CREDEMASSICURAZIONI S.p.A.

Relazioni e Bilancio al

31/12/2022

CREDEMASSICURAZIONI S.P.A.

Sede sociale e direzione: Via L. Sani, 3 – 42121 REGGIO EMILIA - ITALIA

Capitale sociale 14.097.120 euro interamente versato

Codice Fiscale n. 01736230358

*****

R.E.A. Reggio Emilia N°218847 – Registro delle imprese n. 01736230358

*****

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA GESTIONE PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA GESTIONE PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022

Signori Azionisti,

Il bilancio che Vi sottoponiamo per l'esame e l'approvazione, oggetto di revisione contabile da parte di EY S.p.a., chiude con un utile d'esercizio di 7.700 migliaia di Euro.

1. IL QUADRO ECONOMICO NAZIONALE

Di seguito si riporta una descrizione delle principali evidenze del mercato assicurativo danni italiano.

Premi lordi contabilizzati: imprese nazionali

La raccolta premi dei rami danni non Auto nel corso dell'esercizio evidenzia un incremento generalizzato ed in particolare concentrata sui rami infortuni, malattia e perdite pecuniarie.
Lo sviluppo si è concentrato soprattutto sui canali bancario, broker ed agenti.

2. FATTI SIGNIFICATIVI DELL'ESERCIZIO ED EVOLUZIONE NORMATIVA

Si elencano gli interventi regolamentari e i provvedimenti maggiormente significativi emanati dall'IVASS nel corso dell'esercizio.

IVASS - Regolamento IVASS n. 54 del 29 novembre 2022. Regolamento recante la disciplina dei procedimenti per l'adozione degli atti regolamentari e generali dell'IVASS di cui all'articolo 23 della legge 28 dicembre 2005, n. 262

IVASS - Regolamento IVASS n. 53 del 30 agosto 2022. Regolamento in materia di utilizzo di incaricati esterni per l'attività di mistery shopping.

IVASS - Regolamento IVASS n. 52 del 30 agosto 2022. Il Regolamento sulle modalità attuative e applicative delle disposizioni concernenti la facoltà di valutare i titoli non durevoli in base al valore risultante dall'ultimo bilancio annuale, ai sensi del D.L. n. 73/2022.

IVASS - Regolamento IVASS n. 51 del 21 giugno 2022. Il Regolamento disciplina le modalità di funzionamento del servizio di comparazione informativa on line sulle tariffe r.c. auto denominato.

IVASS - Regolamento IVASS n. 50 del 3 maggio 2022. Il Regolamento reca disposizioni relative alla comunicazione all'IVASS di dati e informazioni sui premi danni raccolti dalle imprese attraverso i singoli intermediari e tramite attività direzionale.

IVASS - Provvedimento n. 126 del 23 dicembre 2022. Provvedimento recante i parametri di calibrazione degli incentivi/penalizzazioni di cui all'art. 6 del Provvedimento IVASS n. 79 del 14 novembre 2018.

IVASS Provvedimento n. 124 del 22 novembre 2022. Fissazione dell'aliquota per il calcolo degli oneri di gestione da dedursi dai premi assicurativi incassati nell'esercizio 2023 ai fini della determinazione del contributo di vigilanza sull'attività di assicurazione e riassicurazione.

IVASS -Provvedimento IVASS n. 121 del 7 giugno 2022. Modifiche al Regolamento ISVAP n. 7/2007 concernenti, soprattutto, l'IFRS 17 (Contratti assicurativi)

IVASS - Provvedimento n. 120 del 24 maggio 2022. Provvedimento che modifica il Provvedimento n. 66 del 18 dicembre 2017 sui criteri di determinazione delle indennità spettanti ai commissari liquidatori e ai componenti dei comitati di sorveglianza delle imprese in liquidazione.

Per completezza di informazione, oltre ai Regolamenti e Provvedimenti si riportano anche:

IVASS - Lettera al mercato del 6 dicembre 2022. Polizze vita dormienti - Nuova richiesta dei codici fiscali degli assicurati per l'incrocio con l'Anagrafe Tributaria al fine di accertare l'eventuale decesso degli assicurati;

IVASS - Lettera al mercato del 29 novembre 2022. Nuovo protocollo per lo scambio di informazioni tramite INFOSTAT della raccolta annuale dei dati dei premi per intermediario, ai sensi dei Regolamenti 44/2019 (vita) e 50/2022 (danni);

IVASS - Lettera al mercato dell'11 novembre 2022. Registro delle Imprese e Gruppi Assicurativi (RIGA) - verifica alimentazione della base dati;

IVASS - Lettera al mercato del 7 ottobre 2022. Contributo di vigilanza anno 2022 a carico delle imprese di assicurazione con sede legale in un altro Stato aderente allo SEE operanti in Italia in regime di stabilimento o in libertà di prestazione di servizi;

IVASS - Lettera al mercato del 7 ottobre 2022. Contributo di vigilanza anno 2022 a carico delle imprese vigilate;

IVASS - Lettera al mercato del 2 settembre 2022. Progetto EBDS: ulteriori indicazioni operative per l'entrata in produzione della nuova applicazione;

IVASS - Lettera al mercato del 5 agosto 2022. Progetto EBDS: indicazioni operative per l'entrata in produzione della nuova applicazione;

IVASS - Lettera al mercato del 27 luglio 2022. Monitoraggio dei rischi da catastrofi naturali e della sostenibilità;

IVASS - Lettera al mercato del 20 luglio 2022. Indirizzi di posta elettronica PEC/PEO per le risposte alle richieste di informativa dell'IVASS sui reclami;

IVASS - Lettera al mercato del 21 giugno 2022. Comunicazione periodica sui reclami ricevuti dalle imprese di cui all'articolo 9 del Regolamento ISVAP n. 24/2008 - Nuovo protocollo per lo scambio di informazioni. Attivazione nuove survey Infostat REI e REIDC

IVASS - Lettera al mercato del 6 giugno 2022. Indagine sull'utilizzo di algoritmi di Machine Learning da parte delle compagnie assicurative.

IVASS - Lettera al mercato del 4 marzo 2022. Segnalazioni di Vigilanza - tempistica e modalità operative per la comunicazione delle informazioni.

IVASS - Lettera al mercato del 28 febbraio 2022. Comunicazione periodica reclami imprese ex art. 9 Regolamento ISVAP n. 24/2008 - Attivazione nuove survey reclami imprese.

3. ANDAMENTO DELLA GESTIONE NEL SUO COMPLESSO

3.1 Risultati commerciali della società

Dati di sintesi (in migliaia di Euro)

	2022	2021
Commerciali		
Premi emessi:	51.898	49.905
Premi di competenza(*):	47.564	45.395
N. polizze in essere *(**)*	320.019	310.349

(*) Inclusa riserva rischi in corso

(**) il dato comprende 4 polizze collettive sui conti correnti per un totale di 24.934 nel 2022 e 26.763 nel 2021. Comprende anche le adesioni a polizza collettiva per aderenti 7.359 nel 2022 e 9.577 nel 2021.

I premi di competenza della Compagnia sono in crescita, passano da 45.395 migliaia di euro a 47.564 migliaia di euro (+5% rispetto all'esercizio precedente). I premi di competenza legati alle polizze Credit Protection sono pari a 8.383 migliaia di euro in aumento del 16% rispetto al valore dell'analogo aggregato a fine dicembre 2021. Le polizze individuali a premi ricorrenti raggiungono un ammontare di premi di competenza di 32.535 migliaia di euro segnando una crescita del 3% rispetto al dato evidenziato alla fine del precedente esercizio.

Per la linea prodotti Cpi importante contributo per la polizza Protezione Prestito che con 3.237 migliaia di euro di premi di competenza complessivi costituisce una parte importante della raccolta sul comparto CPI ed evidenzia una crescita del +16% rispetto a fine 2021.

Prodotti individuali che evidenziano una crescita rispetto a fine 2021, in particolare, Protezione Casa con 4.460 migliaia di euro di premi di competenza (in crescita del 7%), Protezione Persona con 7.383 in crescita del 11%.

Importante contributo nel comparto per le polizze Cyber che evidenziano premi di competenza complessivi pari a 1.289 migliaia di euro.

Fisiologicamente in calo il contributo dei prodotti in Run-off (Polizza casa, Infortuni e malattia, Polizza conto corrente) non più in collocamento, che passano da 3.184 migliaia di euro del 2021 a 2.922 migliaia di euro, in calo del 8%.

3.2 Risultati economici

(dati in migliaia di Euro)

	2022	%	2021	%
Premi lordi contabilizzati	51.898	100,0%	49.905	100,0%
Premi ceduti in riassicurazione	-1.554	-3,0%	-1.158	-2,3%
Variazione riserva premi	-4.334	-8,4%	-4.510	-9,0%
Variazione riserva premi carico riassicuratori	88	0,2%	96	0,2%
Quota dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico	0	0,0%	789	1,6%
Altri proventi tecnici	19	0,0%	8	0,0%
Oneri relativi ai sinistri al netto della cessione in riassicurazione	-6.265	-12,1%	-6.856	-13,7%
Ristorni e partecipazioni agli utili		0,0%		0,0%
Spese di gestione:	-21.551	-41,5%	-20.422	-40,9%
· *provvigioni di acquisizione*	-16.489	-31,8%	-15.701	-31,5%
· *altre spese di acquisizione*	-909	-1,8%	-641	-1,3%
· *altre spese di amministrazione*	-4.804	-9,3%	-4.538	-9,1%
· *provvigioni e partecipazioni agli utili ricevute dai riassicuratori*	651	1,3%	458	0,9%
Altri oneri tecnici al netto delle cessioni in riassicurazione	-55	-0,1%	-26	-0,1%
Variazione della riserva di perequazione	-1	0,0%	-1	0,0%
Risultato del conto tecnico	**18.245**	**35,2%**	**17.825**	**35,7%**
Proventi/oneri finanziari	-5.207	-10,0%	1.461	2,9%
Quota dell'utile da investimenti trasferita al conto tecnico	0	0,0%	-789	-1,6%
Altri proventi/oneri (*)	-1.416	-2,7%	-906	-1,8%
Proventi / oneri straordinari	37	0,1%	-4	0,0%
Risultato prima delle imposte	**11.659**	**22,5%**	**17.587**	**35,2%**
Imposte sul reddito dell'esercizio	-3.959	-7,6%	-5.192	-10,4%
Utile (Perdita) d'esercizio	**7.700**	**14,8%**	**12.395**	**24,8%**

Il conto economico evidenzia per l'anno 2022 un utile d'esercizio di 7.700 migliaia di euro, in diminuzione rispetto all'utile di 12.395 migliaia di euro realizzato nell'esercizio precedente.

Tale diminuzione è conseguenza principalmente di:

- minusvalenze complessive pari a circa 4.692 migliaia di euro (al netto delle imposte).
- incremento delle spese di gestione complessive rispetto al 2021 per 1.129 migliaia di euro conseguenza sia della crescita delle provvigioni di acquisizione (conseguenza della crescita produttiva) che delle altre spese amministrative

La compagnia evidenzia, inoltre, al 31 Dicembre 2022:

- crescita del fatturato in termini di premi di competenza
- conferma delle tendenze evidenziate durante l'anno che hanno visto prevalere una redditività tecnica molto favorevole, caratterizzata da una contenuta sinistralità corrente in diminuzione rispetto al precedente esercizio

I premi emessi sono in aumento (+4%) in raffronto all'esercizio precedente passando da 49.905 migliaia di euro a 51.898 migliaia di euro:

- I Prodotti di Protezione Individuale hanno fatto registrare una diminuzione dei premi del 3% rispetto al 31 Dicembre 2021, raggiungendo i 39.933

migliaia di euro (costituiscono circa il 77% della raccolta premi totale, in diminuzione rispetto a fine 2021), così ripartiti:

- Polizze a garanzia della casa pari a 15.329 migliaia di euro (in diminuzione del -7% rispetto al 31 Dicembre 2021);
- Tutela della persona, 12.038 migliaia di euro, in lieve diminuzione (-1% rispetto al 31 Dicembre 2021). Sul comparto si evidenzia l'ottimo andamento del prodotto Protezione Persona che registra un +6% rispetto all'anno precedente e che costituisce il 61% della raccolta dell'anno della famiglia prodotto;
- Tutela del Reddito, 9.844 migliaia di euro, in diminuzione del -5% rispetto al 31 Dicembre 2021);
- Altre Polizze individuali, pari a 2.722 migliaia di euro in aumento rispetto all'anno precedente. In questo comparto si segnala il contributo dei prodotti Protezione Cyber Business e Privati che registrano a fine 2022 premi pari a 1.502 migliaia di euro in notevole aumento rispetto a Dicembre 2021.

- I Prodotti CPI, con premi pari a 9.711 migliaia di euro (costituiscono il 19% dei volumi complessivi con un andamento in aumento rispetto a fine 2021), evidenziano una notevole crescita del +45% rispetto al 31 Dicembre 2021;
- I prodotti Leasing evidenziano premi pari a 2.254 migliaia di euro (+4% rispetto al 31 Dicembre 2021) e rappresentano il 4% della raccolta totale (in linea sul precedente esercizio).

Gli Oneri relativi ai sinistri al netto della cessione in riassicurazione dell'anno passano da 6.856 migliaia di euro a 6.265 migliaia di euro.
La voce "spese di gestione" rileva un aumento del 6% rispetto all'esercizio passato legato all'incremento delle altre spese di amministrazione ed acquisizione.
La componente provvigioni e altre spese di acquisizioni ammonta a 17.398 migliaia di euro, in aumento (+6%) rispetto all'esercizio precedente e con una incidenza sui premi emessi in aumento al 33,5% dal 32,7% del 2021.

L'indice S/P di esercizio complessivo della Compagnia si attesta al 12,7% contro il 15,2% dell'anno passato.
Per quanto riguarda gli indici più diffusi segnaliamo che l'expense ratio, dato dal rapporto tra la somma dei costi di acquisizione e gestione ed i premi emessi, si attesta al 42,8% contro il 41,8% dell'esercizio precedente.
Tale indice appare coerente con l'attuale business mix di Credemassicurazioni.

3.3 Requisito Patrimoniale di Solvibilità

La posizione di solvibilità in base al quadro normativo Solvency II è determinata come rapporto tra i fondi propri ammissibili e il requisito patrimoniale di solvibilità (SCR).
In base a quanto richiesto dall'Art. 62 del Provvedimento N. 53 del 6 dicembre 2016 si riporta al riguardo la seguente informativa:

- Fondi propri ammissibili 81,6 milioni di euro
- Requisito Patrimoniale di Solvibilità 22,2 milioni di euro
- Requisito Patrimoniale Minimo 9,6 milioni di euro

La classificazione dei fondi propri in funzione dei tiers previsti dalla normativa Solvency II, che rappresentano il diverso grado di capacità di assorbimento delle perdite dei diversi elementi, è illustrata dalla seguente tabella:

Importi in migliaia di Euro

	Totale	Tier 1	Tier1 (restricted)	Tier 2	Tier 3
Fondi propri ammissibili al SCR	81.580	81.580			
Fondi propri ammissibili al MCR	81.580	81.580			

L'indice di solvibilità risultante è pari al 367,09% quale rapporto tra mezzi propri e Requisito Patrimoniale di Solvibilità, e pari al 852,82% quale rapporto tra mezzi propri e Requisito Patrimoniale Minimo.

I dati riportati costituiscono dati preliminari che potrebbero essere soggetti a ulteriori aggiornamenti nella prospettiva della redazione della Relazione sulla Solvibilità e Condizione Finanziaria che sarà pubblicata entro il 8 Aprile 2023 ai sensi dell'art. 47-septies, comma 1 del Codice delle Assicurazioni private.

4. EVOLUZIONE DEL PORTAFOGLIO ASSICURATIVO

Attualmente la società commercializza sei diverse linee di prodotti: Protezione Persona, Protezione Casa, Protezione Azienda, Creditor Protection Insurance, polizze connesse a prodotti leasing, attraverso la rete distributiva del Gruppo bancario Credito Emiliano.

Il portafoglio in termini di premi è oggi costituito da polizze non auto, in coerenza con le linee strategiche della Compagnia, che hanno portato alla cessazione della distribuzione di polizze Auto da metà 2011 e alla focalizzazione sullo sviluppo delle polizze di Protezione non legate agli autoveicoli e ai motocicli.

Distribuzione del portafoglio assicurativo:

	n. contratti al 31/12/2022	Incidenza su totale %	n. contratti al 31/12/2021	Incidenza su totale %
Protezione Persona:	**87.478**	**27,3%**	**89.981**	**29,0%**
Protezione Casa:	**90.974**	**28,4%**	**88.695**	**28,6%**
Protezione Azienda:	**3.481**	**1,1%**	**3.051**	**1,0%**
Credit Protection Insurance	**133.853**	**41,7%**	**124.234**	**40,0%**
Prodotti Leasing	**4.050**	**1,3%**	**3.893**	**1,3%**
Prodotti Avvera Stand Alone	**449**	**0,1%**	**495**	**0,2%**
Totale	**320.019**	**100%**	**310.349**	**100,00%**

Distribuzione dei premi del portafoglio assicurativo al 31 dicembre 2022
La raccolta dei premi al lordo della riserva premi è evidenziata nella tabella che segue: (importi in migliaia di euro)

	Premi al 31/12/2022	Incidenza su totale %	Premi al 31/12/2021	Incidenza su totale %
Protezione Persona:	**22.222**	**42,8%**	**22.682**	**45,4%**
Protezione Casa:	**15.329**	**29,5%**	**16.472**	**33,0%**
Protezione Azienda	**2.162**	**4,2%**	**1.637**	**3,3%**
Credit Protection Insurance	**9.835**	**18,9%**	**6.836**	**13,7%**
Prodotti Leasing	**2.254**	**4,3%**	**2.172**	**4,4%**
Prodotti Avvera Stand Alone	**96**	**0,2%**	**107**	**0,2%**
Totale	**51.898**	**100,00%**	**49.905**	**100,00%**

Per quanto riguarda la distribuzione geografica della raccolta premi il portafoglio presenta una concentrazione nel nord e sud Italia in linea con la distribuzione geografica delle filiali del distributore Credito Emiliano.

5 . ANDAMENTO DEI SINISTRI NEI PRINCIPALI RAMI ESERCITATI

I loss-ratio di esercizio (classificati secondo il ramo di appartenenza) sono i seguenti:
(importi in migliaia di euro)

	2022	2021
Ramo 1 Infortuni	6,13%	10,07%
Ramo 2 Malattia	18,05%	15,77%
Ramo 3 Corpi veicoli terrestri	24,35%	47,80%
Ramo 8 Incendio ed elementi naturali	24,76%	44,42%
Ramo 9 Altri danni ai beni	18,67%	12,94%
Ramo 10 R.C. autoveicoli terrestri	0,00%	0,00%
Ramo 13 RC Generale	4,50%	4,21%
Ramo 16 Perdite Pecuniarie	10,03%	7,87%
Ramo 17 Tutela Giudiziaria	-2,65%	6,92%
Ramo 18 Assistenza	0,67%	1,89%
Totale	**12,75%**	**15,19%**

Gli oneri relativi ai sinistri ammontano complessivamente a 6.265 migliaia di euro al lordo della riassicurazione e come evidenziato in precedenza, il rapporto fra oneri per sinistri e premi di competenza è stato pari al 12,75%, in contrazione rispetto allo scorso esercizio (15,19%).

6. LE FORME RIASSICURATIVE MAGGIORMENTE SIGNIFICATIVE ADOTTATE NEI PRINCIPALI RAMI ESERCITATI

Si riporta la serie storica relativa al saldo della riassicurazione per gli ultimi otto esercizi contabili.

2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
319	-615	-1.332	-1.177	-1.037	-1.689	-563	-1.014

Saldo Riassicurazione (dati in migliaia di euro)

Saldo di Riassicurazione	2022	2021
Premi Ceduti	-1.554	-1.158
Variazione della riserva premi a carico dei riassicuratori	88	96
Sinistri a carico riassicuratori	129	160
Variazione della riserva sinistri a carico riassicuratori	-331	-119
Provvigioni e partecipazioni agli utili da riassicuratori	651	458
Altre partite tecnici	3	0
Totale	**-1.014**	**-563**

Nell'esercizio la compagnia ha avuto in essere con SwissRe un trattato di riassicurazione in "eccesso di sinistro":

- un trattato multiline per sinistro/evento a copertura dei rami Incendio, Altri Danni ai Beni e R.C. Generale;

Nell'esercizio la società ha avuto in essere due trattati proporzionali in quota:

- un trattato con Arag Assicurazioni relativamente al ramo Tutela Legale;

- un trattato con MunichRe sul rischio Cyber Aziende sul prodotto Protezione Cyber Business.

7. LE ATTIVITÀ DI RICERCA E DI SVILUPPO E I NUOVI PRODOTTI IMMESSI SUL MERCATO

Le principali attività svolte nell'esercizio, hanno riguardato diverse aree riferibili ai prodotti e in particolare si possono riassumere come segue, suddivisi per ambito.

Interventi sui prodotti

Nel corso dell'esercizio i principali interventi sui prodotti hanno riguardato:

- a seguito della chiusura dello stato di emergenza sanitaria indotta dalla pandemia Covid-19, a far data dal 31 Marzo 2022, sono terminate le iniziative straordinarie a supporto dei Clienti;
- l'avvio di un'iniziativa a favore dei clienti titolari dei prodotti Protezione Salute e Protezione Reddito in scadenza dal 1 Luglio 2022 al 30 Giugno 2023 che, stante il contesto pandemico non hanno potuto fruire appieno delle prestazioni di polizza, con erogazione di un voucher che dà diritto allo sconto di 1 mese di premio in fase di rinnovo;
- l'aggiornamento del processo assuntivo inerente il prodotto Protezione Reddito con il duplice obiettivo di rafforzare il presidio del rischio "perdita del posto di lavoro" e rivedere la struttura di prodotto a favore del cliente, intervenendo su limiti ed esclusioni e personalizzando maggiormente l'offerta e il pricing;
- la revisione delle polizze collettive ad adesione facoltativa connesse ai mutui erogati da Credito Emiliano, al fine di ottenere una migliore aderenza della durata della copertura assicurativa a quella del mutuo. In particolare, per la polizza "Protezione Mutuo Credemassicurazioni", la Compagnia ha colto l'occasione per introdurre una revisione più organica della struttura di prodotto.

Gli interventi sui prodotti sono stati realizzati nel rispetto di quanto previsto dalla Policy di Product Oversight Governance (POG) e dalla guida operativa di processo relativa alla creazione prodotti.

Normativa

Non si rilevano novità normative di rilievo.

8. LE LINEE ESSENZIALI SEGUITE NELLA POLITICA DEGLI INVESTIMENTI

Dati di sintesi (in migliaia di euro)

	2022	2021
Titoli di Stato a tasso variabile	1.489	1.487
Titoli di Stato a tasso fisso	130.699	121.540
Titoli corporate a tasso fisso	2.074	2.703
Titoli corporate a tasso variabile	1.166	
Fondi comuni	5.463	8.427
Ufficio Centrale Italiano	1	1
Totale	**140.892**	**134.158**

La politica di gestione degli investimenti della società continua a privilegiare i titoli di Stato (93,8% del controvalore complessivo rispetto al 91,7% nel esercizio

precedente), al fine di realizzare un efficace approccio prudenziale nella gestione dei rischi. Nel corso dell'anno è stata mantenuta una diversificazione geografica dei titoli di Stato che alla data di valutazione sono ripartiti principalmente tra 63% Italia, 12% Germania, 8% Olanda, 8% Belgio. Rispetto all'esercizio precedente è leggermente diminuito il peso dei titoli di stato quotati circolanti (63,2% rispetto al 65,6% nel 2021), mentre è aumentato il peso dei titoli di stato quotati immobilizzati (30,6% rispetto al 26,1% nel 2021) e dei fondi comuni di investimento/sicav (3,9% rispetto al 6,3% nel 2021). In aumento il peso percentuale delle obbligazioni quotate circolanti (2%) e delle obbligazioni quotate immobilizzate (0,3%). Nel rispetto della Policy Investimenti in vigore, una parte dei titoli di Stato, pari al 30,9% del portafoglio complessivo, è collocata tra le attività finanziarie ad utilizzo durevole.

