



·DDOR NOVI SAD· AD



PONUDA ZA PREUZIMANJE AKCIJA

1. Osnovni podaci o ponudi za preuzimanje akcija

- 1.1. Poslovno ime, sedište i adresa, odnosno ime i prezime i adresa ponuđača i lica s kojima ponuđač zajednički deluje, a koja poseduju akcije ciljnog društva

Fondiaria - SAI S.P.A., Piazza della Libertà no. 6, 50129 – Firenca, Italija

- 1.2. Poslovno ime, sedište i adresa ciljnog društva (u daljem tekstu: ciljno društvo)

Akcionarsko društvo za osiguranje i reosiguranje DDOR Novi Sad, Srbija, Novi Sad, Bulevar Mihajla Pupina 8

- 1.3. Ukupan broj izdatih akcija ciljnog društva sa pravom glasa.

2.114.424 akcija, CFI kod: ESVUFR, ISIN broj: RSDDORE36727

2. Uslovi ponude za preuzimanje akcija

- 2.1. Broj običnih akcija i broj glasova u apsolutnom i procentualnom iznosu, koje ponuđač ima nameru i obavezu da preuzme

**352.701 akcija, odnosno 16,68071% od ukupnog broja izdatih akcija,
352.701 glasova, odnosno 16,68071% od ukupnog broja glasova**

- 2.2. Ako je ponuda uslovna, navesti minimalni broj akcija i procenat akcija s pravom glasa ciljnog društva koji ponuđač želi da stekne, (jasno navesti da ponuda prestaje da obavezuje ponuđača, ako se označeni uslov ne ispuni do isteka roka za njeno prihvatanje)

Ponuda nije uslovna.

- 2.3. Cena koju se ponuđač obavezuje da plati, u dinarima po jednoj akciji

Cena po akciji iznosi 10.336,32 RSD. U svakom slučaju, Ponuđač neće platiti manje od 124,877748 EUR po akciji (u dinarskoj protivvrednosti, po srednjem kursu Narodne banke Srbije, na dan zatvaranja), niti manje od 10.336,32 RSD (vrednost koja predstavlja dinarsku protivvrednost na dan kada je Ponuđač stekao 83,31929% kapitala ciljnog društva).

- 2.4. Način plaćanja:

2.4.1. U gotovom novcu (cena u dinarima po jednoj akciji)

Plaćanje se vrši isključivo u gotovom novcu, a ne u akcijama ili drugim hartijama od vrednosti.

- 2.4.2. U hartijama od vrednosti (koje ispunjavaju uslove u skladu sa zakonom)

-

- 2.4.3. Kombinovano, odnosno delom (naznačiti u kom procentu od ukupne vrednosti akcija) u gotovom novcu, u skladu sa tačkom 2.4.1. ovog uputstva i drugim delom u hartijama od vrednosti, u skladu sa tačkom 2.4.2.

-

- 2.5. Datum otvaranja i datum zatvaranja ponude za preuzimanje akcija (rok važenja ponude)
napomena: datumom otvaranja smatra se dan objavljivanja skraćenog teksta ponude; ukoliko datum zatvaranja ponude pada u neradni dan, kao datum zatvaranja ponude upisuje se prvi naredni radni dan saglasno članu 21. Zakona.

Datum otvaranja: 09.10.2008.

Datum zatvaranja: 29.10.2008.

Ponuda važi 21 dan.

2.6. Mesto, način i vreme kada se mogu deponovati akcije na računu deponovanih hartija od vrednosti, uz upozorenje akcionarima da se deponovanje akcija smatra prihvatanjem ponude za preuzimanje akcija

Svi akcionari zakoniti imaoци običnih akcija mogu deponovati svoje akcije, lično ili preko punomoćnika, davanjem pismenog naloga članu Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti, kod koga imaju otvoren vlasnički račun hartija od vrednosti, za prenos tih akcija na račun deponovanih hartija od vrednosti broj 80200-920-15024186-67. Račun deponovanih hartija je otvoren u Centralnom registru, preko člana Centralnog registra hartija od vrednosti M&V Investments a.d.. Akcije se mogu deponovati svakog radnog dana dok traje ponuda za preuzimanje, a na dan zatvaranja ponude do 12 časova. Akcionari mogu takođe, deponovati svoje akcije na gore navedeni račun deponovanih hartija od vrednosti posredstvom brokersko-dilerskog društva M&V Investments a.d. u Beogradu, Bulevar Mihajla Pupina 115đ i u Novom Sadu, Trg Marije Trandafil 7, pri čemu se deponovanje može izvršiti svakog radnog dana od 09:00 do 15:30 časova (na dan zatvaranja ponude do 12:00)

Deponovanje akcija na račun deponovanih hartija od vrednosti se smatra prihvatanjem ponude za preuzimanje.

2.7. Način na koji akcionar ostvaruje pravo da odustane od prihvaćene ponude (kome i kada se može dati pismeni nalog za povlačenje deponovanih akcija)

Akcionari koji su deponovali svoje akcije na računu deponovanih hartija od vrednosti mogu povući svoj pristanak na ponudu za preuzimanje, podnošenjem naloga za povlačenje akcija svakog radnog dana dok traje ponuda, a poslednjeg dana ponude do 12 časova (dan zatvaranja ponude) članu Centralnog registra HOV koji je izvršio prenos akcija na račun deponovanih hartija od vrednosti.

2.8. Način i rok u kome ponuđač vrši plaćanje ili prenos hartija od vrednosti koje su ponuđene u zamenu za akcije nakon okončanja ponude za preuzimanje akcija

Ponuđač će u roku od 3 (tri) radna dana od dana zatvaranja ove ponude za preuzimanje izvršiti plaćanje, u novcu, ponuđene cene po akciji za preuzete akcije.

2.9. Troškovi koje snosi akcionar koji prihvati ponudu za preuzimanje akcija

Akcionar koji prihvata ponudu za preuzimanje deponovanjem svojih akcija, kao i akcionar koji odustane od inicijalno prihvaćene ponude, snosi troškove deponovanja i/ili povlačenja akcija u skladu sa važećim tarifnicima i propisima člana Centralnog registra, koji za njih vrši ove radnje. Takođe, akcionar plaća proviziju Centralnog registra hartija od vrednosti (0,1% ali ne više od 5.000,00 RSD), kao i porez na prenos apsolutnih prava uvećan za tarifu Centralnog registra po osnovu obračuna tog poreza (0,35%). Poslovne banke, takođe, naplaćuju proviziju prema svojim tarifnicima.

2.10. Slučajevi u kojima ponuđač ima pravo da povuče datu ponudu

Objavljenu ponudu za preuzimanje ponuđač može povući u slučaju: objavljivanja konkurentske ponude za preuzimanje po višoj ceni ili stečaja ciljnog društva.

3. Podaci o akcijama koje su predmet ponude za preuzimanje

3.1. Vrsta, broj hartija od vrednosti, nominalna vrednost, CFI kod i ISIN broj

Obične akcije sa pravom glasa

Ukupan broj izdatih akcija: 2.114.424

Ukupan broj akcija koje su predmet ponude: 352.701

Nominalna vrednost po akciji: 1.220,00 dinara

CFI kod: ESVUFR

ISIN broj: RSDDORE36727

3.2. Prosečna ponderisana preovlađujuća, odnosno cena akcija ciljnog društva na zatvaranju, utvrđena na osnovu izveštaja o trgovanju na organizovanom tržištu u poslednja tri meseca pre objavljivanja obaveštenja o nameri preuzimanja

Na dan 02.10.2008. godine prosečna ponderisana cena akcija ciljnog društva po kojoj je trgovano u poslednja tri meseca je iznosila 8.937,36 dinara.

