636 |
| Totale UNIPOL INSIEME CRESCITA | | | | | | | | | | | 1.105.091 | |
| 5 | 4 | NQ | 12 | | Commissioni Gestore | | | | 242 | -37.776 | 1 | -37.776 |
| 5 | 4 | NQ | 13 | | Imposta Sostitutiva | | | | 242 | -81.178 | 1 | -81.178 |
| 5 | 4 | Q | B7 | 10 | DBR 6,25% 04 01 2030 | Tesoro Germania | 094 | 04 01 30 | 242 | 1.830.000 | 6 | 113.122 |
| 5 | 4 | NQ | 14 | | Credito Verso Erario Spagnolo | | | | 242 | 7.832 | 1 | 7.832 |
| 5 | 4 | Q | E6 | 10 | OAT 5,75% 25 10 32 | Tesoro Francia | 029 | 25 10 32 | 242 | 2.150.000 | 1 | 22.693 |
| 5 | 4 | Q | E6 | 10 | OAT 3,75% 25 04 21 | Tesoro Francia | 029 | 25 04 21 | 242 | 1.140.000 | 3 | 29.281 |
| 5 | 4 | Q | B7 | 10 | DBR 4% 04 01 2037 | Tesoro Germania | 094 | 04 01 37 | 242 | 450.000 | 4 | 17.803 |
| 5 | 4 | Q | D6 | 10 | BONOS 3,15% 31 01 16 | Tesoro Spagna | 067 | 31 01 16 | 242 | 900.000 | 3 | 25.942 |
| 5 | 4 | NQ | 14 | | Retr. Comma. OICVM Az | | | | 242 | 1.320 | 1 | 1.320 |
| 5 | 4 | Q | E6 | 10 | OAT 4,25% 01 02 2019 | Tesoro Francia | 029 | 25 04 19 | 242 | 700.000 | 3 | 20.377 |
| 5 | 4 | Q | G3 | 10 | BTP 4,50% 01 02 2018 | Tesoro Italia | 086 | 01 02 18 | 242 | 365.000 | 2 | 6.784 |
| 5 | 4 | NQ | 3A | | BNP INS. PROT EUR 35503 | | | | 242 | 1.131.752 | 1 | 1.131.752 |
| 5 | 4 | Q | D6 | 10 | BONOS 4,10% 30 07 2018 | Tesoro Spagna | 067 | 30 07 18 | 242 | 3.900.000 | 2 | 67.465 |
| 5 | 4 | Q | B7 | 10 | DEUTSCHLAND REP 3,5% 04 01 2019 | Tesoro Germania | 094 | 04 01 19 | 242 | 650.000 | 2 | 11.219 |
| 5 | 4 | Q | G3 | 10 | BTP 5% 01 03 2025 | Tesoro Italia | 086 | 01 03 25 | 242 | 2.945.000 | 3 | 49.219 |
| 5 | 4 | Q | D4 | 10 | SPANISH GOVT 4% 30 04 2020 | Tesoro Spagna | 067 | 30 04 20 | 242 | 1.425.000 | 3 | 38.260 |
| 5 | 4 | Q | E3 | 10 | FINNISH GOVT 3,375% 15 04 2020 | Tesoro Finlandia | 028 | 15 04 20 | 242 | 700.000 | 2 | 16,829 |
| 5 | 4 | Q | G3 | 10 | BTP 4% 01 09 2020 | Tesoro Italia | 086 | 01 09 20 | 242 | 1.650.000 | 1 | 22.061 |
| 5 | 4 | Q | G3 | 10 | BTP 3,75% 01 03 2021 | Tesoro Italia | 086 | 01 03 21 | 242 | 1.200.000 | 1 | 15.041 |
| 5 | 4 | Q | E6 | 10 | FRANCE GOVT 4,25% 25 10 2017 | Tesoro Francia | 029 | 25 10 17 | 242 | 2.000.000 | 1 | 15.603 |
| 5 | 4 | Q | H3 | 10 | BELGIUM KINGDOM 4,25% 28 09 2021 | Tesoro Belgio | 009 | 28 09 21 | 242 | 400.000 | 1 | 4.378 |
| 5 | 4 | Q | G3 | 10 | BTP 4,25% 01 02 2019 | Tesoro Italia | 086 | 01 02 19 | 242 | 650.000 | 2 | 11.410 |
| 5 | 4 | Q | G3 | 10 | BTP 4,75% 01 09 2021 | Tesoro Italia | 086 | 01 09 21 | 242 | 1.000.000 | 2 | 15.877 |
| 5 | 4 | Q | B7 | 10 | DEUTSCHLAND REP 1,25% 04 07 2021 | Tesoro Germania | 094 | 04 07 21 | 242 | 850.000 | 2 | 13.623 |
| 5 | 4 | Q | B7 | 10 | DEUTSCHLAND REP 2,25% 04 09 2021 | Tesoro Germania | 094 | 04 09 21 | 242 | 1.400.000 | 1 | 10.184 |
| 5 | 4 | Q | A5 | 10 | BELGIUM KINGDOM 4,5% 28 03 2026 | Tesoro Belgio | 009 | 28 03 26 | 242 | 1.160.000 | 3 | 39.758 |
| 5 | 4 | Q | A1 | 10 | REP OF AUSTRIA 4,85% 15 03 2026 | Tesoro Austria | 008 | 15 03 26 | 242 | 360.000 | 4 | 13,920 |
| 5 | 4 | Q | F3 | 10 | INTESA SANPAOLO 3,75% 23 11 2016 | Intesa San Paolo Spa | 086 | 23 11 16 | 242 | 300.000 | 0 | 1.171 |
| 5 | 4 | Q | 10 | | INTESA SANPAOLO 3,625% 12 08 2015 USD | Intesa San Paolo Spa | 086 | 12 08 15 | 001 | 1.825.000 | 1 | 21.039 |
| 5 | 4 | Q | G3 | 10 | BTP 4,5% 15 07 2015 | Tesoro Italia | 086 | 15 07 15 | 242 | 3.000.000 | 2 | 61.997 |
| 5 | 4 | Q | G3 | 10 | BTP ITALIA Infl. 2,45% 26 03 2016 | Tesoro Italia | 086 | 26 03 16 | 242 | 700.000 | 0 | 4.543 |
| 5 | 4 | Q | G3 | 10 | BTP 3,5% 01 11 2017 | Tesoro Italia | 086 | 01 11 17 | 242 | 1.950.000 | 1 | 11,312 |
| 5 | 4 | Q | H7 | 10 | NETHERLANDS GOVT 2,5% 15 01 2033 | Tesoro Olanda | 050 | 15 01 33 | 242 | 300.000 | 2 | 7.192 |
| 5 | 4 | Q | A1 | 10 | REP. OF AUSTRIA 1,95% 18 06 2019 | Tesoro Austria | 008 | 18 06 19 | 242 | 665.000 | 1 | 6.063 |
| 5 | 4 | Q | H7 | 10 | NETHER. GOVT 1,75% 15 07 2023 | Tesoro Olanda | 050 | 15 07 23 | 242 | 700.000 | 1 | 5.672 |
| 5 | 4 | Q | E3 | 10 | FINNISH GOVT 2,75% 04 07 2028 | Tesoro Finlandia | 028 | 04 07 28 | 242 | 400.000 | 1 | 5,425 |
| 5 | 4 | Q | G3 | 10 | BTP 2,25% 15 05 2016 | Tesoro Italia | 086 | 15 05 16 | 242 | 1.500.000 | 0 | 4,289 |
| 5 | 4 | NQ | 3A | | BNP INS. PROTEZUSD 1805503 | | | | 001 | 364,526 | 1 | 300,244 |
| 5 | 4 | NQ | 3A | | BNP INS. PROTEZGBP 2805503 | | | | 002 | 249,396 | 1 | 320,190 |
| 5 | 4 | NQ | 3A | | BNP INS. PROTEZJPY 71805503 | | | | 071 | 25.063,611 | 1 | 172,579 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle restanti attività e delle passività

(valori in euro)

| 5 | 4 | Q | H3 | 10 | BEI 1,375% 20-10-2015 USD | European Investment Bank | 999 | 20/10/15 | 001 | 1.571.000 | 0 | 3.460 |
|---|---|----|----|----|---|--------------------------|-----|----------|-----|-------------|----|-----------|
| 5 | 4 | Q | D6 | 10 | BONOS 5,15% 31-10-2028 | Tesoro Spagna | 067 | 31-10-28 | 242 | 1.100.000 | 1 | 9.468 |
| 5 | 4 | Q | F9 | 10 | IRISH GOVT 3,4% 18-03-2024 | Tesoro Irlanda | 040 | 18-03-24 | 242 | 150.000 | 3 | 4.024 |
| 5 | 4 | Q | E6 | 10 | REPUBLIC OF FRANCE 25.05.13 24 2,25% | Tesoro Francia | 029 | 25-05-24 | 242 | 1.100.000 | 1 | 14.918 |
| 5 | 4 | Q | G3 | 10 | BTP 2,75% 15-11-2016 | Tesoro Italia | 086 | 15-11-16 | 242 | 3.000.000 | 0 | 10.483 |
| 5 | 4 | Q | H3 | 10 | BEI 4,875% 15-02-2036 USD | European Investment Bank | 999 | 15-02-36 | 001 | 1.000.000 | 2 | 15.057 |
| 5 | 4 | Q | D6 | 10 | SPANISH GOVT 2,1% 30-04-2017 | Tesoro Spagna | 067 | 30-04-17 | 242 | 1.500.000 | 1 | 21.144 |
| 5 | 4 | Q | H3 | 10 | REP. OF ITALY 4,5% 08-06-2015 JPY | Tesoro Italia | 086 | 08-06-15 | 071 | 200.000.000 | 0 | 34.772 |
| 5 | 4 | Q | H3 | 10 | BEI 3,25% 29-01-2024 USD | European Investment Bank | 999 | 29-01-24 | 001 | 250.000 | 1 | 2.807 |
| 5 | 4 | Q | D4 | 10 | SPAIN KINGDOM 3,8% 30-04-2024 | Tesoro Spagna | 067 | 30-04-24 | 242 | 500.000 | 3 | 12.753 |
| 5 | 4 | Q | G3 | 10 | BTP 3,50% 01-03-2030 | Tesoro Italia | 086 | 01-03-30 | 242 | 425.000 | 1 | 4.972 |
| 5 | 4 | Q | G3 | 10 | BTP 2,15% 15-12-2021 | Tesoro Italia | 086 | 15-12-21 | 242 | 450.000 | 0 | 425 |
| 5 | 4 | Q | B7 | 10 | DBR 1,5% 15-05-2024 | Tesoro Germania | 094 | 15-05-24 | 242 | 1.250.000 | 1 | 11.815 |
| 5 | 4 | Q | A5 | 10 | BELGIUM KINGDOM 3% 28-09-2019 | Tesoro Belgio | 009 | 28-09-19 | 242 | 315.000 | 1 | 2.434 |
| 5 | 4 | Q | H3 | 10 | BEI 1,75% 17-06-2019 USD | European Investment Bank | 999 | 17-06-19 | 001 | 400.000 | 0 | 208 |
| 5 | 4 | Q | G3 | 10 | BTP 2,5% 01-12-2024 | Tesoro Italia | 086 | 01-12-24 | 242 | 700.000 | 0 | 1.442 |
| 5 | 4 | Q | H3 | 10 | BEI 2,125% 15-10-2021 USD | European Investment Bank | 999 | 15-10-21 | 001 | 200.000 | 0 | 729 |
| 5 | 4 | Q | E6 | 10 | TOTAL CAP CANADA 18-03-2022 | Total Capital Canada Ltd | 013 | 18-03-22 | 242 | 800.000 | 1 | 4.844 |
| 5 | 4 | Q | H3 | 10 | AKZO NOBEL 1,75% 07-11-2024 | Akzo Na | 050 | 07-11-24 | 242 | 750.000 | 0 | 1.942 |
| 5 | 4 | Q | H3 | 10 | MEDIOBANCA 0,875% 14-11-2017 | Mediobanca Spa | 086 | 14-11-17 | 242 | 800.000 | 0 | 901 |
| 5 | 4 | Q | E6 | 10 | CNP ASSURANCES FIX 11-2024-49 PERP.CBLE SUB | CNP Assurances | 029 | 18-11-24 | 242 | 500.000 | 0 | 2.356 |
| 5 | 4 | Q | H3 | 10 | CREDIT SUISSE 0,625% 20-11-2018 | Credit Suisse LD | 031 | 20-11-18 | 242 | 475.000 | 0 | 333 |
| 5 | 4 | Q | H3 | 10 | ASTRAZENECA 0,875% 24-11-2021 | Astrazeneca Plc | 031 | 24-11-21 | 242 | 365.000 | 0 | 324 |
| 5 | 4 | Q | H3 | 10 | MERCK 2,625% 12-06-2021-74 CBLE SUB | Merck KGAA | 094 | 12-06-21 | 242 | 350.000 | 0 | 478 |
| 5 | 4 | Q | H3 | 10 | MERCK 3,375% 12-12-2024-74 CBLE SUB | Merck KGAA | 094 | 12-12-24 | 242 | 300.000 | 0 | 539 |
| 5 | 4 | Q | F3 | 10 | UK TREASURY 2% 22-07-2020 | Tesoro Gran Bretagna | 031 | 22-07-20 | 002 | 100.000 | 1 | 837 |
| 5 | 4 | Q | F3 | 10 | UK TREASURY 4,25% 07-03-2036 | Tesoro Gran Bretagna | 031 | 07-03-36 | 002 | 85.000 | 2 | 1.473 |
| 5 | 4 | Q | F3 | 10 | UK TREASURY 3,75% 22-07-2052 | Tesoro Gran Bretagna | 031 | 22-07-52 | 002 | 50.000 | 2 | 1.060 |
| | | | | | Totale UNIPOL INSIEME PROTEZIONE ETICA | | | | | | | 1.960.806 |
| | | | | | Totale Unipol insieme | | | | | | | 4.164.245 |
| 6 | 1 | NQ | 12 | | Commissioni Gestore | | | | 242 | -20.879 | 1 | -20.879 |
| 6 | 1 | NQ | 12 | | Commissioni Gestore | | | | 242 | -1.476 | 1 | -1.476 |
| 6 | 1 | NQ | 12 | | Commissioni Gestore | | | | 242 | -1.674 | 1 | -1.674 |
| 6 | 1 | NQ | 12 | | Commissioni Gestore | | | | 242 | -242 | 1 | -242 |
| 6 | 1 | Q | G3 | 10 | BTP 4,50% 01-02-2020 | Tesoro Italia | 086 | 01-02-20 | 242 | 100.000 | 2 | 1.859 |
| 6 | 1 | NQ | 13 | | Arrotondamenti | | | | 242 | 0 | 0 | -4 |
| 6 | 1 | Q | D6 | 10 | BONOS 4,20% 31-01-2037 | Tesoro Spagna | 067 | 31-01-37 | 242 | 130.000 | 4 | 4.996 |
| 6 | 1 | Q | B7 | 10 | DBR 4% 04-01-2037 | Tesoro Germania | 094 | 04-01-37 | 242 | 235.000 | -4 | 9.297 |
| 6 | 1 | Q | E6 | 10 | OAT 4% 25-10-38 | Tesoro Francia | 029 | 25-10-38 | 242 | 350.000 | 1 | 2.570 |
| 6 | 1 | Q | D6 | 10 | BONOS 3,8% 31-01-2017 | Tesoro Spagna | 067 | 31-01-17 | 242 | 80.000 | 3 | 2.782 |
| 6 | 1 | Q | B7 | 10 | DEUTSCHLAND REP 3,5% 04-07-2019 | Tesoro Germania | 094 | 04-07-19 | 242 | 80.000 | 2 | 1.381 |
| 6 | 1 | Q | G3 | 10 | BTP 5% 01-09-2040 | Tesoro Italia | 086 | 01-09-40 | 242 | 220.000 | 2 | 3.677 |
| 6 | 1 | Q | B7 | 10 | DBR 3,25% 04-01-2020 | Tesoro Germania | 094 | 04-01-20 | 242 | 60.000 | 3 | 1.929 |
| 6 | 1 | Q | E3 | 10 | FINNISH GOVT 3,375% 15-04-2020 | Tesoro Finlandia | 028 | 15-04-20 | 242 | 170.000 | 2 | 4.087 |
| 6 | 1 | NQ | 13 | | Imposta Sostitutiva | | | | 242 | -92.322 | 1 | -92.322 |
| 6 | 1 | NQ | 13 | | Imposta Sostitutiva | | | | 242 | -11.650 | 1 | -11.650 |
| 6 | 1 | NQ | 13 | | Imposta Sostitutiva | | | | 242 | -44.649 | 1 | -44.649 |
| 6 | 1 | NQ | 13 | | Imposta Sostitutiva | | | | 242 | -2.128 | 1 | -2.128 |
| 6 | 1 | Q | G3 | 10 | BTP 4,5% 01-03-2026 | Tesoro Italia | 086 | 01-03-26 | 242 | 330.000 | 2 | 4.964 |
| 6 | 1 | Q | H3 | 10 | BELGIUM KINGDOM 4,25% 28-09-2021 | Tesoro Belgio | 009 | 28-09-21 | 242 | 150.000 | 1 | 1.642 |
| 6 | 1 | Q | G3 | 10 | BTP 4,75% 01-09-2021 | Tesoro Italia | 086 | 01-09-21 | 242 | 30.000 | 2 | 476 |
| 6 | 1 | Q | D6 | 10 | SPANISH GOVT 5,85% 31-01-2022 | Tesoro Spagna | 067 | 31-01-22 | 242 | 220.000 | 5 | 11.777 |
| 6 | 1 | Q | G3 | 10 | CCT 15-06-2017 | Tesoro Italia | 086 | 15-06-17 | 242 | 250.000 | 0 | 298 |
| 6 | 1 | Q | F3 | 10 | UK TREASURY 2% 22-01-2016 | Tesoro Gran Bretagna | 031 | 22-01-16 | 002 | 50.000 | 1 | 565 |
| 6 | 1 | Q | | 10 | TREASURY 4,625% 15-02-2017 | Tesoro Stati Uniti | 069 | 15-02-17 | 001 | 100.000 | 1 | 1.429 |
| 6 | 1 | Q | E6 | 10 | FRANCE OAT 2,25% 25-10-2022 | Tesoro Francia | 029 | 25-10-22 | 242 | 300.000 | 0 | 1.230 |
| 6 | 1 | Q | G3 | 10 | BTP ITALIA finl. 2,45% 26-03-2016 | Tesoro Italia | 086 | 26-03-16 | 242 | 230.000 | 1 | 1.493 |
| 6 | 1 | Q | H7 | 10 | NETHERLANDS GOVT 2,5% 15-01-2033 | Tesoro Olanda | 050 | 15-01-33 | 242 | 75.000 | 2 | 1.798 |
| 6 | 1 | Q | F9 | 10 | IRELAND REPUBLIC 02.08.12-18.10.17 5,5% | Tesoro Irlanda | 040 | 18-10-17 | 242 | 100.000 | 1 | 1.115 |
| 6 | 1 | Q | G3 | 10 | BTP 2,75% 01-12-2015 | Tesoro Italia | 086 | 01-12-15 | 242 | 70.000 | 0 | 159 |
| 6 | 1 | Q | E3 | 10 | FINNISH GOVT 1,625% 15-09-2022 | Tesoro Finlandia | 028 | 15-09-22 | 242 | 130.000 | 0 | 619 |
| 6 | 1 | Q | E6 | 10 | FRANCE OAT 1% 25-05-2018 | Tesoro Francia | 029 | 25-05-18 | 242 | 290.000 | 1 | 1.748 |
| 6 | 1 | Q | A1 | 10 | REP OF AUSTRIA 3,15% 20-06-2044 | Tesoro Austria | 008 | 20-06-44 | 242 | 30.000 | 2 | 502 |
| 6 | 1 | Q | A1 | 10 | REP OF AUSTRIA 1,75% 20-10-2023 | Tesoro Austria | 008 | 20-10-23 | 242 | 100.000 | 0 | 345 |
| 6 | 1 | Q | G3 | 10 | BTP 4,75% 01-09-2044 | Tesoro Italia | 086 | 01-09-44 | 242 | 30.000 | 2 | 476 |
| 6 | 1 | Q | H7 | 10 | RABOBANK 2,375 22-05-2023 | Rabobank | 050 | 22-05-23 | 242 | 80.000 | 1 | 1.161 |
| 6 | 1 | Q | H7 | 10 | NETHERLANDS GOVT 3% 15-07-2024 | Tesoro Olanda | 050 | 15-07-24 | 242 | 290.000 | 1 | 2.593 |
| 6 | 1 | NQ | 3A | | STATE STREET BKUSD 16109304265 | | | | 001 | 335.333 | 1 | 276.199 |
| 6 | 1 | NQ | 3A | | STATE STREET BKGBP 16109304266 | | | | 002 | 10.580 | 1 | 13.383 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle restanti attività e delle passività

(valori in euro)

| C/C | C/C | C/C | C/C | C/C | C/C | C/C | C/C | C/C | C/C | C/C | C/C | |
|-----|-----|-----|-----|---|----------------------|-----|----------|-----|------------|---------|-----------|---------|
| | | | | | | | | | | | C/C | C/C |
| 6 | 1 | NQ | 3A | STATE STREET BKJPY 16109304267 | | | | | | 071 | 1.957.965 | 13.482 |
| 6 | 1 | Q | 10 | US TB 3,625% 15-12-2044 | Tesoro Stati Uniti | 069 | 15 02 44 | 001 | 50.000 | | 500 | |
| 6 | 1 | Q | B6 | FRANCE OAT 1% 25 11-2018 | Tesoro Francia | 029 | 25 11 18 | 242 | 200.000 | | 197 | |
| 6 | 1 | Q | G3 | BTP 3,5% 01 12-2018 | Tesoro Italia | 086 | 01 12 18 | 242 | 100.000 | | 288 | |
| 6 | 1 | Q | D6 | SPANISH GOVT 3,75% 31-10-2018 | Tesoro Spagna | 067 | 31 10 18 | 242 | 100.000 | | 627 | |
| 6 | 1 | Q | A5 | BELGIUM KINGDOM 1,25% 22 06 2018 | Tesoro Belgio | 009 | 22 06 18 | 242 | 180.000 | | 1.184 | |
| 6 | 1 | Q | F9 | IRISH GOVT 3,4% 18 03-2024 | Tesoro Irlanda | 040 | 18 03 24 | 242 | 50.000 | | 3 | 1.341 |
| 6 | 1 | Q | E6 | RDPUBLIC OF FRANCE 25 05 13-24 2,25% | Tesoro Francia | 029 | 25 05 24 | 242 | 325.000 | | 4.408 | |
| 6 | 1 | Q | D6 | SPANISH GOVT 2,1% 30 04 2017 | Tesoro Spagna | 067 | 30 04 17 | 242 | 160.000 | | 2.255 | |
| 6 | 1 | NQ | 3A | STATE STREET BKEUR 615268379296 | | | | | | | 181.620 | 181.620 |
| 6 | 1 | Q | H3 | REP. OF ITALY 4,5% 08 06 2015 JPY | Tesoro Italia | 086 | 08 06 15 | 071 | 29.000.000 | | 5.042 | |
| 6 | 1 | Q | G3 | BTP 1,5% 15 12-2016 | Tesoro Italia | 086 | 15 12 16 | 242 | 200.000 | | 132 | |
| 6 | 1 | Q | B6 | FRANCE OAT 3,25% 25 05 2045 | Tesoro Francia | 029 | 25 05 45 | 242 | 150.000 | | 2.938 | |
| 6 | 1 | Q | A5 | BELGIUM 3% 22 06 2034 | Tesoro Belgio | 009 | 22 06 34 | 242 | 75.000 | | 1.184 | |
| 6 | 1 | Q | G3 | BTP 1,15% 15 05 2017 | Tesoro Italia | 086 | 15 05 17 | 242 | 430.000 | | 628 | |
| 6 | 1 | Q | G3 | BTP 3,50% 01 03 2030 | Tesoro Italia | 086 | 01 03 30 | 242 | 20.000 | | 234 | |
| 6 | 1 | Q | H7 | RABOBANK 2,5% 26 05 2026 SUB CBLE | Rabobank | 050 | 26 05 26 | 242 | 100.000 | | 1.500 | |
| 6 | 1 | Q | G3 | BTP 2,15% 15-12-2021 | Tesoro Italia | 086 | 15 12 21 | 242 | 90.000 | | 85 | |
| 6 | 1 | Q | D6 | SPANISH GOVT 2,75% 31 10 2024 | Tesoro Spagna | 067 | 31 10 24 | 242 | 410.000 | | 1.884 | |
| 6 | 1 | Q | G3 | BTP 2,5% 01 12-2024 | Tesoro Italia | 086 | 01 12 24 | 242 | 50.000 | | 103 | |
| 6 | 1 | Q | G3 | UNICREDIT 3,10% 28 02 2017 | UniCredit Spa | 086 | 28 02 17 | 242 | 90.000 | | 248 | |
| 6 | 1 | Q | B7 | BUNDESUBL. 1% 15 08 2024 | Tesoro Germania | 094 | 15 08 24 | 242 | 80.000 | | 302 | |
| 6 | 1 | Q | 10 | US TREASURY 2,375% 15 08 2024 | Tesoro Stati Uniti | 069 | 15 08 24 | 001 | 100.000 | | 734 | |
| 6 | 1 | Q | F3 | UK TREASURY 2,75% 07 09 2024 | Tesoro Gran Bretagna | 031 | 07 09 24 | 002 | 50.000 | | 561 | |
| 6 | 1 | Q | G3 | BTP 0,75% 15 01 2018 | Tesoro Italia | 086 | 15 01 18 | 242 | 250.000 | | 392 | |
| 6 | 1 | Q | HD | CREDIT SUISSE 0,625% 20 11 2018 | Credit Suisse LD | 031 | 20 11 18 | 242 | 148.000 | | 104 | |
| 6 | 1 | Q | G3 | BTP 1,05% 01 12 2019 | Tesoro Italia | 086 | 01 12 19 | 242 | 200.000 | | 173 | |
| 6 | 1 | Q | 10 | US TREASURY 1,50% 30 11 2019 | Tesoro Stati Uniti | 069 | 30 11 19 | 001 | 100.000 | | 105 | |
| | | | | Totale UNIPOLSAI BOND TECNICO(Ex Milano) | | | | | | | | 434.044 |
| 6 | 2 | NQ | 12 | Commissioni Gestore | | | | | 242 | -9.418 | -9.418 | |
| 6 | 2 | NQ | 12 | Commissioni Gestore | | | | | 242 | -383 | -383 | |
| 6 | 2 | NQ | 12 | Commissioni Gestore | | | | | 242 | -779 | -779 | |
| 6 | 2 | NQ | 12 | Commissioni Gestore | | | | | 242 | -300 | -300 | |
| 6 | 2 | NQ | 13 | Arrotolamenti | | | | | 242 | 0 | -2 | |
| 6 | 2 | NQ | 14 | Retrocessione Commissioni | | | | | 242 | 2.188 | 2.188 | |
| 6 | 2 | NQ | 13 | Imposta Sostitutiva | | | | | 242 | -17.958 | -17.958 | |
| 6 | 2 | NQ | 13 | Imposta Sostitutiva | | | | | 242 | -1.381 | -1.381 | |
| 6 | 2 | NQ | 13 | Imposta Sostitutiva | | | | | 242 | -3.130 | -3.130 | |
| 6 | 2 | NQ | 13 | Imposta Sostitutiva | | | | | 242 | -1.243 | -1.243 | |
| 6 | 2 | NQ | 3A | STATE STREET BKEUR 615268381826 | | | | | | 80.906 | 80.906 | |
| 6 | 2 | NQ | 3A | STATE STREET BKUSD 161009304753 | | | | | | 001 | 2.510 | 2.510 |
| | | | | Totale UNIPOLSAI EUROPA TECNICO(Ex Milano) | | | | | | | | 51.010 |
| 6 | 3 | Q | B7 | DBR 4,75% 04 07 2028 | Tesoro Germania | 094 | 04 07 28 | 242 | 30.000 | | 703 | |
| 6 | 3 | NQ | 12 | Commissioni Gestore | | | | | 242 | -16.507 | -16.507 | |
| 6 | 3 | NQ | 12 | Commissioni Gestore | | | | | 242 | -64 | -64 | |
| 6 | 3 | NQ | 12 | Commissioni Gestore | | | | | 242 | -2.916 | -2.916 | |
| 6 | 3 | NQ | 12 | Commissioni Gestore | | | | | 242 | -98 | -98 | |
| 6 | 3 | Q | B7 | DBR 4,75% 04 07 34 | Tesoro Germania | 094 | 04 07 34 | 242 | 170.000 | | 3.982 | |
| 6 | 3 | Q | G3 | BTP 5,00% 01 08 34 | Tesoro Italia | 086 | 01 08 34 | 242 | 65.000 | | 1.342 | |
| 6 | 3 | Q | E6 | OAT 4,75% 25 04 2035 | Tesoro Francia | 029 | 25 04 35 | 242 | 25.000 | | 813 | |
| 6 | 3 | NQ | 13 | Arrotolamenti | | | | | 242 | 0 | -4 | |
| 6 | 3 | Q | D6 | BONOS 4,20% 31 01 2037 | Tesoro Spagna | 067 | 31 01 37 | 242 | 35.000 | | 1.345 | |
| 6 | 3 | NQ | 14 | Retrocessione Commissioni | | | | | 242 | 902 | 902 | |
| 6 | 3 | Q | E6 | OAT 4% 25 10 38 | Tesoro Francia | 029 | 25 10 38 | 242 | 105.000 | | 771 | |
| 6 | 3 | Q | B7 | DEUTSCHLAND REP 3% 04 07 2020 | Tesoro Germania | 094 | 04 07 20 | 242 | 210.000 | | 3.107 | |
| 6 | 3 | Q | A5 | BGB 5,50% 28 03 2028 | Tesoro Belgio | 009 | 28 03 28 | 242 | 30.000 | | 1.257 | |
| 6 | 3 | Q | D6 | SPANISH GOVT 4,3 31 10 2019 | Tesoro Spagna | 067 | 31 10 19 | 242 | 280.000 | | 2.012 | |
| 6 | 3 | Q | G3 | BTP 5% 01 09 2040 | Tesoro Italia | 086 | 01 09 40 | 242 | 80.000 | | 1.337 | |
| 6 | 3 | Q | A5 | BELGIUM KINGDOM 3,75% 28 09 2020 | Tesoro Belgio | 009 | 28 09 20 | 242 | 115.000 | | 1.111 | |
| 6 | 3 | Q | D4 | SPANISH GOVT 4% 30 04 2020 | Tesoro Spagna | 067 | 30 04 20 | 242 | 80.000 | | 2.148 | |
| 6 | 3 | Q | G3 | BTP 4% 01 09 2020 | Tesoro Italia | 086 | 01 09 20 | 242 | 280.000 | | 3.744 | |
| 6 | 3 | NQ | 13 | Imposta Sostitutiva | | | | | 242 | -61.192 | -61.192 | |
| 6 | 3 | NQ | 13 | Imposta Sostitutiva | | | | | 242 | -454 | -454 | |
| 6 | 3 | NQ | 13 | Imposta Sostitutiva | | | | | 242 | -21.695 | -21.695 | |
| 6 | 3 | NQ | 13 | Imposta Sostitutiva | | | | | 242 | -733 | -733 | |
| 6 | 3 | Q | D6 | SPANISH GOVT 3,5% 30 04 2021 | Tesoro Spagna | 067 | 30 04 21 | 242 | 140.000 | | 5.168 | |
| 6 | 3 | Q | H3 | BELGIUM KINGDOM 4,25% 28 09 2021 | Tesoro Belgio | 009 | 28 09 21 | 242 | 80.000 | | 826 | |
| 6 | 3 | Q | B7 | DEUTSCHLAND REP 2,25% 04 09 2021 | Tesoro Germania | 094 | 04 09 21 | 242 | 80.000 | | 582 | |
| 6 | 3 | Q | 10 | INTESA SANPAOLO 3,625% 12 08 2015 USD | Intesa San Paolo Spa | 086 | 12 08 15 | 001 | 125.000 | | 1.441 | |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle restanti attività e delle passività