8.1 GLI OBIETTIVI E LE POLITICHE DI GESTIONE DEL RISCHIO FINANZIARIO E LA POLITICA DI COPERTURA PER PRINCIPALI CATEGORIE DI OPERAZIONI COPERTE E L'ESPOSIZIONE DELL'IMPRESA AI RISCHI DI MERCATO, DI CREDITO E DI LIQUIDITÀ

La politica di gestione del rischio finanziario è basata su un approccio prudenziale orientato alla limitazione dei rischi di mercato, di credito e di liquidità. In tale ottica la parte prevalente del portafoglio è allocata in titoli di Stato (93,8%).
L'esposizione della Compagnia al rischio di mercato è rappresentato principalmente dalla duration della parte di portafoglio investita in titoli obbligazionari (87,1% del portafoglio) che risulta, a fine esercizio, ad un livello contenuto pari a 2,6 anni. L'esposizione al rischio di credito è media poiché la totalità del portafoglio investito in titoli obbligazionari alla data di chiusura dell'esercizio ha un livello di rating investment grade (25,6% A e 74,4% BBB). Inoltre sono presenti in portafoglio limitate esposizioni, tramite Oicr/Etf, all'Obbligazionario High Yield, pari all'0,4%, all'Obbligazionario Emerging Market, pari all'0,4%, al Private Debt, pari allo 0,8%, e all'Equity, pari al 3,7%. L'esposizione al rischio di liquidità è molto bassa poiché la parte preponderante dei titoli in portafoglio è prontamente e facilmente liquidabile.
Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate operazioni di copertura tramite l'utilizzo di strumenti derivati.

9 . NOTIZIE IN MERITO AL CONTENZIOSO, SE SIGNIFICATIVO

Non ci sono posizioni significative in contenzioso al di fuori di quelle legate alla normale e fisiologica gestione dell'operatività assicurativa..

10. IL NUMERO E IL VALORE NOMINALE DELLE AZIONI O QUOTE PROPRIE, DELLE AZIONI O QUOTE DELL'IMPRESA CONTROLLANTE DETENUTE IN PORTAFOGLIO, DI QUELLE ACQUISTATE E DI QUELLE ALIENATE NEL CORSO DELL'ESERCIZIO, LE CORRISPONDENTI QUOTE DI CAPITALE SOTTOSCRITTO, DEI CORRISPETTIVI ED I MOTIVI DEGLI ACQUISTI E DELLE ALIENAZIONI

Nell'esercizio non ci sono state modifiche al capitale sociale.
Il capitale sociale di Credemassicurazioni S.p.A. è di euro 14.097.120, suddiviso in 2.732.000 azioni del valore nominale di euro 5,16 ciascuna; tale capitale, interamente versato, è così ripartito tra i soci:
Credito Emiliano S.p.A.: n. 1.366.000 azioni per un valore nominale di euro 7.048.560 (pari al 50,00% del capitale sociale);
Reale Mutua Assicurazioni: n. 1.366.000 azioni per un valore nominale di euro 7.048.560 (pari al 50,00% del capitale sociale).
La società non possiede azioni proprie né direttamente, né per interposta persona, né tramite società fiduciaria.

La società non ha acquistato né venduto nel corso dell'esercizio azioni proprie né direttamente, né per interposta persona, né tramite società fiduciaria, e non controlla altre società e non ha partecipazioni in società controllanti o collegate.

Attività di direzione e coordinamento

Il capitale sociale della Compagnia è detenuto in misura paritaria del 50% da Reale Mutua Assicurazioni e da Credito Emiliano S.p.A.: la Compagnia non è soggetta ad attività di direzione e coordinamento ai sensi degli artt. 2497 e seguenti del codice civile.

11. I RAPPORTI CON LE IMPRESE DEL GRUPPO DISTINGUENDO FRA IMPRESE CONTROLLANTI, CONTROLLATE E CONSOCIATE, NONCHÉ I RAPPORTI CON IMPRESE COLLEGATE

Nel corso dell'esercizio Credito Emiliano S.p.A. ed altre società da quest'ultima controllate, hanno fornito diversi servizi, costituiti essenzialmente da contratti di c/c bancario e deposito titoli, promozione e gestione di OICR, utilizzo in service del centro elaborazione dati, consulenza amministrativa e organizzativa, attività di segreteria generale e di revisione interna, adempimenti afferenti la sicurezza sul lavoro ai sensi del D.Lgs. 81/2008, intermediazione di prodotti assicurativi e negoziazione titoli, adempimenti operativi in materia di lavoro e distacco di personale.

I dati numerici relativi ai rapporti con tali società risultano evidenziati nel bilancio e nella nota integrativa.

La società Reale Mutua Assicurazioni ha fornito servizi quali attività di risk management, compliance, adempimenti relativi all'attività di Riassicurazione, attività relative alla funzione attuariale, consulenze tecniche e distacchi di personale.

12. CONTROLLO INTERNO E GESTIONE DEL RISCHIO

12.1 CONTROLLO INTERNO

L'attività di controllo interno nel corso dell'esercizio è stata svolta dalla Funzione di Revisione Interna di Credemassicurazioni.

La Funzione di Revisione Interna è incaricata di valutare e monitorare l'efficacia, l'efficienza e l'adeguatezza del Sistema di Controllo Interno e delle ulteriori componenti del Sistema di Governo Societario e le sue necessità di aggiornamento attraverso un'attività indipendente e obiettiva di assurance e consulenza, finalizzata al miglioramento dell'efficacia e dell'efficienza dell'organizzazione. Assiste l'organizzazione medesima nel perseguimento dei propri obiettivi tramite un approccio professionale sistematico, che genera valore aggiunto in quanto finalizzato a valutare e migliorare i processi di controllo, di gestione dei rischi e di Corporate Governance.

La metodologia di audit adottata, in linea con la best practice di settore, si basa su un approccio "risk based - process oriented" attraverso il quale si procede alla mappatura dei processi della Compagnia ed all'identificazione/valutazione dei rischi insistenti sugli stessi nonché alla individuazione delle attività di controllo da svolgere su ciascuno dei rischi identificati.

La metodologia di audit si basa sui seguenti 4 modelli:

- il modello dei processi;
- il modello dei rischi;
- il modello di valutazione dei rischi e dei controlli;
- il modello di rappresentazione del sistema dei controlli interni.

In funzione di quanto sopra, è stata effettuata una mappatura dei processi della Compagnia e sono stati identificati e valutati i rischi ad essi relativi individuando così le aree da sottoporre a verifica da parte dell'internal audit.
Il processo di mappatura e di redazione e aggiornamento delle check list a supporto dell'attività di audit è dinamico e viene attuato nel continuo, nel corso delle attività di audit pianificate.

12.2 GESTIONE DEL RISCHIO

La Compagnia opera sulla scorta di una strategia di assunzione e gestione dei rischi basata su criteri di sana e prudente gestione e coerente con il livello patrimoniale dell'impresa. Tale strategia si fonda su principi di valutazione dei rischi che considerano gli aspetti relativi alla loro rilevanza/significatività.
L'approccio seguito nella gestione dei rischi è fondato sul criterio di proporzionalità e viene delineato in apposite politiche interne ai sensi del Regolamento IVASS n.38/2018, per ognuno degli ambiti di rischiosità che insistono sulla Compagnia.
Gli elementi chiave attraverso cui viene definita la strategia e le modalità di gestione dei rischi della Compagnia sono i seguenti:

- identificazione e classificazione dei rischi – mappa dei rischi;
- valutazione dei rischi;
- strumenti e metodologie di misurazione;
- gestione dei rischi;
- monitoraggio e reporting.

I principi generali adottati per la definizione del sistema di gestione del rischio considerano quindi:

- la verifica della coerenza tra il livello di rischio assunto e il livello di patrimonio disponibile atteso (Risk Appetite);
- la misurabilità / valutazione dei rischi (per quelli quantificabili) per permettere al management di valutare l'impatto degli stessi sull'andamento aziendale;
- la determinazione di processi e presidi operativi per quelli non quantificabili;
- la presenza di un sistema di monitoraggio continuativo del profilo di rischio attuale e prospettico e dei relativi indicatori di rischio e/o rendimento identificati.

La Compagnia nell'ambito del proprio sistema di gestione dei rischio, ha strutturato ed implementato un autonomo processo di valutazione della propria adeguatezza patrimoniale, attuale e prospettica, in relazione ai rischi rilevanti verso i quali la Compagnia risulta esposta (processo ORSA – Own Risk and Solvency Assessment).
Tale processo ha le seguenti fasi:

- Valutazione prospettica del Solvency II Ratio;
- Stress Test;
- Piano di Liquidità prospettico;
- Adeguatezza della Formula Standard rispetto il profilo di rischio della Compagnia;
- Back Testing;
- Predisposizione ORSA Report e invio.

Parte integrante del processo ORSA sono anche i seguenti processi:

- Definizione del piano preliminare e del budget aziendale;
- Definizione del Risk Appetite;
- Individuazione e valutazione dei rischi e Continuous Monitoring.

Nell'ambito dell'attività di indirizzo strategico della Compagnia, il Consiglio di Amministrazione individua e approva il corretto dimensionamento della dotazione complessiva di capitale e gli obiettivi di redditività corretta per il rischio. La formulazione di preliminari linee guida strategiche da parte del Consiglio di Amministrazione indirizza la calibrazione degli obiettivi di rischio e lo sviluppo del

piano strategico. Tali attività sono significativamente connesse e vengono entrambe sviluppate considerando la situazione di partenza della Compagnia, la visione prospettica del contesto esterno, i profili di rischio e gli orientamenti in termini di rischio/rendimento. Gli indirizzi strategici approvati dal Consiglio di Amministrazione si riflettono sull'assetto produttivo e organizzativo al fine di determinare l'impatto desiderato – nell'orizzonte della pianificazione – sul binomio rischio/rendimento.

Nel continuo, la Funzione di Risk Management supporta gli organi aziendali nelle scelte derivanti dall'attuazione del piano agevolando la comprensione e la consapevolezza dei rischi assunti/assumibili e il presidio degli stessi.

La Compagnia è dotata inoltre di un set documentale composto da una politica di gestione dei rischi di alto livello che si declina in successive politiche specifiche, allegati metodologici/tecnici definiti per ciascuna categoria o area di rischio. Ciascun documento dettaglia gli obiettivi, i compiti, le responsabilità, il processo e definisce gli strumenti e le procedure, anche di reporting, necessarie ad individuare e conseguentemente gestire ogni ambito di rischio. Il rispetto e l'applicazione dei documenti sono garantiti dalla presenza del Sistema dei Controlli Interni costituito da un insieme di regole, procedure e tecniche di controllo e strutture organizzative volto ad assicurare il corretto funzionamento ed il buon andamento dell'impresa.

Nel corso dell'anno sono stati effettuati interventi per consentire il consolidamento dell'attuale framework di gestione dei rischi in essere e per individuare specifici processi di gestione dei rischi atti a mitigare i fattori di rischio più significativi e ad affinare le metodologie adottate per identificare, valutare e controllare i rischi stessi. Inoltre, stante la normativa europea in materia di solvibilità - Solvency II, la Compagnia ha continuato nel corso dell'anno a consolidare i processi atti a supportare le valutazioni attuali e prospettiche dei rischi in linea con quanto richiesto dal Pillar I e Pillar II di Solvency II, nonché il sistema di Data Quality e reporting richiesto dal Pillar III.

Le principali attività svolte dalla Funzione di Risk Management per l'esercizio 2022 sono state:

- Quantificazione dell'annual SCR e delle Trimestrali SCR;
- Data Quality su processo di calcolo SCR;
- Report RSR;
- Report SFCR;
- Report ORSA 2022 (Regular ORSA);
- Relazione annuale sul sistema di gestione dei rischi 2021;
- Piano annuale delle attività 2022;
- Sensitivity, Stress test e scenario analysis sia sull'indicatore patrimoniale di solvibilità sia in ambito Liquidità;
- Analisi di impatto sul Solvency Ratio del Volatility Adjustment;
- Valutazione Attuale e Prospettica dei Rischi – ORSA
- Continuous monitoring SCR (trimestrale) e degli indicatori di rischio sia di I° Livello (indicatori RAF) sia di II° Livello (indicatori gestionali afferenti alla gestione dei rischi e agli investimenti);
- Identificazione di misure di rischiosità basate su logiche Solvency II;
- Analisi e controllo dei rischi connessi agli investimenti;
- Analisi e controllo dei rischi connessi all'Asset Liability Management;
- Analisi e controllo del liquidity risk;
- Analisi e controllo dei rischi di sottoscrizione e riservazione;
- Analisi e controlli connessi al rischio riassicurazione;
- Analisi e controlli del rischio operativo – Risk Self Assesment (RSA) e Loss Data Collection (LDC);
- Analisi e controlli sui fattori di rischio di condotta (per gli aspetti di competenza);
- Profilazione qualitativa e quantitativa dei rischi;

- Analisi della deviazione del Risk Profile della Compagnia dai requisiti della Formula Standard;
- Controllo dei limiti sulle Operazioni Infragruppo;
- Aggiornamento annuale delle politiche di gestione del rischio, degli allegati e delle relative note metodologiche.
- Aggiornamento annuale del Risk Appetite Framework e delle relative note metodologiche;
- Analisi di impatto relative alle operazioni rilevanti e straordinarie;
- Analisi rischio e target market sui nuovi prodotti;
- Valutazione dei modelli adottati nell'ambito del *Value for Money*;

Si specifica infine che la Compagnia partecipa, su richiesta dell'Autorità di Vigilanza, alle attività relative al monitoraggio mensile della posizione di solvibilità. L'attività, avviata nel mese di marzo 2020, è stata effettuata in modo continuo anche per l'anno 2022 come da indicazione IVASS pervenuta in Compagnia in data 13/04/2022.

13. ALTRE INFORMAZIONI

La Compagnia ha continuato ad agire mantenendo diverse iniziative di risposta alla emergenza sanitaria da un lato per garantire la continuità aziendale e dare supporto alle proprie persone e ai propri clienti dall'altro per aumentare e rafforzare i presidi di governo della gestione e del business.
Per quanto riguarda la business continuity e la sicurezza delle proprie persone la Compagnia ha confermato meccanismi di smart working per tutti i dipendenti.
Questo ha permesso:

1. l'adeguato presidio dei processi in atto e degli adempimenti normativi;
2. di proseguire nel percorso di Product Oversight Governance, anche cogliendo le esigenze dei clienti legate al mutato scenario;

La Compagnia ha continuato a rafforzare il presidio dei controlli sulla dinamica delle principali grandezze commerciali, economiche, patrimoniali e di solvibilità, aumentando la frequenza delle rilevazioni e l'ampiezza delle analisi delle grandezze rilevanti nonché aumentando le simulazioni previsive attraverso l'uso di più accurate sensitivities e la determinazione di un rolling forecast con il quale mensilmente, sulla base dei consuntivi rilevati, si ri-determinava una proiezione a fine anno di tutte le grandezze commerciali economiche e patrimoniali, evidenziando eventuali ritardi.

Personale

I dipendenti assunti al 31 dicembre 2022 erano 24 (anche il numero medio dell'anno 2022 è stato di 24 unità): nell'esercizio sono inoltre stati distaccati nella Compagnia parzialmente o totalmente alcuni dipendenti di Credemvita S.p.A. (Direttore Generale e altre dieci risorse), di Credito Emiliano S.p.A. (due risorse) e di Reale Mutua Assicurazioni (cinque risorse).
Nel corso dell'esercizio Credemassicurazioni ha a sua volta comandato alcuni dipendenti a prestare servizio a tempo pieno o a tempo parziale in società del Gruppo Credem ed in particolare: sette in Credemvita S.p.A., uno in Credito Emiliano S.p.A. e uno in Euromobiliare Advisory Sim S.p.A..
Sono proseguite le attività di formazione tese ad accrescere le competenze interne, volte in special modo ad affrontare le novità legislative intervenute nel settore.

Organizzazione

Modello di Governance

Credemassicurazioni si è adeguata alle previsioni afferenti al Regolamento n. 38 emanato da IVASS nel mese di luglio del 2018, recante disposizioni in materia di sistema di governo societario delle imprese di assicurazione nonché alla Lettera al Mercato contestualmente emanata, avente ad oggetto "Orientamenti IVASS sull'applicazione del principio di proporzionalità nel sistema di governo societario delle imprese di assicurazione e riassicurazione e dei gruppi."

In forza di tale adeguamento:

- il Presidente ha un ruolo non esecutivo;
- atteso il mancato obbligo di costituire il Comitato Consiliare Remunerazioni in linea con il regime semplificato, attribuzione ad un Amministratore, in possesso delle necessarie competenze, di uno specifico incarico in materia di Politiche di Remunerazione e di Incentivazione della Compagnia affinché possa coadiuvare il Consiglio;
- atteso il mancato obbligo di costituire il Comitato Consiliare per il Controllo Interno e i Rischi, in linea con il regime semplificato, attribuzione ad un Amministratore, in possesso delle necessarie competenze, di uno specifico incarico volto a monitorare le attività, l'adeguatezza ed il corretto funzionamento del Sistema dei Controlli Interni e di Gestione dei Rischi e a riferire periodicamente le risultanze di dette verifiche all'Organo Amministrativo,
- costituzione delle Funzioni Fondamentali quali autonome unità a riporto diretto dell'Organo Amministrativo della Compagnia.
- In particolare, lo Statuto prevede:
    - quanto alla Composizione del Consiglio, il numero massimo di (8) componenti e una presenza numericamente adeguata di membri indipendenti (almeno pari a 2);
    - definizione del concetto di "indipendenza" degli amministratori, coincidente con i criteri definiti dal comma 3 dell'articolo 148 del D.Lgs. 24.02.1998 ('TUF') per i Sindaci delle Società quotate;

Quanto sopra, avendo il Consiglio di Amministrazione della Compagnia, sulla base delle valutazioni condotte tramite il processo raccomandato dall'IVASS e tenuto conto del profilo di rischiosità dell'impresa, determinato sulla base della natura, portata e complessità dei rischi inerenti le attività svolte, ritenuto adeguata l'adozione di un sistema di governo societario "**Semplificato**" ai fini della sana e prudente gestione aziendale fra i tre alternativi indicati da IVASS.

Struttura Organizzativa

Nel 2022 la Struttura Organizzativa è stata modificata come segue:

- introduzione del ruolo "Responsabile Commerciale Business Assicurativo";
- costituzione della nuova unità organizzativa denominata "Area Marketing Strategico e Controlli", collocata a diretto riporto del ruolo "Coordinatore Marketing Strategico e Controlli"(in precedenza "Coordinatore Business e Controlli). La variazione organizzativa ha comportato la concomitante chiusura dell'unità organizzativa "Coordinamento Business e Controlli".

Eccezion fatta per quanto sopra riportato, nel 2022 la Struttura Organizzativa è rimasta invariata, risultando confermata l'esternalizzazione al Socio Reale Mutua

- della Funzione Attuariale e del relativo Titolare interno nonchè
- della Funzione Compliance e del relativo Titolare interno,

poste a diretto riporto del Consiglio di Amministrazione.
In particolare , la Struttura Organizzativa della Società si articola come di seguito descritto.

Funzioni di Corporate Center

Sono a diretto riporto della Direzione Generale le seguenti strutture, di cui si riportano le principali competenze:

Area "Valore", avente la mission di:

1. supportare l'Alta Direzione e il Consiglio di Amministrazione nell'adozione delle scelte strategiche e gestionali, nell'individuazione di quelle combinazioni di rendimento e rischio che consentano la sostenibilità delle linee strategiche desiderate, assicurando una idonea remunerazione del capitale ricevuto dagli azionisti, la coerenza con l'appetito al rischio definito dal Consiglio di Amministrazione ed il rispetto dei requisiti patrimoniali minimi previsti dalla normativa vigente;
2. assicurare, nel rispetto delle disposizioni normative vigenti e delle linee guida aziendali, le attività connesse:
    - alla corretta registrazione contabile di tutti gli eventi aziendali;
    - alla corretta e tempestiva predisposizione dei bilanci;
    - alla corretta e tempestiva predisposizione della reportistica di competenza, anche nei confronti dell'Autorità di Vigilanza;
    - al corretto svolgimento delle attività di calcolo delle riserve;
    - alla corretta ed efficiente gestione delle attività di natura tecnico-attuariale e al presidio della redditività dei prodotti in portafoglio;
    - alla corretta applicazione del Framework di Data Quality,

    La mission dell'Area viene garantita attraverso il presidio delle Funzioni Operative: Contabilità e Bilancio – Funzione esternalizzata (Credemvita); Middle Office Finanza – Funzione esternalizzata (Credemvita); Solvency II e Capital Management.

    All'Area riporta anche la Funzione Operativa "Tecnico-Attuariale", costituita sotto forma di specifica Unità Organizzativa, che si occupa di: calcolo delle riserve (Civilistiche, IAS, BEL, IFRS); contabilità tecnica, tariffazione, riassicurazione; Asset & Liability Management – Funzione esternalizzata (Credemvita).

Area "Governance", avente la mission di assicurare l'adeguatezza e la coerenza del modello organizzativo, dei sistemi informativi di Governo e dei meccanismi di governance operativa, agli indirizzi strategici, alle esigenze di business e alle disposizioni normative, garantendo altresì una efficace ed efficiente gestione degli aspetti normativi e legali di natura "corporate" connessi all'attività della Compagnia
La mission dell'Area viene garantita attraverso il presidio delle Funzioni Operative:

- Governo – Funzione esternalizzata (Credemvita); Legale Corporate; Project, Process &
- Innovation – Funzione Esternalizzata (Credemvita); IT di Governo – Funzione
- esternalizzata (Credemvita).

All'Area riporta anche la Funzione "Reclami", costituita sotto forma di autonoma Unità Organizzativa ai sensi del Regolamento ISVAP nr. 24 in materia.

Business Unit
Sono a diretto riporto della Direzione Generale le seguenti strutture, di cui si riportano le principali competenze:

Area "Finanza" – Funzione esternalizzata (Credemvita), avente la mission di assicurare la corretta applicazione della Policy Investimenti definita dal Consiglio di Amministrazione assicurando una sana e prudente gestione dei portafogli titoli, l'ottimizzazione reddituale e di rischio delle posizioni finanziarie, la corretta e tempestiva predisposizione della reportistica richiesta.

La mission dell'Area viene garantita attraverso il presidio delle seguenti Funzioni Operative: definizione dell'asset allocation strategica; monitoraggio mercati e gestione del portafoglio di proprietà; analisi strumenti finanziari, governance e reportistica.

Il Responsabile Commerciale Business Assicurativo avente la mission di:

- sottoporre all'Alta Direzione gli obiettivi e le proposte di strategie di vendita elaborati in condivisione con "l'Area Marketing strategico e controlli";
- presidiare gli obiettivi commerciali e garantire la rendicontazione periodica per la verifica dell'andamento del mercato e del venduto facendosi supportare dalle strutture competenti;

- recepire le esigenze dei distributori in relazione ai vari segmenti di mercato;
- relazionarsi con le reti distributive in relazione agli obiettivi e i budget di vendita, all'assistenza alle reti stesse, con il supporto delle funzioni competenti;
- promuovere con i distributori lo sviluppo dei volumi di vendita in coerenza con gli obiettivi previsti;
- fornire supporto all'Area Marketing strategico e controlli nello svolgimento nei confronti della rete distributiva delle attività di qualificazione, formazione ed aggiornamento del personale incaricato della vendita dei prodotti della Compagnia (es. corsi in aula obbligatori).

Il Coordinatore Marketing Strategico e Controlli avente alle proprie dipendenze gerarchiche:

Area "Business", avente la mission di:

- presidiare la corretta ed efficiente gestione dei processi e delle procedure della Compagnia inerenti le attività di assunzione rischi, di gestione del portafoglio, di gestione delle prestazioni e liquidazioni.
- presidiare i processi di creazione e manutenzione dei prodotti, anche in ottica di mantenimento dei livelli di servizio e di miglioramento continuo dei livelli qualitativi.
- assicurare un efficace ed efficiente utilizzo delle risorse IT relative ai sistemi di Business.

La mission dell'Area viene garantita attraverso il presidio delle seguenti Funzioni Operative: Product Management; IT di Business; Assistenza Reti di Vendita; Operations & Delivery.

Area "Marketing Strategico e Controlli", avente la mission di:

- assicurare un efficace processo di definizione delle strategie di business, in relazione all'intero
- ciclo di vita del prodotto, attraverso una costante analisi del mercato, del target market e della
- raccolta delle informazioni provenienti dalle reti, in coerenza con gli obiettivi della Compagnia e del monitoraggio della Product Oversight Governance.
- garantire, altresì, un efficace processo di definizione delle linee guida in materia di riassicurazione da proporre all'Alta Direzione e al Consiglio di Amministrazione in concorso con le competenti funzioni aziendali.
- presidiare i processi di formazione del personale della Compagnia e di Comunicazione alle reti distributive e alla clientela legati ad aspetti di brand awareness, di formazione delle reti e di prodotto.

La mission dell'Area viene garantita attraverso il presidio delle seguenti Funzioni Operative: Marketing Strategico, Monitoraggio Prodotti ai sensi della Product Oversight Governance, Riassicurazione, Controllo reti di vendita, Controlli Antiriciclaggio di primo livello e altri adempimenti normativi.