3.3. Poslednja tržišna cena (preovlađujuća, odnosno cena na zatvaranju) akcija ciljnog društva na organizovanom tržištu prethodnog radnog dana pre objavljivanja obaveštenja o nameri preuzimanja

Na dan 02.10.2008. godine cena jedne akcije ciljnog društva je iznosila 9.000,00 dinara.

3.4. Najviša cena po kojoj je ponuđač i lica koja s njim zajednički deluju stekao akcije ciljnog društva u poslednjih 12 meseci

10.336,32 RSD

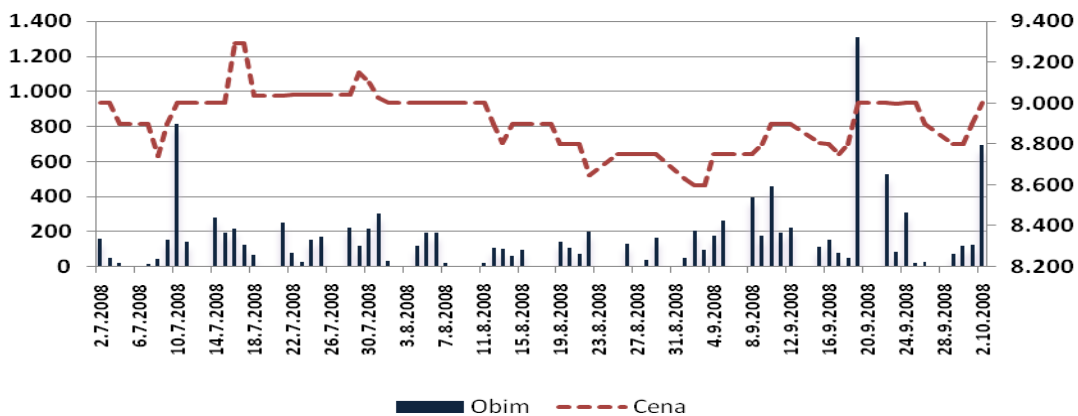
3.5. Prosečna ponderisana cena po kojoj je ponuđač i lica koja s njim zajednički deluju u poslednje dve godine pre objavljivanja obaveštenja o nameri preuzimanja stekao najmanje 10% akcija ciljnog društva

10.336,32 RSD

3.6. Podaci o organizovanom tržištu na kome se vrši trgovina akcijama ciljnog društva:

- naziv i sedište organizovanog tržišta;
- grafički prikazi dnevnih oscilacija cene i obima prometa u prethodna tri meseca, pri čemu "x" osa označava datum, a "y" osa označava cenu, odnosno obim prometa;

Beogradska berza a.d.



4. Podaci o ciljnom društvu

4.1. Poslovno ime, sedište i adresa akcionarskog društva na čije akcije se odnosi ponuda za preuzimanje, matični broj i PIB

**Akcionarsko društvo za osiguranje i reosiguranje DDOR Novi Sad, Srbija, Novi Sad, Bulevar Mihajla Pupina 8
Matični broj: 08194815
PIB: 101633677**

4.2. Šifra i naziv osnovne delatnosti

66030 – Ostalo osiguranje

4.3. Podaci iz bilansa stanja i bilansa uspeha sa stanjem na dan 31. decembra za prethodnu poslovnu godinu (u 000 dinara)

AKTIVA:	31.12.2007.
UKUPNA AKTIVA	14.428.701
Stalna imovina	8.125.005
- Neuplaćeni upisani kapital	0
- Goodwill	0
- Nematerijalna ulaganja (imovina)	118.208
- Nekretnine postrojenja oprema i biološka sredstva	4.322.213
- Dugoročni finansijski plasmani	3.684.584
- Učešća u kapitalu	3.648.915
- Ostali dugorocni finansijski plasmani	35.669
Obrtna imovina - potraživanja	6.303.696
- Zalihe	10.487

- Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koja se obustavljaju	0
- Kratkoročna potrazivanja plasmani i gotovina	6.293.209
- Odložena poreska sredstva	0
Poslovna imovina	14.428.701
Gubitak iznad visine kapitala	0
Vanbilansna aktiva	400.483

PASIVA:	31.12.2007.
UKUPNA PASIVA	14.428.701
Kapital i rezerve	4.286.170
- Osnovni i ostali kapital	2.649.091
- Neuplaćeni upisani kapital	0
- Rezerve	105.043
- Revalorizacione rezerve	0
- Neraspoređena dobit	1.532.036
- Gubitak do visine kapitala	0
- Otkupljene sopstvene akcije	0
Rezervisanja i obaveze	10.142.531
- Dugoročna rezervisanja	832.742
- Dugoročne obaveze	27.883
- Kratkoročne obaveze	385.589
- Kratkoročne finansijske obaveze	18.589
- Obaveze po osnovu stalnih sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koja se obustavljaju	0
- Obaveze po osnovu štete i ugovornih iznosa	48.633
- Obaveze za premiju zarade i druge obaveze	318.367
- Obaveze za porez iz rezultata	0
- Pasivna vremenska razgraničenja	8.810.506
- Odložene poreske obaveze	85.811
Vanbilansna pasiva	400.483

(u 000 dinara)

PRIHODI I RASHODI:	31.12.2007.
UKUPNI PRIHODI	13.005.880
Poslovni (funkcionalni) prihodi	11.571.576
- Prihodi od premija osiguranja i saosiguranja	11.155.174
- Prihodi od premija reosiguranja i retrocesija	20.663
- Povećanje prenosnih premija osiguranja saosiguranja reosiguranja i retrocesija za neistekle rizike	0
- Prihodi od poslova neposredno povezanih s poslovanjem osiguranja	134.484
- Prihodi od deponovanja i ulaganja (investiranja) sredstava tehničkih rezervi osiguranja, reosiguranja i retrocesija	236.856
- Ostali poslovni prihodi	24.399
Finansijski prihodi osim finansijskih prihoda po osnovu sredstava tehničkih rezervi	384.366
Prihodi po usklađivanju vrednosti imovine i ostali prihodi	1.049.938
Vanredni prihodi	0
UKUPNI RASHODI	12.837.055
Poslovni (funkcionalni) rashodi	7.855.267
- Rashodi za dugoročna rezervisanja i funkcionalne doprinose	461.434

- Rashodi naknada šteta i ugovornih iznosa	6.385.387
- Rezervisane štete povećanje	891.938
- Rezervisane štete smanjenje	0
- Regres - prihod po osnovu regresa	120.338
- Povećanje ostalih tehničkih rezervi neto	28.367
- Smanjenje ostalih tehničkih rezervi neto	118.500
- Rashodi za bonuse i popuste	326.979
- Rashodi po osnovu deponovanja i ulaganja sredstava tehničkih rezervi	0
- Ostali poslovni rashodi	0
TROŠKOVI SPROVOĐENJA OSIGURANJA	4.435.310
- Troškovi pribave	2.109.955
- Troškovi uprave	2.380.554
- Ostali troškovi sprovođenja osiguranja	42.531
- Provizije od reosiguranja i retrocesije	97.730
Finansijski rashodi osim finansijskih rashoda po osnovu sredstava tehničkih rezervi	25.032
Rashodi po osnovu obezvređivanja imovine i ostali rashodi	521.446
Vanredni rashodi	0
Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja	0
Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja	0
Dobit pre oporezivanja	168.825
Gubitak pre oporezivanja	0
Porez na dobit	10.156
Dobitak po osnovu kreiranja odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	4.581
Gubitak po osnovu kreiranja odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	0
NETO DOBIT	163.250
NETO GUBITAK	0
NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA	0
NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA	0
ZARADA PO AKCIJI	0
Osnovna zarada po akciji	77
Umanjena zarada po akciji	77