(valori in euro)

| 6 | 3 | Q | A5 | 10 | BELGIUM KINGDOM 4% 28-09-2032 | Tesoro Belgio | 009 | 28-03-32 | 242 | 55.000 | 3 | 1.676 | |
|---|---|----|----|----|---|--------------------------|-----|----------|-----|------------|---|---------|--|
| 6 | 3 | Q | E6 | 10 | FRANCE O.A.T. 2,75% 25-10-2027 | Tesoro Francia | 029 | 25-10-27 | 242 | 170.000 | 1 | 838 | |
| 6 | 3 | Q | E6 | 10 | FRANCE OAT 2,25% 25-10-2022 | Tesoro Francia | 029 | 25-10-22 | 242 | 220.000 | 0 | 909 | |
| 6 | 3 | Q | G3 | 10 | BTP 3,5% 01-11-2017 | Tesoro Italia | 086 | 01-11-17 | 242 | 120.000 | 1 | 696 | |
| 6 | 3 | Q | H7 | 10 | NETHERLANDS GOVT 2,5% 15-01-2033 | Tesoro Olanda | 050 | 15-01-33 | 242 | 50.000 | 2 | 1.199 | |
| 6 | 3 | Q | G3 | 10 | BTP 4,75% 01-09-2028 | Tesoro Italia | 086 | 01-09-28 | 242 | 140.000 | 2 | 2.223 | |
| 6 | 3 | Q | E6 | 10 | REPUBLIC OF FRANCE 2,5-10-09-20 2,5% | Tesoro Francia | 029 | 25-10-20 | 242 | 20.000 | 0 | 92 | |
| 6 | 3 | Q | F3 | 10 | UNITED KINGDOM TREASURY 10.06.10-07-09-20 | Tesoro Gran Bretagna | 031 | 07-09-20 | 002 | 20.000 | 2 | 306 | |
| 6 | 3 | Q | B7 | 10 | DBR 1,50% 15-02-2023 | Tesoro Germania | 094 | 15-02-23 | 242 | 50.000 | 1 | 655 | |
| 6 | 3 | Q | | 10 | US TREASURY 1,625% 15-11-2022 | Tesoro Stati Uniti | 069 | 15-11-22 | 001 | 110.000 | 0 | 187 | |
| 6 | 3 | Q | A1 | 10 | REP OF AUSTRIA 1,75% 20-10-2033 | Tesoro Austria | 038 | 20-10-23 | 242 | 50.000 | 0 | 173 | |
| 6 | 3 | Q | G3 | 10 | BTP 4,75% 01-09-2044 | Tesoro Italia | 086 | 01-09-44 | 242 | 20.000 | 2 | 318 | |
| 6 | 3 | Q | F3 | 10 | UK TREASURY 4,75% 07-12-2038 | Tesoro Gran Bretagna | 031 | 07-12-38 | 002 | 10.000 | 0 | 40 | |
| 6 | 3 | Q | H7 | 10 | NETHERLANDS GOVT 2% 15-07-2024 | Tesoro Olanda | 050 | 15-07-24 | 242 | 100.000 | 1 | 926 | |
| 6 | 3 | NQ | 3A | | STATE STREET BKUSD 161009302932 | | | | 001 | 56.247 | 1 | 46.328 | |
| 6 | 3 | NQ | 3A | | STATE STREET BKGBP 161009304274 | | | | 002 | 10.677 | 1 | 13.708 | |
| 6 | 3 | NQ | 3A | | STATE STREET BKJPY 161009304275 | | | | 071 | 1.280.840 | 1 | 8.819 | |
| 6 | 3 | Q | | 10 | US TB 0,3% 15-06-2016 | Tesoro Stati Uniti | 069 | 15-06-16 | 001 | 150.000 | 0 | 27 | |
| 6 | 3 | Q | D6 | 10 | BONOS 5,15% 31-10-2028 | Tesoro Spagna | 067 | 31-10-28 | 242 | 60.000 | 1 | 516 | |
| 6 | 3 | Q | E6 | 10 | FRANCE OAT 1% 25-11-2018 | Tesoro Francia | 029 | 25-11-18 | 242 | 330.000 | 0 | 325 | |
| 6 | 3 | Q | G3 | 10 | BTP 3,5% 01-12-2018 | Tesoro Italia | 086 | 01-12-18 | 242 | 50.000 | 0 | 144 | |
| 6 | 3 | Q | G3 | 10 | BTP ITALIA Infl. ICPI 2,15% 12-11-2017 | Tesoro Italia | 086 | 12-11-17 | 242 | 160.000 | 0 | 465 | |
| 6 | 3 | Q | | 10 | UNICREDIT FRN 26-06-2015 | UniCredit Spa | 086 | 26-06-15 | 242 | 60.000 | 0 | 24 | |
| 6 | 3 | NQ | 3A | | STATE STREET BKEUR 615268380347 | | | | 242 | 202.084 | 1 | 202.084 | |
| 6 | 3 | Q | H3 | 10 | REP. OF ITALY 4,5% 08-06-2015 JFY | Tesoro Italia | 086 | 08-06-15 | 071 | 20.000.000 | 0 | 3.477 | |
| 6 | 3 | Q | E6 | 10 | FRANCE OAT 3,25% 25-05-2045 | Tesoro Francia | 029 | 25-05-45 | 242 | 55.000 | 2 | 1.077 | |
| 6 | 3 | Q | G3 | 10 | BTP ITA 1,5% 23-04-2020 | Tesoro Italia | 086 | 23-04-20 | 242 | 160.000 | 0 | 499 | |
| 6 | 3 | Q | G3 | 10 | BTP 3,50% 01-03-2030 | Tesoro Italia | 086 | 01-03-30 | 242 | 60.000 | 1 | 702 | |
| 6 | 3 | Q | G3 | 10 | BTP 2,15% 15-12-2021 | Tesoro Italia | 086 | 15-12-21 | 242 | 80.000 | 0 | 76 | |
| 6 | 3 | Q | D6 | 10 | SPANISH GOVT 2,75% 31-10-2024 | Tesoro Spagna | 067 | 31-10-24 | 242 | 60.000 | 0 | 276 | |
| 6 | 3 | Q | | 10 | US TREASURY 3,5% 15-02-2029 | Tesoro Stati Uniti | 069 | 15-02-29 | 001 | 40.000 | 1 | 432 | |
| 6 | 3 | Q | B7 | 10 | DBR 2,5% 15-08-2046 | Tesoro Germania | 094 | 15-08-46 | 242 | 10.000 | 2 | 210 | |
| 6 | 3 | Q | H3 | 10 | BEI 1,25% 13-11-2026 | European Investment Bank | 999 | 13-11-26 | 242 | 60.000 | 0 | 230 | |
| 6 | 3 | Q | G3 | 10 | UNICREDIT 3,10% 28-02-2017 | UniCredit Spa | 086 | 28-02-17 | 242 | 63.000 | 0 | 174 | |
| 6 | 3 | Q | D6 | 10 | SPANISH GOVT 0,5% 31-10-2017 | Tesoro Spagna | 067 | 31-10-17 | 242 | 200.000 | 0 | 167 | |
| | | | | | Totale UNIPOLSAI GEST TECNICO (Ex Milano) | | | | | | | 218.996 | |
| 6 | 4 | NQ | 12 | | Commissioni Gestore | | | | 242 | -13.360 | 1 | -13.360 | |
| 6 | 4 | NQ | 12 | | Commissioni Gestore | | | | 242 | -275 | 1 | -275 | |
| 6 | 4 | NQ | 12 | | Commissioni Gestore | | | | 242 | -295 | 1 | -295 | |
| 6 | 4 | NQ | 13 | | Commissioni Gestore | | | | 242 | -91 | 1 | -91 | |
| 6 | 4 | NQ | 13 | | Arrotolamenti | | | | 242 | 0 | 0 | -1 | |
| 6 | 4 | NQ | 14 | | Retrocessione Commissioni | | | | 242 | 2.775 | 1 | 2.775 | |
| 6 | 4 | NQ | 13 | | Imposta Sostitutiva | | | | 242 | -28.844 | 1 | -28.844 | |
| 6 | 4 | NQ | 13 | | Imposta Sostitutiva | | | | 242 | -1.141 | 1 | -1.141 | |
| 6 | 4 | NQ | 13 | | Imposta Sostitutiva | | | | 242 | -1.316 | 1 | -1.316 | |
| 6 | 4 | NQ | 13 | | Imposte Sostitutive | | | | 242 | -439 | 1 | -439 | |
| 6 | 4 | NQ | 3A | | STATE STREET BKEUR 615268382164 | | | | 242 | 76.467 | 1 | 76.467 | |
| 6 | 4 | NQ | 3A | | STATE STREET BKUSD 161009301498 | | | | 001 | 21.889 | 1 | 18.029 | |
| | | | | | Totale UNIPOLSAI GLOBAL TECNICO (Ex Milano) | | | | | | | 51.509 | |
| 6 | 5 | Q | B7 | 10 | DBR 4,75% 04-07-2028 | Tesoro Germania | 094 | 04-07-28 | 242 | 15.000 | 2 | 351 | |
| 6 | 5 | NQ | 12 | | Commissioni Gestore | | | | 242 | -10.595 | 1 | -10.595 | |
| 6 | 5 | NQ | 12 | | Commissioni Gestore | | | | 242 | -835 | 1 | -835 | |
| 6 | 5 | NQ | 12 | | Commissioni Gestore | | | | 242 | -262 | 1 | -262 | |
| 6 | 5 | NQ | 12 | | Commissioni Gestore | | | | 242 | -17 | 1 | -17 | |
| 6 | 5 | Q | B7 | 10 | DBR 4,75% 04-07-34 | Tesoro Germania | 094 | 04-07-34 | 242 | 55.000 | 2 | 1.288 | |
| 6 | 5 | Q | G3 | 10 | BTP 5,00% 01-08-34 | Tesoro Italia | 086 | 01-08-34 | 242 | 25.000 | 2 | 516 | |
| 6 | 5 | Q | E6 | 10 | OAT 4,75% 25-04-2035 | Tesoro Francia | 029 | 25-04-35 | 242 | 45.000 | 3 | 1.464 | |
| 6 | 5 | NQ | 13 | | Arrotolamenti | | | | 242 | 0 | 0 | -5 | |
| 6 | 5 | Q | D6 | 10 | BONOS 4,20% 31-01-2037 | Tesoro Spagna | 067 | 31-01-37 | 242 | 15.000 | 4 | 576 | |
| 6 | 5 | NQ | 14 | | Retrocessione Commissioni | | | | 242 | 1.686 | 1 | 1.686 | |
| 6 | 5 | Q | B7 | 10 | DBUTSCHLAND REP 3% 04-07-2020 | Tesoro Germania | 094 | 04-07-20 | 242 | 80.000 | 1 | 1.184 | |
| 6 | 5 | Q | A5 | 10 | BOB 5,50% 28-03-2028 | Tesoro Belgio | 009 | 28-03-28 | 242 | 10.000 | 4 | 419 | |
| 6 | 5 | Q | D6 | 10 | SPANISH GOVT 4,3 31-10-2019 | Tesoro Spagna | 067 | 31-10-19 | 242 | 65.000 | 1 | 467 | |
| 6 | 5 | Q | A5 | 10 | BELGIUM KINGDOM 3,75% 28-09-2020 | Tesoro Belgio | 009 | 28-09-20 | 242 | 30.000 | 1 | 290 | |
| 6 | 5 | NQ | 13 | | Imposta Sostitutiva | | | | 242 | -37.490 | 1 | -37.490 | |
| 6 | 5 | NQ | 13 | | Imposta Sostitutiva | | | | 242 | -4.912 | 1 | -4.912 | |
| 6 | 5 | NQ | 13 | | Imposta Sostitutiva | | | | 242 | -1.778 | 1 | -1.778 | |
| 6 | 5 | NQ | 13 | | Imposte Sostitutive | | | | 242 | -131 | 1 | -131 | |
| 6 | 5 | Q | G3 | 10 | BTP 4,5% 01-03-2025 | Tesoro Italia | 086 | 01-03-25 | 242 | 50.000 | 2 | 752 | |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle restanti attività e delle passività

(valori in euro)

| Codice | Data | Descrizione | Titolo | Maturità | Valore | Valore | Valore | RISORSE | | Totale | | |
|--|------|-------------|--------|----------|---|---------------------------------------|--------|----------|---------|------------|---|---------|
| | | | | | | | | Attivo | Passivo | | | |
| 6 | 5 | Q | H7 | 10 | NETHERLANDS GOVT 2,25% 15-07-2022 | Tesoro Olanda | 050 | 15-07-22 | 242 | 45.000 | 1 | 469 |
| 6 | 5 | Q | G3 | 10 | BTP 4,75% 01-06-2017 | Tesoro Italia | 086 | 01-06-17 | 242 | 50.000 | 0 | 196 |
| 6 | 5 | Q | A5 | 10 | BELGIUM KINGDOM 4% 28-03-2032 | Tesoro Belgio | 009 | 28-03-32 | 242 | 20.000 | 3 | 609 |
| 6 | 5 | Q | E6 | 10 | FRANCE O.A.T. 2,75% 25-10-2027 | Tesoro Francia | 029 | 25-10-27 | 242 | 60.000 | 1 | 303 |
| 6 | 5 | Q | G3 | 10 | BTP 4,75% 01-09-2028 | Tesoro Italia | 086 | 01-09-28 | 242 | 5.000 | 2 | 79 |
| 6 | 5 | Q | F3 | 10 | UNITED KINGDOM TREASURY 10.06.10.07.09.20 | Tesoro Gran Bretagna | 031 | 07-09-20 | 002 | 15.000 | 2 | 229 |
| 6 | 5 | Q | B7 | 10 | DBR 1,50% 15-02-2023 | Tesoro Germania | 094 | 15-02-23 | 242 | 20.000 | 1 | 262 |
| 6 | 5 | Q | E3 | 10 | US TREASURY 1,625% 15-11-2022 | Tesoro Stati Uniti | 069 | 15-11-22 | 001 | 35.000 | 0 | 60 |
| 6 | 5 | Q | E3 | 10 | FINNISH GOVT 1,5% 15-04-2023 | Tesoro Finlandia | 028 | 15-04-23 | 242 | 35.000 | 1 | 374 |
| 6 | 5 | Q | A1 | 10 | REP OF AUSTRIA 1,75% 20-10-2023 | Tesoro Austria | 008 | 20-10-23 | 242 | 50.000 | 0 | 173 |
| 6 | 5 | Q | G3 | 10 | BTP 4,75% 01-09-2044 | Tesoro Italia | 086 | 01-09-44 | 242 | 5.000 | 2 | 79 |
| 6 | 5 | Q | E6 | 10 | FRANCE OAT 3,25% 25-10-2021 | Tesoro Francia | 029 | 25-10-21 | 242 | 40.000 | 1 | 239 |
| 6 | 5 | Q | F3 | 10 | UK TREASURY 4,75% 07-12-2038 | Tesoro Gran Bretagna | 031 | 07-12-38 | 002 | 5.000 | 0 | 20 |
| 6 | 5 | NQ | 3A | | STATE STREET BKUSD 161009302931 | | | | 001 | 84.086 | 1 | 69.258 |
| 6 | 5 | NQ | 3A | | STATE STREET BKJPY 161009304278 | | | | 071 | 189.590 | 0 | 1.305 |
| 6 | 5 | Q | | 10 | US TB 0,5% 15-06-2016 | Tesoro Stati Uniti | 069 | 15-06-16 | 001 | 70.000 | 0 | 13 |
| 6 | 5 | Q | D6 | 10 | BONOS 5,15% 31-10-2028 | Tesoro Spagna | 067 | 31-10-28 | 242 | 20.000 | 1 | 172 |
| 6 | 5 | Q | G3 | 10 | BTP 3,5% 01-12-2018 | Tesoro Italia | 086 | 01-12-18 | 242 | 50.000 | 0 | 144 |
| 6 | 5 | Q | G3 | 10 | BTP ITALIA Infl. ICPI 2,15% 12-11-2017 | Tesoro Italia | 086 | 12-11-17 | 242 | 40.000 | 0 | 116 |
| 6 | 5 | Q | E6 | 10 | REPUBLIC OF FRANCE 25.05.13-24 2,25% | Tesoro Francia | 029 | 25-05-24 | 242 | 20.000 | 1 | 271 |
| 6 | 5 | NQ | 3A | | STATE STREET BKEUR 615268381179 | | | | 242 | 115.817 | 1 | 115.817 |
| 6 | 5 | NQ | 3A | | STATE STREET BKGBP 161003017206 | | | | 002 | 7.409 | 1 | 9.512 |
| 6 | 5 | Q | H3 | 10 | REP. OF ITALY 4,5% 08-06-2015 JPY | Tesoro Italia | 086 | 08-06-15 | 071 | 10.000.000 | 0 | 1.739 |
| 6 | 5 | NQ | 3A | | STATE STREET BKSEK 161009304008 | | | | 009 | 31.486 | 1 | 3.352 |
| 6 | 5 | Q | E6 | 10 | FRANCE OAT 3,25% 25-05-2045 | Tesoro Francia | 029 | 25-05-45 | 242 | 15.000 | 2 | 294 |
| 6 | 5 | Q | G3 | 10 | BTP ITA 1,65% 23-04-2020 | Tesoro Italia | 086 | 23-04-20 | 242 | 50.000 | 0 | 156 |
| 6 | 5 | Q | G3 | 10 | BTP 3,50% 01-03-2030 | Tesoro Italia | 086 | 01-03-30 | 242 | 25.000 | 1 | 292 |
| 6 | 5 | Q | G3 | 10 | BTP 2,15% 15-12-2021 | Tesoro Italia | 086 | 15-12-21 | 242 | 55.000 | 0 | 52 |
| 6 | 5 | Q | D6 | 10 | SPANISH GOVT 2,75% 31-10-2024 | Tesoro Spagna | 067 | 31-10-24 | 242 | 60.000 | 0 | 276 |
| 6 | 5 | Q | | 10 | US TREASURY 3,5% 15-02-2039 | Tesoro Stati Uniti | 069 | 15-02-39 | 001 | 30.000 | 1 | 324 |
| 6 | 5 | Q | G3 | 10 | BTP 1,5% 01-08-2019 | Tesoro Italia | 086 | 01-08-19 | 242 | 60.000 | 1 | 372 |
| 6 | 5 | Q | A5 | 10 | BELGIUM KINGDOM 3% 28-09-2019 | Tesoro Belgio | 009 | 28-09-19 | 242 | 20.000 | 1 | 155 |
| 6 | 5 | Q | H3 | 10 | BEI 1,25% 13-11-2026 | European Investment Bank | 999 | 13-11-26 | 242 | 20.000 | 0 | 77 |
| 6 | 5 | Q | G3 | 10 | UNICREDIT 3,10% 28-02-2017 | UniCredit Spa | 086 | 28-02-17 | 242 | -40.000 | 0 | 110 |
| Totale UNIPOLSAI MIX TECNICO (Ex Milano) | | | | | | | | | | | | 159.867 |
| 6 | 6 | NQ | 12 | | Commissioni Gestore | | | | 242 | -850 | 1 | -850 |
| 6 | 6 | NQ | 13 | | Ammortamenti | | | | 242 | 0 | 0 | -4 |
| 6 | 6 | Q | E3 | 10 | FINNISH GOVT 3,875% 15-09-2017 | Tesoro Finlandia | 028 | 15-09-17 | 242 | 25.000 | 1 | 284 |
| 6 | 6 | Q | B7 | 10 | DBR 3,25% 04-01-2020 | Tesoro Germania | 094 | 04-01-20 | 242 | 50.000 | 3 | 1.507 |
| 6 | 6 | Q | E3 | 10 | FINNISH GOVT 3,375% 15-04-2020 | Tesoro Finlandia | 028 | 15-04-20 | 242 | 55.000 | 2 | 1.322 |
| 6 | 6 | NQ | 13 | | Imposta Sostitutiva | | | | 242 | -17.124 | 1 | -17.124 |
| 6 | 6 | NQ | 12 | | Comm. Performance | | | | 242 | -41.888 | 1 | -41.888 |
| 6 | 6 | Q | G3 | 10 | BTP 4,75% 01-06-2017 | Tesoro Italia | 086 | 01-06-17 | 242 | 25.000 | 0 | 98 |
| 6 | 6 | Q | E6 | 10 | FRANCE OAT 2,25% 25-10-2022 | Tesoro Francia | 029 | 25-10-22 | 242 | 35.000 | 0 | 145 |
| 6 | 6 | Q | G3 | 10 | BTP ITALIA Infl. 2,45% 26-03-2016 | Tesoro Italia | 086 | 26-03-16 | 242 | 125.000 | 1 | 811 |
| 6 | 6 | Q | H3 | 10 | BEI 35.09.12 14. 10.22 2,25% | European Investment Bank | 999 | 14-10-22 | 242 | 90.000 | 0 | 427 |
| 6 | 6 | Q | F9 | 10 | IRELAND REPUBLIC 02.08.12-18.10.17 5-5% | Tesoro Irlanda | 040 | 18-10-17 | 242 | 30.000 | 1 | 335 |
| 6 | 6 | Q | E6 | 10 | FRANCE OAT 1% 25-05-2018 | Tesoro Francia | 029 | 25-05-18 | 242 | 73.000 | 1 | 440 |
| 6 | 6 | Q | B7 | 10 | BEI 1,30% 15-07-2020 | European Investment Bank | 999 | 15-07-20 | 242 | 40.000 | 1 | 278 |
| 6 | 6 | Q | G3 | 10 | BTP 4,75% 01-09-2044 | Tesoro Italia | 086 | 01-09-44 | 242 | 35.000 | 2 | 556 |
| 6 | 6 | Q | H7 | 10 | RABOBANK 2,375 22-05-2023 | Rabobank | 050 | 22-05-23 | 242 | 30.000 | 1 | 435 |
| 6 | 6 | Q | H7 | 10 | RABOBANK NEDERLAND 3,5% 17-10-2018 | Rabobank | 050 | 17-10-18 | 242 | 30.000 | 1 | 216 |
| 6 | 6 | Q | E6 | 10 | FRANCE OAT 1% 25-11-2018 | Tesoro Francia | 029 | 25-11-18 | 242 | 50.000 | 0 | 49 |
| 6 | 6 | Q | G3 | 10 | BTP 4,5% 01-03-2024 | Tesoro Italia | 086 | 01-03-24 | 242 | 70.000 | 2 | 1.053 |
| 6 | 6 | Q | G3 | 10 | BTP 3,5% 01-12-2018 | Tesoro Italia | 086 | 01-12-18 | 242 | 100.000 | 0 | 288 |
| 6 | 6 | Q | H3 | 10 | BEI 2,75% 15-09-2021 | European Investment Bank | 999 | 15-09-21 | 242 | 95.000 | 1 | 766 |
| 6 | 6 | Q | D6 | 10 | SPANISH GOVT 3,75% 31-10-2018 | Tesoro Spagna | 067 | 31-10-18 | 242 | 90.000 | 1 | 564 |
| 6 | 6 | Q | G3 | 10 | BTP ITALIA Infl. ICPI 2,15% 12-11-2017 | Tesoro Italia | 086 | 12-11-17 | 242 | 90.000 | 0 | 262 |
| 6 | 6 | Q | H3 | 10 | BEI 1,5% 15-04-2021 | European Investment Bank | 999 | 15-04-21 | 242 | 34.000 | 1 | 411 |
| 6 | 6 | Q | H3 | 10 | EPSF 29.10.13 30 1,75% | European Financial Stability Facility | 999 | 29-10-20 | 242 | 100.000 | 0 | 302 |
| 6 | 6 | Q | G3 | 10 | BTP 2,75% 15-11-2016 | Tesoro Italia | 086 | 15-11-16 | 242 | 185.000 | 0 | 646 |
| 6 | 6 | NQ | 3A | | STATE STREET BKEUR 615308353237 | | | | 242 | 81.830 | 1 | 81.830 |
| 6 | 6 | Q | G3 | 10 | BTP 2,1% 15-09-2017 Infl L | Tesoro Italia | 086 | 15-09-17 | 242 | 65.000 | 1 | 469 |
| 6 | 6 | Q | G3 | 10 | BTP 3,1% 15-09-2026 Infl L | Tesoro Italia | 086 | 15-09-26 | 242 | 60.000 | 1 | 584 |
| 6 | 6 | Q | G3 | 10 | BTP ITA 1,65% 23-04-2020 | Tesoro Italia | 086 | 23-04-20 | 242 | 130.000 | 0 | 406 |
| 6 | 6 | NQ | 3A | | STATE STREET BKCHF 161009304474 | | | | 003 | 8.118 | 1 | 6.752 |
| 6 | 6 | Q | G3 | 10 | BTP 2,15% 15-12-2021 | Tesoro Italia | 086 | 15-12-21 | 242 | 100.000 | 0 | 95 |
| 6 | 6 | Q | D6 | 10 | SPANISH GOVT 2,75% 31-10-2024 | Tesoro Spagna | 067 | 31-10-24 | 242 | 120.000 | 0 | 552 |
| 6 | 6 | Q | D6 | 10 | BONOS 1,4% 31-01-2020 | Tesoro Spagna | 067 | 31-01-20 | 242 | 110.000 | 1 | 743 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle restanti attività e delle passività

(valori in euro)

| Codice | Tipo | Data | Descrizione | Ente | Data | Data | Data | Valore | Valore | Totale | |
|--------|------|------|-------------|------|--|-------------------------------------|------|----------|----------|------------|------------|
| | | | | | | | | | | Attività | Passività |
| 8 | 1 | Q | D6 | 10 | SPANISH GOV'T 2,1% 30-04-2017 | Tesoro Spagna | 067 | 30-04-17 | 242 | 3.300.000 | 46.516 |
| 8 | 1 | Q | F3 | 10 | JP MORGAN FRN 19-02-2017 | JPMorgan Chase & Co | 069 | 19-02-17 | 242 | 195.000 | 109 |
| 8 | 1 | Q | F9 | 10 | SANTANDER INT DEBT 1,375% 25-03-2017 | Santander Int'l Debt SA | 067 | 25-03-17 | 242 | 200.000 | 2.117 |
| 8 | 1 | Q | F9 | 10 | ELSEVIER FIN FRN 20-05-2017 | Elsevier Finance SA (Aquarius) | 071 | 22-05-17 | 242 | 100.000 | 66 |
| 8 | 1 | Q | F9 | 10 | DANSKE BK FRN 02-06-2017 | Danske Bank | 021 | 02-06-17 | 242 | 200.000 | 70 |
| 8 | 1 | Q | F3 | 10 | STANDARD CHARTERED FRN 13-06-2017 | Standard Chartered PLC | 031 | 13-06-21 | 242 | 200.000 | 43 |
| 8 | 1 | Q | E6 | 10 | BNP PARIBAS 3% 24-02-2017 | Bnp Paribas Paris | 029 | 24-02-17 | 242 | 200.000 | 5.096 |
| 8 | 1 | Q | D6 | 10 | SPANISH GOV'T 0,5% 31-10-2017 | Tesoro Spagna | 067 | 31-10-17 | 242 | 1.000.000 | 836 |
| | | | | | Totale FONDO PENSIONE ARCO GAR. | | | | | | 1.930.967 |
| | | | | | Totale Arco | | | | | | 1.930.967 |
| 9 | 1 | NQ | 12 | | Commissioni Gestore | | | | 242 | -143.522 | -143.522 |
| 9 | 1 | NQ | 13 | | Imposta Sostitutiva | | | | 242 | -1.802.048 | -1.802.048 |
| 9 | 1 | Q | D6 | 10 | BONOS 5,50% 30-07-2017 | Tesoro Spagna | 067 | 30-07-17 | 242 | 18.000.000 | 417.699 |
| 9 | 1 | NQ | 14 | | Rettifica valutazione NAV mensili | | | | 31-07-07 | 242 | 11.428 |
| 9 | 1 | Q | G3 | 10 | BTP 3,75% 01-08-2015 | Tesoro Italia | 086 | 01-08-15 | 242 | 13.500.000 | 209.103 |
| 9 | 1 | NQ | 13 | | Ammortamenti | | | | 242 | 0 | -1 |
| 9 | 1 | Q | F3 | 10 | MORGAN ST FRN 13-04-2016 | Morgan Stanley | 069 | 13-04-16 | 242 | 2.000.000 | 2.102 |
| 9 | 1 | NQ | 3A | | 25 BANCA POSTE C C EUR 20923 | | | | 242 | 1.358.270 | 1.358.270 |
| 9 | 1 | Q | A5 | 10 | BELGIUM KINGDOM 4% 28-03-2019 | Tesoro Belgio | 009 | 28-03-19 | 242 | 6.600.000 | 201.074 |
| 9 | 1 | Q | D6 | 10 | BONOS 4,60% 30-07-2019 | Tesoro Spagna | 067 | 30-07-19 | 242 | 12.000.000 | 232.899 |
| 9 | 1 | Q | H7 | 10 | NETHERLANDS GOV'T 4,00% 15-07-19 | Tesoro Olanda | 050 | 15-07-19 | 242 | 8.500.000 | 157.425 |
| 9 | 1 | Q | G3 | 10 | BTP 4,25% 01-09-2019 | Tesoro Italia | 086 | 01-09-19 | 242 | 7.500.000 | 106.544 |
| 9 | 1 | Q | B7 | 10 | DEUTSCHLAND REP 3,5% 04-07-2019 | Tesoro Germania | 094 | 04-07-19 | 242 | 16.500.000 | 284.795 |
| 9 | 1 | Q | H3 | 10 | PETROLEOS MEXICANOS 5,50% 09-01-2017 | Petroleos Mexicanos - Pemex | 046 | 09-01-17 | 242 | 3.000.000 | 160.932 |
| 9 | 1 | Q | H3 | 10 | BEI FRN 15-01-2020 | European Investment Bank | 999 | 15-01-20 | 242 | 8.000.000 | 1.599 |
| 9 | 1 | Q | H3 | 10 | UNICREDITO 02-11-15 FRN | UniCredit Spa | 086 | 02-11-15 | 242 | 1.550.000 | 1.485 |
| 9 | 1 | Q | H3 | 10 | BEI FRN 15-01-2018 | European Investment Bank | 999 | 15-01-18 | 242 | 19.500.000 | 3.427 |
| 9 | 1 | Q | A1 | 10 | REP OF AUSTRIA 4,35% 15-03-2019 | Tesoro Austria | 008 | 15-03-19 | 242 | 3.000.000 | 104.042 |
| 9 | 1 | Q | F3 | 10 | GE CAPITAL FUNDING 3,875% 17-09-2015 | GE Capital Euro Funding | 040 | 17-09-15 | 242 | 2.500.000 | 20.676 |
| 9 | 1 | Q | H3 | 10 | CASSA DEP PREST 4,25% 14-09-2016 | Cassa Depositi e Prestiti SpA | 086 | 14-09-16 | 242 | 3.000.000 | 37.726 |
| 9 | 1 | Q | D6 | 10 | SPANISH GOV'T 4,25% 31-10-2016 | Tesoro Spagna | 067 | 31-10-16 | 242 | 12.600.000 | 89.495 |
| 9 | 1 | Q | G3 | 10 | BTP 4,75% 01-06-2017 | Tesoro Italia | 086 | 01-06-17 | 242 | 15.000.000 | 58.723 |
| 9 | 1 | NQ | 3A | | SSGS POSTE GAR USD C C 25313 | | | | 001 | 4.417 | 3.638 |
| 9 | 1 | Q | G3 | 10 | BTP ITALIA Int. 2,55% 22-10-2016 | Tesoro Italia | 086 | 22-10-16 | 242 | 4.000.000 | 19.572 |
| 9 | 1 | Q | G3 | 10 | BTP 3,5% 01-11-2017 | Tesoro Italia | 086 | 01-11-17 | 242 | 14.700.000 | 85.276 |
| 9 | 1 | Q | F3 | 10 | XSTRATA FIN 2,375% 19-11-2018 | Xstrata Finance Dubai Ltd | 240 | 19-11-18 | 242 | 1.675.000 | 5.059 |
| 9 | 1 | Q | G3 | 10 | BTP 3,5% 01-06-2018 | Tesoro Italia | 086 | 01-06-18 | 242 | 16.500.000 | 47.596 |
| 9 | 1 | Q | A1 | 10 | REP. OF AUSTRIA 1,95% 18-06-2019 | Tesoro Austria | 008 | 18-06-19 | 242 | 8.000.000 | 83.770 |
| 9 | 1 | Q | H3 | 10 | UNICREDIT FRN 10-04-2017 | UniCredit Spa | 086 | 10-04-17 | 242 | 2.000.000 | 4.692 |
| 9 | 1 | Q | H3 | 10 | INTESA SANPAOLO FRN 17-04-2019 | Intesa San Paolo Spa | 086 | 17-04-19 | 242 | 2.600.000 | 6.126 |
| 9 | 1 | Q | E3 | 10 | BPU 20-03-16 FRN | Unione di Banche Italiane Scpa | 086 | 20-03-16 | 242 | 1.000.000 | 32 |
| 9 | 1 | Q | G3 | 10 | BTP 3,5% 01-12-2018 | Tesoro Italia | 086 | 01-12-18 | 242 | 6.000.000 | 17.308 |
| 9 | 1 | Q | G3 | 10 | BTP ITALIA Int. ICPI 2,15% 12-11-2017 | Tesoro Italia | 086 | 12-11-17 | 242 | 7.500.000 | 21.795 |
| 9 | 1 | Q | B7 | 10 | DEUTSCHE BANK FRN 11-03-2016 | Deutsche Bank AG | 094 | 11-03-16 | 242 | 1.500.000 | 277 |
| 9 | 1 | Q | H3 | 10 | BANCA POP MILANO 3,25% 16-11-2015 | B. Pop. Milano SCARL | 086 | 16-11-15 | 242 | 1.500.000 | 6.010 |
| 9 | 1 | Q | B7 | 10 | DBR 1,5% Int L 15-04-2016 | Tesoro Germania | 094 | 15-04-16 | 242 | 6.000.000 | 74.575 |
| 9 | 1 | Q | G3 | 10 | BTP 2,5% 01-05-2019 | Tesoro Italia | 086 | 01-05-19 | 242 | 10.000.000 | 41.436 |
| 9 | 1 | Q | D4 | 10 | COMUNIDAD MADRID 3,875% 06-04-2019 | Comunidad de Madrid | 067 | 06-04-19 | 242 | 7.000.000 | 180.849 |
| 9 | 1 | Q | H3 | 10 | CASSA DEP PREST 2,375% 12-02-2019 | Cassa Depositi e Prestiti SpA | 086 | 12-02-19 | 242 | 3.700.000 | 57.523 |
| 9 | 1 | Q | F3 | 10 | UBI BANCA 2,875% 18-02-2019 | Unione di Banche Italiane Scpa | 086 | 18-02-19 | 242 | 2.300.000 | 72.248 |
| 9 | 1 | Q | H3 | 10 | MEDIOBANCA 2,25% 18-03-2019 | Mediobanca Spa | 086 | 18-03-19 | 242 | 1.195.000 | 21.215 |
| 9 | 1 | Q | H7 | 10 | RABOBANK FRN 20-03-2019 | Rabobank | 050 | 20-03-19 | 242 | 3.500.000 | 507 |
| 9 | 1 | Q | H3 | 10 | CARREFOUR BANQUE 21-03-18 | Carrefour Banque | 029 | 21-03-18 | 242 | 1.800.000 | 366 |
| 9 | 1 | Q | F3 | 10 | ABBAY NATL TREAS FRN 22-05-2019 | Abbey National Treasury Services pl | 031 | 22-05-19 | 242 | 3.000.000 | 2.177 |
| 9 | 1 | Q | H3 | 10 | MEDIOBANCA 1,125% 17-06-2019 | Mediobanca Spa | 086 | 17-06-19 | 242 | 3.000.000 | 18.216 |
| 9 | 1 | Q | E6 | 10 | FRANCE OAT 1% 25-05-2019 | Tesoro Francia | 029 | 25-05-19 | 242 | 21.500.000 | 129.589 |
| 9 | 1 | Q | D5 | 10 | AYT CEDULAS CAJA 3,75% 31-03-2015 | Ayi Cedula Cajas TX | 067 | 31-03-15 | 242 | 2.500.000 | 70.634 |
| 9 | 1 | Q | H3 | 10 | ALSTOM 3,625% 05-10-2018 | Alstom | 029 | 05-10-18 | 242 | 2.000.000 | 17.281 |
| 9 | 1 | Q | G3 | 10 | CCT 15-12-2020 | Tesoro Italia | 086 | 15-12-20 | 242 | 10.000.000 | 4.351 |
| 9 | 1 | Q | D4 | 10 | SPANISH GOV'T IL 0,55% 30-11-2019 | Tesoro Spagna | 067 | 30-11-19 | 242 | 3.000.000 | 1.405 |
| 9 | 1 | Q | H3 | 10 | BELFIUS BANK FRN 11-04-2016 | BELFIUS BANK SA | 009 | 11-04-16 | 242 | 2.500.000 | 3.246 |
| 9 | 1 | Q | H3 | 10 | SAP FRN 20-11-2018 | SAP SE | 094 | 20-11-18 | 242 | 1.600.000 | 694 |
| 9 | 1 | Q | H3 | 10 | CASSA DP 1% 26-01-2018 | Cassa Depositi e Prestiti SpA | 086 | 26-01-18 | 242 | 4.350.000 | 4.171 |
| 9 | 1 | Q | B7 | 10 | AT&T FRN 04-06-2019 | AT&T | 069 | 04-06-19 | 242 | 4.000.000 | 2.133 |
| 9 | 1 | Q | F9 | 10 | ZI RETE GAS 1,125 02-01-2020 | ZI RETE GAS SPA | 086 | 02-01-20 | 242 | 2.000.000 | 1.788 |
| 9 | 1 | Q | F3 | 10 | AUST & NZ BANKING GROUP FRN 28-10-2019 | Australia and New Zealand Banking G | 007 | 28-10-19 | 242 | 3.500.000 | 3.018 |
| 9 | 1 | Q | H3 | 10 | ALBERMARLE CORP 1,875% 08-12-2021 | Albermarle Corp | 069 | 08-12-21 | 242 | 2.600.000 | 3.072 |
| | | | | | Totale FONDO PENSIONE POSTE GAR. | | | | | | 2.530.518 |
| | | | | | Totale Poste | | | | | | 2.530.518 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle restanti attività e delle passività