- Il "Coordinatore Sinistri" ruolo organizzativo che, alle proprie dipendenze gerarchiche ha l'Area "Sinistri" la cui mission è quella di assicurare la corretta ed efficiente gestione delle attività relative ai processi di apertura, istruttoria e liquidazione dei sinistri, inclusi quello di possibile natura fraudolenta, attraverso il mantenimento dei livelli di servizio e il miglioramento continuo dei livelli qualitativi.

La mission dell'Area viene garantita attraverso il presidio delle seguenti Funzioni Operative: Gestione e Liquidazione Sinistri; Gestione Antifrode; Gestione Contenzioso.

Sistemi informativi

Per quanto riguarda le evoluzioni dei Sistemi Informativi a servizio del business, nel corso dell'esercizio corrente, in aggiunta alle più tradizionali attività inerenti lo

sviluppo di nuovi prodotti assicurativi e l'evoluzione dei prodotti già a catalogo, è stato attivato il nuovo impianto di gestione dematerializzata dei sinistri.

Nel corso del 2022, le principali evoluzioni dei sistemi informativi di Governo dell'azienda hanno riguardato,

per il governo strategico IT e la sicurezza:

- la revisione di alcuni documenti attinenti la sicurezza (Disciplinare per l'utilizzo dei dispositivi informatici, Policy di gruppo di Information Technology e relativo Regolamento di Compagnia, Metodologia per l'analisi del rischio informatico);
- la conclusione del rapporto sull'Analisi del Rischio Informatico prospettico 2022 e relativa presentazione al CdA di febbraio;
- il monitoraggio dei livelli di servizio degli outsourcer di riferimento;
- la conclusione dei test di vulnerabilità 2022 di iniziativa compagnia sugli outsourcer e la relativa pianificazione dei rimedi;
- l'eliminazione di varie obsolescenze riguardo l'architettura e i server della Compagnia;
- il presidio degli incidenti informatici (in particolare di quello grave accaduto a maggio e rendicontato in CdA a giugno);
- la compilazione del Questionario richiesto da IVASS sulla Sicurezza e sulla Governance della Tecnologia dell'Informazione e Comunicazione tenuto anche conto degli Orientamenti emanati da EIOPA;
- la risposta a IVASS in merito all'indagine conoscitiva riguardante l'utilizzo degli algoritmi di Machine Learning nei sistemi della Compagnia.

Per i progetti:

- la chiusura del progetto EVODAT che ha definito il nuovo modello organizzativo ed architetturale di Data Management per la Compagnia e ha definito il piano di Information Governance per il prossimo triennio (2022/2024);
- il completamento del primo censimento del Business Glossary a opera dei Data Owner per la mappatura del Patrimonio Informativo Aziendale;
- la definizione della mappa degli applicativi di Data Management e la nomina dei relativi Data Manager per il presidio tecnico dell'Information Governance;
- l'attivazione della Data Platform di Gruppo (c.d. EDP) e dei relativi ruoli e regole di utilizzo per la Compagnia;
- l'attivazione di Cantieri Dati sulle progettualità in corso, per il censimento delle esigenze informative e del relativo utilizzo secondo il modello previsto dall'Information Governance di Compagnia;
- il passaggio in produzione del nuovo applicativo per la gestione della Contabilità Generale e del Bilancio Civilistico e la relativa attivazione dell'infrastruttura cloud;
- il completamento degli sviluppi per l'attivazione e l'alimentazione del modulo per la produzione del nuovo bilancio (FPSL) secondo i nuovi principi contabili IFRS17/9 e la relativa preparazione dei dati per il DWH aziendale;
- la sostituzione del applicativo di Business Intelligence (a favore di Microsoft Power BI), al fine di allinearsi agli strumenti in uso all'interno del Gruppo e sfruttare le sinergie e benefici derivanti all'utilizzo di piattaforme comuni e produzione delle prime dashboard;
- la conclusione dell'implementazione dell'architettura a supporto dell'evoluzione della piattaforma Finanza in coerenza con gli adeguamenti della struttura organizzativa e gli obiettivi strategici di governo (processi di position-keeping live, monitoraggio ex-ante limiti investimento e deleghe);
- la conclusione degli sviluppi per il mascheramento dei dati negli ambienti evolutivi e la cancellazione negli ambienti di produzione secondo quanto previsto dalla norma GDPR.

Per le evoluzioni delle release dei sistemi e le ottimizzazioni dei processi:

- la conclusione dell'adeguamento della piattaforma utilizzata per fornire i dati per la reportistica Solvency II Quarterly e l'automazione dell'alimentazione verso il nuovo sistema attuariale;

- la conclusione dell'attività di porting dei SW obsoleti come da piano 2022;
- l'aggiornamento di release di vari sistemi tra i quali il sistema di gestione dei budget;
- l'evoluzione e l'automazione di flussi informativi giornalieri delle statistiche commerciali per la Capogruppo;
- la conclusione dell'analisi di una soluzione evoluta per la storicizzazione dei dati su una piattaforma cloud (Google Cloud Platform) per una gestione più sicura ed efficiente.

Per gli apparati personali:

- Dismissione completa dei telefoni fisici, sostituiti dall'applicativo Cisco Jabber.

14. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

La Compagnia, ha continuato a monitorare l'evoluzione della situazione gestionale legata anche al contesto geopolitico manifestatosi a partire dal mese di febbraio legato al conflitto tra Russia e Ucraina ponendo sotto osservazione le sue principali grandezze gestionali, economiche, patrimoniali e di solvibilità anche con riferimento al presentarsi di momenti di volatilità dei mercati e cambiamenti di contesto.
Gli eventi bellici, in particolare, hanno evidenziato impatti ad ampio raggio su crescita, inflazione e sulla volatilità dei mercati con ricadute sulle famiglie e sulle imprese. Il prezzo di alcune materie prime e dell'energia si sono registrati in notevole crescita rispetto al 2021.
Alla luce di questi monitoraggi e dei relativi esiti si ritiene che gli eventi richiamati non siano destinati a compromettere la continuità aziendale.
La Compagnia, con riferimento al contesto inflattivo, si è dotata di un framework di analisi con l'obiettivo di:

- Intercettare tempestivamente i mutamenti nelle variabili di scenario al fine di avere un governo efficace dei processi di Forecast e degli obiettivi di Pianificazione della compagnia.
- Verificare gli impatti sul modello di business approfondendo gli impatti di breve e lungo periodo ed i possibili strumenti di mitigazione legati alle nuove attese di inflazione.

L'analisi ha evidenziato, nell'ottica di breve periodo, un impatto non significativo dell'aumento dell'inflazione sul business model della compagnia.
In tal senso per l'esercizio 2023 l'evoluzione del modello di business è previsto in piena continuità, senza modifiche sostanziali nel modello di business dell'impresa e nell'approccio alle modalità di assunzione dei rischi, riservazione e gestione delle posizioni in riassicurazione.
Gli obiettivi della Compagnia rispecchiano la strategia di garantire alla stessa una crescita sostenibile ed equilibrata volta ad accrescere le sue riserve tecniche servendo i bisogni della clientela in una logica di costruzione di valore nel tempo, da un lato, ricercando di volta in volta soluzioni assicurative che rispondano tempestivamente alle mutate esigenze della stessa e dall'altro cercando di focalizzare le polizze sulle caratteristiche specifiche di talune categorie di clientela, personalizzando sempre più l'offerta.
Tra le linee guida strategiche prevalgono ancora quelle legate alla focalizzazione sullo sviluppo delle polizze di protezione (soprattutto individuali) in linea con la crescita del mercato.
La programmazione operativa del 2023 si fonda sui driver tradizionali ma soprattutto su una focalizzazione consolidata e su competenze delle reti specialistiche notevolmente accresciute negli ultimi anni. Si conferma una azione di vendita ove prevale, tra le polizze di protezione, la spinta per la polizze individuali a premi annui maggiormente idonee a soddisfare gli attuali bisogni di protezione della clientela.
A fronte di queste dinamiche Credemassicurazioni prevede un obiettivo di premi emessi per il 2023 pari a 57,6 milioni di euro in aumento (+11%) sulla raccolta premi del 2022.
Per l'anno 2023 le Cpi si stima che rappresenteranno il 27% circa della raccolta (incluso il prodotto Protezione Fabbricato) e le polizze di protezione individuali circa il 69% (4% l'incidenza delle garanzie leasing).

Inoltre nel corso del 2023 Credemassicurazioni continuerà a dar corso alla fase di dismissione delle riserve Auto attraverso un attento e corretto processo di liquidazione dei sinistri ispirato comunque a quei criteri di adeguatezza della politica liquidativa e di riservazione già attuate nel passato dalla Compagnia.
Non sono previste modifiche in merito alle politiche riassicurative.

15. FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Dalla chiusura dell'esercizio e fino alla data di presentazione del progetto di Bilancio anche alla luce di quanto specificato sopra non si sono concretizzati eventi che è certo possano incidere in misura rilevante sulla situazione patrimoniale e finanziaria e sul risultato economico in esame.

16. CONCLUSIONI E PROPOSTE SULLA DESTINAZIONE DEL RISULTATO DELL'ESERCIZIO

Il bilancio è stato redatto osservando i principi ed i criteri di valutazione conformi a quanto stabilito dalle disposizioni fissate dal codice civile, dal decreto legislativo del 26 maggio 1997 n. 173, dal decreto legislativo del 7 settembre 2005 n. 209 e dal Regolamento Isvap n. 22 del 4 aprile 2008.
Il bilancio della Compagnia è stato redatto sulla base del presupposto della sussistenza della continuità aziendale, tenuto conto sia dell'elevato livello di patrimonializzazione, eccedente i requisiti minimi di solvibilità previsti dalla vigente normativa, sia del piano industriale che prevede risultati positivi nei prossimi esercizi.

Il bilancio chiude con un utile dell'esercizio, pari a euro 7.700.350.
Si propone di destinare il risultato di bilancio, nel modo seguente:
- 3.824.800 euro alla distribuzione dividendi.
- 3.875.550 euro alla riserva straordinaria:

Reggio Emilia, 08 marzo 2023

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Lucio Igino Zanon di Valgiurata)

Allegato I

Società **Credemassicurazioni SPA**

Capitale sociale sottoscritto E. 14.097.000 Versato E. 14.097.000

Sede in Via Luigi Sani, 3 - Reggio Emilia

Tribunale

BILANCIO DI ESERCIZIO

Stato patrimoniale

Esercizio **2022**

(Valore in Euro)

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

			Valori dell'esercizio	
A. CREDITI VERSO SOCI PER CAPITALE SOCIALE SOTTOSCRITTO NON VERSATO				1 0
di cui capitale richiamato		2 0		
B. ATTIVI IMMATERIALI				
1. Provvigioni di acquisizione da ammortizzare				
a) rami vita	3 0			
b) rami danni	4 0	5 0		
2. Altre spese di acquisizione		6 0		
3. Costi di impianto e di ampliamento		7 0		
4. Avviamento		8 0		
5. Altri costi pluriennali		9 4.429.720		10 4.429.720
C. INVESTIMENTI				
I - Terreni e fabbricati				
1. Immobili destinati all'esercizio dell'impresa		11 0		
2. Immobili ad uso di terzi		12 0		
3. Altri immobili		13 0		
4. Altri diritti reali		14 0		
5. Immobilizzazioni in corso e acconti		15 0	16 0	
II - Investimenti in imprese del gruppo ed in altre partecipate				
1. Azioni e quote di imprese:				
a) controllanti	17 0			
b) controllate	18 0			
c) consociate	19 0			
d) collegate	20 0			
e) altre	21 638	22 638		
2. Obbligazioni emesse da imprese:				
a) controllanti	23 0			
b) controllate	24 0			
c) consociate	25 0			
d) collegate	26 0			
e) altre	27 0	28 0		
3. Finanziamenti ad imprese:				
a) controllanti	29 0			
b) controllate	30 0			
c) consociate	31 0			
d) collegate	32 0			
e) altre	33 0	34 0	35 638	
		da riportare		4.429.720

Valori dell'esercizio precedente

	182 0		181 0
183 0			
184 0	185 0		
	186 0		
	187 0		
	188 0		
	189 4.301.059		190 4.301.059
	191 0		
	192 0		
	193 0		
	194 0		
	195 0	196 0	
197 0			
198 0			
199 0			
200 0			
201 638	202 638		
203 0			
204 0			
205 0			
206 0			
207 0	208 0		
209 0			
210 0			
211 0			
212 0			
213 0	214 0	215 638	
	da riportare		4.301.059

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

				Valori dell'esercizio		
			riporto			4.429.720
C.INVESTIMENTI (segue)						
III - Altri investimenti finanziari						
1. Azioni e quote						
a) Azioni quotate	36	0				
b) Azioni non quotate	37	0				
c) Quote	38	0	39	0		
2. Quote di fondi comuni di investimento			40	5.463.253		
3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso						
a) quotati	41	135.428.594				
b) non quotati	42	0				
c) obbligazioni convertibili	43	0	44	135.428.594		
4. Finanziamenti						
a) prestiti con garanzia reale	45	0				
b) prestiti su polizze	46	0				
c) altri prestiti	47	0	48	0		
5. Quote in investimenti comuni			49	0		
6. Depositi presso enti creditizi			50	0		
7. Investimenti finanziari diversi			51	0	52	140.891.847
IV - Depositi presso imprese cedenti					53	0	54	140.892.485
[illegible]						
FONDI PENSIONE						
I - Investimenti relativi a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato					55	0		
II - Investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione					56	0	57	0
D bis. RISERVE TECNICHE A CARICO DEI RIASSICURATORI						
I - RAMI DANNI						
1. Riserva premi			58	327.684		
2. Riserva sinistri			59	341.685		
3. Riserva per partecipazioni agli utili e ristorni			60	0		
4. Altre riserve tecniche			61	0	62	669.369		
II - RAMI VITA						
1. Riserve matematiche			63	0		
2. Riserva premi delle assicurazioni complementari			64	0		
3. Riserva per somme da pagare			65	0		
4. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni			66	0		
5. Altre riserve tecniche			67	0		
6. Riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati e riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione			68	0	69	0	70	669.369
			da riportare			145.991.574

Valori dell'esercizio precedente

			riporto				4.301.059
216	0						
217	0						
218	0	219	0				
		220	8.426.641				
221	125.729.951						
222	0						
223	0	224	125.729.951				
225	0						
226	0						
227	0	228	0				
		229	0				
		230	0				
		231	0	232	134.156.592		
				233	0	234	134.157.230
				235	0		
				236	0	237	0
		238	239.429				
		239	673.031				
		240	0				
		241	0	242	912.460		
		243	0				
		244	0				
		245	0				
		246	0				
		247	0				
		248	0	249	0	250	912.460
			da riportare				139.370.749

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

				Valori dell'esercizio	
		riporto			145.991.574
E. CREDITI					
I - Crediti, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nei confronti di:					
1. Assicurati					
a) per premi dell'esercizio	71 424.021				
b) per premi degli es. precedenti	72 0	73 424.021			
2. Intermediari di assicurazione		74 0			
3. Compagnie conti correnti		75 0			
4. Assicurati e terzi per somme da recuperare		76 0	77 424.021		
II - Crediti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di:					
1. Compagnie di assicurazione e riassicurazione		78 42.942			
2. Intermediari di riassicurazione		79 0	80 42.942		
III - Altri crediti			81 12.597.538	82	13.064.501
F. ALTRI ELEMENTI DELL'ATTIVO					
I - Attivi materiali e scorte:					
1. Mobili, macchine d'ufficio e mezzi di trasporto interno		83 26.439			
2. Beni mobili iscritti in pubblici registri		84 0			
3. Impianti e attrezzature		85 0			
4. Scorte e beni diversi		86 0	87 26.439		
II - Disponibilità liquide					
1. Depositi bancari e c/c postali		88 6.396.042			
2. Assegni e consistenza di cassa		89 1.062	90 6.397.104		
IV - Altre attività					
1. Conti transitori attivi di riassicurazione		92 0			
2. Attività diverse		93 0	94 0	95	6.423.543
G. RATEI E RISCONTI					
1. Per interessi			96 319.223		
2. Per canoni di locazione			97 0		
3. Altri ratei e risconti			98 124.299	99	443.522
TOTALE ATTIVO				100	**165.923.140**

Valori dell'esercizio precedente

		riporto		139.370.749
251	229.400			
252	0	253 229.400		
		254 0		
		255 116		
		256 711	257 230.227	
		258 16.421		
		259 0	260 16.421	
			261 12.317.144	262 12.563.792
		263 39.629		
		264 0		
		265 0		
		266 0	267 39.629	
		268 11.233.139		
		269 1.073	270 11.234.212	
		272 0		
		273 0	274 0	275 11.273.841
			276 215.802	
			277 0	
			278 196.083	279 411.885
				280 163.620.267

STATO PATRIMONIALE

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

			Valori dell'esercizio		
A. PATRIMONIO NETTO					
I - Capitale sociale sottoscritto o fondo equivalente			101	14.097.120	
II - Riserva da sovrapprezzo di emissione			102	0	
III - Riserve di rivalutazione			103	0	
IV - Riserva legale			104	3.487.541	
V - Riserve statutarie			105	0	
VI - Riserve per azioni della controllante			400	0	
VII - Altre riserve			107	45.884.926	
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo			108	0	
IX - Utile (perdita) dell'esercizio			109	7.700.351	
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio			401	0	110 71.169.938
B. PASSIVITA' SUBORDINATE					111 0
C. RISERVE TECNICHE					
I - RAMI DANNI					
1. Riserva premi	112	73.438.524			
2. Riserva sinistri	113	9.684.482			
3. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni	114	0			
4. Altre riserve tecniche	115	0			
5. Riserve di perequazione	116	8.460	117	83.131.466	
II - RAMI VITA					
1. Riserve matematiche	118	0			
2. Riserva premi delle assicurazioni complementari	119	0			
3. Riserva per somme da pagare	120	0			
4. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni	121	0			
5. Altre riserve tecniche	122	0	123	0	124 83.131.466
D. RISERVE TECNICHE ALLORCHE' IL RISCHIO DELL'INVESTIMENTO E' SOPPORTATO DAGLI ASSICURATI E RISERVE DERIVANTI DALLA GESTIONE DEI FONDI PENSIONE					
I - Riserve relative a contratti le cui prestazioni sono connesse con fondi di investimento e indici di mercato			125	0	
II - Riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione			126	0	127 0
		da riportare			154.301.404

Valori dell'esercizio precedente

			281	14.097.120	
			282	0	
			283	0	
			284	2.867.793	
			285	0	
			500	0	
			287	40.010.839	
			288	0	
			289	12.394.955	
			501	0	290 69.370.707
					291 0
	292	69.104.108			
	293	11.768.687			
	294	0			
	295	0			
	296	7.386	297	80.880.181	
	298	0			
	299	0			
	300	0			
	301	0			
	302	0	303	0	304 80.880.181
			305	0	
			306	0	307 0
da riportare					150.250.888

STATO PATRIMONIALE

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

			Valori dell'esercizio		
	riporto				154.301.404
E. FONDI PER RISCHI E ONERI					
1. Fondi per trattamenti di quiescenza ed obblighi simili			128	0	
2. Fondi per imposte			129	0	
3. Altri accantonamenti			130	3.000	131 3.000
F. DEPOSITI RICEVUTI DA RIASSICURATORI					132 0
G. DEBITI E ALTRE PASSIVITA'					
I - Debiti, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nei confronti di:					
1. Intermediari di assicurazione	133	4.352.619			
2. Compagnie conti correnti	134	0			
3. Assicurati per depositi cauzionali e premi	135	3.142			
4. Fondi di garanzia a favore degli assicurati	136	0	137	4.355.761	
II - Debiti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di:					
1. Compagnie di assicurazione e riassicurazione	138	131.200			
2. Intermediari di riassicurazione	139	0	140	131.200	
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	169.790	
VIII - Altri debiti					
1. Per imposte a carico degli assicurati	146	545.267			
2. Per oneri tributari diversi	147	3.845.175			
3. Verso enti assistenziali e previdenziali	148	67.580			
4. Debiti diversi	149	2.386.721	150	6.844.743	
IX - Altre passività					
1. Conti transitori passivi di riassicurazione	151	0			
2. Provvigioni per premi in corso di riscossione	152	0			
3. Passività diverse	153	116.760	154	116.760	155 11.618.254
	da riportare				165.922.658

Valori dell'esercizio precedente

riporto					150.250.888
			308	0	
			309	0	
			310	3.000	311 3.000
					312 0
	313	4.492.187			
	314	0			
	315	2.388			
	316	0	317	4.494.575	
	318	101.967			
	319	0	320	101.967	
			321	0	
			322	0	
			323	0	
			324	0	
			325	150.297	
	326	592.752			
	327	5.143.438			
	328	74.904			
	329	2.808.446	330	8.619.540	
	331	0			
	332	0			
	333	0	334	0	335 13.366.379
da riportare					163.620.267

STATO PATRIMONIALE

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

	Valori dell'esercizio	
riporto		165.922.658
H. RATEI E RISCONTI		
1. Per interessi		
2. Per canoni di locazione	156 0	
3. Altri ratei e risconti	157 0	
	158 482	159 482
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO		160 **165.923.140**

Valori dell'esercizio precedente

riporto		163.620.267
	336 0	
	337 0	
	338 0	339 0
		340 **163.620.267**

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

I rappresentanti legali della Società (*)

Lucio Igino Zanon di Valgiurata (Presidente) (**)

(**)

(**)

I Sindaci

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

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

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

Allegato II

Società **Credemassicurazioni SPA**

Capitale sociale sottoscritto E. 14.097.000 Versato E. 14.097.000

Sede in Via Luigi Sani, 3 - Reggio Emilia

Tribunale

BILANCIO DI ESERCIZIO

Conto economico

Esercizio **2022**

(Valore in Euro)

CONTO ECONOMICO

				Valori dell'esercizio
I. CONTO TECNICO DEI RAMI DANNI				
1. PREMI DI COMPETENZA, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE				
a) Premi lordi contabilizzati			1 51.898.059	
b) (-) Premi ceduti in riassicurazione			2 1.553.780	
c) Variazione dell'importo lordo della riserva premi			3 4.334.416	
d) Variazione della riserva premi a carico dei riassicuratori			4 88.255	5 46.098.118
2. (+) QUOTA DELL'UTILE DEGLI INVESTIMENTI TRASFERITA DAL CONTO NON TECNICO (VOCE III. 6)				6 0
3. ALTRI PROVENTI TECNICI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE				7 19.340
4. ONERI RELATIVI AI SINISTRI, AL NETTO DEI RECUPERI E DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE				
a) Importi pagati				
aa) Importo lordo	8 8.291.950			
bb) (-) quote a carico dei riassicuratori	9 128.985		10 8.162.965	
b) Variazione dei recuperi al netto delle quote a carico dei riassicuratori				
aa) Importo lordo	11 144.683			
bb) (-) quote a carico dei riassicuratori	12 0		13 144.683	
c) Variazione della riserva sinistri				
aa) Importo lordo	14 -2.084.206			
bb) (-) quote a carico dei riassicuratori	15 -331.346		16 -1.752.860	17 6.265.422
5. VARIAZIONE DELLE ALTRE RISERVE TECNICHE, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE				18 0
6. RISTORNI E PARTECIPAZIONI AGLI UTILI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE				19 0
7. SPESE DI GESTIONE:				
a) Provvigioni di acquisizione			20 16.489.251	
b) Altre spese di acquisizione			21 909.040	
c) Variazione delle provvigioni e delle altre spese di acquisizione da ammortizzare			22 0	
d) Provvigioni di incasso			23 0	
e) Altre spese di amministrazione			24 4.803.287	
f) (-) Provvigioni e partecipazioni agli utili ricevute dai riassicuratori			25 650.691	26 21.550.887
8. ALTRI ONERI TECNICI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE				27 55.069
9. VARIAZIONE DELLE RISERVE DI PEREQUAZIONE				28 1.073
10. RISULTATO DEL CONTO TECNICO DEI RAMI DANNI (Voce III. 1)				29 18.245.007

						Valori dell'esercizio precedente
				111	49.905.381	
				112	1.157.672	
				113	4.510.256	
				114	96.209	115 44.333.662
						116 788.677
						117 7.660
		118	7.025.273			
		119	159.611	120	6.865.662	
		121	65.508			
		122	0	123	65.508	
		124	-62.510			
		125	-118.813	126	56.303	127 6.856.457
						128 0
						129 0
				130	15.701.031	
				131	641.463	
				132	0	
				133	0	
				134	4.538.111	
				135	458.420	136 20.422.185
						137 26.122
						138 808
						139 17.824.427