4.4. Ukupan broj izdatih akcija (ukupan broj običnih akcija, broj sopstvenih akcija u okviru običnih akcija, preferencijalne akcije po klasama)

Ukupan broj izdatih običnih akcija:	2.114.424
CFI kod:	ESVUFR
ISIN broj:	RSDDORE36727
Broj sopstvenih akcija:	-
Broj preferencijalnih akcija:	-

4.5. Broj i procenat učešća Akcijskog fonda, PIO fonda i rezervisanog društvenog kapitala, u ukupnom broju izdatih običnih akcija

Akcijski fond: nema
PIO fond: nema
Rez. druš. kap.: nema
Privatizacioni registar: 139.207 akcija, odnosno 6,58368% od ukupnog broja izdatih akcija

4.6. Drugi bitni podaci o ciljnom društvu poznati ponuđaču

-

4.7. Navesti posebno broj običnih akcija koje je izdalo ciljno društvo čiji je zakoniti imalac na dan otvaranja ponude:

- ponuđač;
- lica koja s njim zajednički deluju (za svako lice pojedinačno);
- član uprave ili nadzornog odbora ponuđača;
- lice koje ima više od 10% glasova u skupštini ponuđača.

Ponuđač poseduje 1.761.723 akcija, odnosno 83,31929% od ukupnog broja akcija

4.8. Dati sledeće podatke o kupovini (ili drugom načinu sticanja) i prodaji (ili drugom načinu raspolaganja) akcija sa pravom glasa, čiji je izdavalac ciljno društvo, koje je zaključio ponuđač i lica koja s njim zajednički deluju u periodu od dve godine pre otvaranja ponude:

- broj (količina) kupljenih/prodatih običnih akcija;
- kupovna/prodajna cena;
- datum transakcije;
- način sticanja

Ponuđač je 31.012008 stekao 1.761.723 akcije, što predstavlja 83,31929% od ukupnog broja izdatih akcija, po ceni od 10.336,32 RSD shodno:

(i) Ugovoru o prodaji i kupovini akcija u akcionarskom društvu za osiguranje i reosiguranje DDOR Novi Sad, zaključenog između Agencije za osiguranje depozita (u svoje ime i kao predstavnik ostalih prodavaca) i Fondiaria-SAI S.p.A., 30.11.2007. i izvršenog 31.01.2008. u Beogradu;

(ii) Ugovoru o prodaji i kupovini pridruženih akcija akcionarskog društva za osiguranje i reosiguranje DDOR Novi Sad, zaključenog između Agencije za osiguranje depozita (ne u svoje ime, već kao predstavnik određenog broja malih akcionara) i Fondiaria-SAI S.p.A., 30.11.2007. i izvršenog 31.01.2008. u Beogradu.

5. Podaci o ponuđaču

5.1. Poslovno ime, sedište i adresa, odnosno ime i prezime i adresa ponuđača i lica s kojima ponuđač zajednički deluje, matični broj i PIB

Fondiaria-SAI S.P.A., Italy, Piazza della Libertà no. 6, 50129 - Firenca (Italija)

Matični broj:00818570012

PIB:105327329

U skladu sa članom 4. Zakona o preuzimanju, stav 2., ponuđač deluje zajednički sa sledećim licima:

- Lice koje ima više od 25% učešća u osnovnom kapitalu ponuđača: Premafin Finanziaria - S.p.A. Holding di Partecipazioni, 00198 Rome, Via Guido d'Arezzo 2, registrovan u Registru kompanija u Rimu sa registarskim brojem 07416030588.

- Obe kompanije su povezane i sa sledećim društvima:

NOVARA VITA SPA, PRONTO ASSISTANCE SPA, SIAT SOCIETA' ITALIANA ASSICURAZIONI E RIASSICURAZIONI SPA, BIM VITA SPA, EUROSAI FINANZIARIA DI PARTECIPAZIONE SRL, FINSAI INTERNATIONAL SA, SAIAGRICOLA SPA, SAIFIN - SAIFINANZIARIA SPA, SAINTERNATIONAL SA, SAI HOLDING ITALIA SPA, SAILUX SA, SIM ETOILE SA, SRP ASSET MANAGEMENT SA, PO VITA COMPAGNIA DI ASSICURAZIONI SPA, COLPETRONE SRL, SASA ASS. E RIASS. SPA, SASA VITA SPA, CONSORZIO CASTELLO, DIALOGO ASSICURAZIONI SPA, DOMINION INSURANCE HOLDING LTD, EFFE FINANZIARIA SPA, EFFE VITA COMPAGNIA DI ASS. E RIASS. SPA, EUROPA TUTELA GIUDIZIARIA SPA, FONDIARIA NEDERLAND B.V., FONDIPREV SPA, SERVICE GRUPPO FONDIARIA SRL, MILANO ASSICURAZIONI SPA, NUOVE INIZIATIVE TOSCANI SRL, PORTOFINO VETTA SRL, STIMMA SRL, SYSTEMA COMPAGNIA DI ASS.NI SPA, THE LAWRENCE RE IRELAND LTD, THE LAWRENCE LIFE ASSURANCE CO. LTD, UNISERVIZI SCARL, VILLA RAGONERI SRL, CASCINE TRENNO SRL, TRENNO OVEST SRL, INSEDIAMENTI AVANZATI NEL TERRITORIO I.A.T. SPA, MERIDIANO BELLARMINO SRL, MERIDIANO BRUZZANO SRL, MERIDIANO EUR SRL, MERIDIANO ORIZZONTI SRL, MERIDIANO PRIMO SRL, MERIDIANO RISPARMIO SRL, MERIDIANO SECONDO SRL, BANCA SAI SPA, BRAMANTE SRL, CAMPO CARLO MAGNO SPA, CARPACCIO SRL, CASA DI CURA VILLA DONATELLO SPA, CASA DI CURA VILLANOVA SRL, CONSULENZA AZIENDALE PER L'INFORMATICA SCAI SPA, COS.ED SPA, CRIVELLI SRL, FINITALIA SPA, IMMOBILIARE LITORELLA SRL, IMMOBILIARE LOMBARDA SPA, INIZIATIVE VALORIZZAZIONI EDILI IN.V.ED. SRL, MANTEGNA SRL, MASACCIO SRL, MERIDIANO QUARTO SRL, MERIDIANO TERZO SRL, MIZAR SRL, NUOVA IMPRESA EDIFICATRICE MODERNA SRL, MARINA DI LOANO SPA (EX PORTOBELLO SPA), PROGETTO BICOCCA LA PIAZZA SRL, PRONTO ASSISTANCE SERVIZI SPA, RISTRUTTURAZIONI EDILI MODERNE R.EDIL.MO SRL, SAI INVESTIMENTI SGR SPA, SAI MERCATI MOBILIARI SIM SPA, SALEVOX, SANTA MARIA DEL FICO SRL, SOGEINT SRL, STARVOX SPA, TIKAL R.E. FUND, SAI ASSET MANAGEMENT SGR SPA (EX EFFE GESTIONI), FLORENCE CENTRO DI CHILURGIA AMBULATORIALE, LIGURIA SOCIETA' DI ASSICURAZIONI SPA, LIGURIA VITA SPA, MERIDIANO AURORA, BANCA GESFID SA, CAPITALIA