(milioni in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | Descrizione | Controparte | Credito (debito) | Data scadenza | Maturità | Valore nominale | Valore corrente | |
|-----|-----|-----|-----|-----|---------------------------------------|-----------------------------------|------------------|---------------|----------|-----------------|-----------------|-----------|
| | | | | | | | | | | | Attivo | Passivo |
| 11 | I | Q | G3 | 10 | BTP 3,75% 01-03-2021 | Tesoro Italia | 086 | 01-03-21 | 242 | 17.600.000 | 1 | 220.608 |
| 11 | I | Q | G3 | 10 | BTP 4,75% 01-09-2021 | Tesoro Italia | 086 | 01-09-21 | 242 | 18.100.000 | 2 | 287.375 |
| 11 | I | NQ | | 13 | Gestione Amministrativa | | | 28-09-12 | 242 | 22.474 | 1 | 22.474 |
| 11 | I | Q | G3 | 10 | BTP 3,75% 01-05-2021 | Tesoro Italia | 086 | 01-05-21 | 242 | 13.000.000 | 1 | 80.801 |
| | | | | | Totale FONDO PENSIONE BYBLOS GAR. | | | | | | | 151.736 |
| | | | | | Totale Byblos | | | | | | | 151.736 |
| 12 | I | NQ | | 12 | Commissionari Gestore | | | | 242 | -311.914 | 1 | -311.914 |
| 12 | I | NQ | | 13 | Commissionari Banca | | | | 242 | -10.026 | 1 | -10.026 |
| 12 | I | NQ | | 13 | Imposta Sostitutiva | | | | 242 | -718.798 | 1 | -718.798 |
| 12 | I | NQ | | 13 | Arrotolamenti | | | | 242 | 0 | 0 | -1 |
| 12 | I | Q | H3 | 10 | BFCM 10 02 16 FRN | Banque Fed. Credit Mutuel | 029 | 10-02-16 | 242 | 2.000.000 | 0 | 725 |
| 12 | I | NQ | | 3A | 2S BANCA PRIAMO EUR C C 21765 | | | | 242 | 1.160.268 | 1 | 1.160.268 |
| 12 | I | NQ | | 14 | Gestione Amministrativa | | | 31-08-12 | 242 | -6.117 | 1 | -6.117 |
| 12 | I | Q | G3 | 10 | BTP ITALIA Inf. 2,55% 22-10-2016 | Tesoro Italia | 086 | 22-10-16 | 242 | 2.000.000 | 0 | 9.786 |
| 12 | I | Q | B7 | 10 | MORGAN STANLEY FRN 16-01-2017 | Morgan Stanley | 069 | 16-01-17 | 242 | 1.500.000 | 0 | 1.590 |
| 12 | I | Q | G3 | 10 | BTP ITALIA Inf. 2,25% 22-04-2017 | Tesoro Italia | 086 | 22-04-17 | 242 | 11.000.000 | 0 | 47.490 |
| 12 | I | Q | H3 | 10 | UNICREDIT FRN 10-04-2017 | UniCredit SpA | 086 | 10-04-17 | 242 | 2.500.000 | 0 | 5.865 |
| 12 | I | Q | B7 | 10 | DAIMLER FRN 27-01-2017 | Daimler Chrysler Ag | 094 | 27-01-17 | 242 | 1.500.000 | 0 | 989 |
| 12 | I | Q | G3 | 10 | BTP ITALIA Inf. ICPI 2,15% 12-11-2017 | Tesoro Italia | 086 | 12-11-17 | 242 | 53.000.000 | 0 | 154.017 |
| 12 | I | Q | G3 | 10 | BTP 2,1% 15-09-2017 Inf. L. | Tesoro Italia | 086 | 15-09-17 | 242 | 110.000.000 | 1 | 794.356 |
| 12 | I | Q | G3 | 10 | BTP 2,35% 15-09-19 Inf.az. | Tesoro Italia | 086 | 15-09-19 | 242 | 4.000.000 | 1 | 30.784 |
| 12 | I | Q | G3 | 10 | BTP Inf. L. 1,70% 15-09-2018 | Tesoro Italia | 086 | 15-09-18 | 242 | 12.000.000 | 1 | 61.013 |
| 12 | I | Q | B7 | 10 | DBR 1,5% Inf. L. 15-04-2016 | Tesoro Germania | 094 | 15-04-16 | 242 | 15.000.000 | 0 | 186.439 |
| 12 | I | Q | F3 | 10 | JP MORGAN FRN 19-02-2017 | JPMorgan Chase & Co | 069 | 19-02-17 | 242 | 3.200.000 | 0 | 1.796 |
| 12 | I | Q | F3 | 10 | GE CAPITAL FRN 19-06-2018 | GE Capital Euro Funding | 040 | 19-06-18 | 242 | 2.000.000 | 0 | 321 |
| 12 | I | Q | H3 | 10 | CREDIT SUISSE LON FRN 19-02-2016 | Credit Suisse LD | 031 | 19-02-16 | 242 | 2.000.000 | 0 | 1.003 |
| 12 | I | Q | B7 | 10 | AT&T FRN 04-06-2019 | AT&T | 069 | 04-06-19 | 242 | 2.000.000 | 0 | 1.067 |
| | | | | | Totale FONDO PENSIONE PRIAMO GAR. | | | | | | | 1.410.553 |
| | | | | | Totale Priamo | | | | | | | 1.410.553 |
| 13 | I | Q | B7 | 10 | BUNDESobl. 6,5% 04-07-2027 | Tesoro Germania | 094 | 04-07-27 | 242 | 150.000 | 3 | -4.808 |
| 13 | I | Q | G3 | 10 | BTP 6% 01-05-2031 | Tesoro Italia | 086 | 01-05-31 | 242 | 350.000 | 1 | 3.481 |
| 13 | I | NQ | | 12 | Commissionari Gestore | | | | 242 | -32.856 | 1 | -32.856 |
| 13 | I | NQ | | 13 | Imposta Sostitutiva | | | | 242 | -335.507 | 1 | -335.507 |
| 13 | I | NQ | | 14 | Retrocess. comm. OICVM Az. Eur | | | | 242 | 477 | 1 | 477 |
| 13 | I | Q | E6 | 10 | OAT 5,75% 25-10-32 | Tesoro Francia | 029 | 25-10-32 | 242 | 200.000 | 1 | 2.111 |
| 13 | I | Q | G3 | 10 | BTP 5,25% 1-08-2017 | Tesoro Italia | 086 | 01-08-17 | 242 | 2.000.000 | 2 | 43.370 |
| 13 | I | Q | B7 | 10 | DBR 4,75% 04-07-34 | Tesoro Germania | 094 | 04-07-34 | 242 | 400.000 | 2 | 9.370 |
| 13 | I | Q | D6 | 10 | BONOS 5,50% 30-07-2017 | Tesoro Spagna | 067 | 30-07-17 | 242 | 750.000 | 2 | 17.404 |
| 13 | I | NQ | | 13 | Arrotolamenti | | | | 242 | 0 | 0 | -7 |
| 13 | I | Q | G3 | 10 | BTP 3,75% 01-08-2021 | Tesoro Italia | 086 | 01-08-21 | 242 | 50.000 | 2 | 774 |
| 13 | I | Q | G3 | 10 | BTP 3,75% 01-08-2016 | Tesoro Italia | 086 | 01-08-16 | 242 | 5.000.000 | 2 | 77.446 |
| 13 | I | NQ | | 3A | ICBPI TELEMACO Gar C C 183509-00 | Istituto Centrale Banche Popolari | 086 | | 242 | 4.503.495 | 1 | 4.503.495 |
| 13 | I | Q | G3 | 10 | BTP 4,50% 01-02-2018 | Tesoro Italia | 086 | 01-02-18 | 242 | 500.000 | 2 | 9.293 |
| 13 | I | Q | H3 | 10 | CIE FIN FONCIER 3,375% 18-01-16 | Cie Financement Foncier | 029 | 18-01-16 | 242 | 300.000 | 3 | 9.626 |
| 13 | I | Q | B7 | 10 | DBR 4,25% 04-07-18 | Tesoro Germania | 094 | 04-07-18 | 242 | 300.000 | 2 | 6.288 |
| 13 | I | Q | D6 | 10 | BONOS 4,10% 30-07-2018 | Tesoro Spagna | 067 | 30-07-18 | 242 | 200.000 | 2 | 3.460 |
| 13 | I | Q | H3 | 10 | ATLANTIA 3,625% 06-05-2016 | Atlantia SpA | 086 | 06-05-16 | 242 | 200.000 | 4 | 7.366 |
| 13 | I | Q | D6 | 10 | SPANISH GOV'T 4,3 31-10-2019 | Tesoro Spagna | 067 | 31-10-19 | 242 | 100.000 | 1 | 719 |
| 13 | I | Q | E6 | 10 | OAT 3,75% 25-10-2019 | Tesoro Francia | 029 | 25-10-19 | 242 | 100.000 | 1 | 688 |
| 13 | I | Q | G3 | 10 | BTP 3% 01-09-2040 | Tesoro Italia | 086 | 01-09-40 | 242 | 170.000 | 2 | 2.841 |
| 13 | I | Q | G3 | 10 | BTP 4,25% 01-03-2020 | Tesoro Italia | 086 | 01-03-20 | 242 | 700.000 | 1 | 9.944 |
| 13 | I | Q | B7 | 10 | DBR 3,25% 04-01-2020 | Tesoro Germania | 094 | 04-01-20 | 242 | 100.000 | 3 | 3.214 |
| 13 | I | Q | H3 | 10 | BEI 2,5% 15-07-2015 | European Investment Bank | 999 | 15-07-15 | 242 | 200.000 | 1 | 2.315 |
| 13 | I | Q | D6 | 10 | SPANISH GOV'T 4,65% 30-07-2025 | Tesoro Spagna | 067 | 30-07-25 | 242 | 100.000 | 2 | 1.962 |
| 13 | I | Q | E6 | 10 | OAT 3,5% 25-04-2020 | Tesoro Francia | 029 | 25-04-20 | 242 | 200.000 | 2 | 4.795 |
| 13 | I | Q | A1 | 10 | REP OF AUSTRIA 3,5% 15-09-2021 | Tesoro Austria | 008 | 15-09-21 | 242 | 100.000 | 1 | 1.026 |
| 13 | I | Q | A1 | 10 | REP OF AUSTRIA 4,15% 15-03-2037 | Tesoro Austria | 008 | 15-03-37 | 242 | 100.000 | 3 | 3.309 |
| 13 | I | Q | A1 | 10 | REP OF AUSTRIA 4,35% 15-03-2019 | Tesoro Austria | 008 | 15-03-19 | 242 | 200.000 | 3 | 6.936 |
| 13 | I | Q | G3 | 10 | BTP 3,75% 01-03-2021 | Tesoro Italia | 086 | 01-03-21 | 242 | 200.000 | 1 | 2.507 |
| 13 | I | Q | G3 | 10 | BTP 4,5% 01-03-2026 | Tesoro Italia | 086 | 01-03-26 | 242 | 100.000 | 2 | 1.504 |
| 13 | I | Q | H3 | 10 | IBERDROLA FIN SA 3,5% 22-06-2015 | Iberdrola Finanzas SAU | 067 | 22-06-15 | 242 | 200.000 | 2 | 3.682 |
| 13 | I | Q | E6 | 10 | FRANCE GOV'T 4,25% 25-10-2017 | Tesoro Francia | 029 | 25-10-17 | 242 | 300.000 | 1 | 2.340 |
| 13 | I | Q | H3 | 10 | BEI 09-01-2015 FRN | European Investment Bank | 999 | 09-01-15 | 242 | 3.000.000 | 0 | 1.930 |
| 13 | I | Q | D6 | 10 | SPANISH GOV'T 3,23% 30-04-2016 | Tesoro Spagna | 067 | 30-04-16 | 242 | 3.000.000 | 2 | 65.445 |
| 13 | I | Q | D6 | 10 | SPANISH GOV'T 5,5% 30-04-2021 | Tesoro Spagna | 067 | 30-04-21 | 242 | 300.000 | 4 | 11.073 |
| 13 | I | Q | B7 | 10 | DEUTSCHLAND REP 3,25% 04-07-2021 | Tesoro Germania | 094 | 04-07-21 | 242 | 100.000 | 2 | 1.603 |
| 13 | I | Q | E6 | 10 | FRANCE OAT 3,5% 25-04-2026 | Tesoro Francia | 029 | 25-04-26 | 242 | 400.000 | 2 | 9.589 |
| 13 | I | Q | H3 | 10 | BEI FRN 27-07-2016 | European Investment Bank | 999 | 27-07-16 | 242 | 500.000 | 0 | 131 |
| 13 | I | Q | D6 | 10 | SPANISH GOV'T 5,85% 31-01-2022 | Tesoro Spagna | 067 | 31-01-22 | 242 | 50.000 | 5 | 2.677 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle restanti attività e delle passività

(valori in euro)

Table with columns for date, category, code, description, issuer, date, quantity, value, and total. It lists various financial instruments like BTP, Spanish Govt, GE CAP EUR FUND, etc., and summarizes them under 'Totale FONDO PENSIONE TELEMACO' and 'Totale Telemaco'.

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle restanti attività e delle passività

(valori in euro)

| Periodo | Classe | Strumento | Descrizione | ISIN | Valore | Costo | Guadagno/(Perdita) | Valore | Costo | Guadagno/(Perdita) |
|---------|--------|-----------|-------------|--|-------------------------------------|-------|--------------------|----------|------------|--------------------|
| 17 | I | NQ | 13 | Arrottonamenti | | | | 242 | 0 | 0 |
| 17 | I | NQ | 3A | SGSS IST. VALLE D'AOSTA C'C EUR | | | | 242 | 1.034.072 | 1.034.072 |
| 17 | I | Q | G3 | BTP 2,5% 01/03/2015 | Tesoro Italia | 086 | 01/03/15 | 242 | 17.600.000 | 147.072 |
| | | | | Totale FONDO ISTITUTO VALLE D'AOSTA GAR. | | | | | | 1.152.521 |
| | | | | Totale Valle D'Aosta | | | | | | 1.152.521 |
| 18 | I | NQ | 12 | Commissioni Gestore | | | | 242 | -69.344 | -69.344 |
| 18 | I | NQ | 11 | Liquidità a termine passiva | | | | 242 | -1.256.880 | -1.256.880 |
| 18 | I | NQ | 14 | Retifica valutazione | | | | 31/07/12 | 242 | 14.438 |
| 18 | I | NQ | 13 | Arrottonamenti | | | | 242 | 0 | -3 |
| 18 | I | NQ | 14 | Retec. Comm. di OICVM | | | | 30/06/12 | 242 | 79 |
| 18 | I | NQ | 14 | Retrocessione Commissioni | | | | 242 | 110 | 110 |
| 18 | I | Q | H3 | BEI FRN 15/01/2020 | European Investment Bank | 999 | 15/01/20 | 242 | 13.000.000 | 2.599 |
| 18 | I | Q | F3 | COM BK AUSTRALIA 4,25% 10/11/2016 | Commonwealth Bank Australia | 007 | 10/11/16 | 242 | 700.000 | 4.157 |
| 18 | I | Q | H3 | BEI FRN 15/01/2018 | European Investment Bank | 999 | 15/01/18 | 242 | 1.000.000 | 176 |
| 18 | I | NQ | 13 | Imposta Sostitutiva | | | | 242 | -426.480 | -426.480 |
| 18 | I | NQ | 3A | SGSS PREVIOMODA EUR C'C 25/208 | | | | 242 | 4.774.098 | 4.774.098 |
| 18 | I | Q | G3 | ENI SPA 4% 29/06/2015 | Eni SPA | 086 | 29/06/15 | 242 | 550.000 | 11.151 |
| 18 | I | Q | B7 | KFW FRN 26/01/2017 | KfW | 094 | 26/01/17 | 242 | 500.000 | 76 |
| 18 | I | Q | E6 | SOCTE GENERALE FRN 17/04/2015 | Societe Generale | 029 | 17/04/15 | 242 | 700.000 | 629 |
| 18 | I | Q | H3 | VOLKSWAGEN LEASING 1% 04/10/2017 | Volkswagen Leasing GmbH | 094 | 04/10/17 | 242 | 800.000 | 1.929 |
| 18 | I | Q | B7 | DAIMLER FRN 27/01/2017 | Daimler Chrysler Ag | 094 | 27/01/17 | 242 | 500.000 | 330 |
| 18 | I | Q | E6 | BPCE 1,75% 14/03/2016 | BPCE SA | 029 | 14/03/16 | 242 | 500.000 | 7.000 |
| 18 | I | Q | G8 | ATLANTIA 3,625% 30/11/2018 | Atlantia SpA | 086 | 30/11/18 | 242 | 700.000 | 2.155 |
| 18 | I | Q | B7 | RIO TINTO FIN 2% 11/05/2020 | Rio Tinto Finance Plc | 031 | 11/05/20 | 242 | 700.000 | 8.975 |
| 18 | I | Q | H7 | UNILEVER 1,75% 05/08/2020 | Unilever NV | 050 | 05/08/20 | 242 | 500.000 | 3.548 |
| 18 | I | Q | H3 | RAIFFEISEN BK INTL 1,875% 08/11/2018 | Raiffeisenbank | 008 | 08/11/18 | 242 | 700.000 | 1.906 |
| 18 | I | Q | G3 | BTP ITALIA 10% ICPI 2,15% 12/11/2017 | Tesoro Italia | 086 | 12/11/17 | 242 | 1.500.000 | 4.359 |
| 18 | I | Q | G3 | BTP 2,1% 15/09/2021 Int.L. | Tesoro Italia | 086 | 15/09/21 | 242 | 7.600.000 | 51.155 |
| 18 | I | Q | G3 | BTP 2,35% 15/09/19 Int.L. | Tesoro Italia | 086 | 15/09/19 | 242 | 9.300.000 | 71.574 |
| 18 | I | Q | G3 | BTP Int.L. 1,70% 15/09/2018 | Tesoro Italia | 086 | 15/09/18 | 242 | 3.200.000 | 16.270 |
| 18 | I | Q | B7 | DBR 1,75% Int.L. 15/04/2020 | Tesoro Germania | 094 | 15/04/20 | 242 | 1.500.000 | 20.503 |
| 18 | I | Q | E6 | FRANCE OAT 2,35% 25/07/20 Int.L. | Tesoro Francia | 029 | 25/07/20 | 242 | 5.300.000 | 63.445 |
| 18 | I | Q | B7 | DBR 1,5% Int.L. 15/04/2014 | Tesoro Germania | 094 | 15/04/16 | 242 | 11.000.000 | 136.722 |
| 18 | I | Q | E6 | CR AGRICOLE LON FRN 28/01/2016 | Credit Agricole SA London | 029 | 28/01/16 | 242 | 800.000 | 647 |
| 18 | I | Q | B7 | FORTUM 6% 20/03/2019 | Fortum | 028 | 20/03/19 | 242 | 650.000 | 30.559 |
| 18 | I | Q | F3 | JP MORGAN FRN 19/02/2017 | JPMorgan Chase & Co | 069 | 19/02/17 | 242 | 800.000 | 449 |
| 18 | I | Q | F3 | BARCLAYS BK 2,125% 24/02/2021 | Barclays Bk Plc | 031 | 24/02/21 | 242 | 791.000 | 14.276 |
| 18 | I | Q | H7 | RABOBANK FRN 20/03/2019 | Rabobank | 050 | 20/03/19 | 242 | 800.000 | 116 |
| 18 | I | Q | G3 | BTP ITA 1,65% 23/04/2020 | Tesoro Italia | 086 | 23/04/20 | 242 | 11.000.000 | 34.327 |
| 18 | I | Q | F3 | DIAGEO FIN 1,125% 20/05/2019 | Diageo Finance Plc | 031 | 20/05/19 | 242 | 500.000 | 3.467 |
| 18 | I | Q | F3 | ABBIEY NATL TREAS FRN 22/05/2019 | Abbey National Treasury Services pl | 031 | 22/05/19 | 242 | 800.000 | 580 |
| 18 | I | Q | D5 | KUTXABANK 1,75% 27/05/2021 | Kutxabank Sa | 067 | 27/05/21 | 242 | 700.000 | 7.316 |
| 18 | I | Q | H3 | AMERICA MOVIL 1% 04/06/2018 | America Movil Sab De Cv | 046 | 04/06/18 | 242 | 820.000 | 4.718 |
| 18 | I | Q | D7 | POHJOLA BK 1,125% 17/06/2019 | Pohjola Bank PLC | 028 | 17/06/19 | 242 | 700.000 | 4.250 |
| 18 | I | Q | H3 | GOLDMAN SACHS FRN 29/10/2019 | Goldman Sachs | 069 | 29/10/19 | 242 | 900.000 | 1.320 |
| 18 | I | Q | H3 | BNG FRN 22/02/2017 | Bank Nede Generecon | 050 | 22/02/17 | 242 | 3.300.000 | 478 |
| 18 | I | Q | F3 | GLANSMITHKLINE CAP 0,625% 02/12/2019 | GlanSmithKline Capital | 031 | 02/12/19 | 242 | 800.000 | 397 |
| | | | | Totale Fido Provimoda a Garanzia | | | | 242 | -257.853 | -257.853 |
| | | | | Totale Provimoda | | | | | | 3.547.577 |
| 19 | I | NQ | 12 | Commissioni Gestore | | | | 242 | -257.853 | -257.853 |
| 19 | I | Q | G3 | BTP 5,25% 1/08/2017 | Tesoro Italia | 086 | 01/08/17 | 242 | 10.000.000 | 216.848 |
| 19 | I | Q | D6 | BONOS 5,50% 30/07/2017 | Tesoro Spagna | 067 | 30/07/17 | 242 | 10.000.000 | 232.055 |
| 19 | I | Q | H3 | CITIGROUP 5% 02/08/19 | Citigroup Inc. | 069 | 02/08/19 | 242 | 500.000 | 10.342 |
| 19 | I | NQ | 13 | Arrottonamenti | | | | 242 | 0 | 1 |
| 19 | I | Q | H3 | HSBC 3,75% 04/11/15 | HSBC Finance Corp | 069 | 04/11/15 | 242 | 400.000 | 2.342 |
| 19 | I | Q | D6 | BONOS 3,15% 31/01/16 | Tesoro Spagna | 067 | 31/01/16 | 242 | 12.000.000 | 345.895 |
| 19 | I | Q | G3 | BTP 3,75% 01/08/2016 | Tesoro Italia | 086 | 01/08/16 | 242 | 22.000.000 | 340.761 |
| 19 | I | Q | D6 | BONOS 3,8% 31/01/2017 | Tesoro Spagna | 067 | 31/01/17 | 242 | 5.000.000 | 173.863 |
| 19 | I | Q | B7 | DBR 04/01/18 4% | Tesoro Germania | 094 | 04/01/18 | 242 | 3.000.000 | 118.685 |
| 19 | I | Q | H7 | NETHER GOVT 4,50% 15/07/17 | Tesoro Olanda | 050 | 15/07/17 | 242 | 8.000.000 | 166.685 |
| 19 | I | Q | G3 | BTP 4,50% 01/08/2018 | Tesoro Italia | 086 | 01/08/18 | 242 | 10.000.000 | 185.870 |
| 19 | I | Q | G3 | BTP 4,50% 01/03/2019 | Tesoro Italia | 086 | 01/03/19 | 242 | 8.000.000 | 120.371 |
| 19 | I | Q | D6 | BONOS 4,60% 30/07/2019 | Tesoro Spagna | 067 | 30/07/19 | 242 | 10.000.000 | 194.082 |
| 19 | I | Q | H3 | REP. OF AUSTRIA 4,30% 15/09/2017 | Tesoro Austria | 008 | 15/09/17 | 242 | 10.000.000 | 126.055 |
| 19 | I | Q | A5 | BELGIUM KINGDOM 4% 28/03/2018 | Tesoro Belgia | 009 | 28/03/18 | 242 | 7.000.000 | 213.260 |
| 19 | I | Q | G3 | BTP 4,25% 01/09/2019 | Tesoro Italia | 086 | 01/09/19 | 242 | 10.000.000 | 142.058 |
| 19 | I | Q | B7 | DEUTSCHLAND REP 3,5% 04/07/2019 | Tesoro Germania | 094 | 04/07/19 | 242 | 10.000.000 | 172.603 |
| 19 | I | Q | D6 | SPANISH GOVT 4,3/31/10/2019 | Tesoro Spagna | 067 | 31/10/19 | 242 | 13.000.000 | 93.422 |
| 19 | I | Q | B7 | DEUTSCHE TEL FIN 4,00% 19/01/2015 | Deutsche Telekom Int.nat. Fin. NV | 050 | 19/01/15 | 242 | 400.000 | 15.167 |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle restanti attività e delle passività

(valori in euro)

| Anno | Linea | Codice | Descrizione | Controparte | Codice ISIN | Data | Valore | Valore | Totale | | | |
|---|-------|--------|-------------|-------------|---|-------------------------------------|--------|----------|----------|------------|------------|---------|
| | | | | | | | | | Attività | Passività | | |
| 19 | I | Q | H3 | 10 | CASSA DP 1% 26-01-2018 | Cassa Depositi e Prestiti SpA | 086 | 26-01-18 | 242 | 540.000 | 0 | 518 |
| 19 | I | Q | B7 | 10 | AT&T FRN 04-06-2019 | AT & T | 069 | 04-06-19 | 242 | 1.000.000 | 0 | 533 |
| 19 | I | Q | A1 | 10 | REP OF AUSTRIA 0,25% 18-10-2019 | Tesoro Austria | 008 | 18-10-19 | 242 | 7.000.000 | 0 | 4.075 |
| Totale FONDO PENSIONE FONTE gar. | | | | | | | | | | | 13.766.840 | |
| Totale Fonte | | | | | | | | | | | 13.766.840 | |
| 20 | I | NQ | 14 | | Retroc. OICVM | | | 31-10-14 | 242 | 173 | 1 | 173 |
| 20 | I | NQ | 13 | | Arrotolamenti | | | | 242 | 0 | 0 | -3 |
| 20 | I | NQ | 14 | | Retrocessione Commissioni | | | | 242 | 684 | 1 | 684 |
| 20 | I | Q | H3 | 10 | GOLDMAN S 30-01-17 FRN | Goldman Sachs | 069 | 30-01-17 | 242 | 600.000 | 0 | 453 |
| 20 | I | NQ | 12 | | Commissioni Gestore | | | | 242 | -35.394 | 1 | -35.394 |
| 20 | I | NQ | 13 | | Imposta Sostitutiva | | | | 242 | -7.390 | 1 | -7.390 |
| 20 | I | NQ | 13 | | Commissioni Banca EUR | | | | 242 | -3.319 | 1 | -3.319 |
| 20 | I | Q | H3 | 10 | GE CAP EUR FUND FLOAT 15-06-2017 | GE Capital Euro Funding | 040 | 15-06-17 | 242 | 600.000 | 0 | 272 |
| 20 | I | Q | G3 | 10 | BTP ITALIA Infl. 2,45% 26-03-2016 | Tesoro Italia | 086 | 26-03-16 | 242 | 3.000.000 | 1 | 19.470 |
| 20 | I | Q | G3 | 10 | BTP ITALIA Infl. 2,55% 22-10-2016 | Tesoro Italia | 086 | 22-10-16 | 242 | 6.600.000 | 0 | 32.294 |
| 20 | I | Q | B7 | 10 | MORGAN STANLEY FRN 16-01-2017 | Morgan Stanley | 069 | 16-01-17 | 242 | 600.000 | 0 | 636 |
| 20 | I | Q | G3 | 10 | BTP ITALIA Infl. 3,55% 11-06-2016 HCPI LINK-FOI | Tesoro Italia | 086 | 11-06-16 | 242 | 1.400.000 | 0 | 2.732 |
| 20 | I | Q | G3 | 10 | BTP ITALIA Infl. 2,25% 22-04-2017 | Tesoro Italia | 086 | 22-04-17 | 242 | 6.900.000 | 0 | 28.494 |
| 20 | I | Q | F3 | 10 | ANHEUSER-BUSCH INBEV FRN 31-03-2014 | Anheuser Busch Inbev | 009 | 29-03-13 | 242 | 700.000 | 0 | 18 |
| 20 | I | Q | H3 | 10 | UNICREDIT FRN 10-04-2017 | UniCredit Spa | 086 | 10-04-17 | 242 | 600.000 | 0 | 1.408 |
| 20 | I | Q | H3 | 10 | INTESA SANPAOLO FRN 17-04-2019 | Intesa San Paolo Spa | 086 | 17-04-19 | 242 | 600.000 | 0 | 1.414 |
| 20 | I | Q | G3 | 10 | BTP ITALIA Infl. ICPI 2,15% 12-11-2017 | Tesoro Italia | 086 | 12-11-17 | 242 | 8.000.000 | 0 | 23.248 |
| 20 | I | Q | B7 | 10 | DBR 1,5% infl L 15-04-2016 | Tesoro Germania | 094 | 15-04-16 | 242 | 1.200.000 | 1 | 14.915 |
| 20 | I | Q | F3 | 10 | JP MORGAN FRN 19-02-2017 | JPMorgan Chase & Co | 069 | 19-02-17 | 242 | 600.000 | 0 | 337 |
| 20 | I | Q | F9 | 10 | JOHN DEERE BANK FRN 19-03-2019 | John Deere Bank SA | 092 | 19-03-19 | 242 | 600.000 | 0 | 112 |
| 20 | I | Q | H3 | 10 | CARREFOUR BANQUE 21-03-18 | Carrefour Banque | 029 | 21-03-18 | 242 | 600.000 | 0 | 122 |
| 20 | I | Q | H3 | 10 | NAT. AUSTRALIA BANK FRN 25-03-2019 | National Australia Bank | 007 | 25-03-19 | 242 | 600.000 | 0 | 19 |
| 20 | I | Q | G3 | 10 | BTP ITA 1,65% 23-04-2020 | Tesoro Italia | 086 | 23-04-20 | 242 | 16.400.000 | 0 | 51.178 |
| 20 | I | Q | F3 | 10 | WELLS FARGO FRN 24-04-2019 | Wells Fargo & Company | 069 | 24-04-19 | 242 | 600.000 | 0 | 605 |
| 20 | I | Q | F3 | 10 | ABBNEY NATL TREAS FRN 22-05-2019 | Abbey National Treasury Services pl | 031 | 22-05-19 | 242 | 600.000 | 0 | 435 |
| 20 | I | Q | F3 | 10 | STANDARD CHARTERED FRN 13-06-2017 | Standard Chartered PLC | 031 | 13-06-21 | 242 | 600.000 | 0 | 129 |
| 20 | I | Q | D6 | 10 | BONOS 1,4% 31-01-2020 | Tesoro Spagna | 067 | 31-01-20 | 242 | 5.800.000 | 1 | 39.154 |
| 20 | I | NQ | 3A | | SGSS FONDINPS EUR FONDINPS EUR | | | | 242 | 718.353 | 1 | 718.353 |
| 20 | I | Q | H3 | 10 | GOLDMAN SACHS FRN 29-10-2019 | Goldman Sachs | 069 | 29-10-19 | 242 | 500.000 | 0 | 733 |
| 20 | I | Q | H3 | 10 | BEI 2,1% 30-06-2016 MULTI STEP CPN | European Investment Bank | 999 | 30-06-16 | 242 | 590.000 | 1 | 6.195 |
| 20 | I | Q | H3 | 10 | SAP FRN 20-11-2018 | SAP SE | 094 | 20-11-18 | 242 | 210.000 | 0 | 91 |
| 20 | I | Q | H3 | 10 | CASSA DP 1% 26-01-2018 | Cassa Depositi e Prestiti SpA | 086 | 26-01-18 | 242 | 320.000 | 0 | 307 |
| 20 | I | Q | B7 | 10 | AT&T FRN 04-06-2019 | AT & T | 069 | 04-06-19 | 242 | 600.000 | 0 | 320 |
| Totale FONDO PENSIONE FONDINPS A GARANZIA | | | | | | | | | | | 898.195 | |
| Totale Fondo Pensione Chiuso Fondinps | | | | | | | | | | | 898.195 | |
| Totale generale | | | | | | | | | | | 75.996.904 | |

(1) Numero 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 i titoli negoziati su mercati regolamentati e NQ per gli altri

(4) Mercato di quotazione: sulla base della codifica dei mercati regolamentati di cui alle specifiche tecniche per la trasmissione informazioni dei dati

(5) ripetere per le restanti attività e passività 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 UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle quote per fondo pensione e linea di investimento

(valori in euro)

| Linea di investimento | Importo al 31/12/2014 | Importo al 31/12/2013 | Quote al 31/12/2014 | Quote al 31/12/2013 | Valore unitario della quota al 31/12/2014 | Valore unitario della quota al 31/12/2013 | Importo al 31/12/2014 | Importo al 31/12/2013 |
|--|-----------------------|-----------------------|---------------------|---------------------|---|---|-----------------------|-----------------------|
| 1 1 PREVI BOND | 767.071 | 77.245 | 43.610 | 800.706 | 18 | 14.751.791 | 1.215.245 | |
| 1 2 PREVI GEST | 773.622 | 47.078 | 46.342 | 774.358 | 18 | 14.003.185 | 1.040.450 | |
| 1 3 PREVI MIX | 1.830.881 | 54.983 | 126.406 | 1.759.458 | 15 | 26.177.807 | 0 | |
| 1 4 PREVI CAPITAL | 210.522 | 21.126 | 14.770 | 216.878 | 16 | 3.534.821 | 56.996 | |
| 1 5 PREVI EUROPA | 410.725 | 32.907 | 29.083 | 414.549 | 20 | 8.446.014 | 0 | |
| 1 6 PREVI GLOBAL | 215.254 | 17.067 | 9.362 | 222.959 | 20 | 4.542.948 | 0 | |
| Totale Fondo Pensione Aperto SAI | 4.208.075 | 250.406 | 269.573 | 4.188.908 | 107 | 71.456.566 | 2.312.691 | |
| 2 1 F. PREVIDENTE AZIONARIA | 4.272.350 | 204.828 | 388.566 | 4.088.612 | 14 | 55.552.614 | 0 | |
| 2 2 F. PREVIDENTE BILANCIATA | 2.354.479 | 146.428 | 151.498 | 2.349.409 | 16 | 37.358.341 | 0 | |
| 2 3 F. PREVIDENTE OBBLIGAZIONARIA | 1.416.639 | 128.694 | 73.715 | 1.471.618 | 18 | 25.835.631 | 0 | |
| 2 4 F. PREVIDENTE MONETARIA | 350.786 | 20.027 | 38.881 | 331.932 | 14 | 4.626.473 | 0 | |
| 2 5 F. PREVIDENTE MONETARIA GARANTITA | 721.290 | 112.081 | 47.949 | 785.422 | 17 | 13.142.011 | 937.374 | |
| Totale Fondiaria Previdente | 9.115.544 | 612.058 | 700.609 | 9.026.993 | 79 | 136.515.070 | 937.374 | |
| 3 1 C. PREVIDENZA AZIONARIO TECNICO | 1.725.585 | 122.414 | 376.092 | 1.471.907 | 12 | 17.397.814 | 0 | |
| 3 2 C. PREVIDENZA BIL. TECNICO | 1.925.823 | 101.610 | 413.836 | 1.613.597 | 13 | 20.665.993 | 0 | |
| 3 3 C. PREVIDENZA OBBL. TECNICO | 429.980 | 31.874 | 107.339 | 354.515 | 17 | 6.250.424 | 0 | |
| 3 4 C. PREVIDENZA GARANTITO TECNICO | 1.392.941 | 164.078 | 243.865 | 1.313.154 | 17 | 21.816.285 | 1.047.561 | |
| 3 5 C. PREVIDENZA PREMIUM-TFR | 307.976 | 135.261 | 40.052 | 403.185 | 13 | 5.300.437 | 0 | |
| Totale Conto Previdenza | 5.782.305 | 555.237 | 1.181.184 | 5.156.358 | 72 | 71.430.953 | 1.047.561 | |
| 4 1 UNIPOL PREVIDENZA A | 2.288.781 | 305.948 | 135.480 | 2.459.249 | 19 | 46.331.841 | 59 | |
| 4 2 UNIPOL PREVIDENZA B | 5.209.196 | 582.689 | 279.400 | 5.512.485 | 18 | 100.629.677 | 0 | |
| 4 3 UNIPOL PREVIDENZA C | 2.396.984 | 198.977 | 159.730 | 2.436.231 | 18 | 42.740.856 | 0 | |
| 4 4 UNIPOL PREVIDENZA D | 3.873.648 | 293.576 | 258.604 | 3.908.620 | 15 | 59.720.786 | 0 | |
| Totale Unipol Previdenza | 13.768.609 | 1.381.190 | 833.214 | 14.316.585 | 70 | 249.423.160 | 59 | |
| 5 1 UNIPOL INSIEME VALORE | 1.246.544 | 145.639 | 117.448 | 1.274.735 | 15 | 18.499.827 | 0 | |
| 5 2 UNIPOL INSIEME SVILUPPO | 1.852.680 | 216.678 | 169.398 | 1.899.960 | 15 | 29.421.025 | 0 | |
| 5 3 UNIPOL INSIEME CRESCITA | 3.257.284 | 401.478 | 314.145 | 3.344.617 | 16 | 52.893.034 | 0 | |
| 5 4 UNIPOL INSIEME PROTEZIONE ETICA | 4.503.718 | 595.262 | 318.218 | 4.780.762 | 16 | 74.318.855 | 0 | |
| Totale Unipol Insieme | 10.860.226 | 1.359.057 | 919.209 | 11.300.074 | 62 | 175.132.741 | 0 | |
| 6 1 UNIPOLSAI BOND TECNICO(Ex Milano) | 649.736 | 82.219 | 44.055 | 687.900 | 14 | 9.738.287 | 1.116.631 | |
| 6 2 UNIPOLSAI EUROPA TECNICO(Ex Milano) | 217.990 | 17.953 | 11.445 | 224.498 | 13 | 3.015.108 | 0 | |
| 6 3 UNIPOLSAI GEST TECNICO(Ex Milano) | 471.282 | 67.373 | 56.143 | 482.512 | 14 | 7.002.938 | 631.991 | |
| 6 4 UNIPOLSAI GLOBAL TECNICO(Ex Milano) | 241.529 | 20.012 | 10.185 | 251.356 | 14 | 3.603.432 | 0 | |
| 6 5 UNIPOLSAI MIX TECNICO(Ex Milano) | 271.413 | 27.085 | 7.161 | 291.337 | 13 | 3.833.775 | 0 | |
| 6 6 UNIPOLSAI PREMIUM-TFR(Ex Milano) | 342.274 | 25.277 | 15.691 | 251.860 | 13 | 3.343.091 | 0 | |
| Totale Fondo Pensione Aperto UnipolSai | 2.004.224 | 239.919 | 144.680 | 2.189.463 | 81 | 30.536.631 | 1.748.622 | |
| 7 1 FONDO PENSIONE COMETA | 52.252.688 | 7.596.369 | 3.710.199 | 56.138.858 | 14 | 794.349.870 | 3.687.377 | |
| Totale Cometa | 52.252.688 | 7.596.369 | 3.710.199 | 56.138.858 | 14 | 794.349.870 | 3.687.377 | |
| 8 1 FONDO PENSIONE ARCO GAR. | 4.214.829 | 645.910 | 346.752 | 4.513.987 | 12 | 54.791.745 | 77 | |
| Totale Arco | 4.214.829 | 645.910 | 346.752 | 4.513.987 | 12 | 54.791.745 | 77 | |
| 9 1 FONDO PENSIONE POSTE GAR. | 26.416.134 | 4.758.265 | 1.031.845 | 30.142.554 | 13 | 385.140.876 | 14 | |
| Totale Poste | 26.416.134 | 4.758.265 | 1.031.845 | 30.142.554 | 13 | 385.140.876 | 14 | |
| 10 1 FONDO PENSIONE ALIFOND GAR. | 9.900.503 | 2.065.308 | 682.526 | 11.223.285 | 12 | 135.644.320 | 260 | |
| Totale Alifond | 9.900.503 | 2.065.308 | 682.526 | 11.223.285 | 12 | 135.644.320 | 260 | |
| 11 1 FONDO PENSIONE BYBLOS GAR. | 8.854.096 | 1.377.289 | 558.043 | 9.673.342 | 15 | 146.109.231 | 29.810 | |
| Totale Byblos | 8.854.096 | 1.377.289 | 558.043 | 9.673.342 | 15 | 146.109.231 | 29.810 | |
| 12 1 FONDO PENSIONE PRIAMO GAR. | 17.957.652 | 2.977.065 | 849.758 | 20.084.959 | 13 | 254.606.562 | 1 | |
| Totale Priamo | 17.957.652 | 2.977.065 | 849.758 | 20.084.959 | 13 | 254.606.562 | 1 | |
| 13 1 FONDO PENSIONE TELEMACO | 4.652.603 | 801.767 | 289.976 | 5.164.394 | 13 | 65.685.657 | 135.668 | |
| Totale Telemaco | 4.652.603 | 801.767 | 289.976 | 5.164.394 | 13 | 65.685.657 | 135.668 | |
| 14 1 FONDO PENSIONE CARIGE GAR. | 1.502.455 | 0 | 1.502.455 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Totale Carige | 1.502.455 | 0 | 1.502.455 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 15 1 FONDO PENSIONE FILCOOP GAR. | 1.650.106 | 307.441 | 0 | 1.957.547 | 12 | 24.093.784 | 0 | |
| Totale Filcoop | 1.650.106 | 307.441 | 0 | 1.957.547 | 12 | 24.093.784 | 0 | |
| 16 1 FONDO PENSIONE FONDAPI GAR. | 6.875.447 | 1.069.810 | 612.974 | 7.332.283 | 12 | 90.848.699 | 668 | |
| Totale Fondapi | 6.875.447 | 1.069.810 | 612.974 | 7.332.283 | 12 | 90.848.699 | 668 | |
| 17 1 FONDO ISTITUTO VALLE D'AOSTA GAR. | 3.937.483 | 0 | 319.793 | 3.617.690 | 10 | 37.813.389 | 0 | |