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 0	
b) (-) premi ceduti in riassicurazione		31 0	32 0
2. PROVENTI DA INVESTIMENTI:			
a) Proventi derivanti da azioni e quote		33 0	
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate		34 0)	
b) Proventi derivanti da altri investimenti:			
aa) da terreni e fabbricati	35 0		
bb) da altri investimenti	36 0	37 0	
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate		38 0)	
c) Riprese di rettifiche di valore sugli investimenti		39 0	
d) Profitti sul realizzo di investimenti		40 0	
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate		41 0)	42 0
3. PROVENTI E PLUSVALENZE NON REALIZZATE RELATIVI A INVESTIMENTI A BENEFICIO DI ASSICURATI QUALI NE SOPPORTANO IL RISCHIO E A INVESTIMENTI DERIVANTI DALLA GESTIONE DEI FONDI PENSIONE			43 0
4. ALTRI PROVENTI TECNICI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE			44 0
5. ONERI RELATIVI AI SINISTRI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE:			
a) Somme pagate			
aa) Importo lordo	45 0		
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori	46 0	47 0	
b) Variazione della riserva per somme da pagare			
aa) Importo lordo	48 0		
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori	49 0	50 0	51 0
[illegible] RIASSICURAZIONE			
a) Riserve matematiche:			
aa) Importo lordo	52 0		
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori	53 0	54 0	
b) Riserva premi delle assicurazioni complementari:			
aa) Importo lordo	55 0		
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori	56 0	57 0	
c) Altre riserve tecniche			
aa) Importo lordo	58 0		
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori	59 0	60 0	
d) Riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati e derivanti dalla ges			
aa) Importo lordo	61 0		
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori	62 0	63 0	64 0

Valori dell'esercizio precedente

		140 0	
		141 0	142 0
		143 0	
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate		144 0)	
	145 0		
	146 0	147 0	
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate		148 0)	
		149 0	
		150 0	
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate		151 0)	152 0
			153 0
			154 0
	155 0		
	156 0	157 0	
	158 0		
	159 0	160 0	161 0
	162 0		
	163 0	164 0	
	165 0		
	166 0	167 0	
	168 0		
	169 0	170 0	
	171 0		
	172 0	173 0	174 0

CONTO ECONOMICO

			Valori dell'esercizio
7. RISTORNI E PARTECIPAZIONI AGLI UTILI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE			65 0
8. SPESE DI GESTIONE:			
a) Provvigioni di acquisizione		66 0	
b) Altre spese di acquisizione		67 0	
c) Variazione delle provvigioni e delle altre spese di acquisizione da ammortizzare		68 0	
d) Provvigioni di incasso		69 0	
e) Altre spese di amministrazione		70 0	
f) (-) Provvigioni e partecipazioni agli utili ricevute dai riassicuratori		71 0	72 0
9. ONERI PATRIMONIALI E FINANZIARI:			
a) Oneri di gestione degli investimenti e interessi passivi		73 0	
b) Rettifiche di valore sugli investimenti		74 0	
c) Perdite sul realizzo di investimenti		75 0	76 0
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 0
11. ALTRI ONERI TECNICI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE			78 0
12. (-) QUOTA DELL'UTILE DEGLI INVESTIMENTI TRASFERITA AL CONTO NON TECNICO (voce III. 4)			79 0
13. RISULTATO DEL CONTO TECNICO DEI RAMI VITA (Voce III. 2)			80 0
III. CONTO NON TECNICO			
1. RISULTATO DEL CONTO TECNICO DEI RAMI DANNI (voce I. 10)			81 18.245.007
2. RISULTATO DEL CONTO TECNICO DEI RAMI VITA (voce II. 13)			82 0
3. PROVENTI DA INVESTIMENTI DEI RAMI DANNI:			
a) Proventi derivanti da azioni e quote		83 0	
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate		84 0)	
b) Proventi derivanti da altri investimenti:			
aa) da terreni e fabbricati	85 0		
bb) da altri investimenti	86 1.358.785	87 1.358.785	
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate		88 0)	
c) Riprese di rettifiche di valore sugli investimenti		89 0	
d) Profitti sul realizzo di investimenti		90 1.029.442	
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate		91 0)	92 2.388.227

Valori dell'esercizio precedente

		175 0
	176 0	
	177 0	
	178 0	
	179 0	
	180 0	
	181 0	182 0
	183 0	
	184 0	
	185 0	186 0
		187 0
		188 0
		189 0
		190 0
		191 17.824.427
		192 0
	193 0	
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate	194 0)	
195 0		
196 1.284.012	197 1.284.012	
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate	198 0)	
	199 13.418	
	200 1.423.173	
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate	201 0)	202 2.720.603

CONTO ECONOMICO

			Valori dell'esercizio	
RAMI VITA (voce II. 12)			93	0
5. ONERI PATRIMONIALI E FINANZIARI DEI RAMI DANNI:				
a) Oneri di gestione degli investimenti e interessi passivi	94	322.114		
b) Rettifiche di valore sugli investimenti	95	6.681.760		
c) Perdite sul realizzo di investimenti	96	590.783	97	7.594.657
6. (-) QUOTA DELL'UTILE DEGLI INVESTIMENTI TRASFERITA AL CONTO TECNICO DEI RAMI DANNI (voce I. 2)			98	0
7. ALTRI PROVENTI			99	288.072
8. ALTRI ONERI			100	1.703.443
9. RISULTATO DELLA ATTIVITA' ORDINARIA			101	11.623.206
10. PROVENTI STRAORDINARI			102	38.085
11. ONERI STRAORDINARI			103	1.453
12. RISULTATO DELLA ATTIVITA' STRAORDINARIA			104	36.632
13. RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE			105	11.659.838
14. IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO			106	3.959.487
15. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO			107	7.700.351

		Valori dell'esercizio precedente
	203	0
204 264.625		
205 278.010		
206 717.363	207	1.259.998
	208	788.677
	209	170.703
	210	1.076.210
	211	17.590.848
	212	550
	213	4.925
	214	-4.375
	215	17.586.473
	216	5.191.518
	217	12.394.955

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

I rappresentanti legali della Società (*)

Lucio Igino Zanon di Valgiurata (Presidente) (**)

(**)

(**)

I Sindaci

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.

CREDEMASSICURAZIONI S.P.A.

Sede sociale e direzione: Via L. Sani, 3 – 42121 REGGIO EMILIA - ITALIA
Capitale sociale 14.097.120 euro interamente versato
Codice Fiscale n. 01736230358

*****

R.E.A. Reggio Emilia N°218847 – Registro delle imprese n. 01736230358

*****

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2022

FORMA, CONTENUTO E PRINCIPI CONTABILI DEL BILANCIO

Il bilancio dell'esercizio chiuso costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Nota Integrativa e corredato dalla Relazione sulla Gestione, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute e rappresenta la situazione patrimoniale, finanziaria e il risultato economico della Società nel rispetto dei principi di chiarezza, veridicità e correttezza di cui all'art. 2423 comma 2 del codice civile.

Il presente bilancio, che si compone degli schemi dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico nonché della Nota Integrativa e relativi allegati ed è corredato dalla relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione nel suo complesso, è stato redatto in conformità alle disposizioni di cui al D.Lgs. 209/2005 e del D.Lgs. 173/1997. Inoltre gli schemi di Stato Patrimoniale e Conto Economico sono stati redatti secondo quanto previsto dal Provvedimento Ivass n. 53 del 6 dicembre 2016 modifica ed integrazione del Regolamento n. 22 del 4 aprile 2008. Si è tenuto conto delle circolari e degli altri provvedimenti emessi dall'Organismo di Vigilanza IVASS, dalla normativa speciale di settore e, laddove applicabile e sempre se non in contrasto con la normativa precedentemente indicata, dai principi contabili dei Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, dall'Organismo Italiano di Contabilità e dalle indicazioni fornite dall'associazione nazionale di categoria ANIA.
In considerazione del fatto che la Società è autorizzata esclusivamente all'esercizio dei Rami Danni, non si è provveduto alla compilazione ed al commento degli allegati previsti dal Provvedimento Ivass n. 53 del 6 dicembre 2016 modifica ed integrazione del Regolamento n. 22 del 4 aprile 2008, relativi ai Rami Vita.
Non sono intervenute speciali ragioni che rendessero necessario il ricorso a deroghe di cui all'articolo 2423 comma 4 e all'art. 2423 bis comma 2. Si è tenuto conto, ove necessario, dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio anche se conosciute dopo la chiusura dello stesso.
La presente nota integrativa, in ossequio a quanto previsto dal sopra citato Provvedimento n. 53 del 6 dicembre 2016 modifica ed integrazione del Regolamento n. 22, è composta dalle seguenti parti:

A. Criteri di valutazione;
B. Informazioni sullo stato patrimoniale e sul conto economico;
C. Altre informazioni.

I valori riportati nei prospetti di bilancio sono espressi in unità di euro, senza cifre decimali, mentre i valori riportati nella presente Nota Integrativa, inclusi i relativi allegati, sono espressi in migliaia di euro.

PARTE A - CRITERI DI VALUTAZIONE

Sezione 1 – Illustrazione dei criteri di valutazione

I criteri di valutazione adottati nella redazione del bilancio sono stati determinati nel rispetto del principio della prudenza e nella prospettiva di continuità dell'attività dell'impresa, tenuto conto di quanto riportato in relazione di gestione.
Si è altresì tenuto conto del principio di prevalenza della sostanza sulla forma, ovvero della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato, secondo la competenza temporale. Nel rispetto della normativa vigente, non sono state effettuate compensazioni di partite. I principi contabili ed i criteri di valutazione adottati rispondono all'obiettivo della rappresentazione chiara, veritiera e corretta delle situazioni patrimoniale e finanziaria della Società nonché del risultato economico di periodo e sono omogenei con quelli del precedente esercizio.
I criteri di valutazione recepiscono le modifiche apportate ai Principi Contabili approvati dall'Organismo Italiano di Contabilità, pubblicati in data 5 agosto 2014 e applicabili a partire dai bilanci chiusi al 31 dicembre 2014.
Di seguito vengono illustrati, per ciascuna voce di bilancio, i principi e i criteri adottati.

Costi di impianto e ampliamento e altri costo pluriennali

Gli attivi immateriali, considerati ad utilizzo durevole, sono iscritti al costo di acquisto comprensivo degli oneri di diretta imputazione. Laddove previsto è stato richiesto il consenso del Collegio Sindacale. Il costo di acquisto viene sistematicamente ridotto delle quote di ammortamento calcolate in funzione del periodo di utilità degli attivi.
Le aliquote utilizzate sono le seguenti:

- 20% spese impianto e ampliamento e spese incrementative beni di terzi,
- 20% licenze d'uso software (per le procedure informatiche con vita utile superiore o pari a 5 anni), studi e ricerche
- 33% licenze d'uso software con vita utile di 3 anni

I suddetti costi pluriennali sono rettificati direttamente dagli ammortamenti.

Qualora il valore netto, come sopra determinato, superi quello desumibile da ragionevoli aspettative di recuperabilità negli esercizi futuri, si procede ad una corrispondente riduzione di valore. Tale minor valore non viene mantenuto nei successivi esercizi se vengono meno i motivi della svalutazione effettuata.

Investimenti

La ripartizione tra investimenti finanziari ad utilizzo durevole ed investimenti finanziari ad utilizzo non durevole è conforme ai criteri fissati dalla Policy Investimenti in vigore. Inoltre, come stabilito dalla delibera del Consiglio di Amministrazione del 22 marzo 2001, viene classificata tra gli investimenti finanziari ad utilizzo durevole la partecipazione nella società:
– Ufficio Centrale Italiano – Società Consortile a responsabilità limitata, con sede in Milano in Corso Sempione n. 39. Tale partecipazione è finalizzata alla commercializzazione della carta verde.

Investimenti in titoli a reddito fisso

Investimenti finanziari ad utilizzo non durevole

I titoli a reddito fisso quotati sono valutati ed iscritti al minore tra il valore di carico contabile ed il valore di mercato di chiusura dell'esercizio, calcolato in base al prezzo dell'ultimo giorno di mercato dell'esercizio. Il valore contabile è rappresentato dal

costo di acquisto, determinato secondo il metodo del costo medio ponderato progressivo per movimento. Tale valore è accresciuto della quota di competenza dello scarto di emissione. Per tali titoli vengono contabilizzate le eventuali riprese di valore entro i limiti delle svalutazioni precedentemente effettuate.

Investimenti finanziari ad utilizzo durevole

Sono rappresentati da titoli a reddito fisso quotati e sono valutati al costo d'acquisto, determinato secondo il metodo del costo medio ponderato progressivo per movimento, integrato del rateo dello scarto di emissione e rettificato dalla quota di competenza dello scarto di negoziazione positivo o negativo maturato alla data di chiusura dell'esercizio. Tali investimenti vengono svalutati alla fine dell'esercizio in caso di perdita durevole di valore, salvo ripristinarne il valore negli esercizi successivi qualora vengano meno i motivi della svalutazione.

Investimenti in Fondi Comuni di Investimento mobiliare e Sicav

I fondi comuni di investimento e le SICAV, contabilizzati nel comparto degli investimenti finanziari ad utilizzo non durevole, sono valorizzati al minore tra il valore di carico risultante dalla contabilità e il valore di chiusura dell'esercizio comunicato dal soggetto gestore. Il valore contabile è rappresentato dal costo di acquisto, determinato secondo il metodo del costo medio ponderato progressivo per movimento. Per tali titoli vengono contabilizzate le eventuali riprese di valore entro i limiti delle svalutazioni precedentemente effettuate.

Investimenti in partecipazioni immobilizzate

La partecipazione iscritta in bilancio è valutata al costo di acquisto o al valore di carico, abbattuto nel caso di perdite durevoli di valore.

Riserve tecniche a carico dei riassicuratori

Le riserve tecniche a carico dei riassicuratori sono determinate con gli stessi criteri utilizzati per il lavoro diretto, a cui si rimanda, e nel rispetto dei sottostanti trattati o disposizioni di legge.

Crediti

I crediti sono iscritti in bilancio al presumibile valore di realizzo, in conformità a quanto stabilito dall'art. 16, comma 9, del D. Lgs. 173/97.

Altri elementi dell'attivo

Attivi materiali e scorte

Gli attivi materiali sono iscritti al costo di acquisto, comprensivo degli oneri di diretta imputazione, al netto dei relativi fondi di ammortamento. Il valore di tali attività, come sopra determinato, è sistematicamente ammortizzato in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione. Gli ammortamenti sono stati calcolati sulla base di quote che si ritiene rappresentino il deperimento subito nell'esercizio. In caso di vita utile economica degli attivi materiali inferiore al valore di iscrizione netto, si procede alla svalutazione degli stessi.

Le aliquote adottate, che soddisfano peraltro anche i criteri fiscali, sono le seguenti:

- 12% mobili e macchine ordinarie d'ufficio
- 15% arredi
- 20% macchine d'ufficio elettroniche

I costi di manutenzione e riparazione sono imputati al conto economico nell'esercizio nel quale vengono sostenuti, se di natura ordinaria. Le scorte relative soprattutto a

stampati e i materiali di consumo, per prudente valutazione, sono stati interamente spesati nell'esercizio.
Precisiamo che non sono state effettuate rivalutazioni monetarie ed economiche o deroghe ai sensi degli articoli 2423 e 2423 bis del codice civile e che non sussistono nel patrimonio della società, cespiti a suo tempo rivalutati ai sensi della legge n. 72 del 19 marzo 1983.

Disponibilità liquide

Sono iscritte per il loro effettivo importo nominale.

Ratei e risconti

I ratei ed i risconti sono calcolati ed iscritti in base ai principi di competenza economica e temporale.

Garanzie, impegni e altri conti d'ordine

Sono iscritti al controvalore degli impegni assunti e delle garanzie prestate.
Gli importi relativi ai titoli di debito, alle quote di fondi comuni di investimento e alle quote di SICAV sono iscritti al valore di bilancio.

Riserve tecniche

Riserva premi

La riserva per frazioni di premio è stata determinata con il metodo del "pro rata temporis" sulla base dei premi lordi contabilizzati, dedotte le provvigioni di acquisizione e le altre spese di acquisizione, limitatamente ai costi direttamente imputabili.
È inoltre stata appostata una riserva integrativa per le assicurazioni dei danni derivanti dalle calamità naturali costituite da terremoto, maremoto, eruzione vulcanica e fenomeni connessi a fronte della presenza di tali rischi in portafoglio.
La riserva per rischi in corso è stata calcolata a partire dalla determinazione del valore prospettico del rapporto sinistri a premi di competenza su ciascun ramo. Per i rami dove tale rapporto risulta superiore al 100% si quantifica la riserva per rischi in corso valutando la sinistralità prospettica a livello di singolo prodotto e moltiplicando il rapporto sinistri a premi così ottenuto, diminuito del 100%, per la riserva per frazioni di premi precedentemente calcolata.

Riserva sinistri

La riserva sinistri è stata calcolata dall'impresa assumendo quale criterio di determinazione il costo ultimo, per tener conto di tutti i futuri oneri prevedibili, sulla base di dati storici e prospettici. Essa include anche la stima dei sinistri avvenuti ma non denunciati alla data di chiusura dell'esercizio (IBNR).
La riserva sinistri del ramo RC Auto iscritta in bilancio rappresenta il risultato di una valutazione tecnica complessa multifase, che scaturisce da una prima valutazione effettuata attraverso l'esame analitico delle singole posizioni aperte, a cui segue il processo, affidato alle strutture direzionali dell'impresa, di determinazione del costo ultimo dei sinistri.
Per i rami diversi dal ramo RC Auto, in considerazione della brevità del ciclo liquidativo, sono stati considerati come valori della riserva sinistri per i sinistri denunciati i valori d'inventario stimati dall'ufficio di liquidazione.

Riserve di perequazione

Includono le somme accantonate allo scopo di perequare le fluttuazioni del tasso dei sinistri negli anni futuri e di coprire rischi particolari. Con riferimento ai contratti aventi le caratteristiche di cui al Regolamento di attuazione D.M. 19.11.96 n. 705 (rischi derivanti da calamità naturali e danni derivanti dall'energia nucleare) si è provveduto alla costituzione della riserva secondo quanto disposto dalla normativa.

Fondi per rischi e oneri

Gli accantonamenti per rischi e oneri sono destinati a coprire le perdite o i debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile dei quali, tuttavia, alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Debiti

I debiti sono esposti al loro valore nominale.

Trattamento di fine rapporto

Rappresenta la passività risultante a fine esercizio nei confronti di tutto il personale dipendente. E' stato calcolato in conformità al disposto dell'articolo 2120 del codice civile, al D.Lgs. 18 febbraio 2000 n. 47 ed ai vigenti contratti collettivi di lavoro, tenuto conto dell'anzianità di servizio maturata da ogni dipendente e dalla retribuzione percepita.

A far data dal 1° gennaio 2007 sono entrate in vigore le prescrizioni di cui al D.Lgs. del 5 dicembre 2005 n. 252.

In tal modo, i lavoratori subordinati hanno avuto tempo sino al 30 giugno 2007 per formulare la scelta in merito al conferimento del TFR ad una forma pensionistica complementare. Successivamente, dal 1° luglio 2007, ha trovato applicazione il meccanismo del silenzio-assenso, con conseguente automatica devoluzione del TFR alla previdenza complementare laddove il lavoratore non esprima una differente volontà o al fondo costituito presso l'Inps in questo ultimo caso.

Premi

I premi sono contabilizzati al momento della loro maturazione, prescindendo dalla data in cui si manifesta la loro effettiva riscossione.

Essi sono iscritti al netto delle imposte sulle assicurazioni, degli annullamenti motivati da storni tecnici di titoli emessi nell'esercizio, dei rimborsi effettuati nell'esercizio, tenendo conto delle variazioni di contratto, con o senza variazione di premio, operate tramite sostituzioni o appendici.

Provvigioni di acquisizione

Le provvigioni di acquisizione sono interamente poste a carico dell'esercizio.

Oneri e proventi

Sono imputati al Conto Economico tenuto conto del principio di prudenza e di competenza economica e temporale.

Imposte correnti, differite e anticipate

Le imposte correnti sul reddito d'esercizio sono state calcolate in conformità alla vigente normativa fiscale, sulla base di una stima realistica e prudente del reddito complessivo imponibile. Tale onere viene contabilizzato nel conto economico per competenza e trova contropartita all'interno della voce "Debiti per oneri tributari diversi".

Le imposte di competenza di esercizi futuri esigibili nell'esercizio in corso (imposte anticipate) e le imposte di competenza dell'esercizio che si renderanno esigibili in esercizi successivi (imposte differite passive) sono imputate a conto economico a rettifica e/o integrazione della voce "Imposte sul reddito dell'esercizio" con contropartita, rispettivamente, nella voce "Altri crediti dell'attivo" e/o nella voce "Fondi per imposte".

La determinazione delle imposte differite ed anticipate viene effettuata sulla base delle aliquote fiscali in vigore in ciascun esercizio in cui dette imposte si renderanno esigibili. Per l'imputazione delle imposte anticipate si è tenuto conto di quanto previsto dal principio contabile n. 25 e sono stati seguiti i principi di prudenza previsti dall'art. 2423 bis del codice civile.

L'iscrizione delle imposte anticipate, infatti, viene subordinata alla ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si produrranno i correlati effetti fiscali positivi, di un imponibile fiscale non inferiore all'importo totale di detti effetti. L'iscrizione della partita per imposte differite viene subordinata alla verifica di esistenza dei presupposti che traducono l'onere fiscale latente in onere fiscale effettivo.

Conversione delle partite in valuta estera

La conversione delle partite in valuta estera sono state effettuate nel rispetto di quanto previsto dal principio contabile OIC 26..

Trasferimento di quota dell'utile da investimenti

Secondo quanto previsto dall'allegato 10 del Provvedimento n. 53 del 6 dicembre 2016 modifica ed integrazione del Regolamento n. 22 del 4 aprile 2008, una quota dell'utile viene trasferita dal conto non tecnico al conto tecnico secondo i criteri stabiliti dallo stesso Regolamento.

PARTE B – INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE E SUL CONTO ECONOMICO

La Compagnia è autorizzata all'esercizio dell'attività nei rami danni. A seguito di ciò non è tenuta a redigere separatamente uno stato patrimoniale relativo alla gestione danni e uno stato patrimoniale relativo alla gestione vita, né a ripartire il risultato d'esercizio tra rami danni e rami vita.
Ai sensi dell'art. 2427 del codice civile si evidenziano e si illustrano le consistenze delle poste dell'attivo, del passivo, del conto economico, nonché le relative movimentazioni intervenute nell'anno, integrate dalle informazioni previste per le singole voci.

STATO PATRIMONIALE – ATTIVO

Sezione 1 – Attivi immateriali (voce B)

La movimentazione dell'esercizio è sintetizzata nell'Allegato 4 al quale si rinvia.

Gli attivi immateriali sono costituiti dalla voce "altri costi pluriennali" e sono costituiti da: licenze uso software e relative spese per personalizzazioni, spese di aggiornamento di procedure informatiche, spese per procedure in corso di realizzazione, spese incrementative su beni di terzi. Il dettaglio della movimentazione è riportata nella seguente tabella:

Descrizione	Saldo iniziale	Incrementi / Decrementi dell'esercizio	Ammortamenti dell'esercizio	Valori di bilancio
Licenze d'uso software	3.051	2.783	-1.422	4.413
Spese incrementative beni di terzi	3	0	-2	2
Immobilizzazioni immateriali in corso	1.247	-1.232		15
Totale	**4.301**	**1.552**	**-1.424**	**4.430**

Gli incrementi dell'esercizio sono costituiti prevalentemente da investimenti in procedure informatiche e di elaborazione dati per la gestione del portafoglio contratti e dei sinistri.

Sezione 2 – Investimenti (voce C)

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

La società detiene una quota pari allo 0,1213% del capitale sociale dell'UCI – Ufficio Centrale Italiano – Società Consortile a responsabilità limitata, con sede in Milano in Corso Sempione n. 39. La partecipazione è ad utilizzo durevole essendo finalizzata alla commercializzazione della carta verde. L'iscrizione in bilancio è pari al costo. Con delibera del Consiglio di Amministrazione del 22 marzo 2001 la partecipazione è stata classificata tra le attività ad utilizzo durevole.
Durante il corso dell'esercizio come risulta dall'Allegato 5, non sono intervenute variazioni negli investimenti in quote in altre società partecipate.
Nell'Allegato 6 e nell'Allegato 7 sono contenute le informazioni relative alle altre società partecipate.