ASSICURAZIONI SPA, ITALIBERIA INVERSIONES FINANCIERAS SL, BIPIEMME VITA SPA, MERIDIANO QUINTO S.r.l. (EX FONSAI MB&A), POPOLARE VITA SPA (EX BPV VITA SPA), SINTESI SECONDA SRL, SOCIETA' EDILIZIA IMMOBILIARE SARDA S.E.I.S SPA, AGRISAI SRL, FIN. PRIV. SRL., UFFICIO CENTRALE ITALIANO SRL, MB VENTURE CAPITAL FUND, AUTO PRESTO & BENE (EX SAI SISTEMI ASSICURATIVI SRL), FINADIN SPA, SOCIETA' FUNIVIE DEL PICCOLO S. BERNARDO SPA, BORSETTO SPA, CITY LIFE SRL, DELTAPRIME SRL, I.T. EURO CONSULTING SRL (EX EURO C.S. SRL), GARIBALDI SCS, METROPOLIS SPA, TELVOX SRL, SISTEMI SANITARI SPA, DIANOS SPA, GLOBAL CARD SERVICE SRL, LIGURIA DIREZIONE, EX VAR SCS, NEXT SOLUTION SRL, FONDIARIA-SAI SERVIZI TECNOLOGICI SRL, SVILUPPO CENTRO EST SRL, QUINTOGEST SPA, **FINADIN S.P.A., INTERNATIONAL STRATEGY S.R.L., SCOTOFIN S.A.,** SOCIETÀ FINANZ. PER LE GEST. ASSICURATIVE S.R.L, INVESTIMENTI MOBILIARI S.R.L., PARTECIPAZIONI E INVESTIMENTI S.R.L., PARTECIPAZIONI MOBILIARI S.R.L., CONO ROMA S.R.L. IN LIQUIDAZIONE

5.2. Osnovna delatnost

Osiguranje i reosiguranje

5.3. Vrednost osnovnog kapitala ponuđača po rešenju o upisu u odgovarajućem registru

Ozvaničeni kapital iznosi 182.044.517,00 EUR.

Uplaćeni kapital iznosi 168.692.679 EUR.

5.4. Navesti izvore i način obezbeđivanja sredstava za kupovinu akcija ciljnog društva

Sredstva za kupovinu akcija ciljnog društva Ponuđač je obezbedio iz sopstvenih izvora, a kao dokaz služi garancija UniCredit Bank Srbija a.d.

5.5. Podaci o licima koja imaju više od 25% glasova u skupštini ponuđača ili o deset najvećih akcionara sa pravom glasa, odnosno udeoničara ponuđača

Jedino pravno lice koje poseduje više od 25% glasova u skupštini Ponuđača je Premafin Finanziaria - S.p.A. Holding di Partecipazioni, akcionarsko društvo sa sedištem u Via Guido d'Arezzo no. 2, 00189 – Rome (Italy), registrovan u Registru kompanija u Rimu sa registarskim brojem 07416030588.

Premafin je listiran na berzi u Milanu i poseduje 37,507% od ukupnog kapitala Ponuđača.

5.6. Podaci o drugim pravnim licima (povezana lica) i zavisnim društvima ponuđača u kojima ponuđač ima više od 25% glasova u skupštini

NOVARA VITA SPA, PRONTO ASSISTANCE SPA, SIAT SOCIETA' ITALIANA ASSICURAZIONI E RIASSICURAZIONI SPA, BIM VITA SPA, EUROSAI FINANZIARIA DI PARTECIPAZIONE SRL, FINSAI INTERNATIONAL SA, SAIAGRICOLA SPA, SAIFIN - SAIFINANZIARIA SPA, SAINTERNATIONAL SA, SAI HOLDING ITALIA SPA, SAILUX SA, SIM ETOILE SA, SRP ASSET MANAGEMENT SA, PO VITA COMPAGNIA DI ASSICURAZIONI SPA, COLPETRONE SRL, SASA ASS. E RIASS. SPA, SASA VITA SPA, CONSORZIO CASTELLO, DIALOGO ASSICURAZIONI SPA, DOMINION INSURANCE HOLDING LTD, EFFE FINANZIARIA SPA, EFFE VITA COMPAGNIA DI ASS. E RIASS. SPA, EUROPA TUTELA GIUDIZIARIA SPA, FONDIARIA NEDERLAND B.V., FONDIPREV SPA, SERVICE GRUPPO FONDIARIA SRL, MILANO ASSICURAZIONI SPA, NUOVE INIZIATIVE TOSCANE SRL, PORTOFINO VETTA SRL, STIMMA SRL, SYSTEMA COMPAGNIA DI ASS.NI SPA, THE LAWRENCE RE IRELAND LTD, THE LAWRENCE LIFE ASSURANCE CO. LTD, UNISERVIZI SCARL, VILLA RAGIONERI SRL, CASCINE TRENNO SRL, TRENNO OVEST SRL, INSEDIAMENTI AVANZATI NEL TERRITORIO I.A.T. SPA, MERIDIANO BELLARMINO SRL, MERIDIANO BRUZZANO SRL, MERIDIANO EUR SRL, MERIDIANO ORIZZONTI SRL, MERIDIANO PRIMO SRL, MERIDIANO RISPARMIO SRL, MERIDIANO SECONDO SRL, BANCA SAI SPA, BRAMANTE SRL, CAMPO CARLO MAGNO SPA, CARPACCIO SRL, CASA DI CURA VILLA DONATELLO SPA, CASA DI CURA VILLANOVA SRL, CONSULENZA AZIENDALE PER L'INFORMATICA SCAI SPA, COS.ED SPA, CRIVELLI SRL, FINITALIA SPA, IMMOBILIARE LITORELLA SRL, IMMOBILIARE LOMBARDA SPA, INIZIATIVE VALORIZZAZIONI EDILI IN.V.ED. SRL, MANTEGNA SRL, MASACCIO SRL, MERIDIANO QUARTO SRL, MERIDIANO TERZO SRL, MIZAR SRL, NUOVA IMPRESA EDIFICATRICE MODERNA SRL, MARINA DI LOANO SPA (EX PORTOBELLO SPA), PROGETTO BICOCCA LA PIAZZA SRL, PRONTO ASSISTANCE SERVIZI SPA, RISTRUTTURAZIONI EDILI MODERNE R.EDIL.MO SRL, SAI INVESTIMENTI SGR SPA, SAI MERCATI MOBILIARI SIM SPA, SALEVOX, SANTA MARIA DEL FICO SRL, SOGEINT SRL, STARVOX SPA, TIKAL R.E. FUND, SAI ASSET MANAGEMENT SGR SPA (EX EFFE GESTIONI), FLORENCE CENTRO DI CHILURGIA AMBULATORIALE, LIGURIA SOCIETA' DI ASSICURAZIONI SPA, LIGURIA VITA SPA, MERIDIANO AURORA, BANCA GESFID SA, CAPITALIA ASSICURAZIONI SPA, ITALIBERIA INVERSIONES FINANCIERAS SL, BIPIEMME VITA SPA, MERIDIANO QUINTO S.r.l. (EX FONSAI MB&A), POPOLARE VITA SPA

(EX BPV VITA SPA), SINTESI SECONDA SRL, SOCIETA' EDILIZIA IMMOBILIARE SARDA S.E.I.S SPA, AGRISAI SRL, FIN. PRIV. SRL., UFFICIO CENTRALE ITALIANO SRL, MB VENTURE CAPITAL FUND, AUTO PRESTO & BENE (EX SAI SISTEMI ASSICURATIVI SRL), FINADIN SPA, SOCIETA' FUNIVIE DEL PICCOLO S. BERNARDO SPA, BORSETTO SPA, CITY LIFE SRL, DELTAPRIME SRL, I.T. EURO CONSULTING SRL (EX EURO C.S. SRL), GARIBALDI SCS, METROPOLIS SPA, TELVOX SRL, SISTEMI SANITARI SPA, DIANOS SPA, GLOBAL CARD SERVICE SRL, LIGURIA DIREZIONE, EX VAR SCS, NEXT SOLUTION SRL, FONDIARIA-SAI SERVIZI TECNOLOGICI SRL, SVILUPPO CENTRO EST SRL, QUINTOGEST SPA

5.7. podaci iz bilansa stanja i bilansa uspeha, iz njegovih konsolidovanih izveštaja, kao i konsolidovanih izveštaja matične kompanije, kao i ostalih pravnih lica sa kojima deluje zajednički, ako nisu obuhvaćeni jednim od navedenih izveštaja. Podaci se daju na osnovu poslednjih finansijskih izveštaja, sa mišljenjem revizora

FONDIARIA SAI-S.p.A. - FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

Na dan 31.12.2007. god. 1EUR je iznosio 79,2362 dinara.