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Esercizio 2014

Dettaglio delle quote per fondo pensione e linea di investimento

(valori in euro)

| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | (6) | (7) | (8) | (9) | |
|-----|-----|---------------------------------------|------------|-----------|-----------|------------|-----|----------------------|----|
| | | Totale Valle D'Acosta | 3.937.483 | 0 | 319.793 | 3.617.690 | 10 | 37.813.389 | 0 |
| 18 | 1 | F.do Previmoda a Garanzia | 7.662.587 | 1.391.570 | 1.041.657 | 8.012.500 | 12 | 98.386.286 | 9 |
| | | Totale Previmoda | 7.662.587 | 1.391.570 | 1.041.657 | 8.012.500 | 12 | 98.386.286 | 9 |
| 19 | 1 | FONDO PENSIONE FON.TE gar. | 36.120.490 | 6.366.905 | 2.337.586 | 40.149.809 | 13 | 518.561.748 | 57 |
| | | Totale Fonte | 36.120.490 | 6.366.905 | 2.337.586 | 40.149.809 | 13 | 518.561.748 | 57 |
| 20 | 1 | F.DO PENSIONE FONDINPS A GARANZIA | 0 | 5.714.994 | 55.178 | 5.659.816 | 11 | 64.807.342 | 0 |
| | | Totale Fondo Pensione Chiuso Fondings | 0 | 5.714.994 | 55.178 | 5.659.816 | 11 | 64.807.342 | 0 |
| | | Totale generale | | | | | | 3.405.334.630 | |

(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

MODELLO 4

Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

**PROSPETTO ANNUALE DELLE ATTIVITA' ASSEGNATE
ALLA COPERTURA DELLE RISERVE TECNICHE DI CUI ALL'ART. 37 DEL D. LGS. 209/05**

Esercizio 2014



(valori in euro)

| | | | | |
|-----------------------------|---|----------------|---|----------------|
| Riserve tecniche da coprire | 5 | 13.969.246.582 | 6 | 16.952.771.203 |
|-----------------------------|---|----------------|---|----------------|

| DESCRIZIONE ATTIVITÀ | | Finanziamenti alle imprese | | Finanziamenti alle famiglie | |
|--|------|----------------------------|---------|-----------------------------|---------|
| | | Importo | Importo | Importo | Importo |
| A INVESTIMENTI | | | | | |
| A.1 Titoli di debito e altri valori assimilabili | | | | | |
| A.1.1a Titoli emessi e garantiti da Stati membri dell'Unione Europea o appartenenti all'OCSE, ovvero emessi da enti locali o da enti pubblici di Stati membri o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più di detti Stati membri, negoziati in un mercato regolamentato; | | 7.553.390.818 | 47,30 | 8.145.055.581 | 48,05 |
| A.1.1b Titoli emessi o garantiti da Stati membri dell'Unione Europea o appartenenti all'OCSE, ovvero emessi da enti locali o da enti pubblici di Stati membri o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più di detti Stati membri, non negoziati in un mercato regolamentato; | | 29.201.497 | 0,18 | 46.178.363 | 0,27 |
| A.1.2a Obbligazioni ed altri titoli assimilabili negoziati in un mercato regolamentato; | | 3.092.507.360 | 19,37 | 2.497.327.796 | 14,73 |
| A.1.2b Obbligazioni ed altri titoli assimilabili non negoziati in un mercato regolamentato, emessi da società o enti creditizi aventi la sede legale in uno Stato membro dell'Unione Europea o appartenenti all'OCSE, il cui bilancio sia certificato da parte di una società di revisione debitamente autorizzata; | | 75.657.895 | 0,47 | 34.813.975 | 0,21 |
| A.1.2c Obbligazioni ed altri titoli di debito emessi ai sensi dell'articolo 157, comma 1, del d.lgs. 163/2006 da società di progetto di cui all'articolo 156, da società titolari di un contratto di partenariato pubblico privato ai sensi dell'articolo 3, comma 15-ter, del medesimo decreto, concessionarie di lavori pubblici per la realizzazione e la gestione di infrastrutture stradali, ferroviarie, portuali, aeroportuali, ospedaliere, delle telecomunicazioni e della produzione e trasporto di energia e fonti energetiche, nonché da società di cui all'articolo 157, comma 4, del d.lgs. 163/2006, il cui bilancio sia sottoposto a certificazione da parte di una società di revisione debitamente autorizzata. La classe comprende le obbligazioni o gli altri titoli di debito che siano garantiti ai sensi dell'articolo 157, comma 3, del d.lgs. 163/2006; | 3% | 0 | 0,00 | 5.487.285 | 0,03 |
| A.1.2d Obbligazioni, cambiali finanziarie e titoli similari ai sensi dell'art. 32, comma 26-bis, del decreto legge 22 giugno 2012 n. 83, anche se non destinati ad essere negoziati in un mercato regolamentato o in sistemi multilaterali di negoziazione e anche se privi di rating; | 3% | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| <i>di cui titoli non negoziati</i> | | | | | |
| A.1.3 Altre obbligazioni o titoli assimilabili, diversi da quelli indicati ai punti precedenti, purché con scadenza residua inferiore all'anno; | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| A.1.4 Quote di OICVM italiani o UE; | | 19.983.717 | 0,13 | 6.350.903 | 0,04 |
| A.1.5 Promi contro termine, con obbligo di riacquisto e di deposito dei titoli; | 20% | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| A.1.8 Ratei attivi per interessi su titoli idonei alla copertura delle riserve tecniche; | | 105.785.807 | 0,67 | 105.841.284 | 0,62 |
| A.1.9 Titoli di debito relativi ad operazioni di cartolarizzazione anche se non destinati ad essere negoziati in un mercato regolamentato o in sistemi multilaterali di negoziazione e anche se privi di rating. [A.1.9 = A.1.9a) + A.1.9b) + A.1.9c)] | 5% | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| A.1.9a) Titoli di debito relativi alle operazioni di cartolarizzazione di crediti di cui all'articolo 1, comma 1, della legge 30 aprile 1999, n. 130 privi del requisito di rating di cui alla macroclasse A1 | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| A.1.9b) Titoli di debito relativi ad operazioni di cartolarizzazione realizzate mediante la sottoscrizione o l'acquisto di obbligazioni e titoli similari ovvero cambiali finanziarie, esclusi comunque titoli rappresentativi del capitale sociale, titoli ibridi e convertibili di cui all'articolo 1, comma 1-bis, della legge 30 aprile 1999, n. 130; | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| A.1.9c) Titoli di debito relativi ad operazioni di cartolarizzazione di finanziamenti concessi da società di cartolarizzazione a soggetti diversi dalle persone fisiche e dalle microimprese ai sensi dell'articolo 1, comma 1-ter, della legge 30 aprile 1999, n. 130; | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| <i>di cui titoli non negoziati</i> | | | | | |
| Totale A.1 | | 10.877.527.094 | 68,12 | 10.841.055.187 | 63,95 |
| <i>di cui titoli garantiti (a)</i> | | | | | |
| | | 2.202.666.243 | 13,79 | 1.811.537.625 | 10,69 |
| <i>di cui cartolarizzazioni (b)</i> | | | | | |
| | | 62.808.524 | 0,39 | 62.355.306 | 0,37 |
| Totale (a) + (b) | | 2.265.474.767 | 14,19 | 1.873.892.931 | 11,05 |
| A.2 Prestiti | 20% | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| A.2.1 Mutui o prestiti fittiferi garantiti da ipoteche o da garanzie bancarie o assicurative, o da altre idonee garanzie statali o prestate da enti locali territoriali; | 20% | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| A.2.2 Finanziamenti diretti non garantiti concessi nei confronti di soggetti diversi dalle persone fisiche e dalle microimprese. [A.2.2 = A.2.2a) + A.2.2b) + A.2.2c) + A.2.2d)] | 5% | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| A.2.2a) Finanziamenti diretti selezionati da una banca o da un intermediario finanziario ed in possesso di tutte le caratteristiche sulla qualità dei produttori e sul rapporto con l'intermediario; | 5% | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| A.2.2b) Finanziamenti diretti selezionati da una banca o da un intermediario finanziario ma non in possesso delle sole caratteristiche relative al produttore di finanziamenti; | 2,5% | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| A.2.2c) Finanziamenti diretti selezionati da una banca o da un intermediario finanziario ma non in possesso delle caratteristiche relative al produttore di finanziamenti o del rapporto con l'intermediario; | 1% | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| A.2.2d) Finanziamenti diretti non selezionati da una banca o da un intermediario finanziario; | ** | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| A.3 Titoli di capitale e altri valori assimilabili | | | | | |
| A.3.1a Azioni negoziate in un mercato regolamentato; | | 308.776.666 | 1,93 | 784.382.146 | 4,63 |
| A.3.1b Quote della Banca d'Italia, quote di società cooperative e società a responsabilità limitata ed azioni, non negoziate in un mercato regolamentato, emesse da società aventi la sede legale in uno Stato membro dell'Unione Europea o appartenenti all'OCSE, il cui bilancio sia certificato da parte di una società di revisione debitamente autorizzata; | | 396.000.000 | 2,48 | 543.574.548 | 3,21 |
| A.3.3 Quote di OICVM italiani e UE; | | 231.046.793 | 1,43 | 22.727.050 | 0,13 |
| A.3.4 Quote di FIA chiusi negoziate in un mercato regolamentato; | 5% | 0 | 0,00 | 269.401 | 0,00 |
| Totale A.3 | | 935.823.459 | 5,86 | 1.350.953.145 | 7,97 |
| A.4 Comparto immobiliare | | | | | |
| A.4.1 Terreni, fabbricati e diritti immobiliari di godimento, per le quote libere da ipoteche; | | 1.783.343.748 | 11,17 | 1.882.328.113 | 11,16 |
| A.4.2 Beni immobili concessi in leasing; | 10% | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| A.4.3 Partecipazioni in società immobiliari nelle quali l'impresa detenga il controllo, ai sensi dell'articolo 72, comma 1, del decreto ed aventi ad oggetto esclusivo la costruzione o la gestione di immobili per edilizia residenziale non di lusso o per uso industriale o commerciale o per l'esercizio dell'attività agricola, per l'importo iscritto in bilancio nel limite del valore economico degli immobili assunto in proporzione alla quota di capitale sociale detenuta ed al costo delle passività iscritte nel bilancio della società immobiliare per la quota corrispondente al valore della partecipazione detenuta | | 881.248.753 | 5,52 | 1.027.426.532 | 6,06 |
| <i>di riportare</i> | | 14.477.943.054 | 90,66 | 15.101.762.977 | 89,08 |

| | | | | | | |
|--------|---|-----|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| | | | 14.477.943,054 | 90,66 | 15.101.762,977 | 89,08 |
| A.4.4 | Quote di FIA immobiliari italiani. | 10% | 499.375.146 | 3,13 | 519.836.266 | 3,07 |
| | Totale A.4 | 40% | 3.163.967,647 | 19,81 | 3.429.590,911 | 20,23 |
| A.5 | <i>Investimenti alternativi</i> | | | | | |
| A.5.1a | Quote di FIA italiani e UE aperti che investono prevalentemente nel comparto obbligazionario. | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| A.5.1b | Quote di FIA italiani e UE aperti che investono prevalentemente nel comparto azionario. | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| A.5.2a | Quote di FIA italiani e UE chiusi non negoziate in un mercato regolamentato ed in Fia italiani riservati. | | 93.675.676 | 0,59 | 107.126.255 | 0,63 |
| A.5.2b | Quote di altri FIA italiani e UE aperti diversi dalle classi precedenti. | | 203.690.176 | 1,28 | 17.618.188 | 0,10 |
| | Sub-totale A.5.2a+A.5.2b | 5% | 297.365.852 | 1,86 | 124.744.443 | 0,74 |
| | totale A.5 | 10% | 297.365.852 | 1,86 | 124.744.443 | 0,74 |
| | Sub-totale A.1 + A.5.1a | 85% | 10.877.527,094 | 68,12 | 10.841.055,197 | 63,95 |
| | Sub-totale A.3+A.5.1b+A.5.2a+A.5.2.b | 25% | 1.233.189,311 | 7,72 | 1.475.697,588 | 8,70 |
| | TOTALE A | | 15.274.684,052 | 95,65 | 15.746.343,686 | 92,89 |
| B | CREDITI | | | | | |
| B.1 | Crediti verso rassicuratori al netto delle partite debitorie, compreso le quote di riserve tecnico a loro carico, debitamente documentati, fino al 90% del loro ammontare. | | 230.000,000 | 1,38 | 426.000,000 | 2,51 |
| B.2 | Depositi e crediti al netto delle partite debitorie presso le imprese cedenti, debitamente documentati, fino al 90% del loro ammontare. | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| B.3.1 | Crediti nei confronti di assicurati, al netto delle partite debitorie, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nella misura in cui siano effettivamente esigibili da meno di 3 mesi. | | 235.000,000 | 1,47 | 280.000,000 | 1,65 |
| 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. | | 200.000,000 | 1,25 | 285.000,000 | 1,68 |
| B.4 | Crediti derivanti da salvataggio o surrogazione. | 3% | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| B.5 | Crediti d'imposta, definitivamente accertati o per i quali sia trascorso il termine prescritto per l'accertamento. | 5% | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| B.6 | Crediti verso fondi di garanzia al netto delle partite debitorie. | 5% | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| B.7 | Crediti derivanti da operazioni di gestione accentrata della tesoreria di gruppo valutati nei confronti della società incaricata della gestione stessa. | 5% | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| | TOTALE B | | 655.000,000 | 4,10 | 991.000,000 | 5,85 |
| C | ALTRI ATTIVI | | | | | |
| C.1 | Immobilitazioni materiali, strumentali all'esercizio dell'impresa, diverse dai terreni e dai fabbricati, nel limite del 30 per cento del valore di bilancio rettificato del relativo fondo di ammortamento. | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| C.2 | Immobilitazioni materiali, non strumentali all'esercizio dell'impresa, diverse dai terreni e dai fabbricati, debitamente documentati, nel limite del 10 per cento del valore di bilancio. | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| | Sub-totale C.1+C.2 | 5% | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| C.3 | Provvigioni di acquisizione da ammortizzare nei limiti del 90 per cento del loro ammontare. | | 24.000,000 | 0,15 | 2.776,000 | 0,02 |
| C.4 | Ratei attivi per canoni di locazione nel limite del 30 per cento del loro ammontare. | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| | TOTALE C | | 24.000,000 | 0,15 | 2.776,000 | 0,02 |
| | TOTALE B + C - B.1 | 25% | 459.000,000 | 2,87 | 567.776,000 | 3,35 |
| D | Depositi bancari, depositi presso altri enti creditizi o qualsiasi altro istituto autorizzato dalla competente autorità di vigilanza a ricevere depositi, al netto delle partite debitorie. | 15% | 15.562.530 | 0,10 | 212.950,530 | 1,26 |
| E | Altre categorie di attivo autorizzate dall'ISVAP ai sensi dell'art. 38, comma 4, del d.lgs. 209/05. | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| | TOTALE GENERALE ATTIVITA' A COPERTURA | | 15.969.246,582 | 100,00 | 16.953.070,216 | 100,00 |
| | Sub-totale A.1.1b + A.1.2b + A.1.2d* + A.1.3 + A.1.9* + A.3.1b + A.5.2a + A.5.2b | 10% | 753.225,244 | 4,72 | 749.311,329 | 4,47 |

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

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

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

(valori in euro)

| VALUTA | TASSO DI CAMBIO | RISERVE TECNICHE | ATTIVITÀ A COPERTURA |
|---------------------------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| <u>Spazio Economico Europeo</u> | | | |
| EURO | 1,000 | 15.955.005.266 | 15.130.520.719 |
| Corona danese | 7,445 | 20.307 | |
| Corona svedese | 9,393 | 4.932 | |
| Sterlina Gran Bretagna | 0,779 | 1.036.576 | 271.286.866 |
| Corona ceca | 27,735 | 24.925 | 10.293.700 |
| Fiorino ungherese | 315,540 | 267.392 | |
| Litas lituano | | | |
| Zloty polacco | 4,273 | 665.790 | |
| Nuovo Leu Romeno | | | |
| Nuovo Lev Bulgaro | | | |
| Corona norvegese | 9,042 | | 18.230.498 |
| Corona islandese | | | |
| Franco del Liechtenst | | | |
| <u>Stati Terzi</u> | | | |
| Franco svizzero | 1,202 | 8.052.241 | 12.638.145 |
| Dollaro USA | 1,214 | 4.097.493 | 469.836.063 |
| Dollaro canadese | 1,406 | 36 | 28.741.237 |
| Dollaro australiano | 1,483 | 1.761 | |
| Dollaro neozelandese | 1,553 | | 27.699.354 |
| Yen giapponese | | | |
| Riyal arabo | | | |
| Lira turca | | | |
| Dollaro Hong Kong | | | |
| Rand Sudafricano | 14,035 | 9.807 | |
| Dinaro Tunisino | 2,260 | 53.987 | |
| Dirham Marocco | 10,980 | 6.069 | |
| Dollaro Singapore | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| TOTALE (2) | | 15.969.246.582 | 15.969.246.582 |

- (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, comprese le attività acquisite successivamente a tale data.
- (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.

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

Il Presidente _____ (**)

Fabio Cerchiai _____ (**)

_____ (**)

I Sindaci

Giuseppe Angiolini _____

Sergio Lamonica _____

Giorgio Loli _____

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

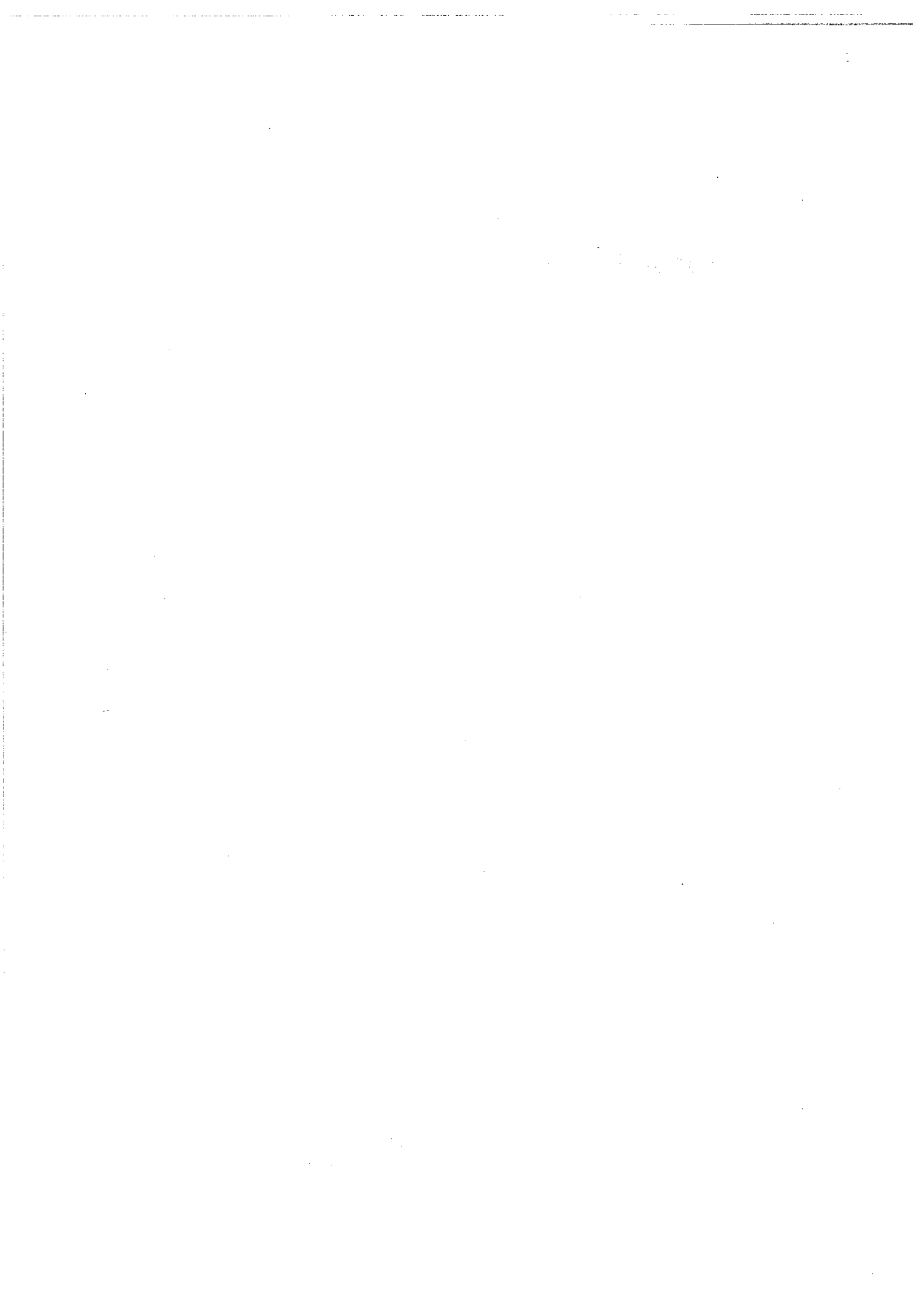
(**) Indicare la carica rivestita da chi firma





Elenco dei beni immobili





AL FISCALISTA
 AL FISCALISTA
 AL FISCALISTA

| Tipo immobile | Cod. Indirizzo | Valore di Bilancio 01/01/2014 | Acquisti e incrementi | Rivalutazioni e ripsesi di valore | Trasferimenti a do altre classe di valore | Rettifiche di valore | Ammortamenti a altre classe uso | Ammortamento del periodo | Valore di Bilancio 31/12/2014 | Valore corrente | Ammortamento totale | Rivalutazioni totali | Svalutazioni totali |
|---------------|---|-------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|---|----------------------|---------------------------------|--------------------------|-------------------------------|-----------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | 4200 Al - Alessandria - Via Spalto Martengo 11 | 182 | | | | | | 5 | 111 | 116 | 71 | 83 | 16 |
| 1 | 4138 An - Ancona - Via 29 Settembre 2 | 529 | | | | | | 16 | 337 | 405 | 193 | 359 | |
| 1 | 7771 An - Ancona - Via De Gasperi 78/A | 46 | | | | | | 1 | 24 | 123 | 22 | 38 | |
| 1 | 0001 Ba - Bari - Via Carulli 14/20 | | 555 | | | | | 3 | 203 | 1.280 | 352 | 299 | |
| 1 | 4360 Ba - Bari - Via Sparano De Bari | 4.554 | | | | | | 137 | 3.549 | 4.221 | 1.005 | 21 | |
| 1 | 4081 Bo - Bologna - Via Sisi Ingrado 45-53 | 103.658 | 714 | | 1.151 | | | 2.520 | 74.026 | 81.455 | 29.195 | 48.178 | |
| 1 | 4297 Bo - CesPELLANO - Via 2 Agosto 1980 | 5.507 | | | | | | 85 | 3.498 | 3.862 | 2.010 | 197 | |
| 1 | 4349 Bo - Bologna - Via Del Gomitto 1 | 3.304 | | | | | | 113 | 8.425 | 6.484 | 589 | 1.103 | |
| 1 | 4351 Bo - Bologna - Via Calzoni 8 | 13.815 | | 108 | | | | 382 | 11.242 | 9.973 | 2.681 | 953 | |
| 1 | 4159 Bo - Bologna - Piazza Della Costituzione 2 | 16.751 | 220 | | | | | 398 | 14.590 | 13.750 | 2.553 | 32 | |
| 1 | 7383 Br - Brindisi - Via Amena 16 | 134 | | | | | | 1 | 72 | 222 | 62 | 129 | |
| 1 | 2233 Bs - Brescia - Via Solferino 11 | 383 | | | | | | 2 | 267 | 430 | 115 | | |
| 1 | 7715 Bs - Brescia - Piazzale Della Stazione 63 | 265 | | | | | | 8 | 182 | 364 | 83 | 56 | |
| 1 | 0294 Ca - Salergiano - Località Piana - Via Perotti S.N.C. | 1.565 | | | | | | 39 | 721 | 1.019 | 844 | | |
| 1 | 1003 Ca - Cagliari - Viale Diaz 29 | | | 656 | | | | 3 | 283 | 2.510 | 371 | 194 | |
| 1 | 0313 Cn - Alba - Corso Langhe 7 | | | 85 | | | | 0 | 72 | 90 | 13 | | |
| 1 | 2043 Cr - Cremona - Piazza S. Antonio Maria Zaccaria 7 | 2.141 | | | | | | 11 | 344 | 828 | 23 | 52 | |
| 1 | 0002 Ct - Catania - Via Torino 73 | 11 | | | | | | 0 | 612 | 1.790 | 1.520 | 20 | |
| 1 | 0042 Ct - Catania - Via Del Bosso 298/A | | | | | | | 2 | 143 | 800 | 242 | 197 | |
| 1 | 0233 Ct - Catania - Via G. Castorina 43 | | | | | | | 4 | 325 | 2.220 | 421 | 372 | |
| 1 | 1004 Ct - Catania - Corso Italia 72 | | | 741 | | | | 16 | 278 | 676 | 248 | 208 | |
| 1 | 7387 Ct - Catania - Via Castiglione 5 | 525 | | | | | | 25 | 1.049 | 1.032 | 85 | 206 | |
| 1 | 4380 Fe - Frosinone - Via Pietro Maroneselli 10 | 1.102 | 32 | | | | | 2 | 401 | 395 | 34 | | |
| 1 | 0357 Fe - Ferrara - C. So. Ercole D'Este 6/A | | | 435 | | | | 8 | 213 | 246 | 49 | 93 | |
| 1 | 4185 Fe - Ferrara - P. Via Torf 104/120/Via Plave 14 | 262 | | | | | | 2 | 647 | 681 | 66 | 112 | |
| 1 | 0597 Ft - Firenze - Via Toscanelli / P. Zan Della Libertà 9/11 | | | 16 | | | | 2 | 647 | 681 | 66 | 112 | |
| 1 | 4332 Ft - Firenze - Via Alamanni 41 | 4.903 | 35 | | | | | 92 | 3.837 | 3.851 | 1.301 | 3.990 | 1.111 |
| 1 | 5411 Ft - Firenze - Via Lorenzo Il Magnifico 80 | 739 | | | | | | 17 | 212 | 838 | 528 | 216 | |
| 1 | 2236 Ge - Genova - Via Roccausilla Cessandri 1 | 843 | | | | | | 25 | 484 | 880 | 359 | | |
| 1 | 4069 Ge - Genova - Via Ss. Sotombrina 1 | 2.008 | | | | | | 62 | 1.344 | 1.714 | 724 | 1.238 | |
| 1 | 7356 Ge - Genova - Via Sotombrina 1/A | 1.610 | | | | | | 48 | 972 | 1.463 | 658 | | |
| 1 | 2077 Lj - Ivrea - Via E. Mayer 7 | | | 98 | | | | 0 | 87 | 520 | 11 | 51 | |
| 1 | 2246 Mb - Monza - Via Campetto 8 | 342 | | | | | | 10 | 145 | 360 | 198 | | |
| 1 | 4362 Ms - Massa - Via Xviii Luglio 195 | 844 | | | | | | 19 | 515 | 571 | 329 | 1.313 | |
| 1 | 0300 Mi - Milano - Via Mantova 37 | | | | | | | 52 | 1.882 | 2.880 | 186 | | |
| 1 | 1006 Mi - Milano - Via Isarco 2 / C. So. Lodi 38 | 37 | | | | | | 1 | 11 | 30 | 36 | 22 | |
| 1 | 2238 Mi - Milano - P. Zia De Angeli 79/7 Trivulzio 3 / V. Frua 22 | 2.277 | | | | | | 68 | 963 | 2.640 | 1.314 | | |
| 1 | 2244 Mi - Milano - Via Rasotti 2 | | | | | | | 0 | 2 | 8 | 3 | | |
| 1 | 4357 Mi - Milano - Corso Di Porta Vigentina 9 | 114.851 | 528 | | | | | 296 | 9.403 | 19.385 | 3.579 | 1.289 | |
| 1 | 7297 Mi - Milano - Galleria Unione 3 | 24 | | | | | | 42 | 1.438 | 3.177 | 415 | 589 | |
| 1 | 7734 Mi - Milano - Via Unione 1 | 39 | | | | | | 1 | 17 | 37 | 22 | 3 | |
| 1 | 0440 Na - Napoli - Centro Direzionale Lotto C2 | | | | | | | 19 | 3.416 | 3.565 | 398 | 106 | |
| 1 | 2247 No - Novara - Via Baluardo Lamarmara 19 | 121 | | | | | | 4 | 51 | 56 | 70 | | |
| 1 | 2154 Pc - Piacenza - Piazza Cavalli 7 | | | | | | | 94 | 160 | 160 | 9 | | |
| 1 | 4326 Pg - Perugia - Via Palermo 21/A | 760 | | | | | | 23 | 447 | 559 | 313 | 153 | |
| 1 | 0122 Pr - Pisa - Via Manzoni 11 | | | | | | | 23 | 843 | 1.460 | 83 | 33 | |
| 1 | 7532 Pr - Pisa - Via Puccini 14 | 42 | | | | | | 1 | 20 | 166 | 23 | 32 | |
| 1 | 2148 Pr - Parma - Borgo Galdoni 1 | | | | | | | 1 | 182 | 491 | 20 | 121 | |
| 1 | 4378 Pr - Parma - Via Saffi 82/B | 996 | | | | | | 17 | 937 | 933 | 59 | | |
| 1 | 2248 Pt - Pistoia - Via S. Andrea 49 | 146 | | | | | | 4 | 58 | 118 | 88 | | |
| 1 | 4377 Ra - Ravenna - Via Fontana 106 | 458 | | | | | | 14 | 417 | 441 | 41 | | |
| 1 | 0012 Rc - Reggio Calabria - Via Bico 1 | | | | | | | 1 | 126 | 466 | 129 | 74 | |
| 1 | 0147 Rm - Roma - Viale Unnaesimo 304-308 | 59 | | | | | | 2 | 34 | 108 | 35 | 32 | |
| 1 | 4272 Rm - Roma - Piazza Esquilino 5/Via Parini 5 | 17.934 | 168 | | | | | 404 | 16.709 | 19.693 | 4.142 | 11.191 | |
| 1 | 4361 Rm - Roma - Piazza Esquilino 12 / Via Parini 17 | 35.594 | 176 | | | | | 769 | 30.586 | 30.131 | 5.184 | 3.948 | |
| 1 | 0130 Ro - Rimini - Via Roma 102 | | | | | | | 0 | 48 | 260 | 5 | 42 | |
| 1 | 7363 Sp - La Spezia - Viale Italia 210/6 | 299 | | | | | | 9 | 161 | 338 | 138 | | |
| 1 | 0152 Ss - Sassari - Via Roma 175-176 | | | | | | | 1 | 197 | 340 | 19 | 46 | |