Altri investimenti finanziari (voce C.III)

Nel rispetto dei criteri di valutazione riportati nella parte A della presente Nota Integrativa, per maggiore informativa, vengono riportati nelle tabelle successive, i valori di bilancio, raffrontati con l'esercizio precedente, ed il confronto con i prezzi di mercato puntuali alla data di valutazione.
La ripartizione in base all'utilizzo degli altri investimenti finanziari è riportata negli Allegati 8 e 9.

Tipologia	Controvalore di bilancio al 31/12/2022	%	Controvalore di bilancio al 31/12/2021	%
Fondi comuni d'investimento/ Sicav	5.463	3,88%	8.427	6,3%
Titoli di Stato quotati circolanti	89.047	63,20%	88.000	65,6%
Titoli di Stato quotati immobilizzati	43.142	30,62%	35.028	26,1%
Obbligazioni quotate circolanti	2.790	1,98%	2.213	1,6%
Obbligazioni quotate immobilizzati	450	0,32%	489	0,4%
Totale	**140.892**	**100%**	**134.157**	**100%**

La situazione alla data di valutazione raffrontata con la fine dell'esercizio precedente, mostra una riduzione della percentuale dei titoli di stato quotati e un aumento dei titoli di stato quotati immobilizzati, delle obbligazioni quotate circolanti e un calo dei fondi comuni di investimento/sicav. Stabile il peso percentuale delle obbligazioni quotate immobilizzate.

Tipologia	Controvalore di bilancio al 31/12/2022	Controvalore di mercato al 31/12/2022	Plus/Minus latenti
Fondi comuni di investimento / sicav	5.463	5.464	1
Titoli di stato quotati circolanti	89.047	89.106	59
Titoli di stato quotati immobilizzati	43.142	39.263	-3.879
Obbligazioni quotate circolanti	2.790	2.792	2
Obbligazioni quotate immobilizzate	450	456	6
Totale	**140.892**	**137.081**	**-3.811**

La ripartizione sopra evidenziata è coerente con la Delibera Quadro adottata dalla Compagnia in materia di investimenti, periodicamente aggiornata ai sensi del Regolamento IVASS n.24. Il confronto tra controvalore di bilancio e controvalore di mercato puntuale alla data di valutazione mostra una plusvalenza latente netta.
In conformità al Provvedimento IVASS n. 53 del 6 dicembre 2016 modifica ed integrazione del Regolamento n. 22/2008 si riporta il dettaglio delle posizioni di importo più significativo per soggetto emittente relativamente ai titoli di stato di cui alla voce C.III.3.

Soggetto emittente	Controvalore di bilancio al 31/12/2022	%
Italia	86.245	65%
Germania	16.469	12%
Olanda	11.974	9%
Belgio	10.970	8%
Spagna	4.803	4%
Stati Uniti	1.726	1%

Nell'esercizio gli strumenti finanziari iscritti alla voce C.III hanno maturato interessi per 987 migliaia di euro, scarti di emissione per 246 migliaia di euro, scarti di negoziazione per 113 migliaia di euro.

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)

La Compagnia è autorizzata esclusivamente all'esercizio dei Rami Danni.

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

La voce, che ammonta a 670 migliaia di euro, è costituita da riserva premi per 328 migliaia di euro e riserva sinistri per 342 migliaia di euro.

La Società ha rinnovato per l'esercizio il trattato di riassicurazione in eccesso di sinistro stipulato con la società SwissRe, sottoscritto negli esercizi precedenti, che copre i rischi dei rami 8) Incendio ed elementi naturali, 9) Altri danni ai beni, 13) R.C. generale. Con il trattato in eccesso di sinistro stipulato con SwissRe restano in onere alla Compagnia i sinistri e gli eventi di importo inferiore a 500.000 euro per tutti i rami coperti. Per l'esercizio, non è stato rinnovato il trattato di riassicurazione in eccesso di sinistro stipulato con la società SwissRe relativo al ramo 3) Corpi di veicoli terrestri.

Per quanto riguarda il ramo Tutela Giudiziaria, i relativi rischi sono coperti dal trattato di riassicurazione in vigore con ARAG Assicurazioni SpA, già sottoscritto in precedenza e rinnovato a inizio esercizio. Il trattato con ARAG Assicurazioni è di tipo proporzionale e prevede la cessione del 90% dei premi e dei sinistri.

Per l'esercizio, la Compagnia non ha rinnovato il trattato proporzionale con SwissRe a copertura del rischio Terremoto del prodotto Protezione Casa, in essere negli esercizi precedenti.

La Compagnia ha avuto inoltre in essere nell'esercizio un trattato proporzionale con MunichRe a copertura del rischio Cyber Aziende stipulato negli esercizi precedenti.

Sezione 5 – Crediti (voce E)

Nell'esercizio non sono state operate svalutazioni perché dalle analisi effettuate non sono emerse problematiche sui crediti iscritti in bilancio.

Prospetto dettagliato dei crediti derivanti da operazioni di assicurazione diretta

Il dettaglio dei crediti è il seguente:

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021
Assicurati, per premi dell'esercizio (voce E.I.1.a)	**424**	**229**
Crediti verso assicurati per premi	424	229
Compagnie conti correnti (voce E.I.3.)	**0**	**0**
Crediti verso stanza di compensazione Consap	0	0
Assicurati e terzi per somme da recuperare (voce E.I.4)	**0**	**1**
Crediti per somme da recuperare per sinistri	0	1
Totale crediti derivanti da operazioni di assicurazione	**424**	**230**

I crediti verso assicurati ammontano a 424 migliaia di euro, di cui 355 migliaia di euro verso Credito Emiliano per polizze collettive, 53 migliaia di euro verso Credemleasing e 16 migliaia di euro verso Avvera. Non è stato necessario appostare un fondo svalutazione per i crediti verso assicurati in quanto non esistono indicatori di eventuali perdite future.

Crediti derivanti da operazioni di riassicurazione

Al fine esercizio le operazioni di riassicurazione hanno generato crediti per 43 migliaia di euro, 35 migliaia di euro verso Swiss Re e 8 migliaia di euro verso Covea Cooperation

Altri crediti

La voce è di seguito dettagliata:

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021
Altri crediti (voce E.III)		
Erario per IVA a credito		0
Erario per acconto IRES	3.747	4.126
Erario per acconto IRAP	1.268	1.321
Erario per acconto imposta sulle assicurazioni	6.793	5.936
Erario per ritenute su dividendi e proventi da Sicav	25	42
Crediti verso Erario per contributi Trentino Alto Adige	23	15
Crediti verso clienti	98	71
Crediti per imposte anticipate	594	779
Altri crediti	50	28
Totale altri crediti	**12.598**	**12.318**

Non sono presenti in bilancio crediti la cui esigibilità superi i cinque anni, ad eccezione dei sopra evidenziati crediti verso l'erario per imposte anticipate che a fine esercizio ammontano a 594 migliaia di euro, come evidenziato nella tabella precedente.
Per l'imputazione delle imposte anticipate si è tenuto conto di quanto previsto dai principi contabili e sono stati seguiti i principi di prudenza previsti dall'art. 2423 bis del codice civile.

L'iscrizione delle imposte anticipate è stata subordinata alla ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si produrranno i correlati effetti fiscali positivi, di un imponibile fiscale non inferiore all'importo totale di detti effetti, anche alla luce di quanto previsto nell'ultimo piano industriale approvato.

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

Prospetto degli attivi a utilizzo durevole ricompresi nella classe F.I

Gli attivi ad utilizzo durevole a fine esercizio sono di seguito riportati:

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021
Mobili, macchine d'ufficio e mezzi di trasporto interno	26	40
Totale	**26**	**40**

Gli attivi materiali sono iscritti in bilancio al costo di acquisto rettificato del relativo fondo di ammortamento.
In dettaglio, i movimenti dei mobili, macchine d'ufficio e mezzi di trasporto interni e dei rispettivi fondi sono:

Descrizione	Saldo iniziale	Incrementi dell'esercizio	Decrementi dell'esercizio	Valori di bilancio
Mobili e arredi	98			98
Macchine d'ufficIo	2			2
Macchine elettroniche ufficIo	115	5		120
Totale	**215**	**5**	**0**	**220**

Descrizione	Saldo iniziale	Incrementi dell'esercizio	Decrementi dell'esercizio	Valori di bilancio
Fdo ammortamento Mobili e arredi	77	11		88
Fdo ammortamento Macchine d'ufficio	1	1		2
Fdo ammortamento Macchine elettroniche ufficio	97	7		104
Totale	**175**	**19**	**0**	**194**

Disponibilità liquide (voce F.II)

Gli importi, comprensivi degli interessi attivi maturati alla chiusura dell'esercizio, sono stati riconciliati con gli estratti conto bancari. I tassi e le condizioni praticate sono in linea con le normali condizioni di mercato.
Le disponibilità liquide sono costituite essenzialmente dal saldo dei conti correnti intrattenuti con l'azionista Credito Emiliano S.p.A., pari a 6.396 migliaia di euro.

Sezione 7 – Ratei e risconti (voce G)

I ratei e i risconti sono contabilizzati seguendo il principio dell'imputazione temporale.

Il dettaglio dei valori è contenuto nella seguente tabella:

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021
Ratei (voce G1)		
Interessi su titoli	319	216
Totale ratei	**319**	**216**
Risconti e costi anticipati (voce G3)		
Costi anticipati	120	177
Altre minori	4	19
Totale risconti e costi anticipati	**124**	**196**
Totale	**443**	**412**

Non sono presenti ratei e/o risconti di durata superiore a cinque anni.

Attivi che presentano clausole di subordinazione

La società non ha attivi che presentano clausole di subordinazione.

STATO PATRIMONIALE – PASSIVO

Sezione 8 – Patrimonio netto

Il capitale sociale di Credemassicurazioni S.p.A. è di euro 14.097.120, suddiviso in 2.732.000 azioni del valore nominale di euro 5,16 ciascuna. Il capitale sociale, interamente versato, è così ripartito tra i soci**:**

Prospetto della ripartizione del capitale sociale in migliaia di euro

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021
Credito Emiliano	7.048,5	7.048,5
Reale Mutua Assicurazioni	7.048,5	7.048,5
Totale	**14.097,0**	**14.097,0**

Prospetti delle componenti del patrimonio netto, con dettaglio delle altre riserve

Di seguito si riportano le variazioni dell'esercizio e dei due esercizi precedenti relative a ciascuna componente del patrimonio netto:

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva straordinaria	Risultato esercizio	Totale
Saldi al 31.12.17	**14.097**	**1.066**	**11.873**	**7.061**	**34.097**
Destinazione risultato 2017					
- riserva legale		353		-353	0
- riserva straordinaria			6.708	-6.708	0
Risultato esercizio				7.036	7.036
Saldi al 31.12.18	**14.097**	**1.419**	**18.581**	**7.036**	**41.133**
Destinazione risultato 2018					
- riserva legale		352		-352	0
- riserva straordinaria			6.684	-6.684	0
Risultato esercizio				9.080	9.080
Saldi al 31.12.19	**14.097**	**1.771**	**25.265**	**9.080**	**50.213**
Destinazione risultato 2019					
- riserva legale		454		-454	0
- riserva straordinaria			8.626	-8.626	0
Risultato esercizio				12.854	12.854
Saldi al 31.12.20	**14.097**	**2.225**	**33.891**	**12.854**	**63.068**
Destinazione risultato 2020					
- riserva legale		643		-643	
- riserva straordinaria			6.120	-6.120	
-dividendi				-6.091	-6.091
Risultato esercizio				12.395	12.395
Saldi al 31.12.21	**14.097**	**2.868**	**40.011**	**12.395**	**69.371**
Destinazione risultato 2021					
- riserva legale		620		-620	
- riserva straordinaria			5.874	-5.874	
-dividendi				-5.901	-5.901
Risultato esercizio				7.700	7.700
Saldi al 31.12.22	**14.097**	**3.488**	**45.885**	**7.700**	**71.170**

Di seguito viene riportato il prospetto relativo alla composizione delle voci del patrimonio netto in base alla loro origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità nonché al loro avvenuto utilizzo negli ultimi tre esercizi:

	Valori al 31/12/2022	Possibilità di utilizzazione	Quota distribuibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate negli ultimi tre esercizi	
				copertura perdite	per altre ragioni
Capitale sociale	**14.097**	-	-	-	-
Riserve di capitale:					
Riserva straord. da f.do organiz		A; B	-	-	-
Riserva legale da conversione euro		B		-	-
Riserve di utili:					
Riserva legale					
- da riporto utili	3.488	B		-	-
Riserva straordinaria					
- da riporto utili	45.885	A, B, C	45.885	-	
Totale Riserve	**49.373**		**49.373**		
Quota non distribuibile	3.488				
Quota distribuibile			45.885		

LEGENDA:
A: per aumento capitale
B: per coperture perdite
C: per distribuzione soci

Sezione 9 – Passività subordinate

La società non ha passivi che presentano clausole di subordinazione.

Sezione 10 – Riserve tecniche (voci C.I. rami danni)

Le variazioni nell'esercizio delle componenti della riserva premi (voce C.I.1) e della riserva sinistri (voce C.I.2) sono sintetizzate nell'Allegato 13.

Riserva premi (voce C.I.1)

La riserva premi è costituita dalla riserva per frazioni di premio, determinata analiticamente secondo il metodo pro rata temporis sulla base dei premi lordi contabilizzati dedotte le provvigioni di acquisizione e le altre spese di acquisizione, limitatamente ai costi direttamente imputabili. E' stata inoltre accantonata una riserva integrativa alla riserva per frazioni di premio, per la copertura del rischio terremoto (ramo 8) presente su alcune polizze a copertura di immobili. Il dettaglio delle diverse componenti per ramo è evidenziato nei seguenti prospetti.

Riserva per frazioni di premio per ramo

Ramo	Descrizione	31/12/2022	31/12/2021
1	Infortuni	12.638	13.244
2	Malattia	5.787	5.231
3	Corpi di veicoli terrestri	129	139
8	Incendio ed elementi naturali	25.423	23.071
9	Altri danni ai beni	19.603	17.347
13	RC Generale	737	672
16	Perdite pecuniarie	7.190	7.770
17	Tutela giudiziaria	200	174
18	Assistenza	394	395
	Totale riserva per frazioni di premio	**72.101**	**68.043**

Riserva integrativa alla riserva per frazioni di premio per ramo

Ramo	Descrizione	31/12/2022	31/12/2021
8	Incendio ed elementi naturali	1.338	1.060
	Totale riserva integrativa alla riserva per frazioni di premio	**1.338**	**1.060**

Riserva per rischi in corso per ramo

Non sono presenti accantonamenti relativi alla riserva per rischi in corso in quanto risultano inferiori al 100% le sinistralità prospettiche determinate a livello dei singoli rami ministeriali

Riserva sinistri (voce C.I.2)

La riserva sinistri si compone dei seguenti elementi:

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021
Riserva per risarcimenti e spese dirette sinistri no card	6.532	8.413
Riserva per spese liquidazione sinistri no card	790	925
Riserva per sinistri tardivi sinistri no card	2.029	2.063
Riserva per risarcimenti e spese dirette sinistri card gestionaria	201	196
Riserva per spese liquidazione sinistri card	24	32
Riserva per sinistri tardivi sinistri card gestionaria	0	0
Riserva forfait card gestionaria	-5	-7
Riserva forfait card gestionaria su sinistri tardivi	0	0
Riserva forfait card debitrice	113	146
Riserva per sinistri tardivi sinistri card debitrice	0	0
Totale riserva sinistri	**9.684**	**11.768**

La Compagnia adotta il metodo dell'inventario per tutti i sinistri di cui è a conoscenza con la tecnica della cosiddetta "riserva continua". Per lo svolgimento di tale attività è stato redatto, e viene periodicamente aggiornato, un manuale sulla gestione dei sinistri che viene realizzata sia tramite outsourcer di comprovata esperienza sia tramite centri di liquidazione della Compagnia.

Si descrive di seguito il procedimento adottato per la determinazione delle riserve per il ramo RC auto.
La procedura di calcolo per la valutazione a costo ultimo della riserva sinistri del ramo R.C.A. consiste nella determinazione di opportuni coefficienti di rivalutazione a costo ultimo differenziati per anno di avvenimento del sinistro.
Per la riserva per forfait debitore, che rappresenta l'ammontare complessivo dei forfait che la Compagnia deve pagare alla stanza di compensazione per sinistri causati dai propri assicurati, non è stato determinato alcun coefficiente di rivalutazione in quanto tale accantonamento può essere ragionevolmente considerato certo.

La determinazione del numero e dell'importo della riserva sinistri tardivi è effettuata sulla base dell'esperienza della Compagnia facendo riferimento a valori di frequenza e di costo medio dei sinistri denunciati negli esercizi precedenti.

Riserve per partecipazione agli utili e ristorni (Voce C.I.3)

Non sono state costituite riserve per partecipazioni agli utili.

Altre riserve tecniche (voce C.I.4)

Non sono state costituite altre riserve tecniche.

Riserve di perequazione (voce C.I.5)

Sono state costituite riserve di perequazione per un importo pari a 8 migliaia di euro, con riferimento ai contratti aventi le caratteristiche di cui al Regolamento di attuazione D.M. 19.11.96 n. 705 (rischi derivanti da calamità naturali).

Sezione 11 – Riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati e riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione (voce D)

La Compagnia è autorizzata esclusivamente all'esercizio dei Rami Danni.

Sezione 12 - Fondi per rischi e oneri (voce E)

Nel corso dell'esercizio non sono stati fatti nuovi accantonamenti al fondo rischi e oneri per il rischio di spese future per cause legali, che mantiene la stessa consistenza dello scorso anno, pari a 3 migliaia di euro.

Sezione 13 – Debiti ed altre passività (Voce G)

Debiti, derivanti da operazioni di assicurazione diretta (Voce G I) e di riassicurazione (Voce G II)

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021
Debiti derivanti da operazioni di assicurazione diretta:		
Intermediari di assicurazione	4.353	4.492
Debiti verso stanza di compensazione	0	0
Debiti v/assicurati per restituzioni	3	2
Totale debiti derivanti da operazioni di assicurazione diretta	**4.356**	**4.494**
Debiti derivanti da operazioni di riassicurazione:		
Debiti v/CNP Assurances		
Debiti v/Arag	24	21
Debiti v/ Swiss Re	0	8
Debiti v/ Munich Re	107	73
Totale debiti derivanti da operazioni di riassicurazione	**131**	**102**

I debiti verso Intermediari di assicurazione comprendono debiti per provvigioni per 4.240 migliaia di euro dovuti al socio Credito Emiliano S.p.A., 69 migliaia di euro dovuti a Credemleasing S.p.A., di proprietà dello stesso Credito Emiliano S.p.A. e 43 dovuti a Avvera S.p.A., di proprietà dello stesso Credito Emiliano S.p.A., integralmente liquidati.

Prospetto di dettaglio del fondo T.F.R. (voce G.VII)

La variazione dell'esercizio del trattamento di fine rapporto è riportata nell'Allegato 15.

Il fondo T.F.R., che rappresenta la passività maturata nei confronti dei dipendenti alla chiusura dell'esercizio, presenta i seguenti movimenti e saldi:

Saldo iniziale	150
Accantonamento T.F.R. dell'esercizio	21
Utilizzi per cessazioni	1
Saldo finale	**170**

Altri debiti (voci G.VIII)

Tutti gli altri debiti esistenti al 31 dicembre hanno durata residua inferiore all'anno.

Debiti per imposte a carico degli assicurati

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021
Debito vs/Erario per imposta sulle assicurazioni e contributo antiracket	545	593
Totale	**545**	**593**

Debiti per oneri tributari diversi

Si riferiscono a debiti verso l'Erario per:

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021
Ritenute su pagamenti effettuati a lavoratori dipendenti e collaboratori	52	65
Ritenute su pagamenti di compensi a lavoratori autonomi	8	10
Debiti per IRES	2.472	3.793
Debiti per IRAP	1.303	1.268
Debiti per IVA	7	5
Altre minori	3	2
Totale	**3.845**	**5.143**

Debiti verso enti assistenziali e previdenziali per contributi

Sono maturati nei confronti di:

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021
Inps per contributi su retribuzioni e compensi corrisposti nel mese di dicembre	65	73
Altri	3	2
Totale	**68**	**75**

Debiti diversi

Sono così suddivisi:

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021
Debiti verso fornitori	1.352	1.505
Debiti verso fornitori per fatture da ricevere	637	867
Debiti verso personale per oneri differiti	385	418
Altri debiti	129	18
Totale	**2.503**	**2.808**

Parte dei debiti verso fornitori sono relativi a rapporti con i soci o con società collegate o controllate dagli stessi. Di seguito forniamo il dettaglio dei debiti:

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021
Credito Emiliano S.p.A.	55	6
Credemtel S.p.A.	9	4
Credemvita S.p.A.	371	361
Euromobiliare Advisory SIM	17	
Reale Mutua Assicurazioni	14	14
Blue Assistance	4	5
Totale	**469**	**390**

Il debito nei confronti di Credemvita Spa è relativo principalmente alle prestazioni del secondo semestre dell'esercizio di servizi effettuate nell'ambito del contratto di outsourcing amministrativo, legale e tecnico e alle prestazioni di personale comandato, debito integralmente pagato alla data della presente.
Il debito nei confronti di Reale Mutua Assicurazioni è relativo a fatture per il rimborso dei costi dell'esercizio per comandi di personale e prestazioni di servizi in outsourcing.

Sezione 14 – Ratei e risconti

Alla data di bilancio non sono stati rilevati ratei e risconti passivi.

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

Come già descritto nella parte introduttiva, non esiste una società o un Gruppo controllante in quanto la società è partecipata pariteticamente dal Credito Emiliano S.p.A. e da Reale Mutua Assicurazioni. Allo scopo di fornire una completa informativa, per i rapporti con le società sopra citate e con le imprese a queste collegate è stato compilato l'Allegato 16: nella colonna "controllanti" sono evidenziati i rapporti con le società azioniste e nella colonna "consociate" sono indicati i rapporti con Credemvita S.p.A, Credemtel S.p.A., Credemleasing S.p.A., Creacasa e Compagnia Italiana di previdenza assicurazione e Riassicurazione S.p.A.
Le voci a cui si fa riferimento nel citato Allegato 16 sono state specificate in fase di commento delle sezioni 5 ("crediti"), 6 ("disponibilità liquide") e 13 ("debiti diversi").

Sezione 16 – Crediti e debiti

Sia i crediti iscritti nelle voci E dell'attivo che i debiti iscritti nelle voci G del passivo sono esigibili entro 12 mesi.

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

L'allegato 17 sintetizza le garanzie prestate e ricevute, nonché gli impegni assunti.
La società ha in essere una fidejussione rilasciata da Credito Emiliano a favore di CONSAP per 1.000 migliaia di euro, costituita in adempimento alla normativa sull'indennizzo diretto.
A fine esercizio la Compagnia ha impegni sottoscrivere fondi per 170 migliaia di euro.
Il valore complessivo dei titoli in deposito ammonta a 140.892 migliaia di euro. Tale importo è stato calcolato al valore di bilancio sia per i titoli di debito che per le quote di fondi comuni di investimento e SICAV. Tali titoli sono depositati presso Credito Emiliano.

CONTO ECONOMICO

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

I dati di sintesi concernenti il conto tecnico dei rami sono evidenziati nell'Allegato 19.
Il risultato del conto tecnico (voce III.1) è positivo ed ammonta a 18.245 migliaia di euro, rispetto alle 17.824 migliaia di euro dell'esercizio precedente.
Ad integrazione di quanto esposto negli allegati è riportato di seguito il dettaglio dei Premi lordi contabilizzati:

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021	Variazione
Lavoro diretto	51.898	49.905	1.993
Totale	**51.898**	**49.905**	**1.993**

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021	Variazione
Infortuni (ramo 1)	9.429	9.074	355
Malattia (ramo2)	10.854	9.555	1.299
Corpi di veicoli terrestri (ramo 3)	620	647	-27
Incendio ed elementi naturali (ramo 8)	9.483	9.774	-291
Altri danni ai beni (ramo 9)	8.423	8.881	-458
R.C. generale (ramo 13)	2.214	2.003	211
Perdite pecuniarie (ramo 16)	9.138	8.320	818
Tutela legale (ramo 17)	526	436	90
Assistenza (ramo 18)	1.211	1.215	-4
Totale	**51.898**	**49.905**	**1.993**

Credemassicurazioni ha raccolto al 31 Dicembre 2022 premi per circa 51.898 migliaia di euro, in aumento del 4% rispetto al precedente esercizio:

- I Prodotti di Protezione Individuale che hanno fatto registrare premi pari a 39.933 migliaia euro in diminuzione del -3% rispetto al 2021 e costituiscono circa il 77% della raccolta premi totale, in diminuzione rispetto al 12/2021;
- I Prodotti CPI, con premi pari a 9.711 migliaia di euro (costituiscono il 19% dei volumi complessivi con una incidenza in aumento rispetto al 12/2021, sono in aumento del 45% rispetto 31 Dicembre 2021
- I prodotti Leasing evidenziano premi pari a 2.254 migliaia di euro (+4% rispetto al 12/2021).