BILANS STANJA

(iznosi u evrima)

A. POTRAŽIVANJA OD ČLANOVA ZA NEPLAĆEN UPISAN KAPITAL		0		
Od kojih je otkazan kapital		0		
B. NEMATERIJALNA IMOVINA				
1.Osigurani troškovi koji će biti amortizovani				
a) Poslovi životnog osiguranja	900.000			
b) ne-životne klase	0	900.000		
2.Ostali troškovi osiguranja		0		
3.Troškovi proširenja i pomoćni		7.216.941		
4.Ugled		314.999.281		
5.Ostali višegodišnji troškovi		7.406.930		330.523.152
C. INVESTICIJE				
I – Zemljište i izgradnja				
1.Zgrade nameravane za poslovanje kompanije		106.406.117		
2.Zgrade za korišćenje trećih lica		957.171.130		
3.Ostale zgrade		4.679.107		
4.Ostala prava		2.279.472		
5.Izgradnja u progresu i napredovanje		2.632.856	1.073.168.682	
II - Investicije u Grupnim kompanijama i ostalim holdinzima				
1.Berzanske hartije u:				
a) matičnom društvu	30.835.519			
b) zavisnom društvu	3.559.775.246			
c) filijalama	0			
d) zajedničkim ulaganjima	48.711.644			
e)ostalo	23.120.533	3.662.442.942		
2.Hartije od vrednosti izdate od:				
a) matičnog društva	0			
b) zavisnog društva	78.180			
c) filijala	0			
d) zajedničkog ulaganja	0			
e) ostalo	0	78.180		
3. Dati zajam:				
a) matičnom društvu	0			
b) zavisnom društvu	11.951.822			
c) filijalama	0			
d) zajedničkim ulaganjima	0			
e) ostalo	11.730.340	23.682.162	3.686.203.284	
III - Ostale finansijske investicije				330.523.152
1.Berzanske hartije	1.592.681.461			

a) unete akcije	3.916.714			
b) neunete akcije	1.500.000	1.598.098.175		
c) deonice				
2. Akcije u uzajamnim fondovima		586.048.783		
3. Obveznice i ostale utvrđene vrednosti HOV				
a) unete	8.892.772.971			
b) neunete	151.624.028			
c) zamenljive obveznice	1.010.489	9.045.407.488		
4. Pozajmljivanje:				
a) zajam sa zalogom na imovinu	0			
b) zajam za polisu	38.669.316			
c) ostali zajmovi	7.740.053	46.409.369		
5. Deonice u investicionim fondovima		0		
6. Depoziti sa kreditnim ustanovama		479.796		
7. Razne finansijske investicije		191.730	11.276.635.341	
IV – Depoziti sa ustupljenim kompanijama			65.592.205	16.101.599.512
D. Investicije za korist životnog osiguranja osiguranika koji preuzima rizik na tome i rizik koji nastane od upravljanja penzionim fondom				
I - Investicije u vezi sa zajmovima udruženih fondova i tržišnim indeksom			467.671.554	
II – Investicije nastale od upravljanja penzionim fondom			143.251.555	610.923.109
D bis. TEHNIČKE REZERVE ZA RAČUN REOSIGURAVAČA				
I – NEŽIVOTNE KLASE				
1. Premijske rezerve	40.132.909			
2. Potražene rezerve	288.460.847			
3. Rezerve od udela u profitu i refundiranja	0			
4. Ostale tehničke rezerve	0		328.593.756	
II – POSLOVI ŽIVOTNOG OSIGURANJA				
1. Aktuarne rezerve	88.038.911			
2. Premijske rezerve za dopunsko osiguranje	0			
3. Rezerve za obavezne unose	3.515.311			
4. Rezerve od udela u profitu i refundiranja	0			
5. Ostale tehničke rezerve	0			
6. Tehničke rezerve gde se rizik preuzima od strane osiguranika i rizik koji nastane od upravljanja penzionim fondom	0		91.554.222	420.147.978
				17.463.193.751
E. POTRAŽIVANJA				
I - Potraživanja koja nastaju direktno od poslova osiguranja u vezi sa:				
1. Osiguranicima				
a) za premije za godinu	435.726.097			
b) za premije za prethodnu fiskalnu godinu	3.549.379	439.275.476		
2. Posrednicima u osiguranju		511.890.487		
3. Kompanijama sa tekućim računom		145.470.626		
4. Osiguranicima i trećim licima za iznose obeštećenja		42.636.086	1.139.272.675	
II – Potraživanja koja nastaju od poslova reosiguranja u vezi sa				
1. Osiguravajućim i reosiguravajućim kompanijama	60.670.316			
2. Posrednicima u reosiguranju	105.588		60.775.904	
III – Ostala potraživanja			627.816.614	1.827.865.193
F. OSTALA SREDSTVA I STAVKE				
I - Osnovna sredstva i akcije				
1. Nameštaj, kancelarijska oprema i interni prevoz	8.747.534			
2. Sredstva zapisana javnim registrima	34.998			
3. Pogon i oprema	947.807			

4.Akcije i druge stavke	4.107.135	13.837.474	
II - Likvidna sredstva			
1.Bankovni depoziti	159.922.346		
2.Čekovi i gotovinski saldo	98.495	160.020.841	
III - Sopstveni udeo ili deonice		63.232.683	
IV - Ostala sredstva			
1.Tranzitni računi-sredstva reosiguranja	1.545.330		
2.Druge stavke aktive	310.036.594	311.581.924	548.672.922
G. UNAPRED PLAĆENI TROŠKOVI I STEČEN PRIHOD			
1.Za kamatu		132.758.202	
2.Za troškove zakupa		531	
3.Ostali unapred plaćeni troškovi i stečen prihod		4.058.122	136.816.855
UKUPNA SREDSTVA			19.976.548.721