ALCANTARA IMMOBILIARE

| Tipo Immobile | Cod. Indirizzo | Valore di Bilancio 01/01/2014 | Incrementi valore | Rivalutazioni e riforme da altre classi di valore uso | Trasferimenti da altre classi uso | Vendite e altri decrementi di valore | Rettifiche di valore | Trasferimenti a altre classi uso | Ammortamento del periodo | Valore di Bilancio 31/12/2014 | Valore corrente 31/12/2014 | Ammortamento totale | Rivalutazioni | | Svalutazioni totali |
|------------------|--|-------------------------------------|----------------------|--|---|--|-------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|------------------------|---------------|--------|------------------------|
| | | | | | | | | | | | | | totali | totali | |
| 1 | 7556 Ss - Sassari - Piazza Castello 13 | 60 | | | | | | | | 28 | 188 | 32 | 3 | 5 | |
| 1 | 0098 To - Moncalieri - Via F. Postiglione 18 | 4.748 | | | | | | | | 1.289 | 2.470 | 3.459 | 2.368 | | |
| 1 | 0168 To - Torino - V. S. Da Padova 2/Matteotti 51 | 110 | 2.335 | | | | | | | 1.817 | 4.210 | 618 | 768 | | |
| 1 | 1050 To - Moncalieri - Strada Ferrero Di Cambiano, 20 | 4.807 | | | | | | 4.807 | | | | | | | |
| 1 | 2219 To - Torino - Corso Trossello 7/D | 921 | 2.234 | | | | | | | 2.075 | 2.003 | 159 | 446 | 501 | |
| 1 | 7560 To - Torino - Corso Vittorio Emanuele 8, 3 | | | | | | | | | 475 | 786 | 446 | | | |
| 1 | 0533 Tr - Trieste - Via Carducci 29 | | 1.527 | | | | | | | 1.425 | 1.663 | 103 | | | |
| 1 | 0302 Ud - Udine - Via Pascolle 71 - M. Volpe 5 | | 423 | | | | | | | 372 | 487 | 51 | 40 | | |
| 1 | 2200 Va - Varese - Via Carcano, 2 | | 165 | | | | | | | 141 | 420 | 24 | 97 | | |
| 1 | 5448 Ve - Mestre - Corso Del Popolo 125 | 512 | | | | | | | | 397 | 562 | 114 | 96 | | |
| 1 | 7568 Vi - Vicenza - Via Firenze 2/13 | 79 | | | | | | | | 31 | 141 | 48 | 67 | | |
| 1 | 2249 Vr - Verona - Corso Porta Nuova 60 | | | | | | | | | 314 | 520 | 173 | | | |
| 2 | 0478 Ag - Sciacca - C. Ss V. Emanuele 87 | 97 | | 487 | | | | | | 87 | 107 | 10 | | | |
| 2 | 0201 Al - Tortona - Via Carducci 25 | 93 | | | | | | | | 85 | 270 | 8 | 74 | | |
| 2 | 0266 Al - Novi Ligure - Via Garibaldi 91/D | 181 | | | | | | | | 165 | 180 | 16 | | | |
| 2 | 0314 Al - Alessandria - Corso Crimea 25 | 372 | | | | | | | | 83 | 270 | 41 | | | |
| 2 | 2092 At - Alessandria - Via Eur. Di Bruno N. 49 | 92 | | | | | | | | 21 | 150 | 8 | | | |
| 2 | 2284 At - Alessandria - Via Trotti 44/46 | 169 | | | | | | | | 153 | 170 | 15 | | | |
| 2 | 0027 Av - Ancona - Via Riamondo 14 | 109 | | | | | | | | 99 | 720 | 10 | 87 | | |
| 2 | 0315 An - Ancona - Corso Garibaldi 101 | 1.260 | | | | | | | | 1.071 | 1.098 | 189 | | | |
| 2 | 0415 An - Jesi - Via Dell'Asilo 1 | 195 | | | | | | | | 71 | 372 | 41 | 64 | | |
| 2 | 2003 An - Ancona - Via Marsala 21 | 44 | | | | | | | | 37 | 160 | 20 | 49 | | |
| 2 | 4337 An - Ancona - Via Pizzicelli 60 | 316 | | | | | | | | 306 | 324 | 10 | 15 | | |
| 2 | 4372 An - Ancona - Centro Direzionale Baraccola | 1.172 | | | | | | | | 1.052 | 1.069 | 140 | 576 | | |
| 2 | 4382 An - Ancona - Via Mamiani 4-6 | 50 | 940 | | | | | | | 978 | 1.013 | 12 | | | |
| 2 | 7771 An - Ancona - Via De Gasperi 78/A | 112 | | | | | | | | 71 | 372 | 39 | | | |
| 2 | 0317 Ap - Ascoli Piceno - Via Vidacelle 17 | 260 | | | | | | | | 221 | 284 | 39 | 48 | | |
| 2 | 7555 Av - San Benedetto Del Tevere - Via De Gasperi 51 | 55 | | | | | | | | 34 | 209 | 21 | 35 | | |
| 2 | 0073 Av - L'Aquila - Via Dola Gracia 33 | 74 | | | | | | | | 67 | 250 | 7 | 55 | | |
| 2 | 0318 Av - Avezzano - Via Gramsci (Via B. Croce - 56) | 170 | | | 170 | | | | | | | | | | |
| 2 | 0417 Ag - L'Aquila - C. Ss Federico II 60 | 206 | | | | | | | | 182 | 188 | 23 | 69 | | |
| 2 | 0438 At - Montevarchi - Via Roma 26 | 128 | | | | | | | | 115 | 111 | 13 | 85 | | |
| 2 | 2004 At - Arezzo - Via Xv Aprile 18/34 | 230 | | | | | | | | 209 | 430 | 21 | 37 | | |
| 2 | 0101 Ba - Bari - Via Carulli 14/20 | 555 | | | 555 | | | | | | | | | | |
| 2 | 1041 Ba - Bari - Via A. De Bari 27 | 356 | | | | | | | | 320 | 365 | 36 | 161 | | |
| 2 | 2007 Ba - Bari - Via Abate Gianna 171 | 88 | | | | | | | | 80 | 260 | 8 | 78 | | |
| 2 | 4376 Ba - Bari - C. Ss. Cyvoiti | 34 | | | | | | | | 31 | 43 | 3 | | | |
| 2 | 0267 Br - Siracusa - Via Paderno / Via Italia 83 | 243 | | | | | | | | 221 | 330 | 22 | 46 | | |
| 2 | 0423 Br - Lamezia - Via S. Maria 35 | 109 | | | | | | | | 98 | 132 | 11 | 10 | | |
| 2 | 0507 Br - Verdelino - App. To A - P. Zeta Degli A Bari 20 | 136 | | | | | | | | 111 | 111 | 14 | 10 | | |
| 2 | 2099 Br - Brignano - Via Angelo Mai, 14/D | 303 | | | | | | | | 253 | 460 | 50 | | | |
| 2 | 0033 Bi - Biella - Via Cova 10/A | 118 | | | | | | | | 108 | 280 | 11 | 99 | | |
| 2 | 0351 BI - Biella - Piazza 1 Magello 10 | 328 | | | | | | | | 293 | 399 | 35 | 66 | | |
| 2 | 0501 Bt - Trivero - Località Pozzone / Via Provinciale 195 | 135 | | | | | | | | 118 | 129 | 14 | | | |
| 2 | 2013 Bt - Biella - Via Nazario Sauro 4 | 52 | | | | | | | | 47 | 150 | 5 | 48 | | |
| 2 | 7380 Bt - Biella - Via Gramsci 31 | 151 | | | | | | | | 122 | 143 | 30 | 52 | | |
| 2 | 2257 Bt - Belluno - Via Felice 244 | 57 | | | | | | | | 52 | 120 | 5 | | | |
| 2 | 0218 Bo - Bologna - Via Proseccini 17/G | 137 | | | | | | | | 125 | 220 | 12 | 9 | | |
| 2 | 0263 Bo - Castel Maggiore - Via Gramsci 192 | 208 | | | | | | | | 189 | 380 | 19 | | | |
| 2 | 0324 Bo - Bologna - Via Rizzoli 3 | 710 | | | | | | | | 637 | 874 | 73 | 133 | | |
| 2 | 0325 Bo - Bologna - Via Saviano 1 | 294 | | | | | | | | 264 | 358 | 30 | 170 | | |
| 2 | 0413 Bo - Imola - Via Cavour 37 | 134 | | | | | | | | 120 | 156 | 14 | 13 | | |
| 2 | 1042 Bo - Bologna - Via Rizzoli 1 - Via Orfei 2 | 1.486 | | | | | | | | 1.336 | 1.682 | 149 | 450 | | |
| 2 | 2185 Bo - Bologna - Via Rizzoli 1 - Via Orfei 2 | 102 | | | | | | | | 93 | 220 | 9 | 14 | | |
| 2 | 2300 Bo - Bologna - Via Ugo Bassi 4-V. Terribilla 4-V. Della Zecca 2 | 39.184 | 25 | 5.673 | | | | | | 32.151 | 31.700 | 1.385 | 16.394 | | |
| 2 | 4081 Bo - Bologna - Via Stalingrado 45-53 | 8.709 | 53 | 1.151 | | | | | | 7.510 | 8.262 | 2.403 | 4.609 | | |
| 2 | 4239 Bo - Bologna - Via Biondi 5 | 540 | | | | | | | | 489 | 505 | 50 | 328 | | |
| 2 | 4253 Bo - Bologna - Via Mantova 2 | 2.833 | | | | | | | | 2.576 | 2.833 | 255 | 808 | | |
| 2 | 4257 Bo - Bologna - Via Zajo 272 | 654 | | | | | | | | 654 | 1.359 | | | | |

PER CODIFICAZIONE VOIBI

| Tipo Immobile | Cod. Immobile | Indirizzo | Acquisti e altri incrementi | Rivalutazioni e riprese di valore | Trasferimenti da altre classi | Rettifiche di valore | Trasferimenti a altre classi uso | Annullamento del periodo | Valore di Bilancio | | Annullamento totale | Rivalutazioni totali | | Svalutazioni totali |
|------------------|---------------|---|-----------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|----------------------|----------------------------------|--------------------------|--------------------|------------|---------------------|----------------------|------------|---------------------|
| | | | | | | | | | 01/01/2014 | 31/12/2014 | | 31/12/2014 | 31/12/2014 | |
| 2 | 4294 | Bo - Bologna - Via Zucchi 1-3 | 728 | | | | | | 726 | 1.289 | | | | |
| 2 | 4298 | Bo - Bologna - Via Marziale 17-19-23-31 | 1.654 | | | | | | 1.654 | 3.016 | | | | |
| 2 | 4310 | Bo - Bologna - Via Rolli 7-9 | 787 | | | | | | 787 | 1.492 | | | | |
| 2 | 4338 | Bo - Bologna - Via Don Bedati/Ronciaglio | 15 | 224 | | | 5.549 | 273 | 6.533 | 5.028 | | | | 4 |
| 2 | 4349 | Bo - Bologna - Via Del Gromito 1 | 12.315 | | | | | | 6.589 | 7.453 | | | | 866 |
| 2 | 4355 | Bo - Bologna - Viale Masini 26-56 | 6.589 | | | | | | 2.535 | 2.462 | | | | 551 |
| 2 | 4356 | Bo - Bologna - Viale Meiani 2 | 2.619 | | | | | | 10.532 | 909 | | | | 688 |
| 2 | 4358 | Bo - Bologna - Via Del Piastro 52 | 7.976 | 4.505 | | | 171 | 150 | 64.110 | 60.420 | | | | 131 |
| 2 | 4359 | Bo - Bologna - Piazza Della Costituzione 2 | 68.305 | 735 | | | | 401 | 19.573 | 20.301 | | | | 4.551 |
| 2 | 4365 | Bo - Bologna - Via Farini 12 | 21.066 | | | | | 355 | 14.855 | 14.970 | | | | 1.663 |
| 2 | 4366 | Bo - Bologna - Via Guinicelli 17 | 20.788 | | | | 4.261 | 53 | 1.612 | 1.780 | | | | 632 |
| 2 | 4374 | Bo - Bologna - Via Marconi 1 | 1.812 | | | | | 26 | 441 | 640 | | | | 216 |
| 2 | 7381 | Bo - Bologna - Via Delle Lame 114 | 828 | 27 | | | | 23 | 519 | 555 | | | | 361 |
| 2 | 8100 | Bo - Bologna - Via Delle Lame 112 | 880 | | | | | | 102 | 157 | | | | 220 |
| 2 | 8101 | Bo - Bariacella - Piazza Carducci 5 | 102 | | | | | 3 | 148 | 202 | | | | 76 |
| 2 | 4196 | Br - Brindisi - Via Tor Pisana 182 | 163 | | | | 134 | 7 | 463 | 523 | | | | 299 |
| 2 | 7383 | Br - Brindisi - Via Armeta 16 | 253 | | | | | 15 | 221 | 277 | | | | 14 |
| 2 | 0329 | Bs - Brescia - Via IV Novembre 1 | 246 | | | | | 8 | 214 | 220 | | | | 38 |
| 2 | 0344 | Bs - Chiari - Via Martini 15 | 252 | | | | | 0 | 3 | 10 | | | | 0 |
| 2 | 0427 | Bs - Manerbio - Via S. Rocco 34 | 4 | | | | | 2 | 67 | 220 | | | | 59 |
| 2 | 0527 | Bs - Dario Boario Terme - Viale Repubblica 27 | 78 | | | | | 11 | 330 | 540 | | | | 61 |
| 2 | 2022 | Bs - Brescia - Via Foppa 6 | 363 | | | | 383 | 10 | 852 | 960 | | | | 11 |
| 2 | 2233 | Bs - Brescia - Via Solferino 11 | 383 | | | | | 28 | 1.015 | 1.601 | | | | 100 |
| 2 | 2258 | Bs - Brescia - Via XX Settembre 32 | 937 | | | | | 33 | 1.61 | 2.34 | | | | 42 |
| 2 | 4370 | Bs - Brescia - C. So. Basoli 45 - Via Alfrighi | 1.116 | | | | | 6 | 22 | 28 | | | | 9 |
| 2 | 7715 | Bs - Brescia - Piazzale Della Stazione 63 | 201 | | | | | 1 | 103 | 350 | | | | 20 |
| 2 | 0326 | Bz - Balzano - Via Manzi 25 Via Diaz 22 | 24 | | | | | 3 | 101 | 170 | | | | 7 |
| 2 | 2018 | Bz - Bolzano - Via Penzhaner 5 | 114 | | | | | 2 | 73 | 220 | | | | 18 |
| 2 | 2083 | Bz - Merano - Via Diamando 52 | 111 | | | | | 1 | 51 | 72 | | | | 4 |
| 2 | 0037 | Cu - Cagliari - Viale Campanie 27 | 55 | | | | | 13 | 345 | 357 | | | | 79 |
| 2 | 0294 | Cu - Cagliari - Viale Campanie 27 | 422 | | | | 656 | 16 | 293 | 450 | | | | 96 |
| 2 | 1003 | Cu - Cagliari - Viale Diaz 29 | 656 | | | | | 10 | 293 | 450 | | | | 44 |
| 2 | 2024 | Cu - Cagliari - Piazza Salento 9/10 | 337 | | | | | 1 | | | | | | 1 |
| 2 | 2025 | Cu - Cagliari - Viale Bonaria 90 | 109 | | | | 108 | 4 | 89 | 310 | | | | 72 |
| 2 | 2260 | Cu - Cagliari - Via Buonreddi 184 | 192 | | | | 192 | 3 | 156 | 180 | | | | 19 |
| 2 | 0047 | Ch - Chieti - Viale Europa 43 | 97 | | | | | 1 | | | | | | |
| 2 | 0416 | Ch - Lancia - C. So. Trento E Trieste 60 | 174 | | | | 67 | 1 | | | | | | |
| 2 | 0150 | Cn - Saluzzo - Via Torino | 67 | | | | | 6 | 113 | 144 | | | | 20 |
| 2 | 0313 | Cn - Alba - Corso Langhe 7 | 220 | | | | | 8 | 231 | 370 | | | | 105 |
| 2 | 2261 | Cn - Cuneo - Piazza Boves 2 | 254 | | | | | 9 | 252 | 272 | | | | 45 |
| 2 | 0350 | Co - Como - Via Borovico, 126 | 297 | | | | | 6 | 188 | 460 | | | | 132 |
| 2 | 2037 | Co - Como - Via Innocenzo XI 13 | 173 | | | | | 11 | 306 | 333 | | | | 78 |
| 2 | 4121 | Co - Como - Via F.L.J. Russelli 13 | 364 | | | | | 7 | 217 | 346 | | | | 21 |
| 2 | 3205 | Co - Como - Piazza Del Popolo 14 | 238 | | | | | 140 | 3.931 | 4.402 | | | | 1.077 |
| 2 | 8110 | Co - Como - Via Immenso XI, 13 | 4.229 | 779 | | | | 2 | 54 | 300 | | | | 5 |
| 2 | 0050 | Cr - Crema - Via Mazzini 78 | 59 | | | | | 5 | 141 | 450 | | | | 14 |
| 2 | 0352 | Cr - Crema - Corso Dante 39 | 155 | | | | | 4 | 112 | 154 | | | | 29 |
| 2 | 0336 | Cr - Casalpusteroglia - Via Marconi 1 | 123 | | | | | 2 | | | | | | |
| 2 | 0353 | Cr - Crema - Via Mantovani 56 | 239 | | | | | 9 | 275 | 287 | | | | 31 |
| 2 | 0352 | Cr - Cremona - Corso Garibaldi 8-10 | 305 | | | | 367 | 16 | 445 | 1.072 | | | | 30 |
| 2 | 2043 | Cr - Cremona - Piazza S. Antonio Maria Zaccaria 7 | 842 | | | | | 3 | 76 | 240 | | | | 8 |
| 2 | 2044 | Cr - Cremona - Via Ingegneri 5 | 84 | | | | | 5 | 137 | 350 | | | | 14 |
| 2 | 5206 | Cr - Cremona - Via Della Cooperazione 6 | 151 | | | | | 2 | 52 | 315 | | | | 28 |
| 2 | 7343 | Cr - Cremona - Via Manzoni 19 | 79 | | | | 2.141 | 53 | | | | | | 6 |
| 2 | 0032 | Ct - Catania - Via Torino 73 | 2.141 | | | | | 2 | 57 | 360 | | | | 27 |
| 2 | 0025 | Ct - Acireale - Piazza Europa 25 | 63 | | | | | 3 | 73 | 150 | | | | 17 |
| 2 | 0041 | Ct - Catania - Piazza Riformamento 24 | 90 | | | | | 2 | 73 | 193 | | | | 7 |
| 2 | 0042 | Ct - Catania - Via Del Bosco 298/A | 80 | | | | | 2 | | | | | | 40 |

UNIONFINANZIARIA

| Tipo Immobile | Cod. Indirizzo | Valore di Bilancio 01/01/2014 | Incrementi | Acquisiti e Rivalutazioni e riprese di valore | Rivalutazioni e trasferimenti da altre classe uso | Vendite e altri decrementi di valore | Rettifiche di valore | Ammortamenti a fine periodo | Ammortamento altre classe uso | Valore di Bilancio 31/12/2014 | Valore corrente 31/12/2014 | Ammortamento totale | Rivalutazioni totali | Svalutazioni totali |
|---------------|----------------|--|------------|---|---|--------------------------------------|----------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|----------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| | | | | | | | | | | | | | | |
| 2 | 0233 | Ct - Catania - Via G. Casuarina 43 | 386 | | | | | | | 29 | 874 | 935 | 95 | 887 |
| 2 | 0338 | Ct - Catania - Strella 48/50 - Rizzo 29 - Puccini 28 | 969 | | | | | | | 18 | | | | |
| 2 | 1004 | Ct - Catania - Corso Italia 71 | 741 | 0 | | | | | | 29 | | | | |
| 2 | 2285 | Ct - Teccasigini - Corso Italia 2 | 76 | | | | | | | 2 | 70 | 100 | 7 | |
| 2 | 0045 | Cz - Cuneo - Corso Saravalle 9 | 286 | | | | | | | 9 | 260 | 400 | 26 | |
| 2 | 0339 | Cz - Cuneo - Corso Mazzini 27 | 240 | | | | | | | 7 | 215 | 247 | 25 | |
| 2 | 2031 | Cz - Cuneo - Via De Gausseri 62 | 83 | | | | | | | 2 | 75 | 140 | 7 | |
| 2 | 0406 | Fc - Forlì - Via Merenda 6-8 | 195 | | | | | | | 6 | 174 | 180 | 20 | |
| 2 | 2033 | Fc - Cesena - Vicolo Casubia 14 | 117 | | | | | | | 4 | 107 | 230 | 11 | |
| 2 | 4380 | Fc - Forlì - Via Pietro Maroncelli 10 | 6.051 | 177 | | | | | | 133 | 5.749 | 5.652 | 479 | 1.381 |
| 2 | 2050 | Fc - Ferrara - C.S. Ercole D'Este 6/A | 1.463 | | 435 | | | | | 28 | 949 | 935 | 80 | |
| 2 | 2051 | Fc - Ferrara - Via Caspari 150 | 168 | | | | | | | 3 | 46 | 210 | 14 | |
| 2 | 4185 | Fc - Ferrara - P.Ta Tori 10-12/Via Piave 14 | 891 | | | | | | | 5 | 153 | 420 | 15 | |
| 2 | 7364 | Fc - Ferrara - Via Boccaleone 8 | 152 | | | | | | | 23 | 786 | 409 | 105 | |
| 2 | 8103 | Fc - Canio - Via Piemonte 8/10 | 736 | | | | | | | 5 | 95 | 259 | 57 | |
| 2 | 0004 | Fi - Firenze - V. Le F.lli Rosselli 53-55 | 250 | | | | | | | 7 | 736 | 736 | | |
| 2 | 0155 | Fi - Sesto Fiorentino - Via Dante 44-46 | 93 | | | | | | | 8 | 154 | 380 | 96 | |
| 2 | 0235 | Fi - Firenze - Via Lanza 73 | 141 | | | | | | | 3 | 85 | 210 | 8 | |
| 2 | 0327 | Fi - Firenze - Via Lanza 73 | 149 | | | | | | | 4 | 128 | 470 | 13 | |
| 2 | 0331 | Fi - Borgo San Lorenzo - Via Peccot Giraldi 10 | 189 | | | | | | | 4 | 136 | 550 | 13 | |
| 2 | 0332 | Fi - Calenzano - Via Degli Olmi 7 | 10.257 | 297 | | | | | | 6 | 170 | 189 | 19 | |
| 2 | 0360 | Fi - Campi Bisenzio - Via Dei Timari 11 | 297 | | | | | | | 243 | 7.527 | 7.640 | 2.491 | 5.693 |
| 2 | 0363 | Fi - Firenze - V. Don Minzoni / V. M. Della Tossa / P.Za Libera 13 | 1.921 | | | | | | | 9 | 267 | 283 | 30 | |
| 2 | 0365 | Fi - Firenze - Piazza Della Repubblica N. 6 | 13.154 | | | | | | | 4 | 1.876 | 2.964 | 45 | |
| 2 | 0366 | Fi - Firenze - Via Benivieni 1/5 | 62.979 | | | | | | | 214 | 11.478 | 11.323 | 1.670 | 9.914 |
| 2 | 0367 | Fi - Firenze - Via Campo D'Aringo N. 134 | 3.238 | | | | | | | 176 | 58.986 | 59.370 | 3.993 | 8.072 |
| 2 | 0368 | Fi - Firenze - Via Lungina - Via Cialdani 8 | 2.452 | | 1.675 | | | | | 17 | 1.507 | 2.008 | 56 | 651 |
| 2 | 0369 | Fi - Firenze - Viale S. Lascuini N. 3-5 | 2.366 | | | | | | | 26 | 2.348 | 2.370 | 104 | 827 |
| 2 | 0372 | Fi - Firenze - Viale Matteotti 50-50/A | 1.726 | | | | | | | 41 | 1.890 | 1.880 | 467 | 692 |
| 2 | 0373 | Fi - Firenze - Viale Matteotti 50-50/A | 4.602 | | | | | | | 93 | 4.314 | 4.333 | 288 | 1.524 |
| 2 | 0374 | Fi - Firenze - Viale G. Matteotti N. 52 | 5.246 | | | | | | | 127 | 4.645 | 4.602 | 601 | 1.592 |
| 2 | 0375 | Fi - Firenze - Viale G. Matteotti N. 54 | 3.375 | 127 | | | | | | 14 | 3.201 | 4.792 | 51 | 1.239 |
| 2 | 0376 | Fi - Firenze - Viale Matteotti 64 - Via Fiv' Bardiolano 64 | 3.337 | | | | | | | 20 | 2.837 | 3.136 | | 950 |
| 2 | 0377 | Fi - Firenze - Viale S. Lascuini N. 7 | 4.533 | | | | | | | 0 | 4.530 | 4.533 | 4 | 1.451 |
| 2 | 0378 | Fi - Firenze - Viale G. Matteotti N. 14-16-18 | 18.493 | | | | | | | 433 | 16.717 | 17.020 | 1.775 | 3.555 |
| 2 | 0379 | Fi - Firenze - Via Pier Capponi N. 99 | 701 | | | | | | | 8 | 672 | 850 | 29 | 271 |
| 2 | 0380 | Fi - Firenze - Via Baracca 18 | 1.511 | | | | | | | 31 | 1.381 | 1.370 | 130 | 72 |
| 2 | 0382 | Fi - Firenze - Via Del Bobolino 1-3-5 Viale Machiavelli 14 | 1.666 | | | 507 | | | | 169 | 1.139 | 1.769 | 72 | 347 |
| 2 | 0383 | Fi - Firenze - Via Cavour 82/84 | 9.798 | | | | | | | 134 | 6.850 | 7.080 | 597 | 273 |
| 2 | 0385 | Fi - Firenze - Via L.J. Manifico 2 Via Toscanelli 1-3 | 8.509 | | | | | | | 13 | 3.136 | 7.383 | 809 | |
| 2 | 0386 | Fi - Firenze - Via Ricasoli 48 | 3.136 | | | | | | | 59 | 3.470 | 4.240 | 188 | 1.134 |
| 2 | 0387 | Fi - Firenze - Via S. Reparata N. 97 | 3.893 | 97 | | | | | | 4 | 3.642 | 4.036 | 1 | |
| 2 | 0390 | Fi - Firenze - Via S. Leonardo 32-34-36A | 3.571 | | | | | | | 3 | 3.332 | 5.670 | 19 | 1.017 |
| 2 | 0391 | Fi - Firenze - Via San Leonardo 44 | 3.644 | | | | | | | 18 | 1.330 | 1.631 | 0 | 80 |
| 2 | 0392 | Fi - Firenze - Via San Leonardo 46-48-49/R | 2.911 | | | | | | | 18 | 3.417 | 4.360 | 0 | 57 |
| 2 | 0393 | Fi - Firenze - Via S. Vannucci 23 | 3.332 | | | | | | | 163 | 3.395 | 8.829 | 862 | 387 |
| 2 | 0394 | Fi - Firenze - Via S. Vannucci 23 | 1.577 | | | | | | | 91 | 10.109 | 10.053 | 1.261 | 1.467 |
| 2 | 0395 | Fi - Firenze - Via S. Felice / Viale Gramsci 63 | 1.766 | | | | | | | 14 | 313 | 278 | 33 | 101 |
| 2 | 0397 | Fi - Firenze - Via S. Felice / Viale Gramsci 63 | 4.775 | | | | | | | 116 | 9.164 | 9.000 | 423 | 2.087 |
| 2 | 0398 | Fi - Firenze - Piazza Della Libertà 2-Via S. Gallo 123 | 9.583 | 371 | | | | | | 5 | 157 | 185 | 17 | 316 |
| 2 | 0399 | Fi - Firenze - V. Le Eura N. 135 | 11.370 | | 697 | | | | | 7 | 189 | 189 | 22 | 110 |
| 2 | 0402 | Fi - Firenze - Viale G. Matteotti 60 | 576 | | | | | | | 5 | | | | 5 |
| 2 | 0411 | Fi - Borgo A. Rinoldi - Via Chiantiffiana 139 | 174 | | | | | | | 18 | 3.550 | 3.550 | 58 | 2.193 |
| 2 | 0455 | Fi - Perugia - Via Forlivese 1/E 1/F 1/G | 217 | | | | | | | 131 | 7.559 | 7.560 | 401 | 1.170 |
| 2 | 0488 | Fi - Sesto Fiorentino - Via Di Calezano Via Delle Ghinestre | 225 | | | | | | | 18 | | | | |
| 2 | 0518 | Fi - Firenze - Via Palchetti/Via Dei Federighi 2 | 4.850 | | | | | | | 23 | | | | |
| 2 | 0548 | Fi - Firenze - Via Siraiguani 4 | 7.959 | | | | | | | 18 | | | | |

| Tipo Immobile | Cod. Indirizzo | Valore di Bilancio 01/01/2014 | Incrementi | Acquisti e altri Rivoluzioni e Rivalutazioni da altre classe uso | Trasferimenti da altre classe uso | Vendite e altri decrementi | Rettifiche di valore | Annullamento | | Valore corrente 31/12/2014 | Annullamento totale | Rivalutazioni totali | Svalutazioni totali |
|------------------|---|-------------------------------------|------------|--|---|-------------------------------|-------------------------|--------------|--------|----------------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|
| | | | | | | | | del periodo | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| 2 | 2046 FI - Empoli - Via Villani 4 | 109 | | | | | | 3 | 99 | 290 | 10 | 10 | 7 |
| 2 | 2053 FI - Firenze - Piazza Bascaria 3 | 712 | | | | | | 21 | 648 | 2.200 | 64 | 64 | 329 |
| 2 | 2054 FI - Firenze - Viale Bellifiore 43 | 77 | | | | | | 2 | 70 | 230 | 7 | 7 | 3 |
| 2 | 2139 FI - Pontassieve - Via Montanelli 43 | 46 | | | | | | 1 | 41 | 100 | 4 | 4 | 8 |
| 2 | 2160 FI - Pontassieve - Via Roma 10 | 74 | | | | | | 2 | 67 | 130 | 7 | 7 | 8 |
| 2 | 2262 FI - Firenze - Via Cavour 112 | 497 | | | | | | 15 | 430 | 770 | 47 | 47 | 233 |
| 2 | 4332 FI - Firenze - Via Alessandri 41 | 2.818 | 16 | | | | | 57 | 2.329 | 2.338 | 405 | 405 | 627 |
| 2 | 7744 FI - Firenze - Via Benedetto Marcello 2 | 113 | | | | | | 3 | 78 | 449 | 34 | 34 | 96 |
| 2 | 0326 FN - Fermo - P.Zza Del Popolo 37 | 184 | | | | | 0 | 6 | 165 | 165 | 18 | 18 | 83 |
| 2 | 0437 FN - Montegiugiano - Viale Zaccagnini 21 | 198 | | | | | | 6 | 177 | 193 | 21 | 21 | 90 |
| 2 | 2048 FN - Fermo - Via XX Giugno, 23 | 112 | | | | | | 3 | 98 | 230 | 14 | 14 | 71 |
| 2 | 0160 FI - Frosinone - Via Firenze 71 | 85 | | | | | | 3 | 77 | 210 | 8 | 8 | 57 |
| 2 | 0861 GE - Genova - C.SO De Stefano 1/5 | 72 | | | | | | 4 | 65 | 200 | 6 | 6 | 106 |
| 2 | 0865 GE - Genova - Via Cantore 35 | 143 | | | | | | 3 | 92 | 300 | 20 | 20 | 79 |
| 2 | 0067 GE - Genova - Via Tinuovo 3 | 112 | | | | | | 3 | 92 | 300 | 20 | 20 | 79 |
| 2 | 0334 GE - Camogli - Via Giugliani 1 | 359 | | | | | | 495 | 359 | 744 | 8139 | 8139 | 1.648 |
| 2 | 0409 GE - Genova - P.Zza De Ferrari 1 | 28.854 | | | | | | 0 | 20.715 | 20.170 | 86 | 86 | 4 |
| 2 | 0538 GE - Camogli - Fabbriaci Non Abbiatoli Camogli Viale Cegagnini 1 | 90 | | | | | | 262 | 8.978 | 9.040 | 2.600 | 2.600 | 1.249 |
| 2 | 0540 GE - Camogli - Via Giugliani 1 | 11.579 | | | | | | 209 | 209 | 200 | 70 | 70 | 155 |
| 2 | 0541 GE - Camogli - Via Romana 1/5 | 209 | | | | | | 21 | 573 | 2.040 | 131 | 131 | 183 |
| 2 | 2063 GE - Genova - Via Rocca di Porta Ceccardi 1/2 | 704 | | | | | | 22 | 1.855 | 2.540 | 820 | 820 | 297 |
| 2 | 2218 GE - Genova - Via E. Bosco N. 15/31 | 2.039 | | | | | | 12 | 347 | 410 | 37 | 37 | 192 |
| 2 | 2236 GE - Genova - Via Rocca di Porta Ceccardi 1 | 748 | | | | | | 3 | 84 | 210 | 8 | 8 | 73 |
| 2 | 2264 GE - Genova - Via XX Settembre 19/1 | 385 | | | | | | 6 | 170 | 170 | 20 | 20 | 13 |
| 2 | 2320 GE - Genova - Via Saverio I/A | 716 | | | | | | 3 | 81 | 210 | 8 | 8 | 38 |
| 2 | 0071 GO - Gorizia - C. So Italia 90 | 93 | | | | | | 6 | 190 | 229 | 21 | 21 | 99 |
| 2 | 0410 GO - Gorizia - Via XXIV Maggio 19 | 190 | | | | | | 4 | 120 | 210 | 12 | 12 | 56 |
| 2 | 0236 GI - Follonica - V. Bionchi 90 | 89 | | | | | | 28 | 863 | 899 | 89 | 89 | 81 |
| 2 | 0405 GR - Obolena - Via Volontari Del Sangue 2/B | 84 | | | | | | 3 | 99 | 400 | 10 | 10 | 75 |
| 2 | 2067 GR - Grosseto - Via Marenco 2 | 211 | | | | | | 3 | 101 | 100 | 11 | 11 | 110 |
| 2 | 4130 LE - Lecce - Via Benardi 11 | 232 | | | | | | 4 | 124 | 390 | 12 | 12 | 119 |
| 2 | 0077 LE - Lecce - Via Cesare Bartoli 28 | 108 | | | | | | 5 | 145 | 177 | 17 | 17 | 10 |
| 2 | 0426 LE - Lecce - Via Confraternite 4 | 162 | | | | | | 4 | 98 | 131 | 31 | 31 | 74 |
| 2 | 5208 LE - Lecce - Via Cesare Bartoli 36 | 160 | | | | | | 2 | 41 | 90 | 4 | 4 | 29 |
| 2 | 0125 LI - Portoferrato - Viale Elba / Calata Italia 26 | 37 | | | | | | 1 | 76 | 230 | 8 | 8 | 14 |
| 2 | 0340 LI - Livorno - Corso Matteotti 197 | 162 | | | | | | 3 | 76 | 230 | 8 | 8 | 14 |
| 2 | 0470 LI - Livorno - Via Grande 110 - P.Zza Grande 3 | 419 | | | | | | 5 | 152 | 730 | 15 | 15 | 131 |
| 2 | 0470 LI - Livorno - Corso Matteotti 197 | 162 | | | | | | 11 | 177 | 307 | 101 | 101 | 11 |
| 2 | 2077 LI - Livorno - Via E. Mayer 7 | 129 | | | | | | 4 | 98 | 131 | 31 | 31 | 74 |
| 2 | 2156 LI - Piombino - Corso Italia 92 | 45 | | | | | 98 | 2 | | | | | |
| 2 | 4138 LI - Portoferrato - Via Casco 112 | 83 | | | | | | 1 | 41 | 90 | 4 | 4 | 29 |
| 2 | 0348 LU - Cologno - Via A. Diaz 30 | 178 | | | | | | 2 | 76 | 80 | 7 | 7 | 45 |
| 2 | 7505 LA - Latina - Via Eroi Del Lavoro 5 | 110 | | | | | 12 | 5 | 149 | 149 | 17 | 17 | 85 |
| 2 | 0335 LA - Capannori - Via Delle Poste Ssa | 276 | | | | | | 3 | 69 | 179 | 41 | 41 | 93 |
| 2 | 0509 LA - Viareggio - Viale Mantua 12 | 6.286 | | | | | | 8 | 234 | 242 | 41 | 41 | 55 |
| 2 | 2078 LA - Lucca - Piazza Del Giglio, 4 | 84 | | | | | | 11 | 6.232 | 6.038 | 55 | 55 | 119 |
| 2 | 0104 MB - Monza - Via S. Martino 2 | 167 | | | | | | 3 | 76 | 230 | 8 | 8 | 14 |
| 2 | 0479 MB - Seregno - Via Raffaele Sanzio 10 | 95 | | | | | | 5 | 152 | 730 | 15 | 15 | 131 |
| 2 | 0479 MB - Seregno - Via Trabantoni 20 | 137 | | | | | | 4 | 124 | 170 | 14 | 14 | 60 |
| 2 | 2045 MB - Desio - Via Mons.Cattaneo 8 | 51 | | | | | | 2 | 46 | 160 | 5 | 5 | 43 |
| 2 | 2137 MB - Monza - Via Passerini 6 | 159 | | | | | | 5 | 144 | 510 | 15 | 15 | 119 |
| 2 | 7520 MB - Monza - Piazza Diaz 1 | 397 | | | | | | 12 | 242 | 588 | 155 | 155 | 349 |
| 2 | 0082 ME - Maccera - C.56 Carroli 177 | 95 | | | | | | 3 | 85 | 320 | 10 | 10 | 88 |
| 2 | 0347 ME - Civitanova Marche - Via Dante Alighieri N. 15 | 106 | | | | | | 3 | 95 | 450 | 9 | 9 | 83 |
| 2 | 0424 ME - Macerata - Via Galleria Del Commercio 6-1 | 414 | | | | | 15 | 3 | 94 | 133 | 11 | 11 | 16 |
| 2 | 2027 ME - Carrara - Via Don Miramini 10 (Ghe' 27) | 34 | | | | | | 12 | 337 | 337 | 62 | 62 | 22 |
| 2 | 2034 ME - Civitanova Marche - Via S. Di Sinarosa, 15 | 39 | | | | | | 1 | 30 | 110 | 3 | 3 | 33 |
| 2 | 0070 ME - Giardini Naxos - Via Reccanati 26 | 41.692 | 1.132 | | | | | 1.031 | 39.184 | 39.840 | 3.640 | 3.640 | 24.147 |