Oneri relativi ai sinistri al netto dei recuperi e delle cessioni in riassicurazione: Importi pagati e variazioni dei recuperi:

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021	Variazione
Risarcimenti pagati per sinistri dell'esercizio corrente	3.281	3.239	42
Risarcimenti pagati per sinistri dell'esercizio precedente	3.806	2.615	1.191
Spese liquidazione sinistri dell'esercizio corrente	539	563	-24
Spese liquidazione sinistri dell'esercizio precedente	564	423	141
Spese resistenza sinistri dell'esercizio corrente			0
Spese resistenza sinistri dell'esercizio precedente	102	184	-82
Importo lordo sinistri pagati	**8.292**	**7.024**	**1.268**
Quota a carico dei riassicuratori per sinistri dell'es. corrente	-3	-16	29
Quota a carico dei riassicuratori per sinistri dell'es. precedente	-126	-144	18
Importo lordo sinistri pagati quota a carico riassicuratori	**-129**	**-160**	**47**
Variazione dei recuperi dell'esercizio corrente	0	-2	2
Variazione dei recuperi dell'esercizio precedente	-145	-64	-81
Variazione dei recuperi	**-145**	**-66**	**-79**
Variazione dei recuperi quota a carico riassicuratori	**0**	**0**	**0**
Totale importi pagati e variazioni dei recuperi	**8.018**	**6.798**	**1.236**

Variazione delle riserve sinistri:

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021	Variazione
Riserva sinistri risarcimenti e spese dirette:			
- per sinistri esercizio corrente	2.624	4.253	-1.629
- per sinistri esercizio precedente	-4.532	-4.019	-513
Riserva spese di liquidazione:			
- per sinistri esercizio corrente	335	473	-137
- per sinistri esercizio precedente	-477	-451	-26
Riserva tardivi:			
- per sinistri esercizio corrente	1.723	1.906	-183
- per sinistri esercizio precedente	-1.757	-2.224	467
Totale riserve lorde	**-2.084**	**-62**	**-2.021**
- Riserve sinistri a carico dei riassicuratori	-331	-119	-212
Totale riserve nette	**-1.753**	**57**	**-1.809**

Raffronto tra riserve sinistri e indennizzi pagati per sinistri avvenuti in esercizi precedenti:

Descrizione	Riserva sinistri all'1/1/2021	Pagati 2021	Riserva sinistri al 31/12/2022	Tenuta della riserva
Risarcimenti (compreso tardivi)	10.415	3.806	4.181	2.428
Spese dirette	397	102	343	-48
Spese liquidazione	957	564	480	-87
Totali	**11.769**	**4.472**	**5.004**	**2.293**

Spese di gestione

Di seguito si riporta il dettaglio delle voci relative alle spese di gestione:

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021	Variazione
Provvigioni di acquisizione	16.489	15.701	788
Altre spese di acquisizione	909	641	268
Altre spese di amministrazione	4.803	4.538	266
Provvigioni e partecipazioni agli utili ricevute dai riassicuratori	-650	-458	-192
Totali	**21.551**	**20.422**	**1.130**

Le spese di gestione complessive rappresentano il 41,5% dei premi emessi nell'esercizio (40,9% nel precedente esercizio). L'incremento della percentuale sui premi emessi è stata registrata sia sulla voce provvigioni di acquisizione, che sulle altre spese amministrative.

Le altre spese di amministrazione sono in aumento rispetto esercizio precedente.

Le provvigioni a carico dei riassicuratori ammontano a 602 migliaia di euro (414 migliaia di euro nel esercizio precedente) e la partecipazione agli utili ammonta a 48 migliaia di euro (44 migliaia di euro nel esercizio precedente).

Altri oneri tecnici

Di seguito si riporta il dettaglio delle voci relative agli altri oneri tecnici:

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021	Variazione
Annullamenti premi di esercizi precedenti	55	24	31
Saldo passivo dei diritti di gestione della convenzione card	0	1	-1
Spese e penalità corrisposte a fronte di procedure arbitrali	0	0	0
Oneri tecnici di riassicurazione	0	0	0
Casellario centrale infortuni	0	2	-2
Totali	**55**	**27**	**28**

Trasferimento della quota dell'utile degli investimenti dal conto non tecnico

Il calcolo e il trasferimento di una quota di utile degli investimenti dal conto non tecnico al conto tecnico sono stati effettuati in ottemperanza di quanto disposto dal Provvedimento Ivass n. 53 del 6 dicembre 2016 modifica ed integrazione del Regolamento n. 22 del 4 aprile 2008 – Allegato 10. Secondo tale normativa la quota di utile da trasferire è data dall'ammontare dei proventi da investimenti iscritti nel conto non tecnico al netto dell'importo degli oneri patrimoniali e finanziari iscritto nel medesimo conto non tecnico, applicando il rapporto tra la semisomma delle riserve tecniche nette dell'esercizio e di quello precedente e la semisomma dei patrimoni netti relativi all'esercizio ed a quello precedente.

Sezione 19 – Informazioni concernenti il conto tecnico dei rami vita

La Compagnia è autorizzata esclusivamente all'esercizio dei Rami Danni.

Sezione 20 – Sviluppo delle voci tecniche di ramo

Gli Allegati 25 e 26 sintetizzano le voci tecniche per ramo. In particolare, l'Allegato 25 evidenzia i dati sintetici dei conti tecnici per singolo ramo del portafoglio italiano e l'Allegato 26 sintetizza i dati del portafoglio italiano. La società non esercita assicurazione indiretta.

Le poste comuni a più rami sono state ripartite secondo i seguenti criteri:

- gli oneri relativi ai sinistri in base all'incidenza della struttura liquidiativa;
- le altre spese di acquisizione e le spese amministrative in base al numero dei contratti in portafoglio;
- la quota di utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico in base all'ammontare delle riserve tecniche nette.

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

Proventi da investimenti dei rami danni (voce III.3)

I proventi da investimenti sono sintetizzati nell'Allegato 21. Di seguito si evidenzia la comparazione rispetto all'esercizio precedente:

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021
Interessi attivi su obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	987	930
Scarti di emissione attivi	47	30
Scarti di negoziazione attivi	127	125
Proventi su OICR	198	200
Totale proventi derivanti da altri investimenti	**1.359**	**1.285**
Riprese di rettifiche di valore su titoli a reddito fisso	0	0
Riprese di rettifiche di valore su sicav	0	13
Riprese di rettifiche di valore sugli investimenti	0	**13**
Profitti sul realizzo di titoli a reddito fisso	517	755
Profitti sul realizzo OICR	512	668
Totale profitti sul realizzo degli investimenti	**1.029**	**1.423**
Totale proventi da investimenti	***2.388***	***2.721***

Oneri patrimoniali e finanziari dei rami danni (voce III.5):

Il dettaglio degli oneri patrimoniali e finanziari è riportato all'Allegato 23. Di seguito si espone la comparazione rispetto all'esercizio precedente:

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021
Oneri di gestione degli investimenti e interessi passivi	322	265
Minusvalenze da valutazione titoli r.f.	5.540	277
Minusvalenze da valutazione obbligazioni	75	0
Minusvalenze da valutazione OICR	1.067	1
Perdite da negoziazione titoli	382	480
Perdite da negoziazione OICR	209	237
Totale	**7.595**	**1.260**

Altri proventi

Riportiamo il dettaglio degli altri proventi e la comparazione con l'esercizio precedente:

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021
Recupero spese personale comandato	248	155
Fitti attivi	16	15
Interessi attivi su c/c bancari	6	1
Indennizzi assicurativi e da penali contrattuali	17	0
Totale	**288**	**171**

Altri oneri

Riportiamo il dettaglio e la comparazione con l'esercizio precedente:

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021
Ammortamenti di costi pluriennali	1.423	867
Incidenti e vertenze diverse	0	0
Spese sostenute per conto terzi	248	151
Commissioni di intermediazione immobiliare	0	0
Interessi passivi su cc bancari	32	58
Totale	**1.703**	**1.076**

Il dettaglio degli ammortamenti dei costi pluriennali è evidenziato alla sezione 1 della presente nota.

Proventi e oneri dell'attività straordinaria

I proventi straordinari dell'esercizio ammontano a 38 migliaia di euro (1 migliaia di euro nell'esercizio precedente) e sono rappresentati principalmente da sopravvenienze attive.
Gli oneri straordinari ammontano complessivamente a 1 migliaia di euro (5 migliaia di euro nell'esercizio precedente) e sono rappresentati principalmente da sopravvenienze passive.

Sezione 22 – Informazioni varie relative al conto economico

Prospetto relativo ai rapporti con imprese del gruppo e altre partecipate

Per una più completa informativa, gli oneri e i proventi relativi agli investimenti e gli altri proventi relativi ai rapporti con le società che partecipano pariteticamente al capitale sociale della società sono riportati nell'Allegato 30. Si rimanda inoltre a quanto illustrato nelle sezioni precedenti.

Informazioni relative ai premi contabilizzati del lavoro diretto

Si rimanda a quanto illustrato nell'Allegato 31.

Imposte sul reddito dell'esercizio

Le imposte dell'esercizio ammontano a 3.959 migliaia di euro e sono dettagliate come

	31/12/2022	31/12/2021
Imposte correnti :		
· IRES corrente dell'esercizio	2.472	3.793
· IRAP corrente dell'esercizio	1.303	1.268
Variazione per imposte differite attive:		
- differimento di nuove imposte anticipate nell'esercizio	-89	-115
- imputaz. all'esercizio di imposte anticipate in esercizi precedenti	273	245
Imposte dell'esercizio	**3.959**	**5.191**

Di seguito viene evidenziata la riconciliazione dell'aliquota effettiva della fiscalità corrente ai fini Ires e Irap:

	IRES
Aliquota Teorica	**24,00%**
Variazioni in aumento:	
- Costi per accantonamenti relativi al personale	0,62%
- Spese per prestazioni di servizi non ultimate	0,12%
- Altre minori	0,41%
Variazioni in diminuzione:	
- Deduzioni per ACE	-1,31%
- Variazioni in diminuzione costi e oneri relativi al personale dipendente	-0,68%
- Variazioni in diminuzione riserva sinistri	-1,35%
- Variazioni per prestazioni ultimate nell'esercizio	-0,29%
- Altre variazioni in diminuzione	-0,32%
Aliquota effettiva	**21,20%**

	IRAP
Aliquota Teorica	**6,82%**
Spese amministrative	0,18%
Effetto netto variazioni in aumento / variazioni in diminuzione per spese relative a personale dipendente e collaboratori	0,74%
Deduzioni relative al personale dipendente	-0,60%
Aliquota effettiva	**7,14%**

L'aliquota IRAP è riferita alla relativa base imponibile rappresentata dal risultato del conto tecnico.

Informazioni sugli oneri del personale

Le informazioni sugli oneri del personale sono illustrate nell'Allegato 32.

A fine esercizio il numero dei dipendenti della Compagnia ammontava a 24 unità (il numero medio è stato di 24 unità). Nel periodo sono inoltre state distaccati nella Compagnia parzialmente o totalmente undici dipendenti di Credemvita S.p.A, e due dipendenti di Credito Emiliano S.p.A..

La Compagnia si è inoltre avvalsa della collaborazione di cinque risorse distaccate dal socio Reale Mutua Assicurazioni, di cui una a tempo pieno e quattro a tempo parziale.

Nel corso dell'esercizio Credemassicurazioni ha a sua volta comandato a tempo pieno o a tempo parziale alcuni dipendenti a prestare servizio in società del Gruppo Credem ed in particolare: sette in Credemvita S.p.A., uno in Credito Emiliano S.p.A. e uno in Euromobiliare Advisory Sim S.p.A..

PARTE C – ALTRE INFORMAZIONI

Pubblicità dei corrispettivi di revisione contabile e dei servizi diversi dalla revisione

La riforma del TUF, contenuta nella Legge n. 262 del 28.12.2005, integrata dal D. Lgs. n. 303 del 29 dicembre 2006, ha modificato le norme sull'incompatibilità della società di revisione e ha introdotto nuovi adempimenti in materia di pubblicità dei corrispettivi di revisione contabile ai sensi dell'art. 160, comma 1-bis.
Nel seguente prospetto sono indicati i corrispettivi di competenza dell'esercizio relativi alla Revisione Contabile e Altri servizi di revisione. Gli importi sono in migliaia di euro ed indicati al netto dell'Iva e degli Oneri Accessori.

TIPOLOGIA DI SERVIZI	SOGGETTO CHE HA EROGATO IL SERVIZIO	COMPENSI
Revisione Contabile	EY S.p.A.	29
Servizi di attestazione	EY S.p.A.	22
Altri servizi	EY S.p.A.	

Nell'importo degli onorari relativi ai Servizi di attestazione sono inclusi i servizi di revisione per le attività finalizzate alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali e i servizi di revisione contabile di alcuni elementi della Relazione sulla Solvibilità e sulla Condizione Finanziaria ex art. 47-septies, c. 7 del D.Lgs. n.209/05 e Reg.IVASS n.43/18.

Informativa sulle operazioni con parti correlate

Si segnala che nel corso dell'esercizio**,** oltre a quanto già segnalato in Relazione sulla Gestione e nella presente Nota Integrativa con riferimento ai rapporti infragruppo, non sono state effettuate transazioni con parti correlate di importo rilevante e che non siano state concluse a normali condizioni di mercato.

Rendiconto Finanziario

La variazione delle disponibilità monetarie avvenuta nell'esercizio è dimostrata dal seguente rendiconto finanziario.

	2022	2021
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	**7.700**	**12.395**
Imposte sul reddito	3.959	5.192
Interessi passivi/(interessi attivi)	(961)	(872)
Dividendi	(5.901)	(6.092)
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	**4.798**	**10.622**
Variazione netta delle riserve tecniche	2.494	4.471
Accantonamenti al fondo Tfr	87	73
Ammortamenti delle immobilizzazioni materiali	19	21
Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali	1.423	867
Altre rettifiche per elementi non monetari	6.713	339
Totale delle rettifiche per elementi non monetari	***10.736***	***5.772***
2. Flusso finanziario prima delle altre rettifiche	**15.534**	**16.393**
Finanziamenti		
Crediti derivanti da operazioni di assicurazione	(194)	36
Crediti derivanti da operazioni di riassicurazione	(27)	337
Altri crediti	4.304	4.583
Ratei e risconti	72	(143)
Debiti derivanti da operazioni di assicurazione	(139)	(283)
Debiti derivanti da operazioni di riassicurazione	29	79
Altri debiti	(4.724)	(4.692)
(Imposte sul reddito pagate)	(4.584)	(6.844)
Totale Altre rettifiche	***(5.263)***	***(6.928)***
3. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	**10.271**	**9.466**
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	**10.271**	**9.466**
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni		
Attivi materiali	(5)	(8)
Attivi immateriali	(1.552)	(2.566)
Attività finanziarie		

Altri investimenti finanziari - Fondi comuni investimento	2.963	311
Altri investimenti finanziari - Obbligazioni e titoli reddito fisso	(16.515)	(7.372)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	**(15.108)**	**9.635**

C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Accensione finanziamenti		
Rimborso finanziamenti		
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento		
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati		
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)		
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	**(4.837)**	**(169)**
Disponibilità liquide inizio esercizio	**11.234**	**11.403**
Disponibilità liquide a fine esercizio	**6.397**	**11.234**
Incremento/Decremento delle disponibilità liquide	***(4.837)***	***(169)***

Attività di direzione e coordinamento

La società è posseduta pariteticamente da Reale Mutua Assicurazioni e da Credito Emiliano S.p.A. La società non è soggetta ad attività di direzione e coordinamento ai sensi degli artt. 2497 e seguenti del codice civile e comunque non sussiste alcuna influenza di una o dell'altra delle due partecipanti in virtù di particolari vincoli contrattuali.

Esonero dall'obbligo di redazione del bilancio consolidato

Non sussistendo il requisito della direzione unitaria e non rientrando nella fattispecie prevista dagli articoli 19 e 20 (titolo III) del Regolamento Isvap n. 7 del 13 luglio 2007, che richiamano gli articoli 95 e 96 del D. Lgs. n. 209 del 7 settembre 2005, è esonerata da obblighi relativi alla redazione di relazioni e bilanci consolidati.

Reggio Emilia, 08 marzo 2023

Per il Consiglio di Amministrazione
il Presidente
Lucio Igino Zanon di Valgiurata)

Società **Credemassicurazioni SPA**

Capitale sociale sottoscritt E. 14.097.000 Versato E. 14.097.000

Sede in Via Luigi Sani, 3 - Reggio Emilia
Tribunale

Allegati alla Nota integrativa

Esercizio **2022**

(Valore in migliaia di Euro)

Società Credemassicurazioni SPA

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI

ATTIVO

			Valori dell'esercizio	
A. CREDITI VERSO SOCI PER CAPITALE SOCIALE SOTTOSCRITTO NON VERSATO				1 0
di cui capitale richiamato		2 0		
B. ATTIVI IMMATERIALI				
1. Provvigioni di acquisizione da ammortizzare		4 0		
2. Altre spese di acquisizione		6 0		
3. Costi di impianto e di ampliamento		7 0		
4. Avviamento		8 0		
5. Altri costi pluriennali		9 4.430		10 4.430
C. INVESTIMENTI				
I - Terreni e fabbricati				
1. Immobili destinati all'esercizio dell'impresa		11 0		
2. Immobili ad uso di terzi		12 0		
3. Altri immobili		13 0		
4. Altri diritti reali		14 0		
5. Immobilizzazioni in corso e acconti		15 0	16 0	
II - Investimenti in imprese del gruppo ed in altre partecipate				
1. Azioni e quote di imprese:				
a) controllanti	17 0			
b) controllate	18 0			
c) consociate	19 0			
d) collegate	20 0			
e) altre	21 1	22 1		
2. Obbligazioni emesse da imprese:				
a) controllanti	23 0			
b) controllate	24 0			
c) consociate	25 0			
d) collegate	26 0			
e) altre	27 0	28 0		
3. Finanziamenti ad imprese:				
a) controllanti	29 0			
b) controllate	30 0			
c) consociate	31 0			
d) collegate	32 0			
e) altre	33 0	34 0	35 1	
		da riportare		4.430

Valori dell'esercizio precedente

						181	0
		182	0				
		184	0				
		186	0				
		187	0				
		188	0				
		189	4.301			190	4.301
		191	0				
		192	0				
		193	0				
		194	0				
		195	0	196	0		
197	0						
198	0						
199	0						
200	0						
201	1	202	1				
203	0						
204	0						
205	0						
206	0						
207	0	208	0				
209	0						
210	0						
211	0						
212	0						
213	0	214	0	215	1		
		da riportare					4.301

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI

ATTIVO

					Valori dell'esercizio	
			riporto			4.430
C.INVESTIMENTI (segue)						
III - Altri investimenti finanziari						
1. Azioni e quote						
a) Azioni quotate	36	0				
b) Azioni non quotate	37	0				
c) Quote	38	0	39	0		
2. Quote di fondi comuni di investimento			40	5.463		
3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso:						
a) quotati	41	135.429				
b) non quotati	42	0				
c) obbligazioni convertibili	43	0	44	135.429		
4. Finanziamenti						
a) prestiti con garanzia reale	45	0				
b) prestiti su polizze	46	0				
c) altri prestiti	47	0	48	0		
5. Quote in investimenti comuni			49	0		
6. Depositi presso enti creditizi			50	0		
7. Investimenti finanziari diversi			51	0	52 140.892	
IV - Depositi presso imprese cedenti					53 0	54 140.893
D bis. RISERVE TECNICHE A CARICO DEI RIASSICURATORI						
I - RAMI DANNI						
1. Riserva premi			58	328		
2. Riserva sinistri			59	342		
3. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni			60	0		
4. Altre riserve tecniche			61	0		62 670
			da riportare			145.993

Valori dell'esercizio precedente

		riporto					4.301
216	0						
217	0						
218	0	219	0				
		220	8.427				
221	125.730						
222	0						
223	0	224	125.730				
225	0						
226	0						
227	0	228	0				
		229	0				
		230	0				
		231	0	232	134.157		
				233	0	234	134.158
		238	239				
		239	673				
		240	0				
		241	0			242	912
		da riportare					139.371

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI

ATTIVO

					Valori dell'esercizio	
			riporto			145.993
E. CREDITI						
I - Crediti, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nei confronti di:						
1. Assicurati						
a) per premi dell'esercizio	71	424				
b) per premi degli es. precedenti	72	0	73	424		
2. Intermediari di assicurazione			74	0		
3. Compagnie conti correnti			75	0		
4. Assicurati e terzi per somme da recuperare			76	0	77 424	
II - Crediti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di:						
1. Compagnie di assicurazione e riassicurazione			78	43		
2. Intermediari di riassicurazione			79	0	80 43	
III - Altri crediti					81 12.598	82 13.065
F. ALTRI ELEMENTI DELL'ATTIVO						
I - Attivi materiali e scorte:						
1. Mobili, macchine d'ufficio e mezzi di trasporto interno			83	26		
2. Beni mobili iscritti in pubblici registri			84	0		
3. Impianti e attrezzature			85	0		
4. Scorte e beni diversi			86	0	87 26	
II - Disponibilità liquide						
1. Depositi bancari e c/c postali			88	6.396		
2. Assegni e consistenza di cassa			89	1	90 6.397	
III - Azioni o quote proprie					91 0	
IV - Altre attività						
1. Conti transitori attivi di riassicurazione			92	0		
2. Attività diverse			93	0	94 0	95 6.423
di cui Conto di collegamento con la gestione vita			901	0		
G. RATEI E RISCONTI						
1. Per interessi					96 319	
2. Per canoni di locazione					97 0	
3. Altri ratei e risconti					98 124	99 443
TOTALE ATTIVO						100 **165.924**

Valori dell'esercizio precedente

		riporto					139.371
251	229						
252	0	253	229				
		254	0				
		255	0				
		256	1	257	230		
		258	17				
		259	0	260	17		
				261	12.317	262	12.564
		263	40				
		264	0				
		265	0				
		266	0	267	40		
		268	11.233				
		269	1	270	11.234		
				271	0		
		272	0				
		273	0	274	0	275	11.274
		903	0				
				276	216		
				277	0		
				278	196	279	412
						280	**163.621**

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

			Valori dell'esercizio	
A. PATRIMONIO NETTO				
I - Capitale sociale sottoscritto o fondo equivalente			101 14.097	
II - Riserva da sovrapprezzo di emissione			102 0	
III - Riserve di rivalutazione			103 0	
IV - Riserva legale			104 3.488	
V - Riserve statutarie			105 0	
VI - Riserve per azioni proprie e della controllante			106 0	
VII - Altre riserve			107 45.885	
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo			108 0	
IX - Utile (perdita) dell'esercizio			109 7.702	110 71.172
B. PASSIVITA' SUBORDINATE				111 0
C. RISERVE TECNICHE				
I - RAMI DANNI				
1. Riserva premi	112	73.439		
2. Riserva sinistri	113	9.684		
3. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni	114	0		
4. Altre riserve tecniche	115	0		
5. Riserve di perequazione	116	8		117 83.131
	da riportare			154.303

Valori dell'esercizio precedente

			281	14.097	
			282	0	
			283	0	
			284	2.868	
			285	0	
			286	0	
			287	40.011	
			288	0	
			289	12.396	290 69.372
					291 0
	292	69.104			
	293	11.769			
	294	0			
	295	0			
	296	7			297 80.880
da riportare					150.252

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

			Valori dell'esercizio		
	riporto				154.303
E. FONDI PER RISCHI E ONERI					
1. Fondi per trattamenti di quiescenza ed obblighi simili			128	0	
2. Fondi per imposte			129	0	
3. Altri accantonamenti			130	3	131 3
F. DEPOSITI RICEVUTI DA RIASSICURATORI					132 0
G. DEBITI E ALTRE PASSIVITA'					
I - Debiti, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nei confronti di:					
1. Intermediari di assicurazione	133	4.353			
2. Compagnie conti correnti	134	0			
3. Assicurati per depositi cauzionali e premi	135	3			
4. Fondi di garanzia a favore degli assicurati	136	0	137	4.356	
II - Debiti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di:					
1. Compagnie di assicurazione e riassicurazione	138	131			
2. Intermediari di riassicurazione	139	0	140	131	
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	170	
VIII - Altri debiti					
1. Per imposte a carico degli assicurati	146	545			
2. Per oneri tributari diversi	147	3.845			
3. Verso enti assistenziali e previdenziali	148	68			
4. Debiti diversi	149	2.386	150	6.844	
IX - Altre passività					
1. Conti transitori passivi di riassicurazione	151	0			
2. Provvigioni per premi in corso di riscossione	152	0			
3. Passività diverse	153	117	154	117	155 11.618
di cui Conto di collegamento con la gestione vita	902	0			
	da riportare				165.924