A. NETO AKCIJSKI KAPITAL			
I – upisani kapital ili ekvivalentni fond		168.533.918	
II – rezerve za izdate premije		207.785.314	
III – revalorizacioni fond		200.024.934	
IV – zakonske rezerve		35.536.164	
V – obavezne rezerve		0	
VI – rezerve za sopstvene akcije i one matične		94.068.201	
VII – ostale rezerve		1.762.052.315	
VIII – prihod (rashod) prenesena svota		0	
IX – prihod (rashod) za godinu		323.070.568	2.791.071.414
B. PODREĐENE OBAVEZE			650.000.000
C. TEHNIČKE REZERVE			
I – NEŽIVOTNE KLASE			
1.Premijske rezerve	1.388.466.895		
2.Rezerve potraživanja	4.801.784.843		
3.Rezerve od udela u profitu i refundiranja	0		
4.Ostale tehničke rezerve	10.632.607		
5.Ujednačene rezerve	14.512.075	6.215.396.420	
II – POSLOVI ŽIVOTNOG OSIGURANJA			
1.Aktuarne rezerve	7.566.117.237		
2.Rezerve za premije za dopunsko osiguranje	796.034		
3.Rezerve za plativ iznos	132.772.486		
4.Rezerve od udela u profitu i refundiranja	2.507.986		
5.Ostale tehničke rezerve	60.418.314	7.762.612.057	13.978.008.477
D. TEHNIČKE REZERVE GDE INVESTICIONI RIZIK PREUZIMAJU REOSIGURAVAČI I REZERVE KOJE NASTAJU OD UPRAVLJANJA PENZIONOG FONDA			
I - Rezerve u vezi ugovora čija su plaćanja povezana sa investicionim fondovima i tržišnim indeksima		467.671.823	
II - Rezerve koje proističu od penzionog fonda		143.251.556	610.923.379
E.ZALIHE ZA RIZIKE I TROŠKOVE			18.030.003.270
1.Zalihe za globalni iznos za penziona plaćanja i slične obaveze		2.833.391	
2.Oporezovane rezerve		366.395.723	
3.Ostalo		183.849.380	553.078.494
F.DEPOZITI PRIMLJENI OD REOSIGURAVAČA			144.955.529
G.DUGOVI I OSTALE OBAVEZE			
I – Dugovi nastali direktno od poslovanja osiguranja u vezi sa:			
1.Posrednicima u osiguranju	29.285.583		
2.Kompanijama koje imaju tekuće račune	10.269.890		
3.Osiguranicima-sigurnost i premije	73.826		
4.Rezervnim fondovima u korist osiguranika	182.509	39.811.808	
II – Dugovi nastali direktno od poslovanja reosiguranja u vezi sa:			

1.Osiguravajućim i reosiguravajućim društvima	39.116.928		
2.Posrednicima u reosiguranju	816.708	39.933.636	
III – Instrumenti dugovanja		0	
IV – Naplaćena potraživanja bankama i finansijskim institucijama		0	
V - Naplaćena potraživanja sa zalogom na imovinu		0	
VI – Razni zajmovi i ostala finansijska neplaćena potraživanja		393.775.684	
VII - Fond otpremnine za zaposlene		50.822.958	
VIII - Ostala dugovanja			
1.Za neplaćena potraživanja poreza od osiguranika	66.225.376		
2.Za neplaćena potraživanja raznih poreza	47.481.063		
3.Za socijano i penzijske organe	11.582.636		
4.Razni dugovi	333.350.448	458.639.523	
IX - Ostale obaveze			
1.Tranzitni račun reosiguranja-obaveze	361.545		
2.Zalihe za premije koje su naplaćene	63.610.064		
3.Razne obaveze	183.194.749	247.166.358	1.230.149.967
H. OSTVARENI TROŠKOVI ČIJE PLAĆANJE NIJE DOSPELO I ODLOŽEN DOHODAK			19.958.187.260
1.Za kamatu		18.262.753	
2.Za plaćanja zakupnine		56.549	
3.Ostali ostvareni troškovi čije plaćanje nije dospelo i odložen dohodak		42.159	18.361.461
UKUPNE OBAVEZE I NETO AKCIJSKI KAPITAL			19.976.548.721

BILANS USPEHA

(iznosi u evrima)

			2007.
I. TEHNIČKI RAČUN ZA NEŽIVOTNE KLASE			
1. RELEVANTNE PREMIJE, NETO CESIJA REOSIGURANJA			
a) Bruto rezervisane premije	3.854.147.903		
b) (-) Premije priznate za reosiguranje	138.315.020		
c) Promene na bruto iznos premijske rezerve	41.596.938		
d) Promene ne premijske rezerve za račun reosiguravača	-700.441		3.673.535.504
2. (+) UDELI U PROFITU NA INVESTICIJAMA TRANSFERISANIM SA NE-TEHNIČKIH RAČUNA (STAVKA III.6)			157.756.682
3. OSTALI TEHNIČKI PRIHODI I CESIJA REOSIGURANJA			43.331.877
4.TROŠKOVI U VEZI POTRAŽIVANJA, NETO OBVEŠTEČENJA I CESIJA REOSIGURANJA			
a) Plaćeni iznos			
aa) Bruto iznos	2.833.311.353		
bb) (-)udeli za račun reosiguravača	59.379.190	2.773.932.163	
b) Promena obeštećenja neto udela za račun reosiguravača			
aa) Bruto iznos	47.233.216		
bb) (-) udeli za račun reosiguravača	0	47.233.216	
c) Promena traženih rezervi			
aa) Bruto iznos	-144.333.090		
bb) (-) udeli za račun reosiguravača	23.246.611	-167.579.701	2.559.119.246
5. PROMENA OSTALIH TEHNIČKIH REZERVU			3.030.280
6.POVRAĆAJ I UČEŠĆE U PROFITU, NETO CESIJI REOSIGURANJA			0
7.TROŠKOVI POSLOVANJA			
a) Troškovi potpisivanja – osiguranja	573.327.316		
b) Ostali troškovi sticanja	88.395.112		
c) Promena taksi i ostalih troškova sticanja koje	26.683.138		

treba da budu amortizovani			
d) Takse za primanje premija		166.997.478	
e) Ostali administrativni troškovi		24.304.955	831.098.089
f) (-)Takse i učešće u profitu primljenim od reosiguravača			
8. OSTALI TEHNIČKI TROŠKOVI, NETO CESIJA REOSIGURANJA			140.051.085
9.PROMENA UJEDNAČENIH REZERVI			2.325.377
10.REZULTAT NA TEHNIČKIM RAČUNIMA ZA NEŽIVOTNE KLASE (stavke III.1)			338.999.986
I. TEHNIČKI RAČUN ZA POSLOVE ŽIVOTNOG OSIGURANJA			
1. PREMIJE ZA GODINU, CESIJA REOSIGURANJA			
a) Bruto rezervisane premije		1.218.048.542	
b) (-) premije ustupljene u reosiguranje		15.428.156	1.202.620.386
2.DOHODAK OD ULOŽENIH SREDSTAVA			
a) Dohodak od berzanskih hartija		22.118.471	
(Od kojih je grupno poslovanje		6.166.799)	
b) Dohodak od ostalih investicija:			
aa)od zemljišta i izgradnje	3.232.669		
bb) od ostalih investicija	379.012.112	382.244.781	
Od kojih je grupno poslovanje		2.462.360	
c) Obeštećenje od vrednosti regulisanja investicija		4.037.529	
d) Realizovana zarada na investicijama		77.043.421	
Od kojih je grupno poslovanje		0)	485.444.202
3.PRIHOD I NEREALIZOVANI DOBICI U VEZI SA INVESTICIJAMA ZA RAČUN OSIGURANIKA KOJI PREUZIMA RIZIK NA TOME I INVESTICIJAMA NASTALIM OD UPRAVLJANJA PENZIONIM FONDOM			40.682.839
4.OSTALI TEHNIČKI PRIHODI OD CESIJA REOSIGURANJA			1.076.240
5.TROŠKOVI U VEZI SA POTRAŽIVANJIMA, NETO CESIJA REOSIGURANJA			
a) Plaćeni iznos			
aa) Bruto iznos	1.435.907.732		
bb) (-)udeli za račun reosiguravača	10.245.090	1.425.662.642	
b) Promena na rezerve za iznos neplaćenih potraživanja			
aa) Bruto iznos	5.132.893		
bb) (-)udeli za račun reosiguravača	198.761	4.934.132	1.430.596.774
6.PROMENA ZA AKTUARNE REZERVE I OSTALE TEHNIČKE REZERVE, NETO CESIJA REOSIGURANJA			
a)Aktuarne rezerve:			
aa) Bruto iznos	57.776.485		
bb) (-)udeli za račun reosiguravača	3.956.471	53.820.014	
b)Premijske rezerve za dopunsko osiguranje:			
aa) Bruto iznos	-74.326		
bb) (-)udeli za račun reosiguravača	0	-74.326	
c)Ostale tehničke rezerve			
aa) Bruto iznos	-1.935.072		
bb) (-)udeli za račun reosiguravača	0	-1.935.072	
d)Tehničke rezerve gde se investicioni rizik preuzima od strane osiguranika i koje nastaje od upravljanja penzionim fondom			
aa) Bruto iznos	-85.486.467		
bb) (-)udeli za račun reosiguravača	0	-85.486.467	-33.675.851
7.NAKNADA I UDEO U PROFITU, NETO CESIJA REOSIGURANJA			
8.TROŠKOVI POSLOVANJA			
a) Troškovi potpisivanja-osiguranja		18.504.379	
b) Ostali troškovi sticanja		19.368.950	
c) Promena u taksama i ostali troškovi sticanja koji treba da budu amortizovani		-769.000	
d) Takse za upravljanje novcem		6.659.579	
e) Ostali administrativni troškovi		28.464.788	
f) (-) Takse i udeo u profitu primljen od reosiguravača		1.230.615	72.536.081