ELLENCO DEI BENI IMMOBILIARI

| Tipo Immobile | Cod. Immobile | Indirizzo | Valore di Bilancio | | Acquisti e altri incrementi | Rivalutazioni e riprese di valore da altre classe uso | Trasferimenti da altre classe | Rettifiche di valore | Transferimenti a altre classe uso | Ammortamento del periodo | Valore corrente Bilancio 31/12/2014 | Ammortamento totale | Rivalutazioni totali | Svalutazioni totali |
|---------------|---------------|---|--------------------|------------|-----------------------------|---|-------------------------------|----------------------|-----------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| | | | 01/01/2014 | 31/12/2014 | | | | | | | | | | |
| 2 | 0083 | Mi - Messina - Via La Ferina Isotiro R | 247 | 225 | | | | | | 600 | | 22 | 82 | |
| 2 | 4362 | Mi - Messina - Via XXVII Luglio 195 | 163 | 2.197 | | | | | | 2.435 | | 437 | 41 | 4.097 |
| 2 | 0006 | Mi - Milano - Via Roncaglia 14 | 653 | 5 | | | | | | 570 | | 570 | 92 | |
| 2 | 0223 | Mi - Abbiategrasso - Via Scalfino Dell'Orto 34 | 118 | 4 | | | | | | 230 | | 11 | 14 | |
| 2 | 0088 | Mi - Milano - P.zza Garibaldi 8 | 72 | 65 | | | | | | 310 | | 7 | 58 | |
| 2 | 0087 | Mi - Milano - P.zza Napolei 38 | 247 | 7 | | | | | | 750 | | 55 | 198 | |
| 2 | 0092 | Mi - Milano - Via Locatelli 4 | 261 | 8 | | | | | | 750 | | 24 | 3 | |
| 2 | 0094 | Mi - Milano - Via Musi 4-6 | 315 | 9 | | | | | | 630 | | 31 | 134 | |
| 2 | 0095 | Mi - Milano - Via Polmanova 189 | 89 | 3 | | | | | | 260 | | 8 | 78 | |
| 2 | 0097 | Mi - Milano - Via Tibaldi 5 | 239 | 7 | | | | | | 490 | | 25 | 159 | |
| 2 | 0100 | Mi - Milano - V.le Lombarda 34 | 117 | 4 | | | | | | 400 | | 37 | 101 | |
| 2 | 0101 | Mi - Milano - Viale Monza 137-139 | 20.191 | 14 | | | | | | 19.640 | | 1.593 | 5.275 | 2.225 |
| 2 | 0216 | Mi - Pieve Emanuele - Via Delle Rose 6 | 7.651 | 363 | | | | | | 11.350 | | 8 | | |
| 2 | 0225 | Mi - Sesto San Giovanni - Via Rovani 59 | 126 | 4 | | | | | | 250 | | 11 | 11 | |
| 2 | 0230 | Mi - Rozzano - Via Torino 85 | 230 | 7 | | | | | | 360 | | 20 | 36 | |
| 2 | 0239 | Mi - Milano - Via Cusani 48 | 154 | 5 | | | | | | 140 | | 20 | 14 | |
| 2 | 0250 | Mi - Milano - P.zza De Angeli 9 | 405 | 36 | | | | | | 395 | | 710 | 10 | |
| 2 | 0254 | Mi - Milano - V.Lussu 4-6V.La Magli 7-9-11V.Adriano 100-102-104 | 1.478 | 2.256 | | | | | | 1.232 | | 162 | 162 | 55 |
| 2 | 0264 | Mi - Corsico - Via Vittorio Emanuele 10 | 253 | 8 | | | | | | 230 | | 37 | | |
| 2 | 0265 | Mi - Legnano - Via Porta / Corso Scarpione 104 | 281 | 8 | | | | | | 400 | | 25 | | |
| 2 | 0277 | Mi - Milano - Via Vincenzo Monti 21 | 10.984 | 70 | | | | | | 9.774 | | 1.279 | | |
| 2 | 0289 | Mi - Bresso - Via XXV Aprile 41 / Via Patellani 42 | 235 | 7 | | | | | | 250 | | 40 | | |
| 2 | 0298 | Mi - Milano - Via Trecenti Degli Alfieri 16-18-20-22-24-26 | 18.516 | 199 | | | | | | 18.670 | | 30.260 | 48 | |
| 2 | 0300 | Mi - Milano - Via Minini 37 | 2.068 | 10 | | | | | | 2.068 | | | | |
| 2 | 0304 | Mi - Milano - Via Castellana 68/10 | 12.671 | 36 | | | | | | 12.448 | | 14.830 | 223 | |
| 2 | 0319 | Mi - Milano - Piazza Velasca 5 | 86.975 | 559 | | | | | | 81.182 | | 94.230 | 6.353 | |
| 2 | 0311 | Mi - Milano - Via Pramano 4 | 833 | 25 | | | | | | 755 | | 770 | 78 | 51 |
| 2 | 0313 | Mi - Abbiategrasso - Via Ticino 1 | 232 | 7 | | | | | | 188 | | 188 | 23 | 116 |
| 2 | 0425 | Mi - Magenta - Via Mezzina 19/23 | 147 | 4 | | | | | | 133 | | 155 | 14 | 67 |
| 2 | 0453 | Mi - Milano - Via Perotti 2 | 2.596 | 55 | | | | | | 2.401 | | 3.410 | 195 | 627 |
| 2 | 0445 | Mi - Paderno Dugnano - Via Casdorna Ang. Via Pepe 2 (Via Piaggio 2) | 297 | 9 | | | | | | 267 | | 309 | 30 | 92 |
| 2 | 0520 | Mi - Milano - Via Fiori Chiari Madonnina 9 - 24/A | 7.224 | 26 | | | | | | 7.127 | | 7.640 | 97 | 1.135 |
| 2 | 0521 | Mi - Sesto San Giovanni - Via Milanese 300 | 42.326 | 64 | | | | | | 38.995 | | 40.420 | 3.396 | 1.632 |
| 2 | 0531 | Mi - Milano - Via Locatelli 1P.Za Repubblica, 27 | 5.310 | 109 | | | | | | 4.731 | | 4.830 | 579 | 341 |
| 2 | 0545 | Mi - Milano - Via Larga 26 | 12.271 | 368 | | | | | | 10.572 | | 10.690 | 1.699 | 647 |
| 2 | 0546 | Mi - Milano - Viale Restelli 3 | 2.128 | 64 | | | | | | 1.896 | | 1.936 | 232 | 116 |
| 2 | 0547 | Mi - Milano - Via Torino 66/68-Via S.Sisto 4 | 27.251 | 821 | | | | | | 23.432 | | 23.540 | 3.932 | 5.011 |
| 2 | 0549 | Mi - Milano - Via Melzi D'Eril 34 | 15.299 | 153 | | | | | | 14.391 | | 14.140 | 1.060 | 13.068 |
| 2 | 0550 | Mi - Milano - Viale Boezio 20 | 21.347 | 372 | | | | | | 4.142 | | 4.170 | 466 | 1.080 |
| 2 | 0552 | Mi - Milano - Via Fara 39 | 4.608 | 138 | | | | | | 30.004 | | 29.320 | 2.308 | 25.407 |
| 2 | 0553 | Mi - Milano - Via Fara 41 | 31.772 | 540 | | | | | | 1.841 | | 1.943 | 182 | |
| 2 | 0554 | Mi - Milano - Via Carcano 6 | 2.023 | 61 | | | | | | 1.403 | | 1.450 | 147 | 128 |
| 2 | 0555 | Mi - Milano - C. So. B. Altes 77-79-Via Dorio 26 | 1.551 | 47 | | | | | | 1.351 | | 1.3 | 82 | |
| 2 | 1036 | Mi - Milano - Via Inzoro 2 / C. So. Lodi 38 | 1.072 | 4 | | | | | | 217 | | 217 | 13 | |
| 2 | 1018 | Mi - Milano - Via Oldofredi 51 | 139 | 0 | | | | | | 679 | | 2.110 | 41 | 179 |
| 2 | 2073 | Mi - Lestinate - Corso Italia 54 | 138 | 4 | | | | | | 330 | | 330 | 12 | 81 |
| 2 | 2076 | Mi - Legnano - Corso Saffione 119 | 56 | 2 | | | | | | 51 | | 160 | 5 | 18 |
| 2 | 2090 | Mi - Milano - Piazza Canova 4 | 216 | 1 | | | | | | 215 | | 500 | 1 | 108 |
| 2 | 2095 | Mi - Milano - Via Bocaccio 32 | 128 | 4 | | | | | | 116 | | 750 | 12 | 107 |
| 2 | 2097 | Mi - Milano - Via Quasti, 39 | 1.808 | 26 | | | | | | 1.728 | | 4.400 | 79 | 603 |
| 2 | 2120 | Mi - Milano - Via Piumino 26 | 46.169 | 610 | | | | | | 44.649 | | 43.900 | 2.130 | |
| 2 | 2123 | Mi - Milano - Via Ponticeno 15 | 8.707 | 26 | | | | | | 8.600 | | 14.700 | 107 | 217 |
| 2 | 2222 | Mi - Milano - Via Conservatorio 15 | 16.805 | 238 | | | | | | 16.092 | | 24.400 | 714 | |
| 2 | 2225 | Mi - Milano - Via Conservatorio 17 | 12.368 | 168 | | | | | | 11.766 | | 17.800 | 503 | |
| 2 | 2277 | Mi - Milano - Viale Umbrino, 76 | 10.938 | 36 | | | | | | 10.876 | | 11.000 | 110 | 1.279 |
| 2 | 2265 | Mi - Milano - Via Toulet, 22 | 300 | 300 | | | | | | 231 | | 360 | 8 | |
| 2 | 2269 | Mi - Milano - Via Lentasio 1 | 527 | 1 | | | | | | 246 | | 250 | 3 | 212 |
| 2 | 2280 | Mi - Milano - Via Castellanza 6 | 249 | 1 | | | | | | 47.567 | | 48.300 | 6.889 | 25.013 |
| 2 | 2290 | Mi - Milano - Via Lancetti, 43-Via Malola, 1-Via Dell'Aprica, 28 | 54.475 | 0 | | | | | | 315 | | 350 | 31 | |
| 2 | 2294 | Mi - Milano - Via Corridoni 1 | 346 | 10 | | | | | | | | | | |

BANCO DI BENVENUTO

Conto di Rendiconto

| Tipo Immobile | Cod. | Indirizzo | Valore di | | Acquisti e altri Incrementi | Rivalutazioni e riprese di valore | Trasferimenti da altre classe uso | Vendite e altri decrementi di valore | Rettifiche da altre classe uso | Ammortamento del periodo | Valore Bilancio 31/12/2014 | Valore corrente 31/12/2014 | Ammortamento totale | Rivalutazioni totali | Svalutazioni totali |
|------------------|------|--|------------------------|------------------------|--------------------------------|---|---|--|--------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|----------------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|
| | | | Bilancio 01/01/2014 | Bilancio 31/12/2014 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 2298 | Mi - Assago - Palazzo A - Strada 6 | 27.326 | 11.408 | 951 | 36.417 | 35.800 | 2.377 | | | | | | | 7.463 |
| 2 | 2299 | Mi - Milano - Via Caldera, 21 | 24.048 | 616 | 328 | 9.975 | 10.000 | 1.986 | | | | | | | 56.333 |
| 2 | 2302 | Mi - Milano - Via Benigno Crespi, 57 | 43.467 | 928 | 978 | 41.350 | 40.700 | 3.045 | | | | | | | 14.051 |
| 2 | 4278 | Mi - Milano - Via L. Della Pila 61 | 1.419 | | | 1.419 | 3.683 | | | | | | | | |
| 2 | 4279 | Mi - Milano - Via Spazzani 273 | 1.175 | | | 1.175 | 2.851 | | | | | | | | |
| 2 | 4357 | Mi - San Donato Milanese - Via Dall'Unione Europea 3 | 75.292 | 254 | | 1.621 | 60.960 | 63.505 | | 8.211 | 1.621 | 60.960 | 63.505 | | 821 |
| 2 | 4367 | Mi - Milano - Piazza Castello 13 | 12.538 | | 374 | 11.263 | 11.813 | | | | | | | | 5.119 |
| 2 | 5425 | Mi - Milano - Corso Di Porta Vigentina 9 | 12.428 | 404 | 91 | 29 | 34 | | | | | | | | 92 |
| 2 | 7206 | Mi - Milano - Piazza Missori 2 | 4.590 | 0 | 96 | 2.124 | 4.695 | 613 | | | | | | | 871 |
| 2 | 7701 | Mi - Mantova - Piazza Missori 2 | 129 | | 4 | 117 | 390 | 12 | | | | | | | 104 |
| 2 | 0081 | Mn - Mantova - Via V.Da Feltrè 58 | 425 | | 13 | 383 | 456 | 42 | | | | | | | 152 |
| 2 | 0428 | Mn - Mantova - Piazza San Francesco 6 | 273 | | 8 | 245 | 350 | 28 | | | | | | | |
| 2 | 2081 | Mn - Mantova - Via Mazzini 16 | 486 | | 11 | 440 | 440 | 32 | | | | | | | 14 |
| 2 | 2143 | Mn - Ostiglia - Via XX Settembre 63/65/67 | 438 | | 13 | 321 | 370 | 118 | | | | | | | 164 |
| 2 | 7368 | Mn - Mantova - Via Mazzini 16 | 172 | | 5 | 184 | 690 | 15 | | | | | | | 133 |
| 2 | 7776 | Mn - Mantova - Piazza R0 Pantera 6 | 169 | | 4 | 115 | 260 | 11 | | | | | | | |
| 2 | 0103 | Mo - Modena - Via Tabboni 9-11-13 / Viale Fabrizi 21 | 127 | | 3 | 84 | 350 | 12 | | | | | | | 78 |
| 2 | 0249 | Mo - Modenella - Via Gioia / Via Mugellano 15 | 2.000 | | 4 | 130 | 410 | 14 | | | | | | | 80 |
| 2 | 0358 | Mo - Modena - V. Sanguellini 65-120-140/V. Lamborghini | 96 | | 10 | 276 | 380 | 45 | | | | | | | |
| 2 | 2134 | Mo - Modena - Via Giardini 10/1 | 321 | | 11 | 344 | 421 | 34 | | | | | | | 291 |
| 2 | 2272 | Mo - Modena - Via Rainusso 130 | 378 | | 56 | 1.559 | 1.559 | 186 | | | | | | | 472 |
| 2 | 4085 | Mo - Modena - Via S. Faustino 45-53 | 1.884 | | 9 | 275 | 334 | 35 | | | | | | | 357 |
| 2 | 4171 | Mo - Modena - Via Venceslao Santi 14 | 309 | | 104 | 3.159 | 3.270 | 345 | | | | | | | 514 |
| 2 | 4233 | Mo - Carmi - Viale Manzoni 62/D | 3.504 | | 14 | 420 | 536 | 48 | | | | | | | 130 |
| 2 | 4328 | Mo - Carmi - Via Peruzzi - Via Febbraio | 468 | | 2 | 57 | 136 | 6 | | | | | | | 33 |
| 2 | 5212 | Mo - Modena - Viale Trento E Trieste 13 | 63 | | 3 | 96 | 180 | 10 | | | | | | | 87 |
| 2 | 8025 | Mo - Modena - Via San Faustino 155 | 106 | | 182 | 2.586 | 2.689 | 301 | | | | | | | 80 |
| 2 | 0108 | Ns - Napoli - C.so Lucchi 96 | 6.701 | | 3 | 86 | 300 | 9 | | | | | | | 89 |
| 2 | 0440 | Ns - Napoli - Centro Direzionale Lotto C2 | 94 | | 31 | 742 | 1.387 | 284 | | | | | | | 461 |
| 2 | 2141 | Ns - Napoli - Via Monte Oliveto 79 | 1.026 | | 7 | 208 | 343 | 21 | | | | | | | |
| 2 | 7321 | Ns - Napoli - Piazza Municipio 4 | 229 | | 1 | 38 | 170 | 4 | | | | | | | 28 |
| 2 | 8028 | Ns - Napoli - Via Schilizzi 16 | 29 | | 5 | 159 | 171 | 19 | | | | | | | |
| 2 | 1021 | No - Novara - C.so Della Vittoria 2 | 42 | | 8 | 231 | 310 | 23 | | | | | | | |
| 2 | 1043 | No - Borgomanero - Viale A. Marazza 30 | 178 | | 6 | 168 | 184 | 17 | | | | | | | |
| 2 | 2142 | No - Novara - Via F.Li Rossetti 28/50 | 254 | | 5 | 131 | 131 | 17 | | | | | | | 40 |
| 2 | 2142 | No - Novara - Via F.Li Rossetti 28/50 | 185 | | 2 | 51 | 140 | 5 | | | | | | | 12 |
| 2 | 2247 | No - Novara - Via Balduino Lamarmora 19 | 172 | | 0 | | | | | | | | | | |
| 2 | 0441 | No - Nuoro - Via Derfenu 123 | 56 | | 5 | 166 | 220 | 16 | | | | | | | 142 |
| 2 | 0074 | Or - Lanusei - Via Roma 5 | 50 | | 2 | 56 | 74 | 7 | | | | | | | |
| 2 | 0443 | Or - Oristano - Via Cagliari 165 | 182 | | 4 | 103 | 330 | 23 | | | | | | | 93 |
| 2 | 4211 | Or - Oristano - Piazza Roma Pal. Sottico | 62 | | 2 | 47 | 260 | 25 | | | | | | | 56 |
| 2 | 0486 | Or - Tempio Pausania - Via S. Lorenzo 21 | 125 | | 8 | 249 | 410 | 25 | | | | | | | |
| 2 | 2255 | Or - Tempio Pausania - Via S. Lorenzo 21 | 47 | | 9 | 276 | 520 | 27 | | | | | | | |
| 2 | 0118 | Pa - Palermo - C.so Tukori 8 | 73 | | 3 | 103 | 300 | 10 | | | | | | | 79 |
| 2 | 2145 | Pa - Palermo - P. Za Castelnovo, 26 | 274 | | 6 | 184 | 220 | 21 | | | | | | | 25 |
| 2 | 2277 | Pa - Palermo - Via Ricasoli 59 | 304 | | 7 | 219 | 260 | 24 | | | | | | | 112 |
| 2 | 0241 | Pc - Piacenza - Via Stradella 2 | 103 | | 3 | 103 | 300 | 10 | | | | | | | 79 |
| 2 | 0184 | Pc - Piacenza - Piazza Cavalli, 7 | 251 | | 8 | 229 | 400 | 23 | | | | | | | 43 |
| 2 | 2155 | Pc - Piacenza - Galleria Santa Maria 6 | 748 | | 22 | 670 | 696 | 79 | | | | | | | 193 |
| 2 | 4128 | Pc - Piacenza - Largo Erifati 7 | 321 | | 10 | 292 | 560 | 29 | | | | | | | 48 |
| 2 | 2144 | Pd - Padova - Via Marchetto Da Padova 2 | 103 | | 3 | 94 | 340 | 9 | | | | | | | |
| 2 | 0030 | Pd - Foligno - Via Umberto 192 | 113 | | 6 | 184 | 220 | 21 | | | | | | | 25 |
| 2 | 0346 | Pd - Clus di Castello - Via Raffaele De Cesare,4 | 205 | | 7 | 219 | 260 | 24 | | | | | | | 112 |
| 2 | 0404 | Pd - Foligno - Via Garibaldi N. 87 | 243 | | 4 | 120 | 151 | 21 | | | | | | | |
| 2 | 0412 | Pd - Gubbio - Via Matteotti Ann. Via Perugia 4 | 141 | | 10 | 303 | 411 | 37 | | | | | | | 56 |
| 2 | 0446 | Pd - Perugia - Via Cortonese Aug. Via Romagna 120 | 341 | | 5 | 162 | 189 | 19 | | | | | | | 25 |
| 2 | 0483 | Pd - Spoleto - Via Fiammini, 3 | 180 | | 4 | 121 | 560 | 12 | | | | | | | 83 |
| 2 | 1023 | Pd - Perugia - Via Fonti Coperte 38/H | 133 | | 5 | 137 | 470 | 14 | | | | | | | 41 |
| 2 | 2151 | Pd - Perugia - Via Cortonese Pal. Sili / Via Brigantini 93 | 151 | | | | | | | | | | | | |

| Tipo Immobile | Cod. immobile | Indirizzo | Valore di | Acquisti e altri | Rivalutazioni e | Trasferimenti | Vendite e altri | Retifiche | Trasferimenti a | Ammortamento | Valore | Ammortamento | Rivalutazioni | Svalutazioni |
|------------------|------------------|--|------------------------|------------------|----------------------|------------------------|-------------------------|------------------|-----------------|--------------|------------------------|--------------|---------------|--------------|
| | | | Bilancio 01/01/2014 | Incrementi | Riprese di valore | da altre classe uso | decrementi di valore | altre classe uso | del periodo | 31/12/2014 | corrente 31/12/2014 | totale | totali | totali |
| 2 | 0122 | Pi - Pisa - Via Manzoni 11 | 927 | | | | | | | 927 | | | | |
| 2 | 0124 | Pi - Ponsacco - Via Valderna 29 | 83 | | | | | | | | 76 | 150 | 7 | 15 |
| 2 | 0456 | Pi - Pontedera - Via Della Misericordia 22 | 175 | | | | | | | | 157 | 191 | 18 | 33 |
| 2 | 0474 | Pi - Santa Croce Sull'Arno - Viale A. Gramsci 10 | 244 | | | | | | | | 219 | 277 | 26 | 5 |
| 2 | 2028 | Pi - Cascina - Via Tosca Romagnola 248E | 99 | | | | | | | | 90 | 170 | 9 | 22 |
| 2 | 2162 | Pi - Pontedera - Via Aurelio Saffi 4 | 72 | | | | | | | | 65 | 160 | 7 | 57 |
| 2 | 0126 | Po - Prato - Via Tacca 8 | 264 | | | | | | | | 241 | 650 | 24 | 170 |
| 2 | 0457 | Po - Prato - Via Simintendi 20 | 4.481 | 9% | | | | | | | 4.189 | 4.090 | 389 | 627 |
| 2 | 0458 | Po - Prato - Via Valentini 10/B | 8 | | | | | | | | 7 | 14 | 1 | 0 |
| 2 | 0459 | Po - Prato - Via Valentini 8/D | 326 | | | | | | | | 273 | 425 | 53 | 72 |
| 2 | 0119 | Pr - Parma - Via Collegio Nobili 4 | 114 | | | | | | | | 104 | 560 | 10 | 76 |
| 2 | 0359 | Pr - Fidenza - P.Zza Matteotti N. 3 | 174 | | | | | | | | 156 | 162 | 17 | 93 |
| 2 | 2148 | Pr - Parma - Borgo Goldoni 1 | 259 | | | | | | | 202 | 52 | 139 | 6 | 34 |
| 2 | 4378 | Pr - Parma - Via Saffi 82/B | 2.452 | | | | | | | | 2.310 | 2.300 | 122 | 667 |
| 2 | 4379 | Pr - Fidenza - Piazza Ettore Ponzi | 363 | | | | | | | | 315 | 318 | 48 | 260 |
| 2 | 0123 | Pr - Pistoia - Via Stadio 6/A | 141 | | | | | | | | 128 | 460 | 13 | 110 |
| 2 | 0242 | Pr - San Marcello Pistoie - Piazza Matteotti 141 | 228 | | | | | | | | 207 | 350 | 20 | 66 |
| 2 | 0436 | Pr - Montecatini Terme - Via Garibaldi 33 | 245 | | | | | | | | 219 | 225 | 25 | 26 |
| 2 | 0449 | Pr - Fiesole - Via Galeotti 59/61 | 156 | | | | | | | | 140 | 175 | 16 | 16 |
| 2 | 0452 | Pr - Pistoia - Via B. Buozzi 18 | 327 | | | | | | | | 295 | 494 | 32 | 130 |
| 2 | 2248 | Pr - Pistoia - Via S. Andrea 49 | 523 | | | | | | | | 476 | 963 | 47 | |
| 2 | 0120 | Pu - Pesaro - Via M. Del Monaco 16 | 121 | | | | | | | | 110 | 230 | 11 | 6 |
| 2 | 0407 | Pu - Fossombrone - Corso Garibaldi 149 | 111 | | | | | | | | 84 | 81 | 27 | 22 |
| 2 | 2153 | Pu - Pesaro - Via Ardizi 14 | 76 | | | | | | | | 70 | 220 | 7 | |
| 2 | 0439 | Pv - Mortara - C. So. Cavour 74 | 124 | | | | | | | | 112 | 130 | 13 | 35 |
| 2 | 2214 | Pv - Voghera - Via S. Lorenzo 14 | 207 | | | | | | | | 149 | 149 | 20 | 130 |
| 2 | 0052 | Ra - Faenza - Corso Garibaldi 41 | 43 | | | | | | | | 39 | 100 | 4 | 34 |
| 2 | 0278 | Ra - Ravenna - Via Bramante 81 | 96 | | | | | | | | 87 | 270 | 9 | 88 |
| 2 | 0342 | Ra - Cervia - Via Svonarola 5-7 | 155 | | | | | | | | 154 | 220 | 21 | |
| 2 | 0462 | Ra - Ravenna - Via Porta Aurea 14 | 553 | | | | | | | | 496 | 506 | 57 | 161 |
| 2 | 2165 | Ra - Ravenna - Via Cesarea 11 | 129 | | | | | | | | 117 | 270 | 12 | 7 |
| 2 | 2279 | Ra - Ravenna - Piazza Mameli 3 | 207 | | | | | | | | 188 | 210 | 19 | |
| 2 | 4377 | Ra - Ravenna - Via Faetina 106 | 2.319 | | | | | | | | 2.110 | 2.230 | 209 | |
| 2 | 4381 | Ra - Faenza - Via Bacarini 29/31 | 1.491 | | | | | | | | 1.389 | 1.433 | 102 | 132 |
| 2 | 0012 | Re - Reggio Calabria - Via Ibisco 1 | 329 | | | | | | | | 36 | 135 | 37 | 21 |
| 2 | 0285 | Re - Reggio Emilia - V. Emilia Ospizio 118 | 301 | | | | | | | 255 | 274 | 330 | 27 | |
| 2 | 0291 | Re - Reggio Emilia - Viale Isommo 72 | 204 | | | | | | | | 139 | 167 | 16 | 31 |
| 2 | 4270 | Re - Reggio Emilia - Viale Premuda 42 | 3.180 | | | | | | | | 2.843 | 2.705 | 64 | |
| 2 | 0127 | Ri - Reggio Emilia - Via Di Vittorio 1 | 46 | | | | | | | | 42 | 180 | 4 | 34 |
| 2 | 0129 | Ri - Reggi - Via Delle Orsoline 9 | 99 | | | | | | | | 90 | 240 | 9 | 67 |
| 2 | 0014 | Rm - Roma - Via Modestino 5-7 | 219 | | | | | | | | 177 | 630 | 42 | 195 |
| 2 | 0039 | Rm - Frascati - Via D. Seghetti 42 | 132 | | | | | | | | 121 | 400 | 12 | 16 |
| 2 | 0133 | Rm - Roma - P.Za Menes 23 | 109 | | | | | | | | 99 | 370 | 10 | 29 |
| 2 | 0134 | Rm - Roma - P.Za Monte Cennaro 16-16/A | 361 | | | | | | | | 323 | 770 | 37 | 265 |
| 2 | 0135 | Rm - Roma - Via Assisi 6-8-10 | 87 | | | | | | | | 79 | 480 | 8 | 73 |
| 2 | 0136 | Rm - Roma - Via C. Emanuele I N. 7 | 485 | | | | | | | | 456 | 1.060 | 29 | 155 |
| 2 | 0137 | Rm - Roma - Via Cusella 51 | 213 | | | | | | | | 176 | 780 | 37 | 164 |
| 2 | 0140 | Rm - Roma - Via Lazzari 26 | 254 | | | | | | | | 254 | 630 | 1 | 144 |
| 2 | 0141 | Rm - Roma - Via Pavlia 89/Via Inghierami 52 | 65 | | | | | | | | 305 | 1.100 | 34 | 273 |
| 2 | 0142 | Rm - Roma - Via De Viti De Mareo 30 | 339 | | | | | | | | 386 | 570 | 2 | 32 |
| 2 | 0143 | Rm - Roma - V. Pratorio 20 | 388 | | | | | | | | 110 | 260 | 11 | 38 |
| 2 | 0145 | Rm - Roma - Via K. Da Forlì 4 | 120 | | | | | | | | 548 | 1.745 | 28 | 314 |
| 2 | 0146 | Rm - Roma - Via Siria | 181 | | | | | | | | 309 | 440 | 8 | 129 |
| 2 | 0147 | Rm - Roma - Viale Umanesimo 304-308 | 577 | | | | | | | | 590 | 590 | 23 | 55 |
| 2 | 0148 | Rm - Roma - Vicolo Vincinale 11 | 318 | | | | | | | | 161 | 310 | 16 | 0 |
| 2 | 0228 | Rm - Roma - V. Delle Fornaci 175 | 251 | | | | | | | | 242 | 590 | 24 | 3 |
| 2 | 0229 | Rm - Roma - Via L. Da Vinci 273 | 177 | | | | | | | | 3.370 | 5.188 | | |
| 2 | 0257 | Rm - Roma - Via Edoardo Pantano 21 | 266 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 0292 | Rm - Roma - Viale Beethoven 63 | 3.370 | | | | | | | | | | | |

ELIENCO DI BENI IMMOBILIARI

Allegato alla Relazione

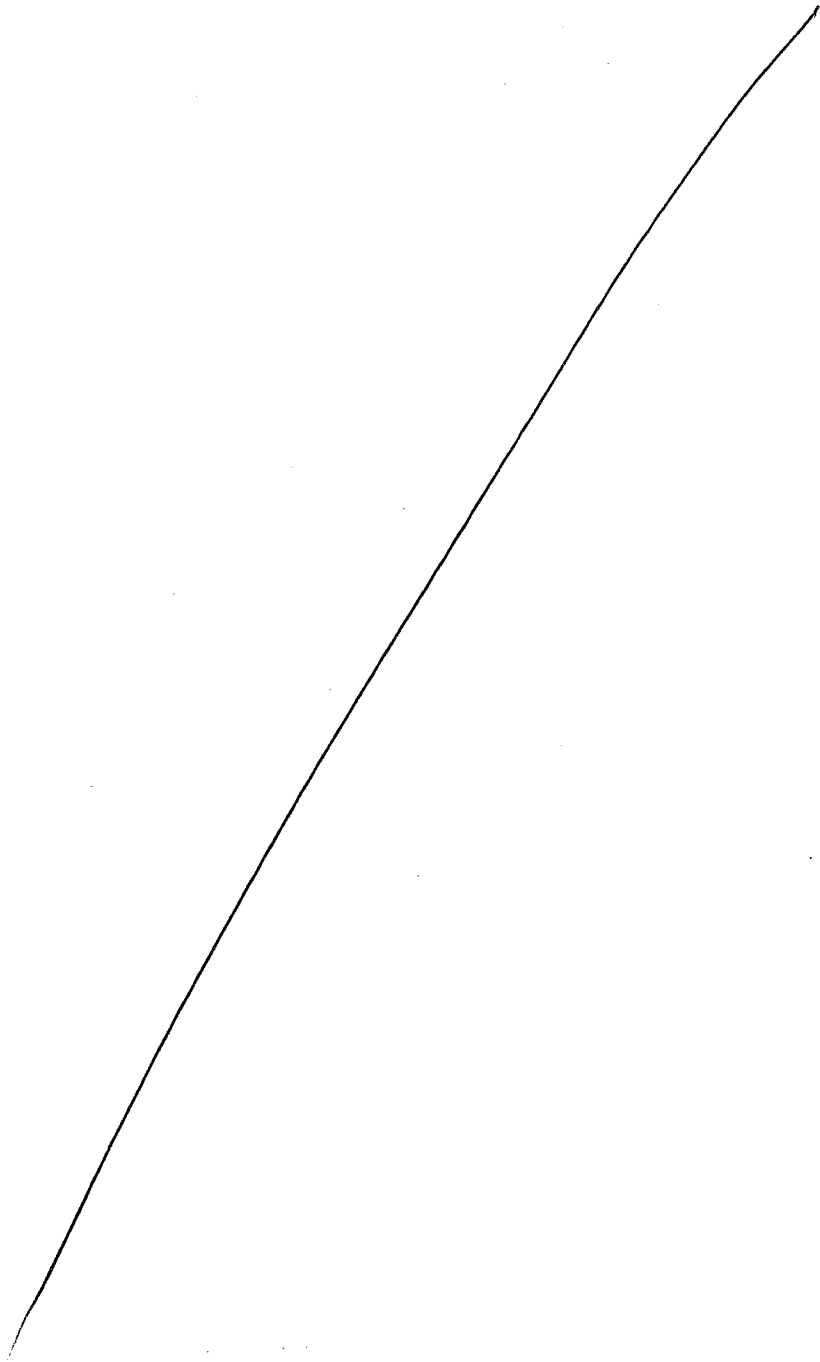
| Tipo Immobile | Cod. Indirizzo | Valore di Bilancio | | Incrementi | riprese di valore | uso | da altre classi | Retifiche di valore | Trasferimenti ad altre classi | Ammortamento del periodo | Valore di Bilancio | | Ammortamento totale | Rivalutazioni | | Svalutazioni totali |
|------------------|-------------------|--|------------|------------|-------------------|--------|--------------------|------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|--------------------|------------|------------------------|---------------|--------|------------------------|
| | | 01/01/2014 | 31/12/2014 | | | | | | | | 31/12/2014 | 31/12/2014 | | totali | totali | |
| 2 | 0293 | Rm - Roma - Via Ciro Menotti, 24 | 13.854 | 51 | 13.176 | 20.090 | | | | | 678 | | | | | |
| 2 | 0465 | Rm - Roma - Via Sicilia, 42 | 3.419 | 18 | 2.987 | 4.805 | | | | | 449 | | | | | 515 |
| 2 | 0469 | Rm - Roma - Via Aladino Govoni, 24/43 | 52.392 | 2.185 | 54.577 | 62.374 | | | | | | | | | | 3.520 |
| 2 | 1040 | Rm - Roma - C. So V. Emanuele 21 | 582 | | 582 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 2169 | Rm - Roma - Via Gregorio VII, 44 | 112 | | 112 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 2172 | Rm - Roma - Via Castellini, 13 | 1.462 | | 1.462 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 2176 | Rm - Roma - Via Sistina, 91 | 483 | | 483 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 2228 | Rm - Roma - Via Pio Foa, 12 | 53 | | 53 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 2230 | Rm - Roma - Via Tre Madonne, 14-16-18 | 64.921 | 227 | 64.921 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 2280 | Rm - Roma - Via Crispi, 10 | 1.221 | | 1.221 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 2301 | Rm - Roma - Via In Arcione, 98/107 | 15.417 | | 15.417 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 4272 | Rm - Roma - Piazza Esquilino 5/Via Farini 5 | 37.208 | 222 | 4.879 | 2.749 | | | | | | | | | | 7.870 |
| 2 | 4342 | Rm - Roma - Via Pio IV, 6 | 44.783 | | 44.783 | | | | | | | | | | | 18.388 |
| 2 | 4361 | Rm - Roma - Piazza Esquilino 12 /Via Farini 17 | 14.041 | 57 | 14.041 | | | | | | | | | | | 9.060 |
| 2 | 0150 | Rn - Rimini - Via Roma 102 | 164 | | 164 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 0463 | Rn - Riccione - Via Missori 2 Ang. Via Dei Milite 13 | 232 | | 232 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 0149 | Ro - Fiesole - Via Mauro 3 | 90 | | 90 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 0358 | Ro - Fiesole - Via Ghilotti 5/1 - P. Zan Marconi 25 | 98 | | 98 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 0472 | Ro - Rovigo - Via X Luglio Aug. Vic. Ponchietti 1 | 159 | | 159 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 0156 | Si - Siena - Via Pian D'Orto 70 | 187 | | 187 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 0453 | Si - Poggibonsi - Via Xa Settembre 38 | 181 | | 181 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 2158 | Si - Poggibonsi - Via Trento 9 | 74 | | 74 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 2182 | Si - Siena - Via DELLE Terme 37 | 338 | | 338 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 0482 | So - Sondrio - Largo Pedini 3 | 297 | | 297 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 2183 | So - Sondrio - Galleria XXV Aprile 5 | 83 | | 83 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 0075 | Sp - La Spezia - V. Le Italia 303 | 244 | | 244 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 1045 | Sp - La Spezia - Via Fazio 30 | 314 | | 314 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 2071 | Sp - La Spezia - Viale Italia 162 | 234 | | 234 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 0481 | Sr - Siracusa - Largo 2 Giugno 6 | 191 | | 191 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 2283 | Sr - Siracusa - Via San Sebastiano 34 | 134 | | 134 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 0152 | Ss - Sassari - Via Roma 172-176 | 216 | | 216 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 0153 | Sv - Savona - Via Sertetaz 1 | 129 | | 129 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 0159 | Ta - Taranto - V. Le P. Amedeo 26 | 100 | | 100 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 0160 | Te - Teramo - V. Le Bovio 111-113-115 | 71 | | 71 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 0487 | Te - Teramo - Via Poulucci 30 | 202 | | 202 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 0202 | Tn - Trento - Via Brennero | 95 | | 95 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 0316 | Tn - Arco - Via Santa Caterina 4/B | 152 | | 152 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 0008 | To - Moncalieri - Via F. Postiglione 18 | 810 | | 810 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 0019 | To - Torino - Corso Galileo Galilei 12/14 | 36.958 | 116 | 36.958 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 0022 | To - Torino - Piazza Derna 207 | 107 | | 107 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 0105 | To - Moncalieri - P. Za V. Emanuele 8 | 415 | | 415 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 0112 | To - Nichelino - Via Ghisli 10 | 92 | | 92 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 0131 | To - Rivoli - C. So Sissa 40-42 | 130 | | 130 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 0161 | To - Torino - Cosenza 101/Pitagora 9 | 245 | | 245 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 0162 | To - Torino - Corso Dante 119 | 3.619 | | 3.619 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 0163 | To - Torino - C. So Francia 151 | 184 | | 184 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 0167 | To - Torino - C. So Grosseto 269 | 112 | | 112 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 0168 | To - Torino - V. S. Da Padova 2/Matteotti 51 | 5.346 | 208 | 5.346 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 0171 | To - Torino - C. So Sebastopoli 310/1 | 124 | | 124 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 0172 | To - Torino - C. So Siracusa 92 | 326 | | 326 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 0178 | To - Torino - C. So Tanati 74 | 85 | | 85 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 0187 | To - Torino - Via Bredillo 61 | 381 | | 381 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 0192 | To - Torino - Gobetti 19/Soleri 2/Gramsci 15 | 2.641 | | 2.641 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 0193 | To - Torino - Via Gobetti 15 | 24.294 | | 24.294 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 0194 | To - Torino - Grossi 29/Vinci 21/Cellini 6 | 7.145 | 11 | 7.145 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 0197 | To - Torino - Via Monginevro 61 | 79 | | 79 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 0199 | To - Torino - Via S. Pio VII 84 | 135 | | 135 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 0200 | To - Torino - Via Valpergia Caluso 30 | 161 | | 161 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 0206 | To - Venaria - Via Tripoli 17 | 73 | | 73 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 0231 | To - Torino - Corso Lecce 50 | 141 | | 141 | | | | | | | | | | | |