Valori dell'esercizio precedente

riporto					150.252
		308	0		
		309	0		
		310	3	311	3
				312	0
313	4.492				
314	0				
315	2				
316	0	317	4.494		
318	102				
319	0	320	102		
		321	0		
		322	0		
		323	0		
		324	0		
		325	150		
326	593				
327	5.143				
328	75				
329	2.809	330	8.620		
331	0				
332	0				
333	0	334	0	335	13.366
904	0				
da riportare					163.621

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

			Valori dell'esercizio
riporto			165.924
H. RATEI E RISCONTI			
1. Per interessi	156	0	
2. Per canoni di locazione	157	0	
3. Altri ratei e risconti	158	0	159 0
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO			160 **165.924**

Valori dell'esercizio precedente

riporto				163.621
	336	0		
	337	0		
	338	0	339	0
			340	**163.621**

Società Credemassicurazioni SPA

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE VITA

ATTIVO

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

Valori dell'esercizio precedente

						181	0
		182	0				
		183	0				
		186	0				
		187	0				
		188	0				
		189	0			190	0
		191	0				
		192	0				
		193	0				
		194	0				
		195	0	196	0		
197	0						
198	0						
199	0						
200	0						
201	0	202	0				
203	0						
204	0						
205	0						
206	0						
207	0	208	0				
209	0						
210	0						
211	0						
212	0						
213	0	214	0	215	0		
		da riportare					0

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE VITA

ATTIVO

				Valori dell'esercizio	
		riporto			0
C.INVESTIMENTI (segue)					
III - Altri investimenti finanziari					
1. Azioni e quote					
a) Azioni quotate	36 0				
b) Azioni non quotate	37 0				
c) Quote	38 0	39 0			
2. Quote di fondi comuni di investimento		40 0			
3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso:					
a) quotati	41 0				
b) non quotati	42 0				
c) obbligazioni convertibili	43 0	44 0			
4. Finanziamenti					
a) prestiti con garanzia reale	45 0				
b) prestiti su polizze	46 0				
c) altri prestiti	47 0	48 0			
5. Quote in investimenti comuni		49 0			
6. Depositi presso enti creditizi		50 0			
7. Investimenti finanziari diversi		51 0	52 0		
IV - Depositi presso imprese cedenti			53 0	54	0
D. INVESTIMENTI A BENEFICIO DI ASSICURATI DEI RAMI VITA I QUALI NE SOPPORTANO IL RISCHIO E DERIVANTI DALLA GESTIONE DEI FONDI PENSIONE					
I - Investimenti relativi a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato			55 0		
II - Investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione			56 0	57	0
D bis. RISERVE TECNICHE A CARICO DEI RIASSICURATORI					
II - RAMI VITA					
1. Riserve matematiche		63 0			
2. Riserva premi delle assicurazioni complementari		64 0			
3. Riserva per somme da pagare		65 0			
4. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni		66 0			
5. Altre riserve tecniche		67 0			
6. Riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati e riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione					
		68 0		69	0
		da riportare			0

Valori dell'esercizio precedente

		riporto					0
216	0						
217	0						
218	0	219	0				
		220	0				
221	0						
222	0						
223	0	224	0				
225	0						
226	0						
227	0	228	0				
		229	0				
		230	0				
		231	0	232	0		
				233	0	234	0
				235	0		
				236	0	237	0
		243	0				
		244	0				
		245	0				
		246	0				
		247	0				
		248	0			249	0
		da riportare					0

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE VITA

ATTIVO

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

Valori dell'esercizio precedente

		riporto					0
251	0						
252	0	253	0				
		254	0				
		255	0				
		256	0	257	0		
		258	0				
		259	0	260	0		
				261	0	262	0
		263	0				
		264	0				
		265	0				
		266	0	267	0		
		268	0				
		269	0	270	0		
				271	0		
		272	0				
		273	0	274	0	275	0
		903	0				
				276	0		
				277	0		
				278	0	279	0
						280	**0**

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE VITA

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

			Valori dell'esercizio			
A. PATRIMONIO NETTO						
I - Capitale sociale sottoscritto o fondo equivalente			101	0		
II - Riserva da sovrapprezzo di emissione			102	0		
III - Riserve di rivalutazione			103	0		
IV - Riserva legale			104	0		
V - Riserve statutarie			105	0		
VI - Riserve per azioni proprie e della controllante			106	0		
VII - Altre riserve			107	0		
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo			108	0		
IX - Utile (perdita) dell'esercizio			109	0	110	0
B. PASSIVITA' SUBORDINATE					111	0
C. RISERVE TECNICHE						
II - RAMI VITA						
1. Riserve matematiche	118	0				
2. Riserva premi delle assicurazioni complementari	119	0				
3. Riserva per somme da pagare	120	0				
4. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni	121	0				
5. Altre riserve tecniche	122	0			123	0
D. RISERVE TECNICHE ALLORCHE' IL RISCHIO DELL'INVESTIMENTO E' SOPPORTATO DAGLI ASSICURATI E RISERVE DERIVANTI DALLA GESTIONE DEI FONDI PENSIONE						
I - Riserve relative a contratti le cui prestazioni sono connesse con fondi di investimento e indici di mercato			125	0		
II - Riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione			126	0	127	0
	da riportare					0

Valori dell'esercizio precedente

			281	0	
			282	0	
			283	0	
			284	0	
			285	0	
			286	0	
			287	0	
			288	0	
			289	0	290 0
					291 0
	298	0			
	299	0			
	300	0			
	301	0			
	302	0			303 0
			305	0	
			306	0	307 0
da riportare					0

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE VITA

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

			Valori dell'esercizio		
	riporto				0
E. FONDI PER RISCHI E ONERI					
1. Fondi per trattamenti di quiescenza ed obblighi simili			128	0	
2. Fondi per imposte			129	0	
3. Altri accantonamenti			130	0	131 0
F. DEPOSITI RICEVUTI DA RIASSICURATORI					132 0
G. DEBITI E ALTRE PASSIVITA'					
I - Debiti, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nei confronti di:					
1. Intermediari di assicurazione	133	0			
2. Compagnie conti correnti	134	0			
3. Assicurati per depositi cauzionali e premi	135	0			
4. Fondi di garanzia a favore degli assicurati	136	0	137	0	
II - Debiti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di:					
1. Compagnie di assicurazione e riassicurazione	138	0			
2. Intermediari di riassicurazione	139	0	140	0	
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	0	
VIII - Altri debiti					
1. Per imposte a carico degli assicurati	146	0			
2. Per oneri tributari diversi	147	0			
3. Verso enti assistenziali e previdenziali	148	0			
4. Debiti diversi	149	0	150	0	
IX - Altre passività					
1. Conti transitori passivi di riassicurazione	151	0			
2. Provvigioni per premi in corso di riscossione	152	0			
3. Passività diverse	153	0	154	0	155 0
di cui Conto di collegamento con la gestione danni	902	0			
	da riportare				0

Valori dell'esercizio precedente

riporto			0
		308 0	
		309 0	
		310 0	311 0
			312 0
313 0			
314 0			
315 0			
316 0		317 0	
318 0			
319 0		320 0	
		321 0	
		322 0	
		323 0	
		324 0	
		325 0	
326 0			
327 0			
328 0			
329 0		330 0	
331 0			
332 0			
333 0		334 0	335 0
904 0			
da riportare			0

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE VITA

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

		Valori dell'esercizio	
riporto			0
H. RATEI E RISCONTI			
1. Per interessi	156	0	
2. Per canoni di locazione	157	0	
3. Altri ratei e risconti	158	0	159 0
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO			160 **0**

Valori dell'esercizio precedente

riporto		0
	336 0	
	337 0	
	338 0	339 0
		340 **0**

Società Credemassicurazioni SPA Esercizio 2022

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

		Gestione danni	Gestione vita	Totale
Risultato del conto tecnico		1 18.246	21	41 18.246
Proventi da investimenti	+	2 2.388		42 2.388
Oneri patrimoniali e finanziari	-	3 7.595		43 7.595
Quote dell'utile degli investimenti trasferite dal conto tecnico dei rami vita	+		24	44
Quote dell'utile degli investimenti trasferite al conto tecnico dei rami danni	-	5		45
Risultato intermedio di gestione		6 13.039	26	46 13.039
Altri proventi	+	7 288	27	47 288
Altri oneri	-	8 1.703	28	48 1.703
Proventi straordinari	+	9 38	29	49 38
Oneri straordinari	-	10 1	30	50 1
Risultato prima delle imposte		11 11.661	31	51 11.661
Imposte sul reddito dell'esercizio	-	12 3.959	32	52 3.959
Risultato di esercizio		13 7.702	33	53 7.702

Esercizio 2022

Società Credemassicurazioni SPA

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	13.884	31	
Incrementi nell'esercizio	+	2	1.552	32	
per: acquisti o aumenti		3	1.552	33	
riprese di valore		4		34	
rivalutazioni		5		35	
altre variazioni		6		36	
Decrementi nell'esercizio	-	7	7.807	37	
per: vendite o diminuzioni		8		38	
svalutazioni durature		9		39	
altre variazioni		10	7.807	40	
Esistenze finali lorde (a)		11	7.629	41	
Ammortamenti:					
Esistenze iniziali	+	12	9.583	42	
Incrementi nell'esercizio	+	13	1.423	43	
per: quota di ammortamento dell'esercizio		14	1.423	44	
altre variazioni		15		45	
Decrementi nell'esercizio	-	16	7.807	46	
per: riduzioni per alienazioni		17		47	
altre variazioni		18	7.807	48	
Esistenze finali ammortamenti (b)		19	3.199	49	
Valore di bilancio (a - b)		20	4.430	50	
Valore corrente				51	
Rivalutazioni totali		22		52	
Svalutazioni totali		23		53	
in applicazione di norme tributarie		24		54	

Società Credemassicurazioni SPA Esercizio 2022

Attivo - Variazioni 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 1	21	41
Incrementi nell'esercizio:	+	2	22	42
per: acquisti, sottoscrizioni o erogazioni -		3	23	43
riprese di valore		4	24	44
rivalutazioni		5		
altre variazioni		6	26	46
Decrementi nell'esercizio:	-	7	27	47
per: vendite o rimborsi		8	28	48
svalutazioni		9	29	49
altre variazioni		10	30	50
Valore di bilancio		11 1	31	51
Valore corrente		12 1	32	52
Rivalutazioni totali		13		
Svalutazioni totali		14	34	54

La voce C.II.2 comprende:

Obbligazioni quotate	61
Obbligazioni non quotate	62
Valore di bilancio	63
di cui obbligazioni convertibili	64

Nota integrativa - Allegato 06

Società Credemassicurazioni SPA

Esercizio 2022

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	Capitale sociale		Patrimonio netto (***) (4)	Utile o perdita dell'ultimo esercizio (***) (4)	Quota posseduta (5)			Valore (5)		ISIN
						Importo (4)	Numero azioni			Diretta %	Indiretta %	Totale %	(6) D/V	Importo	
1	E	NQ	7	Corso Sempione 3	242	0	1235	0	0	0,12	0,00	0,00		0,00	IT0001093803

(*) 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

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

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

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

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

(4) Importi in valuta originaria

(5) Indicare la quota complessivamente posseduta

Nota integrativa - Allegato 07

Società Credemassicurazioni SPA

Esercizio 2022

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			Decrementi nell'esercizio			Valore di bilancio (4)			Costo d'acquisto	Valore corrente	Codice ISIN
				Per acquisti		Altri	Per vendite		Altri	Evidenziare se valutata con il metodo del patrimonio netto (solo per Tipo b e	Quantità	Valore			
				Quantità	Valore	incrementi	Quantità	Valore	decrementi						
1	E	D	UCI soc. consortile a.r.l. Milano Corso								1235	1	1	1	IT0001093803

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

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

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

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

Società Credemassicurazioni SPA Esercizio 2022

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:		1	21	41	61	81	101
a) azioni quotate		2	22	42	62	82	102
b) azioni non quotate		3	23	43	63	83	103
c) quote		4	24	44	64	84	104
2. Quote di fondi comuni di investimento		5	25	45 5.463	65 5.464	85 5.463	105 5.464
3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso		6 43.592	26 39.719	46 91.837	66 91.898	86 135.429	106 131.617
a1) titoli di Stato quotati		7 43.142	27 39.263	47 89.047	67 89.106	87 132.189	107 128.369
a2) altri titoli quotati		8 450	28 456	48 2.790	68 2.792	88 3.240	108 3.248
b1) titoli di Stato non quotati		9	29	49	69	89	109
b2) altri titoli non quotati		10	30	50	70	90	110
c) obbligazioni convertibili		11	31	51	71	91	111
5. Quote in investimenti comuni		12	32	52	72	92	112
7. Investimenti finanziari diversi		13	33	53	73	93	113

II - Gestione vita

		Portafoglio a utilizzo durevole		Portafoglio a utilizzo non durevole		Totale	
		Valore di bilancio	Valore corrente	Valore di bilancio	Valore corrente	Valore di bilancio	Valore corrente
1. Azioni e quote di imprese:		121	141	161	181	201	221
a) azioni quotate		122	142	162	182	202	222
b) azioni non quotate		123	143	163	183	203	223
c) quote		124	144	164	184	204	224
2. Quote di fondi comuni di investimento		125	145	165	185	205	225
3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso		126	146	166	186	206	226
a1) titoli di Stato quotati		127	147	167	187	207	227
a2) altri titoli quotati		128	148	168	188	208	228
b1) titoli di Stato non quotati		129	149	169	189	209	229
b2) altri titoli non quotati		130	150	170	190	210	230
c) obbligazioni convertibili		131	151	171	191	211	231
5. Quote in investimenti comuni		132	152	172	192	212	232
7. Investimenti finanziari diversi		133	153	173	193	213	233

Società Credemassicurazioni SPA Esercizio 2022

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

		Azioni e quote C.III.1	Quote di fondi comuni di investimento C.III.2	Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso C.III.3	Quote in investimenti comuni C.III.5	Investimenti finanziari diversi C.III.7
Esistenze iniziali	+	1	21	41 35.517	81	101
Incrementi nell'esercizio	+	2	22	42 8.388	82	102
per: acquisti		3	23	43 8.235	83	103
riprese di valore		4	24	44	84	104
trasferimenti dal portafoglio non durevole		5	25	45	85	105
altre variazioni		6	26	46 153	86	106
Decrementi nell'esercizio	-	7	27	47 313	87	107
per: vendite		8	28	48	88	108
svalutazioni		9	29	49	89	109
trasferimenti al portafoglio non durevole		10	30	50	90	110
altre variazioni		11	31	51 313	91	111
Valore di bilancio		12	32	52 43.592	92	112
Valore corrente		13	33	53 39.719	93	113

Esercizio 2022

Società Credemassicurazioni SPA

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	21
Incrementi nell'esercizio:	+	2	22
per: erogazioni		3	
riprese di valore		4	
altre variazioni		5	
Decrementi nell'esercizio:	-	6	26
per: rimborsi		7	
svalutazioni		8	
altre variazioni		9	
Valore di bilancio		10	30

Società Credemassicurazioni SPA Esercizio 2022

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

Codice Fondo: Descrizione fondo: TOTALE

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

Società Credemassicurazioni SPA Esercizio 2022

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

Codice: Descrizione Fondo Pensione: TOTALE

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

Società Credemassicurazioni SPA Esercizio 2022

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	1	73.439	11	69.104	21	4.335
Riserva per rischi in corso	2		12		22	
Valore di bilancio	3	73.439	13	69.104	23	4.335
Riserva sinistri:						
Riserva per risarcimenti e spese dirette	4	6.841	14	8.749	24	-1.908
Riserva per spese di liquidazione	5	815	15	957	25	-142
Riserva per sinistri avvenuti e non denunciati	6	2.029	16	2.063	26	-34
Valore di bilancio	7	9.685	17	11.769	27	-2.084

Società Credemassicurazioni SPA Esercizio 2022

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

Tipologia	Esercizio	Esercizio precedente	Variazione
Riserva matematica per premi puri.....	1	11	21
Riporto premi	2	12	22
Riserva per rischio di mortalità	3	13	23
Riserve di integrazione.....	4	14	24
Valore di bilancio	5	15	25
Riserva per partecipazione agli utili e ristorni	6	16	26

Società Credemassicurazioni SPA Esercizio 2022

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	11	21 3	31 150
Accantonamenti dell'esercizio	+	2	12	22	32 21
Altre variazioni in aumento	+	3	13	23	33
Utilizzazioni dell'esercizio	-	4	14	24	34 1
Altre variazioni in diminuzione	-	5	15	25	35
Valore di bilancio		6	16	26 3	36 170

Società Credemassicurazioni SPA Esercizio 2022

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

I: Attività

	Controllanti	Controllate	Consociate	Collegate	Altre	Totale
Azioni e quote	1	2	3	4	5 1	6 1
Obbligazioni	7	8	9	10	11	12
Finanziamenti	13	14	15	16	17	18
Quote in investimenti comuni	19	20	21	22	23	24
Depositi presso enti creditizi	25	26	27	28	29	30
Investimenti finanziari diversi	31	32	33	34	35	36
Depositi presso imprese cedenti	37	38	39	40	41	42
Investimenti relativi a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato	43	44	45	46	47	48
Investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione	49	50	51	52	53	54
Crediti derivanti da operazioni di assicurazione diretta	55 26	56	57	58	59	60 26
Crediti derivanti da operazioni di riassicurazione	61	62	63	64	65	66
Altri crediti	67	68	69 218	70	71	72 218
Depositi bancari e c/c postali	73 6.396	74	75	76	77	78 6.396
Attività diverse	79	80	81	82	83	84
Totale	85 6.422	86	87 218	88	89 1	90 6.641
di cui attività subordinate	91	92	93	94	95	96

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

II: Passività

	Controllanti	Controllate	Consociate	Collegate	Altre	Totale
Passività subordinate	97	98	99	100	101	102
Depositi ricevuti da riassicuratori	103	104	105	106	107	108
Debiti derivanti da operazioni di assicurazione diretta	109 4.240	110	111 113	112	113	114 4.353
Debiti derivanti da operazioni di riassicurazione	115	116	117	118	119	120
Debiti verso banche e istituti finanziari	121 126	122	123	124	125	126 126
Debiti con garanzia reale	127	128	129	130	131	132
Altri prestiti e altri debiti finanziari	133	134	135	136	137	138
Debiti diversi	139 312	140	141 481	142	143	144 793
Passività diverse	145	146	147	148	149	150
Totale	151 4.678	152	153 594	154	155	156 5.272

Società Credemassicurazioni SPA Esercizio 2022

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

		Esercizio		Esercizio precedente
I. Garanzie prestate:				
a) fideiussioni e avalli prestati nell'interesse di controllanti, controllate e consociate	1		31	
b) fideiussioni e avalli prestati nell'interesse di collegate e altre partecipate	2		32	
c) fideiussioni e avalli prestati nell'interesse di terzi	3		33	
d) altre garanzie personali prestate nell'interesse di controllanti, controllate e consociate	4		34	
e) altre garanzie personali prestate nell'interesse di collegate e altre partecipate	5		35	
f) altre garanzie personali prestate nell'interesse di terzi	6		36	
g) garanzie reali per obbligazioni di controllanti, controllate e consociate	7		37	
h) garanzie reali per obbligazioni di collegate e altre partecipate	8		38	
i) garanzie reali per obbligazioni di terzi	9		39	
l) garanzie prestate per obbligazioni dell'impresa	10		40	
m) attività costituite in deposito per operazioni di riassicurazione attiva	11		41	
Totale	12		42	
II. Garanzie ricevute:				
a) da imprese del gruppo, collegate e altre partecipate	13		43	
b) da terzi	14		44	
Totale	15		45	
III. Garanzie prestate da terzi nell'interesse dell'impresa:				
a) da imprese del gruppo, collegate e altre partecipate	16	1.000	46	1.000
b) da terzi	17		47	
Totale	18	1.000	48	1.000
IV. Impegni:				
a) impegni per acquisti con obbligo di rivendita	19		49	
b) impegni per vendite con obbligo di riacquisto	20		50	
c) altri impegni	21	170	51	378
Totale	22	170	52	378

Società Credemassicurazioni SPA Esercizio 2022

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	1	101	21	121	41	141	61	161
	su obbligazioni	2	102	22	122	42	142	62	162
	su valute	3	103	23	123	43	143	63	163
	su tassi	4	104	24	124	44	144	64	164
	altri	5	105	25	125	45	145	65	165
Opzioni:	su azioni	6	106	26	126	46	146	66	166
	su obbligazioni	7	107	27	127	47	147	67	167
	su valute	8	108	28	128	48	148	68	168
	su tassi	9	109	29	129	49	149	69	169
	altri	10	110	30	130	50	150	70	170
Swaps:	su valute	11	111	31	131	51	151	71	171
	su tassi	12	112	32	132	52	152	72	172
	altri	13	113	33	133	53	153	73	173
Altre operazioni		14	114	34	134	54	154	74	174
Totale		15	115	35	135	55	155	75	175

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 confluiscano 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 Credemassicurazioni SPA Esercizio 2022

Informazioni di sintesi concernenti il conto tecnico dei rami danni

	Premi 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 20.283	2 20.333	3 2.472	4 9.226	5 -37
R.C. autoveicoli terrestri (ramo 10)	6 0	7 0	8 -479	9 0	10 -165
Corpi di veicoli terrestri (ramo 3)	11 620	12 629	13 153	14 197	15 0
Assicurazione marittime, aeronautiche e trasporti (rami 4, 5, 6, 7 11, e 12)……..……	16 0	17 0	18 0	19 0	20 0
Incendio e altri danni ai beni (rami 8 e 9)	21 17.906	22 13.022	23 2.849	24 6.745	25 -298
R.C. generale (ramo 13)	26 2.214	27 2.149	28 97	29 866	30 -113
Credito e cauzione (rami 14 e 15)	31 0	32 0	33 0	34 0	35 0
Perdite pecuniarie di vario genere (ramo 16)	36 9.138	37 9.718	38 975	39 4.451	40 -204
Tutela giudiziaria (ramo 17)	41 526	42 500	43 -14	44 203	45 -196
Assistenza (ramo 18)	46 1.211	47 1.212	48 10	49 513	50 0
Totale assicurazioni dirette	51 51.898	52 47.563	53 6.063	54 22.201	55 -1.013
Assicurazioni indirette	56 0	57 0	58 0	59 0	60 0
Totale portafoglio italiano	61 51.898	62 47.563	63 6.063	64 22.201	65 -1.013
Portafoglio estero	66 0	67 0	68 0	69 0	70 0
Totale generale	71 51.898	72 47.563	73 6.063	74 22.201	75 -1.013

Società Credemassicurazioni SPA

Esercizio 2022

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

	Lavoro diretto	Lavoro indiretto	Totale
Premi lordi:	1	11	21
a) 1. per polizze individuali.....	2	12	22
2. per polizze collettive.....	3	13	23
b) 1. premi periodici.....	4	14	24
2. premi unici.....	5	15	25
c) 1. per contratti senza partecipazione agli utili	6	16	26
2. per contratti con partecipazione agli utili	7	17	27
3. per contratti quando il rischio di investimento è sopportato dagli assicurati e per fondi pensione…..…..……..……..……	8	18	28

Saldo della riassicurazione	9	19	29

Società Credemassicurazioni SPA Esercizio 2022

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

		Gestione danni	Gestione vita	Totale
Proventi derivanti da azioni e quote:				
partecipate	1		41	81
Dividendi e altri proventi da azioni e quote di altre società	2		42	82
Totale	3		43	83
Proventi derivanti da investimenti in terreni e fabbricati	4		44	84
Proventi derivanti da altri investimenti:				
partecipate	5		45	85
partecipate	6		46	86
Proventi derivanti da quote di fondi comuni di investimento	7	198	47	87 198
Proventi su obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	8	1.161	48	88 1.161
Interessi su finanziamenti	9		49	89
Proventi su quote di investimenti comuni	10		50	90
Interessi su depositi presso enti creditizi	11		51	91
Proventi su investimenti finanziari diversi	12		52	92
Interessi su depositi presso imprese cedenti	13		53	93
Totale	14	1.359	54	94 1.359
Riprese di rettifiche di valore sugli investimenti relativi a:				
Terreni e fabbricati	15		55	95
Azioni e quote di imprese del gruppo e partecipate	16		56	96
partecipate	17		57	97
Altre azioni e quote	18		58	98
Altre obbligazioni	19		59	99
Altri investimenti finanziari	20		60	100
Totale	21		61	101
Profitti sul realizzo degli investimenti:				
Plusvalenze derivanti dall'alienazione di terreni e fabbricati	22		62	102
partecipate	23		63	103
partecipate	24		64	104
Profitti su altre azioni e quote	25		65	105
Profitti su altre obbligazioni	26	517	66	106 517
Profitti su altri investimenti finanziari	27	512	67	107 512
Totale	28	1.029	68	108 1.029
TOTALE GENERALE	29	2.388	69	109 2.388