9. KAPITAL I FINANSIJSKI RASHODI			
a) Troškovi za upravljanje investicijama i kamata na neplaćena potraživanja	73.544.206		
b) Procena štete na investicijama	86.508.291		
c) Realizovani gubici na investicijama	22.350.042		182.402.539
10.KAPITAL I FINANSIJSKI RASHODI I NEREALIZOVANI GUBICI U VEZI SA INVESTICIJAMA ZA RAČUN OSIGURANIKI KOJI SNOSI RIZIK NA TOME I ZA INVESTICIJE NASTALE OD UPRAVLJANJA PENZIJSKIM FONDOM			33.620.280
11.OSTALI TEHNIČKI TROŠKOVI, NETO CESIJA REOSIGURANJA			17.565.512
12.(-) UDEO PROFITA NA INVESTICIJE TRANSFERISANE NA NE-TEHNIČKI RAČUN (STAVKA III.4)			3.114.278
13.REZULTAT TEHNIČKOG RAČUNA ZA ŽIVOTNE KLASSE (STAVKA III.2)			23.664.054
II. NE-TEHNIČKI RAČUN			
1.REZULTATI U VEZI TEHNIČKOG RAČUNA ZA NE-ŽIVOTNE KLASSE (STAVKA I.10)			338.999.986
2.REZULTAT U VEZI TEHNIČKOG RAČUNA ZA ŽIVOTNE KLASSE (STAVKA II.13)			23.664.054
3.DOHODAK OD ULOŽENIH SREDSTAVA ZA NE-ŽIVOTNE KLASSE			
a)Dohodak nastao od berzanskih hartija	193.653.482		
(Od kojih je grupno poslovanje)	87.456.698		
b)Dohodak nastao od ostalih investicija			
aa) od zemljišta i gradnje	41.761.840		
bb) od ostalih investicija	97.818.421	139.580.261	
Od kojih je grupno poslovanje		5.737.949	
c) Obeštećenje od procene štete na investicijama		27.319.545	
d) Realizovani dobiti na investicijama		41.081.667	401.634.955
(Od kojih je grupno poslovanje)		0)	
4.(+) UDEO U PROFITU NA INVESTICIJE TRANSFERISANE SA TEHNIČKOG RAČUNA ZA ŽIVOTNE KLASSE (STAVKA II.12)			3.114.278
5.KAPITAL I FINANSIJSKI RASHOD DEO NEŽIVOTNE KLASSE			
a) Troškovi upravljanja investicijama i kamata za neplaćena potraživanja	34.171.446		
b) Procena štete	28.754.638		
c) Realizovani gubici na investicijama	118.029.179		180.955.263
6.(-) UDEO U PROFITU NA INVESTICIJAMA TRANSFERISANE NA TEHNIČKI RAČUN NEŽIVOTNOG OSIGURANJA (STAVKA 1.2.)			157.756.682
7. OSTALI PRIHODI			160.769.058
8.OSTALI TROŠKOVI			277.071.925
9.PRIHOD/RASHOD OD REDOVNE DELATNOSTI			312.398.461
10.VANREDNI PRIHODI			143.355.040
11.VANREDNI TROŠKOVI			27.680.257
12.PRIHOD/RASHOD OD VANREDNIH DELATNOSTI			115.674.783
13.PRIHOD/RASHOD PRE POREZA			428.073.244
14.POREZ NA DOHODAK ZA FISKALNU GODINU			105.002.676
15.PRIHOD (RASHOD) ZA FISKALNU GODINU			323.070.568

Izveštaj revizora Deloitte & Touche S.p.A.:

„Po našem mišljenju, godišnji izveštaj društva FONDIARIA – SAI SpA na dan 31.decembra 2007. u skladu je sa odredbama koje uređuju kriterijume sastavljanja istog; sastavljen je na transparentan način i stoga prikazuje istinito i objektivno finansijski i imovinski položaj preduzeća, kao i rezultate njegovog poslovanja.“

FONDIARIA SAI -S.p.A. – KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ

BILANS STANJA-IMOVINA

(hiljade u EUR)

		2007
1	NEMATERIJANA AKTIVA	1.754.254
1.1	Ugled	1.474.258
1.2	Ostala nematerijalna aktiva	279.996
2	IMOVINA, POGON I OPREMA	1.201.862
2.1	Izgradnja	1.000.050
2.2	Ostala imovina, pogoni i oprema	201.812
3	UDEO REOSIGURAVAČA U TEHNIČKIM REZERVAMA	905.307
4	INVESTICIJE	38.020.752
4.1	Investicione nekretnine	2.142.923
4.2	Investicije u zavisna društva, filijale, zajedničko ulaganje	270.025
4.3	Investicije zadržane do dospeća	0
4.4	Zajmovi i potraživanja	1.333.262
4.5	Raspoloživo za prodaju novčana sredstva	23.335.001
4.6	Sredstva od pravične vrednosti preko prihoda i rashoda	10.939.541
5	POTRAŽIVANJA	2.574.174
5.1	Potraživanja u vezi rukovođenja poslova osiguranja	1.812.015
5.2	Potraživanja u vezi rukovođenja poslova reosiguranja	183.476
5.3	Ostala potraživanja	578.683
6	OSTALA SREDSTVA	822.370
6.1	Nelikvidna sredstva zadržana za prodaju ili prekid poslovanja	1.366
6.2	Odloženi troškovi nabavke	290.517
6.3	Odloženo oporezivanje sredstava	103.867
6.4	Tekuća oporezovana sredstva	149.051
6.5	Ostala sredstva	277.569
7	GOTOVINA I EKVIVALENT GOTOVINE	701.195
	UKUPNA SREDSTVA	45.979.914

BILANS STANJA – AKCIJSKI KAPITAL I OBAVEZE

(hiljade u EUR)

		2007
1	KAPITAL AKCIONARA	5.170.935
1.1	Koje se može pripisati grupi	3.857.752
1.1.1	Akcijski kapital	168.534
1.1.2	Ostali imovinski instrumenti	0
1.1.3	Rezervni kapital	207.785
1.1.4	Neraspoređene zarade i ostali rezervni kapital	2.807.956
1.1.5	(sopstvene akcije)	-310.961
1.1.6	Rezerve za neto razliku deviznog kursa	-1.623
1.1.7	Dobici i gubici na raspoloživim za prodaju novčanim sredstvima	415.143
1.1.8	Ostali dobiti i gubici pismeno upućeno na kapital	63.952
1.1.9	Prihod (rashod) za godinu	506.966
1.2	Koji se može pripisati manjinskim interesima	1.313.183
1.2.1	Kapital i rezerve	1.157.681