ELENCO DEI BENI IMMOBILIARI

| Tipo Immobile | Cod. Immobile | Indirizzo | Valore di Bilancio | | Acquisti e incrementi | Rivalutazioni e riperse di valore | Trasferimenti da altre classe di valore | Vendite e altri decrementi di valore | Ammortamento del periodo | Ammortamento totale | Valore di Bilancio | | Rivalutazioni totali | Svalutazioni totali |
|---------------|---------------|--|--------------------|------------|-----------------------|-----------------------------------|---|--------------------------------------|--------------------------|---------------------|--------------------|------------|----------------------|---------------------|
| | | | 01/01/2014 | 31/12/2014 | | | | | | | 31/12/2014 | 31/12/2014 | | |
| 2 | 0247 | To - Grugliasco - Via Echirrolles 6/8 | 213 | 193 | | | | | | | 300 | 19 | 9 | |
| 2 | 0248 | To - Ivrea - Via Monte Stella 6 | 562 | | | | | | | | 610 | 33 | | |
| 2 | 0251 | To - Rivarolo Canavese - V. Gaio Pecca 22 | 262 | | | | | | | | 550 | 24 | | |
| 2 | 0253 | To - Torino - Via Dei Quartieri 10 | 100 | | | | | | | | 140 | 9 | 0 | |
| 2 | 0260 | To - Torino - Via Tiziano 2 | 105 | | | | | | | | 120 | | 2 | |
| 2 | 0282 | To - Alassio - Via Roma 187 - 189 | 286 | | | | | | | | 270 | 26 | | |
| 2 | 0284 | To - Torino - Via Carlo Alberto 39 | 10751 | | | | | | | | 6770 | 4316 | | |
| 2 | 0290 | To - Torino - Via Millesimo 22/24 | 320 | | | | | | | | 280 | 64 | | |
| 2 | 0303 | To - Chiari - Vicolo S. Antonio - Via V. Emanuele II Sic | 10102 | | | | | | | | 8840 | 1286 | 459 | |
| 2 | 0345 | To - Ivrea - P. Zia Laminara 7 | 239 | | | | | | | | 212 | 36 | | |
| 2 | 0414 | To - Ivrea - P. Zia Laminara 7 | 89 | | | | | | | | 88 | 11 | 6 | |
| 2 | 0434 | To - Moncalieri - Piazza Caduti Per La Libertà 7 | 134 | | | | | | | | 151 | 14 | 73 | |
| 2 | 0492 | To - Torino - Via Millio 41 | 843 | | | | | | | | 1031 | 101 | 147 | |
| 2 | 0493 | To - Torino - Corso Francia 204 | 151 | | | | | | | | 165 | 15 | 50 | |
| 2 | 0494 | To - Torino - Piazza Guala 143 | 10151 | | | | | | | | 9200 | 1721 | 655 | |
| 2 | 0544 | To - Torino - C. So. Svizzera 185 | 2316 | | | | | | | | 1812 | 310 | 1204 | |
| 2 | 0459 | To - Torino - C. So. Vittorio Emanuele 48V. Carlo Alberto 65 | 21929 | 589 | | | | | | | 19970 | 1335 | 2692 | |
| 2 | 1050 | To - Moncalieri - Strada Ferrero Di Cambiano, 20 | 972 | | 4807 | | | | | | 3940 | 1375 | | |
| 2 | 2035 | To - Collegno - Ville Gramsci 24 | 56 | | | | | | | | 51 | 5 | 7 | |
| 2 | 2188 | To - Torino - Via Mazzini 12 | 200 | | | | | | | | 174 | 26 | 179 | |
| 2 | 2189 | To - Torino - Corso Re Umberto I 131 | 1984 | | | | | | | | 1969 | 15 | 1374 | |
| 2 | 2219 | To - Torino - Corso Trossano 7/D | 2287 | | | | | 2234 | | | 47 | 4 | | |
| 2 | 2284 | To - Torino - Via Guarini 4 | 197 | | | | | | | | 200 | 18 | 14 | |
| 2 | 2303 | To - Torino - Strada Del Drosso, 25 | 6160 | | | | | | | | 6250 | 462 | 3147 | |
| 2 | 7560 | To - Torino - Corso Vittorio Emanuele 8, 3 | 954 | | | | | | | | 846 | 905 | 492 | |
| 2 | 0429 | To - Marsala - Via Curatolo 22 | 168 | | | | | | | | 126 | 17 | 25 | |
| 2 | 4363 | To - Marsala - Via Motta 2-4-6- | 155 | | | | | | | | 141 | 14 | 2 | |
| 2 | 4369 | To - Marsala - Via Saleni 15 | 370 | | | | | | | | 266 | 33 | 100 | |
| 2 | 0444 | To - Orvieto - Piazza 29 Marzo, 23 | 142 | | | | | | | | 137 | 33 | 100 | |
| 2 | 0488 | To - Terni - Via C. Becarria, 7 | 85 | | | | | | | | 76 | 9 | | |
| 2 | 2186 | To - Terni - Corso Lucio 101 | 35 | | | | | | | | 32 | 31 | | |
| 2 | 0203 | To - Trieste - Via Miramare 9 | 175 | | | | | | | | 160 | 16 | 72 | |
| 2 | 0532 | To - Trieste - Via XX Settembre 89 | | | 109 | | | | | | 1760 | 354 | 403 | |
| 2 | 0533 | To - Trieste - Via Carducci 29 | 5194 | | | | | | | | 3518 | 149 | | |
| 2 | 0556 | To - Trieste - Via De Amicis 1/17 | 1106 | | | | | | | | 1097 | 9 | | |
| 2 | 2295 | To - Trieste - Via Maruff Della Libertà 13 | 226 | | | | | | | | 149 | 420 | 77 | |
| 2 | 2296 | To - Trieste - Via Mazzini 27 | 507 | | | | | | | | 474 | 70 | 33 | |
| 2 | 7731 | To - Trieste - Via Marconi 6/R | 222 | | | | | | | | 152 | 347 | 70 | |
| 2 | 0537 | To - Castellano Veneto - Via M. Podgora / Borgo Visenza 42 | 308 | | | | | | | | 262 | 298 | 46 | |
| 2 | 0450 | To - Pieve Di Soligo - Via Zanotto 23 | 135 | | | | | | | | 122 | 151 | 50 | |
| 2 | 0512 | To - Vittorio Veneto - L. Go. Med. D'ORO Bernabatt, 1 | 340 | | | | | | | | 285 | 289 | 56 | |
| 2 | 2038 | To - Conegliano - Via P.F. Calvi 106 | 56 | | | | | | | | 51 | 120 | 13 | |
| 2 | 2197 | To - Treviso - Vicolo Bianchetti 1 | 95 | | | | | | | | 87 | 270 | 9 | |
| 2 | 5220 | To - Treviso - Viale De Gasperi 8 | 169 | | | | | | | | 154 | 274 | 38 | |
| 2 | 0258 | Ud - Tolmezzo - Via Dorsani 1/12 | 104 | | | | | | | | 94 | 160 | 9 | |
| 2 | 0349 | Ud - Codroipo - Via Osterman Ang. Via Friuli 5 | 123 | | | | | | | | 104 | 118 | 18 | |
| 2 | 0419 | Ud - Latisana - V. Le. Suzziane 26 | 99 | | | | | | | | 89 | 95 | 10 | |
| 2 | 0485 | Ud - Tarvisio - Via Roma 35 | 69 | | | | | | | | 62 | 79 | 7 | |
| 2 | 0490 | Ud - Tolmezzo - Via Roma 9/A | 271 | | | | | | | | 243 | 28 | 29 | |
| 2 | 0502 | Ud - Udine - Via Fossolle, 71 - M. Volpe 5 | 423 | | | | | 423 | | | 195 | 20 | 75 | |
| 2 | 4216 | Ud - Udine - Via Pradamano 4 | 201 | | | | | | | | 235 | 254 | 114 | |
| 2 | 7564 | Ud - Udine - Via Aquileia 33 | 258 | | | | | | | | 69 | 287 | 45 | |
| 2 | 8102 | Ud - Tavagnacco - Via Palladio | 114 | | | | | | | | 1656 | 3054 | 4108 | |
| 2 | 0151 | Va - Saronno - Via Diaz / Via Bossi 2 | 51 | | | | | | | | 47 | 200 | 5 | |
| 2 | 0205 | Va - Varese - Via Foscolo 10 | 199 | | | | | | | | 181 | 18 | 144 | |
| 2 | 0245 | Va - Arcisate - C. So. Matteotti 24 | 105 | | | | | | | | 96 | 110 | 9 | |
| 2 | 0297 | Va - Malnate - Piazza Della Repubblica Snc | 289 | | | | | | | | 261 | 270 | 27 | |
| 2 | 0498 | Va - Tradate - Via Montegrappa 17 - Via Biraccini 2 | 140 | | | | | | | | 126 | 128 | 14 | |
| 2 | 0504 | Va - Varese - Via Rovereto 15 | 89 | | | | | | | | 76 | 76 | 13 | |
| | | | | | | | | | | | | | 84 | 45 |

DEBITO DEI BENI IMMOBILIARI

| Tipo Immobile | Cod. Immobile | Indirizzo | Acquisti e altri incrementi | | Rivalutazioni e altre plusvalenze | | Ritiro e altri decrementi | | Ritiro e altri decrementi | | Rivalutazioni totali | Svalutazioni totali |
|---------------|---------------|--|-----------------------------|-------------------|-----------------------------------|-----------|---------------------------|-----------|---------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| | | | Incrementi | riprese di valore | da altre classe | di valore | di valore | di valore | Ammortamento del periodo | Ammortamento totale | | |
| | | | 01/01/2014 | 31/12/2014 | | | | | | | | |
| 2 | 0551 | Va - Varese - Via Albani, 41 | 14.612 | 13.441 | 259 | 13.310 | 1.170 | 1.170 | 1.170 | 13.310 | 1.170 | 50.503 |
| 2 | 1044 | Va - Busto Arsizio - Via Xx Settembre 8 | 254 | 227 | 8 | 324 | 27 | 27 | 27 | 324 | 5 | 25 |
| 2 | 2179 | Va - Saronno - Piazza De Gasperi 15 | 55 | 50 | 2 | 240 | 5 | 5 | 5 | 240 | 5 | 25 |
| 2 | 2200 | Va - Varese - Via Carcano, 2 | 165 | 165 | 4 | 165 | 10 | 10 | 10 | 160 | 10 | 10 |
| 2 | 2203 | Va - Varese - Via Piave 3 | 108 | 153 | 5 | 190 | 15 | 15 | 15 | 190 | 15 | 35 |
| 2 | 2259 | Va - Busto Arsizio - Piazza Garibaldi 1 | 169 | 136 | 4 | 136 | 13 | 13 | 13 | 136 | 13 | 35 |
| 2 | 0328 | Ve - Borgosesia - Via G. Ferrari 15 | 131 | 45 | 4 | 120 | 7 | 7 | 7 | 120 | 7 | 44 |
| 2 | 2204 | Ve - Verucelli - Corso Garibaldi 44 | 52 | 33 | 1 | 150 | 4 | 4 | 4 | 150 | 4 | 33 |
| 2 | 2205 | Ve - Verucelli - Via Dardessa, Jolanda 20 | 37 | 170 | 6 | 260 | 17 | 17 | 17 | 260 | 17 | 68 |
| 2 | 2206 | Vg - Verucelli - Via Xx Settembre 2 | 187 | 64 | 2 | 150 | 6 | 6 | 6 | 150 | 6 | 68 |
| 2 | 2084 | Ve - Venezia - Via Mastrina 6 | 70 | 168 | 6 | 230 | 17 | 17 | 17 | 230 | 17 | 309 |
| 2 | 2287 | Ve - Mestre - Via Carducci 38 | 184 | 354 | 16 | 419 | 183 | 183 | 183 | 419 | 183 | 309 |
| 2 | 4165 | Ve - Mestre - Corso Del Popolo 146C | 537 | 70 | 2 | 250 | 7 | 7 | 7 | 250 | 7 | 61 |
| 2 | 0204 | Vi - Valdagno - P.Za Dante 4 | 77 | 188 | 6 | 172 | 270 | 17 | 17 | 172 | 17 | 96 |
| 2 | 0262 | Vi - Cumisano Vicentino - Via Roma / Via Studio 7 | 190 | 236 | 7 | 199 | 41 | 41 | 41 | 199 | 41 | 96 |
| 2 | 0321 | Vj - Bassano Del Grappa - Via Marinali 52 | 230 | 28 | 8 | 267 | 26 | 26 | 26 | 267 | 26 | 41 |
| 2 | 0322 | Vj - Bassano Del Grappa - Via Marinali 52 | 263 | 717 | 28 | 885 | 226 | 226 | 226 | 885 | 226 | 41 |
| 2 | 0510 | Vi - Vicenza - App.TI A/B - Piazzale De Gasperi 13 | 944 | 2 | 2 | 150 | 7 | 7 | 7 | 150 | 7 | 41 |
| 2 | 2181 | Vi - Schio - Via Romana Rompato 19 | 78 | 65 | 2 | 130 | 6 | 6 | 6 | 130 | 6 | 4 |
| 2 | 2199 | Vi - Valdagno - Via Cristoforo Colombo 8 | 72 | 895 | 30 | 919 | 103 | 103 | 103 | 919 | 103 | 328 |
| 2 | 4375 | Vi - Vicenza - C.so Felice E Fortunato 300 | 999 | 68 | 4 | 311 | 57 | 57 | 57 | 311 | 57 | 107 |
| 2 | 7568 | Vi - Vicenza - Via Firenze 7-13 | 125 | 289 | 10 | 1.150 | 34 | 34 | 34 | 1.150 | 34 | 263 |
| 2 | 0207 | Vr - Verona - Via Dei Minilati 3/D | 323 | 181 | 6 | 340 | 18 | 18 | 18 | 340 | 18 | 263 |
| 2 | 0244 | Vr - Verona - Via S. Alessio 2 | 199 | 82 | 3 | 170 | 8 | 8 | 8 | 170 | 8 | 0 |
| 2 | 0252 | Vr - San Giovanni Lupatoto - Via Cav. Dei Sordani 31 | 90 | 154 | 5 | 179 | 36 | 36 | 36 | 179 | 36 | 0 |
| 2 | 0519 | Vr - Verona - Corso Cavour 35 | 171 | 468 | 16 | 559 | 51 | 51 | 51 | 559 | 51 | 218 |
| 2 | 0508 | Vr - Verona - Corso Cavour 35 | 520 | 209 | 7 | 234 | 24 | 24 | 24 | 234 | 24 | 32 |
| 2 | 0421 | Vr - Legnago - Viale Dei Caduti 72 | 233 | 47 | 2 | 150 | 6 | 6 | 6 | 150 | 6 | 48 |
| 2 | 2207 | Vr - Verona - Via Locatelli, 20 | 54 | 111 | 2 | 487 | 17 | 17 | 17 | 487 | 17 | 78 |
| 2 | 2208 | Vr - Verona - Corso Cavour 9 | 111 | 170 | 12 | 209 | 11 | 11 | 11 | 209 | 11 | 78 |
| 2 | 2249 | Vr - Verona - Corso Porta Nuova 60 | 487 | 107 | 6 | 320 | 11 | 11 | 11 | 320 | 11 | 78 |
| 2 | 8020 | Vr - Affi (Vr) - Via Passoli 31/A | 187 | 107 | 4 | 30 | 2 | 2 | 2 | 30 | 2 | 2 |
| 2 | 0210 | Vt - Viterbo - Via Polidori 3 | 117 | 8 | 4 | 8 | 8 | 8 | 8 | 8 | 8 | 2 |
| 3 | 2216 | Ct - Vizzini - Podere Maglioli Snc | 8 | 0 | 11 | 0 | 11 | 11 | 0 | 0 | 11 | 11 |
| 3 | 0557 | Es - Estero - Lavo Esperanza De Alciandia | 11 | 484 | 1 | 954 | 4 | 4 | 4 | 954 | 4 | 11 |
| 3 | 0522 | Fi - Firenze - Via San Leonardo 38-40-42 | 1.574 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 |
| 3 | 0543 | Ce - Santa Margherita Ligure - Terreni S. Margherita Ligure Snc | 11 | 58 | 2 | 288 | 8 | 8 | 8 | 288 | 8 | 8 |
| 3 | 0525 | Im - San Remo - Monte Bionone S.N.C. | 58 | 22 | 58 | 27 | 27 | 27 | 27 | 27 | 27 | 27 |
| 3 | 0525 | Im - San Remo - Monte Bionone S.N.C. | 22 | 7.670 | 7.670 | 7.670 | 807 | 807 | 807 | 7.670 | 807 | 5.041 |
| 3 | 0537 | Mi - Milano - Localita Bruzzano Snc - Aree Edificabili | 8.140 | 20 | 470 | 63 | 63 | 63 | 63 | 63 | 63 | 63 |
| 3 | 0523 | Mo - Modena - Via M. Buonarroti Snc | 20 | 8 | 8 | 24 | 24 | 24 | 24 | 24 | 24 | 24 |
| 3 | 0524 | Rm - Roma - Via Tor. Carbone - Parco Appia Antica Snc | 8 | 421 | 1.195 | 421 | 1.195 | 1.195 | 1.195 | 421 | 1.195 | 306 |
| 3 | 2171 | Rm - Roma - Via Tor. Di Ovidio Snc | 421 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| 3 | 2213 | Sa - Vietri Sul Mare - Via Vietri Snc | 1 | 2.279 | 2.279 | 2.279 | 350 | 350 | 350 | 2.279 | 350 | 1.451 |
| 4 | 0526 | Fi - Firenze - Posit. Auto Partenze Via Madonna Della Tosse 9 | 2.630 | 1.234 | 1.234 | 1.210 | 1.210 | 1.210 | 1.210 | 1.210 | 1.210 | 29.040 |
| 4 | 0536 | Mi - Pieve Episcopale - Loc. Vignarterio-Diritto Edificatori-V. Dei Pini Snc | 1.234 | 77.403 | 29.040 | 48.363 | 48.363 | 48.363 | 48.363 | 48.363 | 48.363 | 399.547 |
| 5 | 0072 | Mi - Milano - Via De. Castiglia 23 | 2.149.086 | 109.101 | 58.807 | 58.807 | 58.807 | 58.807 | 58.807 | 1.896.381 | 264.607 | 239.670 |
| | | TOTALE GENERALE | 2.149.086 | 109.101 | 58.807 | 58.807 | 58.807 | 58.807 | 58.807 | 2.180.670 | 264.607 | 239.670 |
| | | TOTALE IMMOBILI DESTINATI ALL'ESERCIZIO DELL'IMPRESA | 348.280 | 2.324 | 52.850 | 52.850 | 52.850 | 52.850 | 52.850 | 353.198 | 88.406 | 81.715 |
| | | TOTALE IMMOBILI AD USO DI TERZI | 1.786.877 | 29.374 | 5.957 | 5.957 | 5.957 | 5.957 | 5.957 | 1.765.085 | 175.850 | 156.841 |
| | | TOTALE ALTRI IMMOBILI | 10.064 | 890 | 481 | 890 | 481 | 481 | 481 | 10.256 | 350 | 1.114 |
| | | TOTALE ALTRI DIRITTI REALI | 3.864 | | | | | | | 3.768 | 350 | 1.451 |



**Informativa supplementare relativa ad
eventi di rilievo successivi
all'approvazione del
Bilancio al 31 dicembre 2014**





Informativa supplementare relativa ad eventi di rilievo successivi all'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2014

In data 26 marzo 2015 è stato notificato un provvedimento sanzionatorio da parte dell'AGCM, con il quale UnipolSai Assicurazioni è stata condannata al pagamento di una sanzione amministrativa di Euro 16.930.031, sul presupposto secondo cui Fondiaria-SAI e Unipol Assicurazioni, negli anni dal 2010 al 2014, avrebbero fatto parte, con il Gruppo Generali, di un'intesa restrittiva della concorrenza finalizzata a falsare la concorrenza nel settore delle polizze R.C. Auto per il trasporto pubblico locale. Si tratta del provvedimento emesso a conclusione del procedimento istruttorio n. 1/744 a suo tempo avviato dalla medesima Autorità per accertare l'esistenza di presunte violazioni dell'art. 2 della Legge 287/1990 e/o dell'art. 101 del TFUE di cui si è data informazione nella Relazione sulla gestione nella sezione dedicata ai Contenziosi in essere.

A giudizio di AGCM, si sarebbe trattato di un'intesa consistente nella mancata partecipazione ad un determinato numero di gare bandite da talune Aziende di Trasporto Pubblico Locale per l'affidamento dei servizi assicurativi di R.C. Auto allo scopo di evitare il confronto competitivo e mantenere la clientela storicamente servita attraverso negoziazioni bilaterali.

UnipolSai, ritenendo il provvedimento del tutto infondato, ha dato mandato ai propri legali per proporre ricorso avanti il T.A.R. del Lazio.





**Attestazione del Bilancio d'esercizio ai
sensi dell'art. 81-ter del Regolamento
CONSOB n.11971 del 14 maggio 1999 e
successive modifiche e integrazioni**





ATTESTAZIONE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO AI SENSI DELL'ART. 81-ter DEL REGOLAMENTO CONSOB n. 11971 DEL 14 MAGGIO 1999 E SUCCESSIVE MODIFICHE ED INTEGRAZIONI

1. I sottoscritti Carlo Cimbri, in qualità di Amministratore Delegato, e Maurizio Castellina, in qualità di Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di UnipolSai Assicurazioni S.p.A., attestano, tenuto anche conto di quanto previsto dall'art. 154-bis, commi 3 e 4, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58:

- l'adeguatezza in relazione alle caratteristiche dell'impresa e
- l'effettiva applicazione,

delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio d'esercizio del periodo 1 gennaio 2014 - 31 dicembre 2014.

2. La valutazione dell'adeguatezza delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2014 si è basata su di un processo definito da Unipol Gruppo Finanziario S.p.A. che si ispira al *COSO Framework (Internal Control - Integrated Framework)*, emesso dal *Committee of Sponsoring Organizations of the tradeway commission* e, per la componente IT, al *COBIT Framework (Control Objectives for IT and related technology)*, unanimemente riconosciuti come standard di riferimento per l'implementazione e valutazione di sistemi di controllo interno.

3. Si attesta, inoltre, che:

3.1. Il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2014:

- è redatto in conformità alle disposizioni del Codice Civile ed ai principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC);
- corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili;
- è idoneo a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'emittente;

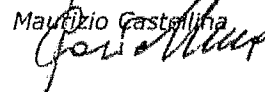
3.2. la relazione sulla gestione comprende un'analisi attendibile dell'andamento e del risultato della gestione, nonché della situazione dell'emittente unitamente alla descrizione dei principali rischi e incertezze cui è esposto.

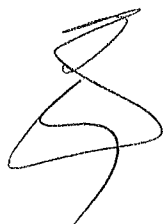
Bologna, 19 marzo 2015

L'Amministratore Delegato


Carlo Cimbri

Il Dirigente Preposto alla redazione
dei documenti contabili societari

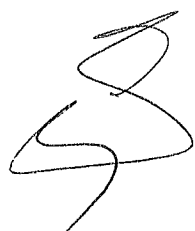

Maurizio Castellina





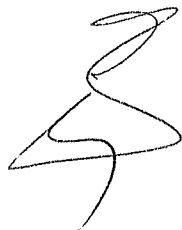


Relazione del Collegio Sindacale

A handwritten signature consisting of several loops and curves, possibly representing the initials 'SS'.A handwritten signature consisting of a single vertical line with a small hook at the bottom.



**Relazione del Collegio Sindacale
all'Assemblea dei Soci
sui risultati del Bilancio di UnipolSai Assicurazioni S.p.A.
chiuso al 31 dicembre 2014 e sull'attività svolta**



Signori Azionisti,

nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2014 il Collegio Sindacale ha svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge, tenendo conto dei principi di comportamento raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

In particolare, anche in osservanza delle indicazioni fornite dalla CONSOB con comunicazione n. 1025564 del 6 aprile 2001, il Collegio riferisce, ai sensi dell'art. 153, comma 1, del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 (di seguito anche D. Lgs. n.58/98 o "TUF"), quanto in seguito esposto.

1. Preliminare evidenza degli eventi di rilievo che hanno interessato l'esercizio 2014

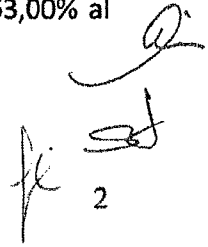
Il Collegio richiama all'attenzione degli Azionisti l'informativa ampiamente fornita dagli Amministratori, sia nella Nota integrativa sia nella Relazione sulla Gestione, in merito ai seguenti eventi che hanno caratterizzato l'esercizio 2014.

- In data 31 dicembre 2013 è stato stipulato l'atto di fusione per incorporazione di Unipol Assicurazioni S.p.A. ("Unipol Assicurazioni"), Milano Assicurazioni S.p.A. ("Milano Assicurazioni") e Premafin HP S.p.A. ("Premafin") in FONDIARIA-SAI S.p.A. ("Fondiarìa-SAI") che, per effetto della Fusione, ha assunto la denominazione sociale di UnipolSai Assicurazioni S.p.A. o UnipolSai S.p.A. ("UnipolSai" o la "Compagnia"). La Fusione ha acquisito efficacia a far data dal 6 gennaio 2014, a seguito dell'iscrizione del relativo atto presso i competenti uffici del Registro delle Imprese, avvenuto il 2 gennaio 2014. Gli effetti contabili e fiscali della Fusione hanno avuto decorrenza invece dal 1° gennaio 2014.
- In data 15 gennaio 2014 il Consiglio di Amministrazione di UnipolSai ha deliberato di dare esecuzione alla delega conferitagli dall'Assemblea Straordinaria del 25 ottobre 2013, ai sensi degli artt. 2420-ter e 2443 del Codice Civile, per l'emissione di un prestito obbligazionario convertendo (il "Prestito") in azioni ordinarie di UnipolSai per un importo di euro 201,8 milioni, con conseguente aumento di capitale a servizio della conversione per un controvalore complessivo massimo di pari importo, comprensivo del sovrapprezzo, da attuarsi mediante emissione di azioni ordinarie della Compagnia prive del valore nominale, con godimento regolare, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione. L'emissione del Prestito era stata prevista sin dall'origine nell'ambito del progetto di Fusione e inserita nell'accordo di ristrutturazione del debito Premafin stipulato con le banche creditrici, subordinatamente all'efficacia della Fusione stessa.

Il Prestito è stato sottoscritto:

- per euro 134,3 milioni, dalle banche creditrici che avevano approvato l'accordo di ristrutturazione del debito dell'incorporata Premafin (esclusa GE Capital Interbanca S.p.A.) divenute creditrici di UnipolSai per effetto della Fusione, e
- per euro 67,5 milioni, dalla Capogruppo Unipol Gruppo Finanziario S.p.A. ("UGF").

In data 5 maggio 2014 UGF ha richiesto la conversione di tutte le n. 675 obbligazioni sottoscritte all'emissione del Prestito. All'avvenuta conversione, UGF è entrata in possesso di n. 24.725.274 azioni UnipolSai ordinarie di nuova emissione. Conseguentemente la quota di partecipazione di UGF al capitale ordinario di UnipolSai è passata dal 63,00% al 63,41%, pari al 54,38% sul capitale complessivo.



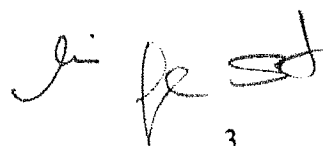
- In data 11 giugno 2014 UnipolSai ha collocato con successo un'emissione obbligazionaria subordinata a durata indeterminata per un ammontare nominale complessivo di euro 750 milioni, rivolta esclusivamente ad investitori Istituzionali. Il prezzo di emissione è stato pari al 100% del valore nominale. Il regolamento dei titoli è avvenuto in data 18 giugno 2014.

I proventi dell'emissione sono stati utilizzati per il rimborso anticipato di prestiti subordinati a scadenza indeterminata erogati in passato da Mediobanca S.p.A. a Fondiaria-SAI e alle incorporate Milano Assicurazioni e Unipol Assicurazioni per un importo complessivo pari a euro 750 milioni, tutti rientranti nel margine di solvibilità disponibile delle società finanziate nei limiti del 50%. Con tale operazione la Compagnia ha superato nel quantum ed anticipato i tempi di realizzazione della misura, richiesta dall'Autorità Garante della Concorrenza del Mercato ("AGCM"), riguardante la riduzione del proprio debito complessivo nei confronti di Mediobanca S.p.A. per un importo pari ad euro 350 milioni nell'arco temporale 2013-2015.

- Per quanto riguarda le ulteriori misure in ottemperanza al Provvedimento del 19 giugno 2012 (il "Provvedimento") dell'AGCM, con il quale il Gruppo Unipol è stato autorizzato all'acquisizione del controllo del Gruppo Premafin/Fondiaria-SAI, nel corso nell'esercizio 2014 sono state realizzate le seguenti misure:

- in data 15 marzo 2014, UnipolSai ed Allianz S.p.A. ("Allianz") hanno sottoscritto un accordo avente ad oggetto la cessione di un ramo d'azienda comprensivo di un portafoglio assicurativo Danni del valore di euro 1,1 miliardi (dati 2013), n. 729 agenzie e n. 500 dipendenti dedicati alla gestione di tali attività. La cessione degli asset facenti parte dell'incorporata Milano Assicurazioni prevedeva un corrispettivo massimo di euro 440 milioni. In data 30 giugno 2014 UnipolSai ed Allianz hanno stipulato il contratto di cessione di ramo d'azienda assicurativo, efficace a decorrere dal 1° luglio 2014. In tale ambito è stato individuato il perimetro definitivo di cessione ed è stato dato immediato effetto al trasferimento dell'attività di distribuzione di prodotti assicurativi, di cui fanno parte, tra l'altro, una rete di n. 725 agenzie e n. 470 dipendenti dedicati alla gestione di tali attività, a fronte del pagamento da parte di Allianz di un corrispettivo di euro 200 milioni. Il ramo d'azienda oggetto di cessione comprende anche il portafoglio assicurativo Danni gestito dalle agenzie trasferite, il cui trasferimento è stato perfezionato nel mese di dicembre 2014, a valle dell'autorizzazione da parte dell'IVASS. La plusvalenza complessiva realizzata è risultata pari a euro 305 milioni, al netto dello scorporo della quota di avviamento iscritto in precedenti esercizi imputabile al ramo trasferito;

- in data 19 dicembre 2014, infatti, accertato l'avveramento delle condizioni sospensive previste dal contratto di cessione stipulato in data 30 giugno 2014, UnipolSai ha completato la cessione del ramo d'azienda ad Allianz e ha trasferito – con efficacia in data 31 dicembre 2014 – il portafoglio assicurativo Danni gestito dalle agenzie cedute, a fronte del pagamento da parte di Allianz, effettuato in data 20 febbraio 2015, di un'integrazione del corrispettivo, determinata in funzione dell'ammontare del portafoglio trasferito o rinnovato nel corso del secondo



semestre 2014, pari a un importo di euro 179 milioni (il corrispettivo complessivo del ramo d'azienda è quindi pari a euro 379 milioni);

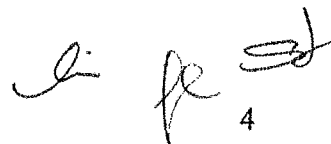
- In data 19 febbraio 2014 l'AGCM ha notificato a UGF il Provvedimento Prot. n. 0016093 con il quale ha avviato il procedimento di inottemperanza, contestando alla medesima UGF e ad UnipolSai la violazione dell'art. 19, comma 1, della Legge 287/1990, per non aver ottemperato all'obbligo di vendere gli asset indicati dal Provvedimento entro i termini dal medesimo prefissati. UGF e UnipolSai, ritenendo corretto il proprio operato sulla base di valide argomentazioni giuridiche e fattuali, hanno svolto le più opportune difese e promosso un'istanza volta ad ottenere una revisione di alcune delle misure previste dal Provvedimento. In data 4 novembre 2014 l'AGCM ha trasmesso a UGF e a UnipolSai:

- a) il provvedimento relativo alla conclusione del procedimento concernente la valutazione dell'Istanza di Revisione mediante il quale la medesima Autorità ha deliberato di revocare le misure di cui alle lettere f) e g) del Provvedimento con le seguenti misure:
 - (i) integrazione mediante fusione di Liguria Assicurazioni S.p.A. e Liguria Vita S.p.A. in UnipolSai;
 - (ii) non utilizzazione dei marchi Milano Assicurazioni e Sasa;
 - (iii) liberalizzazione del portafoglio clienti gestito da ciascuna agenzia, per un ammontare pari all'eccesso di premi esistente, nelle sole province di Barletta- Andria-Trani, Cosenza, Enna, Catania, Ragusa, Cagliari;
- b) il provvedimento relativo alla conclusione del procedimento di inottemperanza, mediante il quale, la medesima Autorità ha ritenuto non sussistenti i presupposti per l'irrogazione della sanzione ai sensi dell'art. 19, comma 1, Legge 287/1990.

Con riferimento alle misure sostitutive sub a) prescritte dall'AGCM:

- 1) la Compagnia prevede di completare l'operazione di integrazione mediante fusione di Liguria Assicurazioni S.p.A. e Liguria Vita S.p.A. in UnipolSai entro il 31 dicembre 2015;
- 2) è stata completata l'attività di rebranding finalizzata all'adempimento della misura sostitutiva indicata sub (ii);
- 3) UnipolSai ha posto in essere le attività funzionali alla liberalizzazione del portafoglio per effetto delle quali risulta che la Compagnia, nelle province di Barletta-Andria-Trani, Cosenza, Enna, Catania, Ragusa, Cagliari, ha ceduto un ammontare di premi pari ad euro 18,6 milioni, superiore alla soglia di euro 18,2 milioni indicata nel provvedimento adottato dall'AGCM.