Società Credemassicurazioni SPA Esercizio 2022

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	1	0
Investimenti in imprese del gruppo e partecipate	2	0
Quote di fondi comuni di investimento	3	0
Altri investimenti finanziari	4	0
- di cui proventi da obbligazioni	5 0	
Altre attività	6	0
Totale	7	0
Profitti sul realizzo degli investimenti		
Plusvalenze derivanti dall'alienazione di terreni e fabbricati	8	0
Profitti su investimenti in imprese del gruppo e partecipate	9	0
Profitti su fondi comuni di investimento	10	0
Profitti su altri investimenti finanziari	11	0
- di cui obbligazioni	12 0	
Altri proventi	13	0
Totale	14	0
Plusvalenze non realizzate	15	0
TOTALE GENERALE	16	0

II. Investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione

		Importi
Proventi derivanti da:		
Investimenti in imprese del gruppo e partecipate	21	0
Altri investimenti finanziari	22	0
- di cui proventi da obbligazioni	23 0	
Altre attività	24	0
Totale	25	0
Proventi sul realizzo degli investimenti		
Profitti su investimenti in imprese del gruppo e partecipate	26	0
Profitti su altri investimenti finanziari	27	0
- di cui obbligazioni	28 0	
Altri proventi	29	0
Totale	30	0
Plusvalenze non realizzate	31	0
TOTALE GENERALE	32	0

Società Credemassicurazioni SPA Esercizio 2022

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

		Gestione danni		Gestione vita		Totale
Oneri di gestione degli investimenti e altri oneri						
Oneri inerenti azioni e quote	1		31		61	
Oneri inerenti gli investimenti in terreni e fabbricati	2		32		62	
Oneri inerenti obbligazioni	3	322	33		63	322
Oneri inerenti quote di fondi comuni di investimento	4		34		64	
Oneri inerenti quote in investimenti comuni	5		35		65	
Oneri relativi agli investimenti finanziari diversi	6		36		66	
Interessi su depositi ricevuti da riassicuratori	7		37		67	
Totale	8	322	38		68	322
Rettifiche di valore sugli investimenti relativi a:						
Terreni e fabbricati	9		39		69	
Azioni e quote di imprese del gruppo e partecipate	10		40		70	
Obbligazioni emesse da imprese del gruppo e partecipate	11		41		71	
Altre azioni e quote	12		42		72	
Altre obbligazioni	13	5.615	43		73	5.615
Altri investimenti finanziari	14	1.067	44		74	1.067
Totale	15	6.682	45		75	6.682
Perdite sul realizzo degli investimenti						
Minusvalenze derivanti dall'alienazione di terreni e fabbricati	16		46		76	
Perdite su azioni e quote	17		47		77	
Perdite su obbligazioni	18	382	48		78	382
Perdite su altri investimenti finanziari	19	209	49		79	209
Totale	20	591	50		80	591
TOTALE GENERALE	21	7.595	51		81	7.595

Società Credemassicurazioni SPA Esercizio 2022

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	
Investimenti in imprese del gruppo e partecipate	2	
Quote di fondi comuni di investimento	3	
Altri investimenti finanziari	4	
Altre attività	5	
Totale	6	
Perdite di realizzo degli investimenti		
Minusvalenze derivanti dall'alienazione di terreni e fabbricati	7	
Perdite su investimenti in imprese del gruppo e partecipate	8	
Perdite su fondi comuni di investimento	9	
Perdite su altri investimenti finanziari	10	
Altri oneri	11	
Totale	12	
Minusvalenze non realizzate	13	
TOTALE GENERALE	14	

II. Investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione

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

Società Credemassicurazioni SPA Esercizio 2022

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

		Codice ramo 01 (denominazione)	Codice ramo 02 (denominazione)	Codice ramo 03 Corpi di veicoli terrestri (denominazione)	Codice ramo 04 Corpi di veicoli ferroviari (denominazione)	Codice ramo 05 Corpo di veicoli aerei (denominazione)	Codice ramo 06 Corpi di veicoli marittimi (denominazione)
Lavoro diretto al lordo delle cessioni in rassicurazione							
Premi contabilizzati	+	9.429	10.854	620			
Variazione della riserva premi (+ o -)	-	-606	556	-10			
Oneri relativi ai sinistri	-	614	1.858	153			
Variazione delle riserve tecniche diverse (+ o -)	-						
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -)	+	-11	-7				
Spese di gestione	-	4.269	4.957	197			
Saldo tecnico del lavoro diretto (+ o -) A		5.141	3.476	280			
Risultato della riassicurazione passiva (+ o -) B		-38					
Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -) C							
Variazione delle riserve di perequazione (+ o -) D							
Quota dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico E							
Risultato del conto tecnico (+ o -) (A + B + C - D + E)		5.103	3.476	280			

		Codice ramo 07 Merci trasportate (denominazione)	Codice ramo 08 Incendio ed elementi naturali (denominazione)	Codice ramo 09 Altri danni ai beni (denominazione)	Codice ramo 10 R.C. autoveicoli terrestri (denominazione)	Codice ramo 11 R.C aeromobili (denominazione)	Codice ramo 12 R.C. Veicoli marittimi (denominazione)
Lavoro diretto al lordo delle cessioni in rassicurazione							
Premi contabilizzati	+		9.483	8.423			
Variazione della riserva premi (+ o -)	-		2.628	2.256			
Oneri relativi ai sinistri	-		1.698	1.151	-479		
Variazione delle riserve tecniche diverse (+ o -)	-						
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -)	+		-3	-5			
Spese di gestione	-		3.772	2.973			
Saldo tecnico del lavoro diretto (+ o -) A			1.382	2.038	479		
Risultato della riassicurazione passiva (+ o -) B			-166	-132	-165		
Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -) C							
Variazione delle riserve di perequazione (+ o -) D							
Quota dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico E							
Risultato del conto tecnico (+ o -) (A + B + C - D + E)			1.216	1.906	314		

		Codice ramo 13 R.C generale (denominazione)	Codice ramo 14 Credito (denominazione)	Codice ramo 15 Cauzione (denominazione)	Codice ramo 16 Perdite pecuniarie (denominazione)	Codice ramo 17 Tutela legale (denominazione)	Codice ramo 18 Assistenza (denominazione)
Lavoro diretto al lordo delle cessioni in rassicurazione							
Premi contabilizzati	+	2.214			9.138	526	1.211
Variazione della riserva premi (+ o -)	-	65			-580	26	-1
Oneri relativi ai sinistri	-	97			975	-14	10
Variazione delle riserve tecniche diverse (+ o -)	-						
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -)	+	-1			-9	-1	-1
Spese di gestione	-	866			4.451	203	513
Saldo tecnico del lavoro diretto (+ o -) A		1.185			4.283	310	688
Risultato della riassicurazione passiva (+ o -) B		-113			-204	-196	
Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -) C							
Variazione delle riserve di perequazione (+ o -) D							
Quota dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico E							
Risultato del conto tecnico (+ o -) (A + B + C - D + E)		1.072			4.079	114	688

Società Credemassicurazioni SPA Esercizio 2022

Dal NIAL17 al NIAL32

Portafoglio italiano

		Rischi delle assicurazioni dirette		Rischi delle assicurazioni indirette		Rischi conservati
		Rischi diretti I	Rischi ceduti 2	Rischi assunti 3	Rischi retroceduti 4	Totale 5= 1 -2 + 3 - 4
Premi contabilizzati	+	1 51.898	11 1.554	21	31	41 50.344
Variazione della riserva premi (+ o -)	-	2 4.334	12 88	22	32	42 4.246
Oneri relativi ai sinistri	-	3 6.063	13 -202	23	33	43 6.265
Variazione delle riserve tecniche diverse (+ o -)	-	4	14	24	34	44
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -)	+	5 -38	15 -3	25	35	45 -35
Spese di gestione	-	6 22.201	16 651	26	36	46 21.550
Saldo tecnico (+ o -)		7 19.262	17 1.014	27	37	47 18.248
Variazione delle riserve di perequazione (+ o -)	-					48 1
Quota dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico	+	9		29		49
Risultato del conto tecnico (+ o -)		10 19.262	20 1.014	30	40	50 18.247

Società Credemassicurazioni SPA

Esercizio 2022

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

		Codice ramo 01 Assicurazioni sulla durata della vita umana (denominazione)	Codice ramo 02 Assicurazioni di nunzialita' e di natalita' (denominazione)	Codice ramo 03 Operazioni connesse con fondi o indici (denominazione)
Lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione				
Premi contabilizzati	+	1	1	1
Oneri relativi ai sinistri	-	2	2	2
Variazione delle riserve matematiche e delle riserve tecniche diverse (+ o -)	-	3	3	3
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -)	+	4	4	4
Spese di gestione	-	5	5	5
Redditi degli investimenti al netto della quota trasferita al conto non tecnico (*)	+	6	6	6
Risultato del lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione (+ o -) ....A		7	7	7
Risultato della riassicurazione passiva (+ o -) ....B		8	8	8
Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -) C		9	9	9
Risultato del conto tecnico (+ o -) .... (A + B + C)		10	10	10

		Codice ramo 04 Assicurazione di malattia di cui art. 1 (denominazione)	Codice ramo 05 Operazioni di capitalizzazione (denominazione)	Codice ramo 06 Operazioni di gestione fondi pensione (denominazione)
Lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione				
Premi contabilizzati	+	1	1	1
Oneri relativi ai sinistri	-	2	2	2
Variazione delle riserve matematiche e delle riserve tecniche diverse (+ o -)	-	3	3	3
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -)	+	4	4	4
Spese di gestione	-	5	5	5
Redditi degli investimenti al netto della quota trasferita al conto non tecnico (*)	+	6	6	6
Risultato del lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione (+ o -) ....A		7	7	7
Risultato della riassicurazione passiva (+ o -) ....B		8	8	8
Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -) C		9	9	9
Risultato del conto tecnico (+ o -) .... (A + B + C)		10	10	10

Società Credemassicurazioni SPA

Esercizio 2022

Prospetto di sintesi del conto tecnico riepilogativo di tutti i rami vita - Portafolgio italiano

		Rischi delle assicurazioni dirette		Rischi delle assicurazioni indirette		Rischi conservati
		Rischi diretti 1	Rischi ceduti 2	Rischi assunti 3	Rischi retroceduti 4	Totale 5 = 1 - 2 + 3 - 4
Premi contabilizzati	+	1	11	21	31	41
Oneri relativi ai sinistri	-	2	12	22	32	42
Variazione delle riserve matematiche e delle riserve tecniche diverse (+ o -)	-	3	13	23	33	43
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -)	+	4	14	24	34	44
Spese di gestione	-	5	15	25	35	45
Redditi degli investimenti al netto della quota trasferita al conto non tecnico (*)	+	6		26		46
Risultato del conto tecnico (+ o -)		7	17	27	37	47

(*) 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 Credemassicurazioni SPA $Scenario.year

Sezione I: Assicurazioni danni

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

Sezione II: Assicurazioni vita

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

Società Credemassicurazioni SPA Esercizio 2022

Rapporti con imprese del gruppo e altre partecipate

	Controllanti	Controllate	Consociate	Collegate	Altre	Totale
Proventi da investimenti						
Proventi da terreni e fabbricati	1	2	3	4	5	6
Dividendi e altri proventi da azioni e quote	7	8	9	10	11	12
Proventi su obbligazioni	13	14	15	16	17	18
Interessi su finanziamenti	19	20	21	22	23	24
Proventi su altri investimenti finanziari	25	26	27	28	29	30
Interessi su depositi presso imprese cedenti	31	32	33	34	35	36
Totale	37	38	39	40	41	42
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	44	45	46	47	48
Altri proventi						
Interessi su crediti	49	50	51	52	53	54
Recuperi di spese e oneri amministrativi	55	56	57	58	59	60
Altri proventi e recuperi	61	62	63	64	65	66
Totale	67	68	69	70	71	72
Profitti sul realizzo degli investimenti (*)	73	74	75	76	77	78
Proventi straordinari	79	80	81	82	83	84
TOTALE GENERALE	85	86	87	88	89	90

Rapporti con imprese del gruppo e altre partecipate

II: Oneri

	Controllanti	Controllate	Collegate	Consociate	Altre	Totale
Oneri di gestione degli investimenti e interessi passivi						
Oneri inerenti gli investimenti	91	92	93	94	95	96
Interessi su passività subordinate	97	98	99	100	101	102
Interessi su depositi ricevuti da riassicuratori	103	104	105	106	107	108
Interessi su debiti derivanti da operazioni di assicurazione diretta	109	110	111	112	113	114
Interessi su debiti derivanti da operazioni di riassicurazione	115	116	117	118	119	120
Interessi su debiti verso banche e istituti finanziari	121	122	123	124	125	126
Interessi su debiti con garanzia reale	127	128	129	130	131	132
Interessi su altri debiti	133	134	135	136	137	138
Perdite su crediti	139	140	141	142	143	144
Oneri amministrativi e spese per conto terzi	145	146	147	148	149	150
Oneri diversi	151	152	153	154	155	156
Totale	157	158	159	160	161	162
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	164	165	166	167	168
Perdite sul realizzo degli investimenti (*)	169	170	171	172	173	174
Oneri straordinari	175	176	177	178	179	180
TOTALE GENERALE	181	182	183	184	185	186

Società Credemassicurazioni SPA Esercizio 2022

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 51.898	5	11	15	21 51.898	25
in altri Stati dell'Unione Europea	2	6	12	16	22	26
in Stati terzi	3	7	13	17	23	27
Totale	4 51.898	8	14	18	24 51.898	28

Società Credemassicurazioni SPA Esercizio 2022

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 / 31 / 61	1.162		1.162
- Contributi sociali	2 / 32 / 62	303		303
- Accantonamento al fondo di trattamento di fine rapporto e obblighi	3 / 33 / 63	87		87
- Spese varie inerenti al personale	4 / 34 / 64	1.381		1.381
Totale	5 / 35 / 65	2.933		2.933
Portafoglio estero:				
- Retribuzioni	6 / 36 / 66			
- Contributi sociali	7 / 37 / 67			
- Spese varie inerenti al personale	8 / 38 / 68			
Totale	9 / 39 / 69			
Totale complessivo	10 / 40 / 70	2.933		2.933
Spese per prestazioni di lavoro autonomo:				
Portafoglio italiano	11 / 41 / 71			
Portafoglio estero	12 / 42 / 72			
Totale	13 / 43 / 73			
Totale spese per prestazioni di lavoro	14 / 44 / 74	2.933		2.933

II: Descrizione delle voci di imputazione

		Gestione danni	Gestione vita	Totale
Oneri di gestione degli investimenti	15 / 45 / 75			
Oneri relativi ai sinistri	16 / 46 / 76	264		264
Altre spese di acquisizione	17 / 47 / 77	491		491
Altre spese di amministrazione	18 / 48 / 78	1.929		1.929
Oneri amministrativi e spese per conto terzi	19 / 49 / 79	249		249
	20 / 50 / 80			
Totale	21 / 51 / 81	2.933		2.933

III: Consistenza media del personale nell'esercizio

		Numero
Dirigenti	91	
Impiegati	92	24
Salariati	93	
Altri	94	6
Totale	95	30

IV: Amministratori e sindaci

		Numero	Compensi spettanti
Amministratori	96 / 98	8	73
Sindaci	97 / 99	3	44

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

I rappresentanti legali della Società (*)

Lucio Igino Zanon di Valgiurata (Presidente) (**)

(**)

(**)

I Sindaci

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.

Building a better working world

Credemassicurazioni S.p.A.

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022

Relazione della società di revisione indipendente
ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39,
dell'art. 10 del Regolamento (UE) n. 537/2014
e dell'art. 102 del D. Lgs. 7 settembre 2005, n. 209

EY S.p.A.
Via Meravigli, 12
20123 Milano

Tel: +39 02 722121
Fax: +39 02 722122037
ey.com

Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, dell'art. 10 del Regolamento (UE) n. 537/2014 e dell'art. 102 del D. Lgs. 7 settembre 2005, n. 209

Agli Azionisti di
Credemassicurazioni S.p.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di Credemassicurazioni S.p.A. (la Società), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2022, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.
A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2022 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione.
Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Aspetti chiave della revisione contabile

Gli aspetti chiave della revisione contabile sono quegli aspetti che, secondo il nostro giudizio professionale, sono stati maggiormente significativi nell'ambito della revisione contabile del bilancio dell'esercizio in esame. Tali aspetti sono stati da noi affrontati nell'ambito della revisione contabile e nella formazione del nostro giudizio sul bilancio d'esercizio nel suo complesso; pertanto, su tali aspetti non esprimiamo un giudizio separato.

EY S.p.A.
Sede Legale: Via Meravigli, 12 – 20123 Milano
Sede Secondaria: Via Lombardia, 31 – 00187 Roma
Capitale Sociale Euro 2.525.000,00 i.v.
Iscritta alla S.O. del Registro delle Imprese presso la CCIAA di Milano Monza Brianza Lodi
Codice fiscale e numero di iscrizione 00434000584 - numero R.E.A. di Milano 606158 - P.IVA 00891231003
Iscritta al Registro Revisori Legali al n. 70945 Pubblicato sulla G.U. Suppl. 13 - IV Serie Speciale del 17/2/1998
Iscritta all'Albo Speciale delle società di revisione
Consob al progressivo n. 2 delibera n.10831 del 16/7/1997

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Abbiamo identificato il seguente aspetto chiave della revisione contabile:

Aspetto chiave	Risposte di revisione
Stima delle riserve tecniche dei rami danni Le riserve tecniche dei rami danni sono iscritte nel bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 per un ammontare pari a Euro 83.131 migliaia. La valutazione delle riserve tecniche dei rami danni comprende anche un articolato processo di stima che presuppone l'utilizzo di complesse metodologie e modelli di calcolo di tipo statistico-attuariale che si caratterizzano anche per un elevato grado di soggettività nella scelta delle assunzioni, quali ad esempio la frequenza e il costo medio dei sinistri, utilizzate per lo sviluppo della stima. Per tali ragioni questo aspetto è stato da noi ritenuto un aspetto chiave ai fini dell'attività di revisione. L'informativa di bilancio relativa alle riserve tecniche dei rami danni è riportata in nota integrativa nella "Parte A – Criteri di valutazione" e nella "Parte B – Informazioni sullo stato patrimoniale e sul conto economico" alla "Sezione 10 – Riserve tecniche (voce C.I. rami danni)".	La risposta di revisione ha comportato lo svolgimento di una serie di procedure di cui di seguito si riporta la sintesi di quelle maggiormente rilevanti: • la comprensione del processo di stima delle riserve tecniche dei rami danni adottato dalla Società e dei relativi controlli chiave, nonché l'effettuazione di sondaggi di conformità su questi ultimi; tale attività è stata svolta anche con riferimento ai presidi posti in essere per assicurare la completezza, accuratezza e pertinenza dei dati di base relativi ai portafogli assicurativi presi a riferimento per il calcolo delle stesse; • la valutazione dell'appropriatezza delle metodologie e della ragionevolezza delle assunzioni utilizzate ai fini della stima delle riserve tecniche dei rami danni, incluse le riserve integrative; • lo svolgimento di analisi comparative attraverso il ricalcolo di opportuni indici osservati in serie storica e la loro correlazione con altri indici significativi di bilancio, nonché attraverso la verifica della loro coerenza rispetto alle altre informazioni di bilancio, ai valori attesi e ai risultati riscontrati nei precedenti esercizi; • l'esecuzione di procedure di validità sui dati di base; • la verifica che l'ammontare della stima delle riserve tecniche sia incluso in un intervallo di valori definiti ragionevoli, anche attraverso un autonomo ricalcolo, ove ritenuto applicabile, delle procedure attuariali di calcolo delle medesime. Nello svolgimento delle nostre verifiche ci siamo avvalsi dell'ausilio di esperti in materie statistico-attuariali. Abbiamo infine esaminato l'adeguatezza della relativa informativa di bilancio riportata nella nota integrativa.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.
Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia.
Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.
Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.
Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori e della relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione.

Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di *governance*, identificati ad un livello appropriato come richiesto dai principi di revisione internazionali (ISA Italia), tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Abbiamo fornito ai responsabili delle attività di *governance* anche una dichiarazione sul fatto che abbiamo rispettato le norme e i principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano e abbiamo comunicato loro ogni situazione che possa ragionevolmente avere un effetto sulla nostra indipendenza e, ove applicabile, le relative misure di salvaguardia.
Tra gli aspetti comunicati ai responsabili delle attività di *governance*, abbiamo identificato quelli che sono stati più rilevanti nell'ambito della revisione contabile del bilancio dell'esercizio in esame, che hanno costituito quindi gli aspetti chiave della revisione. Abbiamo descritto tali aspetti nella relazione di revisione.

Altre informazioni comunicate ai sensi dell'art. 10 del Regolamento (UE) n. 537/2014

L'assemblea degli azionisti di Credemassicurazioni S.p.A. ci ha conferito in data 29 aprile 2015 l'incarico di revisione legale del bilancio d'esercizio della Società per gli esercizi dal 31 dicembre 2015 al 31 dicembre 2023.
Dichiariamo che non sono stati prestati servizi diversi dalla revisione contabile vietati ai sensi dell'art.5, par. 1, del Regolamento (UE) n. 537/2014 e che siamo rimasti indipendenti rispetto alla Società nell'esecuzione della revisione legale.
Confermiamo che il giudizio sul bilancio d'esercizio espresso nella presente relazione è in linea con quanto indicato nella relazione aggiuntiva destinata al collegio sindacale, nella sua funzione di comitato per il controllo interno e la revisione contabile, predisposta ai sensi dell'art. 11 del citato Regolamento.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Gli amministratori di Credemassicurazioni S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione di Credemassicurazioni S.p.A. al 31 dicembre 2022, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.
Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio di Credemassicurazioni S.p.A. al 31 dicembre 2022 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.
A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di Credemassicurazioni S.p.A. al 31 dicembre 2022 ed è redatta in conformità alle norme di legge.
Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lettera e), del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Building a better working world

Giudizio ai sensi dell'articolo 102, comma 2, del D. Lgs. 7 settembre 2005, n. 209 dei rami danni

In esecuzione dell'incarico conferitoci da Credemassicurazioni S.p.A., abbiamo sottoposto a verifica, ai sensi dell'art. 102, comma 2, del D. Lgs. 7 settembre 2005, n. 209, le voci relative alle riserve tecniche dei rami danni, iscritte nel passivo dello stato patrimoniale del bilancio d'esercizio di Credemassicurazioni S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2022. È responsabilità degli amministratori la costituzione di riserve tecniche sufficienti a far fronte agli impegni derivanti dai contratti di assicurazione e di riassicurazione. Sulla base delle procedure svolte ai sensi dell'art. 102, comma 2, del D. Lgs. 7 settembre 2005, n. 209, del Regolamento ISVAP del 4 aprile 2008, n. 22 e delle relative modalità applicative indicate nel chiarimento applicativo pubblicato da IVASS sul proprio sito in data 31 gennaio 2017, le suddette riserve tecniche, iscritte nel passivo dello stato patrimoniale al 31 dicembre 2022 di Credemassicurazioni S.p.A., sono sufficienti in conformità alle vigenti disposizioni di legge e regolamentari e a corrette tecniche attuariali, nel rispetto dei principi di cui al Regolamento ISVAP del 4 aprile 2008, n. 22.

Altri aspetti

La determinazione delle riserve tecniche è un complesso processo di stima che include numerose variabili soggettive la cui modifica può comportare una variazione del risultato finale. Abbiamo pertanto sviluppato un intervallo di valori ritenuti ragionevoli in modo da tener conto del grado di incertezza insita in tali variabili. Ai fini della valutazione della sufficienza delle riserve tecniche complessive di cui al precedente paragrafo, abbiamo verificato che tali riserve risultassero ricomprese in tale intervallo.

Milano, 4 aprile 2023

EY S.p.A.

Massimo Sartori
(Revisore Legale)