- In data 30 novembre 2014 il Consiglio di Amministrazione di UnipolSai ha deliberato di sottoporre all'approvazione dell'Assemblea Straordinaria e delle Assemblee Speciali dei possessori di azioni di risparmio di categoria A e dei possessori di azioni di risparmio di categoria B per l'approvazione, ciascuna per quanto di propria competenza, della conversione obbligatoria delle azioni di risparmio di categoria A e delle azioni di risparmio di categoria B in circolazione in azioni ordinarie di nuova emissione e aventi godimento regolare di UnipolSai e le connesse modifiche statutarie. L'Assemblea Straordinaria degli



Azionisti di UnipolSai, riunitasi in data 26 gennaio 2015, e le Assemblee Speciali, rispettivamente dei possessori di azioni di risparmio di categoria A e dei possessori di azioni di risparmio di categoria B, riunitesi in data 27 gennaio 2015, hanno approvato, per quanto di propria competenza la conversione obbligatoria delle azioni di risparmio di categoria A e delle azioni di risparmio di categoria B in azioni ordinarie UnipolSai, sulla base dei seguenti rapporti di conversione:

- n. 100 azioni ordinarie, aventi godimento regolare, per ciascuna azione di risparmio di categoria A, senza pagamento di alcun conguaglio;
- n. 1 azione ordinaria, avente godimento regolare, per ciascuna azione di risparmio di categoria B, senza pagamento di alcun conguaglio.

Con provvedimento emesso in data 5 marzo 2015, ai sensi dell'art. 196 del D. Lgs. n. 209/2005 e del Regolamento IVASS n. 14/2008, l'IVASS ha autorizzato le modifiche statutarie derivanti dalla citata conversione.

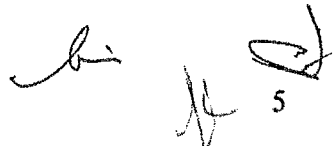
Considerato che la conversione determina una modifica dello statuto sociale riguardante i diritti di voto e di partecipazione dei possessori di azioni di risparmio, l'approvazione da parte delle relative Assemblee ha fatto sorgere, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2437, comma 1, lett. g) del Codice Civile, il diritto di recesso in capo ai possessori di azioni di risparmio che non abbiano concorso all'adozione della deliberazione. La conversione diverrà efficace subordinatamente alla circostanza che il complessivo valore delle azioni per le quali sia esercitato il diritto di recesso non ecceda euro 30 milioni, separatamente per le azioni di risparmio di categoria A e per le azioni di risparmio di categoria B.

Il termine del periodo per l'esercizio del diritto di recesso è scaduto il 27 marzo 2015 ed i relativi conteggi sono in corso di elaborazione. Ove l'ammontare dei recessi non abbia superato le soglie sopra indicate (ovvero la Compagnia abbia rinunciato a tale condizione) le azioni oggetto di recesso saranno offerte in opzione e prelazione a tutti gli altri soci di UnipolSai, indipendentemente dalla categoria azionaria di appartenenza. Le azioni eventualmente invendute, costituiranno oggetto di offerta in Borsa.

E' inoltre previsto che la conversione si perfezioni dopo la data di stacco del dividendo relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014 che potrà essere distribuito a ciascuna categoria di azioni in conformità alle attuali previsioni statutarie. Agli azionisti di risparmio che dovessero esercitare il diritto di recesso non spetterà il dividendo, che spetterà invece a coloro che dovessero acquisire le azioni di risparmio nel contesto della procedura di liquidazione di cui all'art. 2437-quater del Codice Civile.

Infine, con riferimento ai contenziosi che hanno interessato la Compagnia nel corso dell'esercizio 2014, il Collegio è stato informato ed aggiornato in relazione ai procedimenti giudiziari in corso, descritti nella Relazione sulla Gestione, cui si fa rinvio.

In relazione alla conclusione del procedimento avviato in data 14 novembre 2012 dall'AGCM nei confronti di FONDIARIA-SAI S.p.A. (ora UnipolSai) e della società da questa incorporata Unipol Assicurazioni S.p.A., avente ad oggetto le modalità di partecipazione alle gare per la copertura assicurativa RC auto dei mezzi di 15 aziende di trasporto pubblico locale in altrettante città italiane ed all'erogazione alla Compagnia di una sanzione di euro 16.930.031, il Collegio Sindacale ha preso visione del provvedimento dell'AGCM e delle considerazioni espresse in proposito dalla



Compagnia, dalle quali è emerso che le conclusioni cui l'AGCM è pervenuta sono ritenute infondate e prive di supporti probatori oggettivi e che, pertanto, la Compagnia ricorrerà nelle sedi giurisdizionali competenti a tutela dei propri diritti.

2. Preliminare evidenza in merito alle disposizioni di legge disciplinanti la formazione del Bilancio di UnipolSai al 31 dicembre 2014

Il Bilancio che Vi viene presentato evidenzia l'attività di gestione svolta nel corso dell'esercizio e la situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Vostra Compagnia alla data del 31 dicembre 2014.

Il Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2014 è stato predisposto nel rispetto delle vigenti norme civilistiche e di quelle specifiche del settore assicurativo. In particolare è stato redatto in osservanza delle disposizioni di cui al titolo VIII del Decreto Legislativo 7 settembre 2005, n. 209 (Codice delle Assicurazioni), del Decreto Legislativo 26 maggio 1997, n. 173 e del Regolamento ISVAP n. 22 del 4 aprile 2008 (il "Regolamento"), recependo le indicazioni emanate in materia dall'Autorità di Vigilanza. Per quanto non espressamente disciplinato dalla normativa di settore, si fa riferimento alla disciplina generale in materia di bilancio di cui al Codice Civile nonché ai principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità ("OIC"), tenuto conto che, nel corso del 2014, l'OIC ha pubblicato una nuova versione dei principi contabili nazionali che si applicano ai bilanci di esercizio chiusi al 31 dicembre 2014. Il Collegio Sindacale ha verificato che, sulla base di un esame condotto dalla Compagnia, l'applicazione dei nuovi principi non ha comportato sostanziali modifiche alla misurazione e alla presentazione delle grandezze patrimoniali nel bilancio dell'esercizio.

Il Bilancio è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dalla Nota Integrativa e dai relativi allegati, redatti secondo gli schemi previsti dal Regolamento, nonché dal Rendiconto Finanziario redatto in forma libera. E' inoltre corredato dalla Relazione degli Amministratori sulla Gestione.

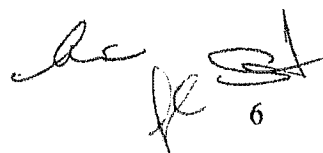
Il bilancio è predisposto in forma comparata con l'indicazione dei corrispondenti valori dell'esercizio precedente. Si evidenzia che l'analisi comparativa dei dati economico-patrimoniali risente in misura rilevante della Fusione. Per agevolare la lettura dei dati comparativi nella Nota Integrativa, ove ritenuto opportuno, sono riportati gli effetti della Fusione separatamente dalle altre variazioni.

3. Attività di controllo operata dal Collegio Sindacale

L'attività di vigilanza del Collegio ha comportato nel 2014 n. 23 riunioni, nonché la partecipazione a tutte le n. 12 riunioni del Consiglio di Amministrazione, alle n. 2 riunioni del Comitato Esecutivo, alle n. 4 riunioni del Comitato per la Remunerazione, alle n. 7 riunioni del Comitato per le Operazioni Parti Correlate e alle n. 10 riunioni del Comitato Controllo e Rischi.

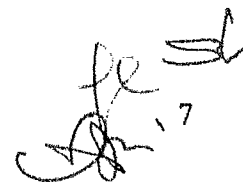
In adempimento alle disposizioni di legge e regolamentari sopra richiamate, il Collegio riporta, nel prosieguo, gli esiti conclusivi della propria attività di vigilanza e di riscontro, e quindi di aver:

1. vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo;



Handwritten signature and initials, possibly representing the Chairman or a member of the Board of Directors, with the number 6 written below.

2. ottenuto dagli Amministratori informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Compagnia, in relazione alle quali si può ragionevolmente affermare che le azioni deliberate e poste in essere sono conformi alla legge ed allo Statuto e non appaiono manifestamente imprudenti, né azzardate, o in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea, né tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale. Inoltre, le operazioni in potenziale conflitto di interesse sono state deliberate in conformità alla legge e ai codici di comportamento adottati;
3. acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della Compagnia, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e sull'adeguatezza e tempestività delle notizie richieste dalla medesima in qualità di controllante, al fine di adempiere agli obblighi dettati dall'art. 114, comma 1, del D. Lgs. n. 58/98, tramite raccolta di informazioni dai soggetti responsabili ed incontri con la Società di Revisione, ai fini del reciproco scambio di dati e informazioni rilevanti, e che, a tale riguardo, non sono emerse osservazioni particolari da riferire;
4. vigilato - mediante (i) le informazioni ottenute dai responsabili delle rispettive funzioni, (ii) l'esame dei documenti aziendali, (iii) l'analisi dei risultati del lavoro svolto dalla Società di Revisione e dagli organi e dalle funzioni preposti al controllo interno - sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione. Inoltre - mediante riscontri diretti dell'attività svolta dalle Funzioni Audit, Compliance e Risk Management, oltretutto dal Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, e partecipando alle riunioni del Comitato Controllo e Rischi - sono state poste sotto esame le attività svolte dalle indicate Funzioni di controllo per verificarne l'adeguatezza e per pervenire ad una valutazione dell'effettivo funzionamento del complessivo sistema di controllo interno. Sulla base dei riscontri compiuti in adempimento degli obblighi di vigilanza impostigli, il Collegio non evidenzia elementi da segnalare in relazione al sistema di controllo interno. Il Collegio ritiene, inoltre, che le Funzioni di Audit, Compliance e Risk Management, così come il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, siano in grado di assicurare un adeguato presidio al sistema di controllo interno;
5. preso atto dell'adozione, da parte della Compagnia, del nuovo Modello di Organizzazione e Gestione predisposto ai sensi del D. Lgs. n. 231/2001, che si inserisce nell'ambito delle attività di allineamento e omogeneizzazione delle procedure e delle regole aziendali all'interno del Gruppo Unipol. Il Collegio Sindacale si è confrontato con l'Organismo di Vigilanza in relazione alle attività di verifica e controllo effettuate, venendo informato che non sono pervenute segnalazioni in relazione a presunte violazioni del Modello e che l'Organismo non è venuto a conoscenza di fatti rilevanti ai sensi del D. Lgs. n. 231/2001;
6. vigilato che le operazioni con parti correlate, ivi comprese le operazioni infragruppo, rispondessero a criteri di correttezza sostanziale e procedurale e che non fossero in contrasto con l'interesse della Compagnia. Nella Relazione sulla Gestione sono puntualmente illustrati i rapporti di natura patrimoniale, economica e finanziaria con le società del Gruppo e le altre parti correlate. Tali operazioni sono state confortate, ove ritenuto opportuno, da fairness opinion sulle relative condizioni economiche; inoltre sono state regolate a valori di mercato. Relativamente all'ambito complessivo delle suddette



operazioni, poste in essere nell'esercizio 2014, è stata accertata l'assenza di operazioni atipiche o inusuali, che possano suscitare dubbi in merito alla correttezza ed alla completezza dell'informazione, al conflitto d'interesse ed alla salvaguardia del patrimonio aziendale;

7. preso visione delle ragioni di opportunità che hanno determinato la revisione della "Procedura per l'effettuazione di operazioni con parti correlate" (la "Procedura"), predisposta ai sensi dell'art. 4 del Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010 e successive modifiche, adottata a suo tempo da Fondiaria-SAI, con particolare riferimento all'obiettivo di armonizzazione dei principi e delle logiche sottese alle regole che disciplinano l'operatività con parti correlate all'interno del Gruppo Unipol, come risultante a seguito della Fusione. Il Collegio Sindacale ha partecipato alle riunioni del Comitato di Amministratori Indipendenti convocato per esprimere il proprio parere motivato in relazione alla nuova Procedura, ricevendo copia della documentazione a disposizione del Comitato per le proprie valutazioni. Il Collegio Sindacale ha verificato che la Procedura è conforme ai principi stabiliti da Consob e, conseguentemente, ha espresso il proprio parere favorevole all'adozione della Procedura medesima;
8. preso atto che la Compagnia è soggetta alla direzione e coordinamento, ai sensi degli artt. 2497 e seguenti del Codice Civile, da parte della controllante UGF;
9. tenuto periodiche riunioni con gli esponenti della Società di Revisione legale, ai sensi dell'art. 150, comma 3, del D. Lgs. n. 58/98, dalle quali, relativamente al Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014, non sono emersi dati ed informazioni rilevanti. Nella Relazione della Società di Revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. al Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2014, emessa in data odierna, non sono evidenziati rilievi, né richiami d'informativa;
10. considerato che, alla data odierna, PricewaterhouseCoopers S.p.A. non ha ancora emesso la relazione sulle questioni fondamentali emerse in sede di revisione e in particolare sulle carenze significative rilevate nel sistema di controllo interno in relazione al processo di informativa finanziaria predisposta ai sensi dell'art. 19, comma 3, del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, nell'eventualità che dalla stessa emergessero rilievi, il Collegio si riserva di integrare la presente Relazione;
11. preso atto di quanto inviato da PricewaterhouseCoopers S.p.A. in relazione alla conferma annuale della propria indipendenza, ai sensi dell'art. 17, comma 9, lett. a), del D. Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39;
12. vigilato, sulla base della previsione contenuta nell'art. 19, comma 1 del D. Lgs. n. 39 del 27 gennaio 2010, sull'indipendenza della Società di Revisione legale, in particolare per quanto concerne la prestazione di servizi diversi dalla revisione;
13. riscontrato che nel corso dell'esercizio 2014, la Società ha conferito a PricewaterhouseCoopers S.p.A., al di fuori dell'incarico di Revisione Legale dei conti per gli esercizi dal 2013 al 2021, comprensivo della revisione contabile dei Fondi Pensione Aperti e dei servizi di attestazione inerenti alle Gestioni Separate ed ai Fondi Interni Assicurativi,

ulteriori incarichi, per onorari complessivi pari a euro 1.150 migliaia, di cui euro 444 migliaia a PricewaterhouseCoopers Advisory S.p.A., aventi ad oggetto:

- per quanto riguarda PricewaterhouseCoopers S.p.A.: l'incarico di svolgimento (i) di verifiche sulla fattibilità delle azioni previste nel "Piano degli Interventi" inviato dall'incorporata Unipol Assicurazioni a IVASS in data 18 ottobre 2013; (ii) di verifiche inerenti l'applicazione di adeguati criteri per la definizione, valutazione, liquidazione, pagamento e riservazione dei sinistri dei rami RC auto e RC generale delle incorporate Fondiaria-SAI e Milano Assicurazioni, nonché dei controlli applicati al riguardo; (iii) di verifiche inerenti le Polizze eventi catastrofali; (iv) di attività professionali nell'ambito del programma di emissione di titoli obbligazionari subordinati a durata indeterminata di nominali complessivi euro 3 miliardi ("Euro Medium Term Note" - EMTN); (v) di verifiche inerenti i prospetti pro-forma al 31 dicembre 2013, nonché (vi) della revisione contabile limitata della Situazione Patrimoniale di Apertura post Fusione;
- per quanto riguarda PricewaterhouseCoopers Advisory S.p.A.: (i) l'incarico, nell'ambito della fase di pre-application del modello interno per la quantificazione dei requisiti di solvibilità Solvency II, di revisione della Data Quality finalizzata al miglioramento dei dati utilizzati nel Modello Interno Danni e per gli USP Danni, nonché per il calcolo della Best Estimate; (ii) l'erogazione di un intervento formativo finalizzato a promuovere la crescita professionale del personale di Agenzia,

in relazione a quanto indicato e tenuto conto della natura degli incarichi, non sono emerse evidenze o situazioni tali da compromettere l'indipendenza della Società di Revisione;

14. provveduto, nel corso dell'esercizio, a rilasciare i pareri e/o le attestazioni richiesti ai sensi di legge e/o di regolamento nonché dalle procedure interne, ed in particolare:

- in data 15 gennaio 2014: (i) confermato quanto attestato dal Presidente, ovvero, che il capitale sociale della Compagnia è interamente sottoscritto e versato per complessivi euro 1.977.533.765,65, il Collegio Sindacale ha dichiarato di non avere osservazioni in merito all'emissione di un prestito obbligazionario convertendo in azioni della Compagnia; (ii) il Collegio Sindacale ha espresso parere favorevole in relazione alla proposta di nomina del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari;
- in data 20 marzo 2014: il Collegio Sindacale ha espresso parere favorevole (i) alla nomina del Signor Paolo Cattabiani quale Amministratore della Compagnia, nonché (ii) in merito alla proposta sul Piano 2014 relativo alle attività programmate per l'esercizio 2014 dalla Funzione Audit;
- in data 15 maggio 2014: (i) verificata la conformità della nuova Procedura per l'effettuazione di Operazioni con Parti Correlate alle disposizioni del Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010, il Collegio Sindacale ha espresso parere favorevole alla adozione della Procedura medesima; (ii) il Collegio Sindacale ha espresso parere favorevole in merito alla determinazione dei compensi spettanti ai componenti del Comitato Nomine e Corporate Governance e del Comitato per le



- Operazioni con Parti Correlate; (iii) il Collegio Sindacale ha espresso parere favorevole in merito al programma di acquisto di azioni ordinarie della controllante UGF a servizio del piano dei compensi basato su strumenti finanziari;
- in data 25 giugno 2014 il Collegio Sindacale ha dichiarato di non avere rilievi o osservazioni in merito alle modifiche statutarie relative all'art. 6 ("Capitale") dello Statuto sociale;
 - in data 6 agosto 2014: (i) il Collegio Sindacale ha dichiarato di aver esaminato e condiviso le valutazioni in ordine alla non necessità di effettuare accantonamenti contabili a fronte dei procedimenti civili e penali pendenti, riguardanti la passata gestione dell'ex gruppo Premafin/Fondriaria-SAI; (ii) il Collegio Sindacale ha espresso parere favorevole all'adozione del Modello di Organizzazione e Gestione della Compagnia;
 - in data 13 novembre 2014 il Collegio Sindacale ha espresso parere favorevole alla nomina del Signor Giuseppe Recchi quale Amministratore della Compagnia;
15. verificato, tramite l'informativa periodica acquisita, il rispetto degli adempimenti previsti dalle disposizioni antiriciclaggio ai sensi D. Lgs. n. 231 del 21 novembre 2007. Non si evidenziano rilievi in merito alla valutazione della struttura organizzativa preposta a garantire il tempestivo aggiornamento degli archivi e l'individuazione delle operazioni sospette;
16. verificato il rispetto delle norme che disciplinano la copertura delle riserve tecniche con particolare riferimento, per quanto riguarda gli strumenti finanziari, alla loro piena e libera proprietà e disponibilità, all'inesistenza di vincoli, al rispetto del requisito di ammissibilità e degli altri limiti di varia natura previsti dai criteri di investimento, nonché delle regole sulla congruenza. In tale contesto è stata periodicamente esaminata l'idoneità delle procedure amministrativo-contabili adottate dalla Compagnia per la gestione del processo di rilevazione delle attività a copertura delle riserve tecniche, della loro rappresentazione nell'apposito registro, nei prospetti allegati al bilancio di esercizio e in quelli oggetto di comunicazione trimestrale all'IVASS;
17. verificato, tramite l'informativa periodica acquisita e partecipando alle riunioni dell'organo amministrativo, il rispetto delle disposizioni regolamentari in materia di utilizzo di strumenti finanziari derivati;
18. verificato, tramite l'informativa periodica acquisita, la corretta tenuta ed alimentazione del registro dei reclami, in conformità alle disposizioni previste dall'IVASS;
19. verificato il rispetto delle disposizioni in materia di classificazione e valutazione del portafoglio titoli e la conformità delle assegnazioni degli strumenti finanziari ai comparti immobilizzato e non, alle linee guida stabilite dalla specifica deliberazione del Consiglio di Amministrazione a seguito del recepimento delle prescrizioni del Regolamento ISVAP n. 36 del 31 gennaio 2011;
20. verificato la procedura per la determinazione del margine di solvibilità sia individuale, sia a livello di Gruppo;



10

21. verificato l'adozione di regolamenti, processi e strutture atte al monitoraggio ed al presidio dei rischi connessi all'attività assicurativa;
22. scambiato informazioni con i Collegi Sindacali delle società controllate, ai sensi dell'art. 151 del D. Lgs. n. 58/98, venendo informato sui riscontri dagli stessi compiuti nell'esercizio della propria attività di vigilanza. Non sono stati comunicati elementi di anomalia meritevoli di segnalazione nella presente Relazione;
23. preso atto che il Consiglio di Amministrazione ha proceduto alla valutazione dell'indipendenza degli Amministratori non esecutivi, in conformità a quanto statuito dall'art. 3 del Codice di Autodisciplina delle società quotate, e ai sensi dell'art. 147-ter, comma 4, del D.Lgs. n. 58/98. Inoltre il Consiglio di Amministrazione – ai sensi dell'art. 144-novies del Regolamento Emittenti – ha valutato – in capo ai componenti del Collegio – la sussistenza dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, del TUF; il Collegio, nell'ambito dei compiti ad esso attribuiti, ha verificato la corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento adottati;
24. verificato il permanere delle caratteristiche di indipendenza dei componenti del Collegio stesso, ai sensi di quanto disposto dall'art. 8 del Codice di Autodisciplina.

Nel corso dell'esercizio 2014 è pervenuta al Collegio Sindacale da parte di un Azionista una denuncia ai sensi dell'art. 2408 del Codice Civile.

In data 24 aprile 2014 l'Azionista Signor Michele Di Bari, titolare a tale data di n. 28.652 azioni ordinarie, di n. 1.701 azioni di risparmio di categoria A e di n. 4.241 azioni di risparmio di categoria B di UnipolSai, nonché di n. 1.500 azioni ordinarie e di n. 201.246 azioni privilegiate di UGF, ha inviato una denuncia (sostanzialmente reiterata in data 30 maggio 2014) al Collegio Sindacale, ai sensi dell' art. 2408 del Codice Civile, e ad altri organi di UnipolSai e di UGF, oltre che, per competenza e conoscenza, tra gli altri, alla Consob.

La denuncia, per quanto riguarda UnipolSai e per quanto di competenza del Collegio Sindacale della Compagnia, è essenzialmente incentrata sulle modalità di calcolo del dividendo relativo all'esercizio 2013 (il "Dividendo 2013").

Secondo l'Azionista Signor Di Bari il Dividendo 2013 (i) non terrebbe conto «del diverso valore patrimoniale intrinseco ed unitario portato» dalle azioni già in circolazione prima dell'aumento di capitale di Fondiaria-SAI (oggi UnipolSai) deliberato in data 27 giugno 2012 (l'"Aumento di Capitale") rispetto alle azioni emesse in sede di esecuzione dell'Aumento di Capitale, e, quindi, in maniera a suo avviso inammissibile, attribuirebbe all'interno della medesima categoria costituita dalle azioni di risparmio di categoria A «un importo uguale per tutte le azioni societarie "indistinte" tra le "vecchie azioni raggruppate-Maxiazioni (...) e le "nuove singole azioni emesse con l'aucap-Miniazioni"»; e (ii) non terrebbe conto dell'asserito pregiudizio arrecato dalla delibera di Aumento di Capitale ai diritti di coloro che erano già azionisti di risparmio di Fondiaria-SAI (oggi UnipolSai), prima di tale data.

La distribuzione del Dividendo 2013 è avvenuta come segue:

- a valere sull'utile d'esercizio 2013 di Fondiaria-SAI (oggi UnipolSai), alle azioni di risparmio (x) in primo luogo sono stati corrisposti i rispettivi "cumuli" maturati (due esercizi per le azioni di risparmio di categoria A e un esercizio per le azioni di risparmio di categoria B, essendo state emesse queste ultime solo nel 2012); (y) in secondo luogo sono stati corrisposti i rispettivi privilegi di priorità; nonché (z) è stato riconosciuto il privilegio di maggiorazione; mentre
- a valere sulla "riserva avanzo da fusione", è stato corrisposto a tutte le azioni il medesimo ammontare, trattandosi della distribuzione di una riserva che, ai sensi di legge e di Statuto, viene assegnata in egual misura e pari passu a tutti gli azionisti (di risparmio di categoria A, di risparmio di categoria B e ordinari).

Il Collegio Sindacale già nella "Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea dei Soci sui risultati del Bilancio Fondiaria-SAI (oggi UnipolSai) chiuso al 31 dicembre 2013 e sull'attività svolta", ha verificato la conformità alla legge ed allo Statuto della proposta di destinazione dell'utile di esercizio e di distribuzione del dividendo formulata dal Consiglio di Amministrazione. Quest'ultimo – nel prendere atto dell'avvenuto perfezionamento, in data 6 gennaio 2014, della Fusione e della procedura indicata agli artt. 7 e 27 dello Statuto sociale (nonché delle indicazioni contenute nella Nota Interpretativa del 15 febbraio 2013) – ha correttamente proposto all'Assemblea di bilancio del 29 aprile 2014 la distribuzione di un dividendo in parte a valere sull'utile di esercizio di Fondiaria-SAI (oggi UnipolSai) chiuso al 31 dicembre 2013 ed in parte a valere sulla riserva "avanzo da fusione" originata dalla Fusione.

Il Collegio Sindacale ha quindi espresso parere favorevole in merito a tale distribuzione del dividendo, distribuzione altresì conforme a quanto previsto nel progetto di Fusione (in cui è stato stabilito che le azioni assegnate in concambio avrebbero avuto godimento regolare).

Peraltro, il Collegio Sindacale ha potuto inoltre constatare come - a supporto delle proprie determinazioni in relazione alla proposta di distribuzione del dividendo, sottoposta all'Assemblea dei Soci del 29 aprile 2014 chiamata ad approvare il Bilancio al 31 dicembre 2013 - il Consiglio di Amministrazione abbia acquisito uno specifico parere del Prof. Piergaetano Marchetti.

Il Collegio Sindacale ha altresì esaminato la copiosa documentazione acquisita e prodotta da UnipolSai con riguardo ai diritti spettanti alle azioni di risparmio, pubblicata sul sito internet della stessa alla sezione <http://www.unipolsai.com/it/Governance/assemblee/Pagine/archivio-assemblee.aspx> in occasione dell'Assemblea Speciale degli azionisti di risparmio di categoria A, tenutasi nel marzo 2013.

A seguito della ricezione della denuncia dell'Azionista Signor Di Bari, il Collegio Sindacale, nonostante si fosse già espresso in proposito, si è comunque diligentemente attivato per espletare le ulteriori verifiche di propria competenza in merito alla legittimità del calcolo del dividendo relativo all'esercizio 2013.

In data 25 giugno 2014, la Consob ha richiesto, ai sensi dell'art. 115 del D. Lgs. n. 58/98 al Collegio Sindacale, tra l'altro, di trasmettere le proprie considerazioni in merito ai rilievi relativi alla distribuzione del Dividendo 2013 delle azioni UnipolSai formulati dall'Azionista Signor Di Bari. In data 3 luglio 2014 il Collegio Sindacale ha fornito alla Consob tali considerazioni.

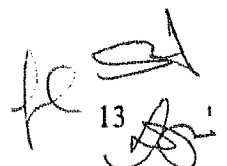

Premesso quanto sopra esposto, il Collegio Sindacale ha confermato e conferma il proprio precedente avviso, ritenendo che il calcolo del dividendo relativo all'esercizio 2013 sia stato corretto.

Il Collegio Sindacale ha infatti constatato che:

- (a) è indubitabile che, all'esito dell'Aumento di Capitale e del coevo raggruppamento azionario, tutte le azioni di Fondiaria-SAI (ora UnipolSai) abbiano la medesima e identica parità contabile (intesa come rapporto fra capitale sociale e numero di azioni complessivamente emesse), così come altrettanto indubbio è che il raggruppamento azionario non possa aver alterato in alcun modo i diritti dei soci, trattandosi di operazione per sua natura neutrale per tutti gli Azionisti di Fondiaria-SAI (ora UnipolSai);
- (b) nell'ambito delle suddette operazioni straordinarie – funzionali a far fronte al "grave, persistente e progressivo deterioramento della situazione di solvibilità del Gruppo, ai sensi di quanto previsto dagli articoli 227, commi 1 e 4 e 228 del d.lgs. 2009/2005", riscontrato dall'IVASS – l'Assemblea Straordinaria di Fondiaria-SAI (ora UnipolSai) (tenutasi in data 27 giugno 2012) abbia proceduto a trasformare, a miglior tutela dei diritti degli Azionisti di risparmio, i privilegi di priorità e di maggiorazione riconosciuti dall'art. 27 dello Statuto alle azioni di risparmio (rispettivamente pari al 6,5% e al 5,2% del nominale ante raggruppamento) in valori assoluti (euro 6,5 e euro 5,2 per azione post raggruppamento);
- (c) ferma l'invarianza del privilegio di priorità e di maggiorazione, la diminuzione di valore delle vecchie azioni ha natura meramente fisiologica, essendo legata alla legittima emissione delle nuove azioni ad un prezzo inferiore alla parità contabile, e l'effetto diluitivo della propria partecipazione percentuale, lamentato dai citati Azionisti, si è determinato, in punto di fatto, in conseguenza della decisione dei predetti Azionisti di non procedere alla sottoscrizione della quota di loro spettanza: l'Aumento di Capitale sopra richiamato era, infatti, offerto in opzione a tutti gli Azionisti;
- (d) l'Aumento di Capitale è stato effettuato al di sotto della parità contabile alla stregua di quanto avvenuto in numerosi altri precedenti e in conformità ai principi ritenuti generalmente applicabili nella prassi di operazioni simili (cfr. Position paper n. 4 della Consob, aprile 2010, in materia di "aumenti di capitale con rilevante effetto diluitivo");
- (e) le operazioni societarie del 2012 non possono pertanto in alcun modo alterare la procedura di legge e di Statuto che deve essere seguita per il calcolo e la distribuzione del dividendo di UnipolSai;
- (f) la richiamata procedura, nel caso di specie, è stata correttamente applicata in ossequio alla normativa vigente.

Evidenziate le considerazioni di cui sopra, il Collegio Sindacale dichiara di ritenere infondata la denuncia presentata ai sensi dell'art. 2408 del Codice Civile dall'Azionista Signor Michele Di Bari.

Nel corso dell'esercizio 2014 non sono pervenuti al Collegio Sindacale esposti da parte di terzi.



Premesso quanto sopra, il Collegio dà atto che il Bilancio sottoposto alla Vostra approvazione è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa ed è inoltre corredato dalla Relazione sulla Gestione predisposta dagli Amministratori.

L'esame della Relazione sulla Gestione ne ha evidenziato la coerenza con i dati di bilancio, come risulta anche dalla Relazione della Società di Revisione.

La Nota Integrativa illustra i criteri di valutazione adottati, che risultano adeguati in relazione all'attività e alle operazioni poste in essere dalla Compagnia, e le altre informazioni richieste dalla legge.

Il Collegio ha verificato la rispondenza del Bilancio ai fatti ed alle informazioni a sua conoscenza e non ha osservazioni al riguardo.

Il Collegio ritiene, pertanto, che il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2014, così come presentato dal Consiglio di Amministrazione, possa essere da Voi approvato ed esprime parere favorevole in merito alla proposta di destinazione dell'utile dell'esercizio e di distribuzione del dividendo formulata dallo stesso Consiglio di Amministrazione.

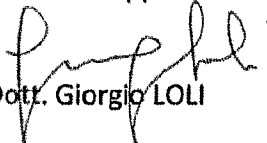
Ricordiamo infine che in occasione della prossima Assemblea ordinaria degli Azionisti verrà a scadere, per decorso del triennio, il mandato del Collegio Sindacale attualmente in carica.

Bologna, 10 aprile 2015

Il Collegio Sindacale



Dott. Giuseppe ANGIOLINI

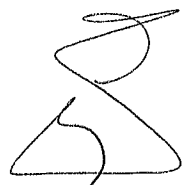


Dott. Giorgio LOLI

Dott. Sergio LAMONICA



Relazione di Revisione







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

UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA

BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2014

A handwritten signature in black ink, appearing to be a stylized 'S' or 'G'.

A long, vertical handwritten signature in black ink, possibly a stylized 'L' or 'M'.



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

Agli Azionisti di
UnipolSai Assicurazioni SpA

BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2014

- 1 Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio di esercizio di UnipolSai Assicurazioni SpA chiuso al 31 dicembre 2014. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori di UnipolSai Assicurazioni SpA. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
- 2 Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla CONSOB. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio di esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Secondo quanto previsto dall'articolo 102 del DLgs n° 209/2005 e dall'articolo 24 del Regolamento ISVAP n° 22/2008, nell'espletamento del nostro incarico ci siamo avvalsi dell'attuario revisore che si è espresso sulla sufficienza delle riserve tecniche iscritte nel passivo dello stato patrimoniale di UnipolSai Assicurazioni SpA tramite le relazioni qui allegate.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 7 aprile 2014.

- 3 A nostro giudizio, il bilancio di esercizio di UnipolSai Assicurazioni SpA al 31 dicembre 2014 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Società.

PricewaterhouseCoopers SpA

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



- 4 La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione e della relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, pubblicata nella sezione "Governance" del sito internet di UnipolSai Assicurazioni SpA, in conformità a quanto previsto dalle norme di legge e dai regolamenti compete agli amministratori di UnipolSai Assicurazioni SpA. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione e delle informazioni di cui al comma 1, lettere c), d), f), l), m) e al comma 2, lettera b) dell'articolo 123-bis del DLgs 58/98, presentate nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, con il bilancio, come richiesto dalla legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n° 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla CONSOB. A nostro giudizio la relazione sulla gestione e le informazioni di cui al comma 1, lettere c), d), f), l), m) e al comma 2, lettera b) dell'articolo 123-bis del DLgs 58/98 presentate nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari sono coerenti con il bilancio di esercizio di UnipolSai Assicurazioni SpA al 31 dicembre 2014.

Milano, 10 aprile 2015

PricewaterhouseCoopers SpA

Angelo Giudici
(Revisore legale)

Prof. Flavio Fidani
Attuario

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

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

Oggetto: UNIPOLSAI ASSICURAZIONI S.p.A. – Bilancio dell'esercizio 2014

In esecuzione dell'incarico conferitomi ho sottoposto a revisione attuariale le voci relative alle riserve tecniche dei rami danni iscritte nel passivo dello stato patrimoniale del bilancio di esercizio della società UNIPOLSAI ASSICURAZIONI S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2014.

A mio giudizio nel loro complesso le suddette riserve tecniche, iscritte nel passivo dello stato patrimoniale, sono sufficienti in conformità alle vigenti disposizioni di legge e regolamentari e a corrette tecniche attuariali, nel rispetto dei principi di cui all'articolo 26, comma 1, del Regolamento ISVAP n. 22 del 4 aprile 2008.

Roma, 9 Aprile 2015

L'Attuario

Prof. Flavio Fidani

Flavio Fidani



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

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

Oggetto: UNIPOLSAI ASSICURAZIONI S.p.A. – Bilancio dell'esercizio 2014

In esecuzione dell'incarico conferitomi ho sottoposto a revisione attuariale le voci relative alle riserve tecniche dei rami vita iscritte nel passivo dello stato patrimoniale del bilancio di esercizio della società UNIPOLSAI ASSICURAZIONI S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2014.

A mio giudizio nel loro complesso le suddette riserve tecniche, iscritte nel passivo dello stato patrimoniale, sono sufficienti in conformità alle vigenti disposizioni di legge e regolamentari e a corrette tecniche attuariali, nel rispetto dei principi di cui all'articolo 26, comma 1, del Regolamento ISVAP n. 22 del 4 aprile 2008.

Roma, 9 Aprile 2015

L'Attuario
Prof. Flavio Fidani

Flavio Fidani



A large, stylized handwritten signature or mark, possibly a stylized "F" or "E", located at the bottom left of the page.

A long, thin handwritten signature or mark extending from the bottom right of the stamp area down towards the bottom of the page.