1.2.2	Dobici i gubici pismeno upućeni kapitalu	42.417
1.2.3	Prihod (rashod) za godinu	113.085
2	ZALIHE	236.155
3	TEHNIČKE REZERVE	31.343.064
4	FINANSIJSKE OBAVEZE	7.185.687
4.1	Finansijske obaveze pravične vrednosti kroz prihod i rashod	5.031.453
4.2	Ostale finansijske obaveze	2.154.234
5	NEPLAĆENA POTRAŽIVANJA	1.141.625
5.1	Neplaćena potraživanja u vezi rukovođenja poslova osiguranja	185.576
5.2	Neplaćena potraživanja u vezi rukovođenja poslova reosiguranja	106.259
5.3	Ostala neplaćena potraživanja	849.790
6	OSTALE OBAVEZE	902.448
6.1	Nelikvida sredstva zadržana za prodaju ili prekid poslovanja	0
6.2	Odloženo oporezivanje sredstava	276.854
6.3	Tekuća oporezovana sredstva	110.729
6.4	Ostale obaveze	514.865
	UKUPAN AKCIJSKI KAPITAL I OBAVEZE	45.979.914

BILANS USPEHA

(hiljade u EUR)

		2007
1.1	Neto zadržana premija	11.501.073
1.1.1	<i>Bruto pismene premije</i>	11.828.091
1.1.2	<i>Spoljno reosiguranje</i>	-327.018
1.2	Provizija na prihode	119.597
1.3	Neto dohodak na finansijske instrumente na pravičnu vrednost kroz prihod i rashod	-255.725
1.4	Prihod od filijala, udružena sredstva, zajednička ulaganja	29.056
1.5	Prihod od ostalih finansijskih instrumenata i investicija u nekretnine	1.465.855
1.5.1	<i>Prihod na osnovu kamate</i>	865.404
1.5.2	<i>Ostali prihod</i>	247.389
1.5.3	<i>Realizovani dobici</i>	352.852
1.5.4	<i>Nerealizovani dobici</i>	210
1.6	Ostali prihodi	481.690
1	UKUPNI PRIHODI	13.341.546
2.1	Neto troškovi u vezi potraživanja	9.359.735
2.1.1	<i>Plaćeni iznosi i promena u tehničkim rezervama</i>	9.639.099
2.1.2	<i>Reosiguračevi udeli</i>	-279.364
2.2	Troškovi provizije	70.777
2.3	Troškovi u vezi filijala, udružena društva, zajedničkih ulaganja	5.537
2.4	Troškovi od ostalih finansijskih instrumenata i investicija u nekretnine	351.480
2.4.1	<i>Troškovi po osnovu kamate</i>	118.036
2.4.2	<i>Ostali troškovi</i>	63.630
2.4.3	<i>Realizovani gubici</i>	129.333
2.4.4	<i>Nerealizovani gubici</i>	40.481
2.5	Troškovi menadžmenta	1.868.120
2.5.1	<i>Provizije i ostali troškovi sticanja</i>	1.475.846
2.5.2	<i>Troškovi upravljanja investicijama</i>	13.754
2.5.3	<i>Ostali troškovi poslovanja</i>	378.520

2.6	Ostali troškovi	793.691
2	UKUPNI TROŠKOVI I IZDACI	12.449.340
	PRIHOD (RASHOD) ZA GODINU PRE POREZA	892.206
3	Porez	273.235
	NETO PRIHOD (RASHOD) ZA GODINU	618.971
4	PRIHOD (RASHOD) ZA PREKID POSLOVANJA	1.080
	KONSOLIDOVANI (PRIHOD) RASHOD	620.051
	Koji se može pripisati grupi	506.966
	Koji se može pripisati manjinskim interesima	113.085

Konsolidovanim bilansom su obuhvaćene sledeće firme: NOVARA VITA SPA, PRONTO ASSISTANCE SPA, SIAT SOCIETA' ITALIANA ASSICURAZIONI E RIASSICURAZIONI SPA, BIM VITA SPA, EUROSAI FINANZIARIA DI PARTECIPAZIONE SRL, FINSAI INTERNATIONAL SA, SAIAGRICOLA SPA, SAIFIN - SAIFINANZIARIA SPA, SAINTERNATIONAL SA, SAI HOLDING ITALIA SPA, SAILUX SA, SIM ETOILE SA, SRP ASSET MANAGEMENT SA, PO VITA COMPAGNIA DI ASSICURAZIONI SPA, COLPETRONE SRL, SASA ASS. E RIASS. SPA, SASA VITA SPA, CONSORZIO CASTELLO, DIALOGO ASSICURAZIONI SPA, DOMINION INSURANCE HOLDING LTD, EFFE FINANZIARIA SPA, EFFE VITA COMPAGNIA DI ASS. E RIASS. SPA, EUROPA TUTELA GIUDIZIARIA SPA, FONDIARIA NEDERLAND B.V., FONDIPREV SPA, SERVICE GRUPPO FONDIARIA SRL, MILANO ASSICURAZIONI SPA, NUOVE INIZIATIVE TOSCANE SRL, PORTOFINO VETTA SRL, STIMMA SRL, SYSTEMA COMPAGNIA DI ASS.NI SPA, THE LAWRENCE RE IRELAND LTD, THE LAWRENCE LIFE ASSURANCE CO. LTD, UNISERVIZI SCARL, VILLA RAGIONERI SRL, CASCINE TRENNO SRL, TRENNO OVEST SRL, INSEDIAMENTI AVANZATI NEL TERRITORIO I.A.T. SPA, MERIDIANO BELLARMINO SRL, MERIDIANO BRUZZANO SRL, MERIDIANO EUR SRL, MERIDIANO ORIZZONTI SRL, MERIDIANO PRIMO SRL, MERIDIANO RISPARMIO SRL, MERIDIANO SECONDO SRL, BANCA SAI SPA, BRAMANTE SRL, CAMPO CARLO MAGNO SPA, CARPACCIO SRL, CASA DI CURA VILLA DONATELLO SPA, CASA DI CURA VILLANOVA SRL, CONSULENZA AZIENDALE PER L'INFORMATICA SCAI SPA, COS.ED SPA, CRIVELLI SRL, FINITALIA SPA, IMMOBILIARE LITORELLA SRL, IMMOBILIARE LOMBARDA SPA, INIZIATIVE VALORIZZAZIONI EDILI IN.V.ED. SRL, MANTEGNA SRL, MASACCIO SRL, MERIDIANO QUARTO SRL, MERIDIANO TERZO SRL, MIZAR SRL, NUOVA IMPRESA EDIFICATRICE MODERNA SRL, MARINA DI LOANO SPA (EX PORTOBELLO SPA), PROGETTO BICOCCA LA PIAZZA SRL, PRONTO ASSISTANCE SERVIZI SPA, RISTRUTTURAZIONI EDILI MODERNE R.EDIL.MO SRL, SAI INVESTIMENTI SGR SPA, SAI MERCATI MOBILIARI SIM SPA, SALEVOX, SANTA MARIA DEL FICO SRL, SOGEINT SRL, STARVOX SPA, TIKAL R.E. FUND, SAI ASSET MANAGEMENT SGR SPA (EX EFFE GESTIONII), FLORENCE CENTRO DI CHILURGIA AMBULATORIALE, LIGURIA SOCIETA' DI ASSICURAZIONI SPA, LIGURIA VITA SPA, MERIDIANO AURORA, BANCA GESFID SA, CAPITALIA ASSICURAZIONI SPA, ITALIBERIA INVERSIONES FINANCIERAS SL, BIPPIEMME VITA SPA, MERIDIANO QUINTO S.r.l. (EX FONSAI MB&A), POPOLARE VITA SPA (EX BPV VITA SPA), SINTESI SECONDA SRL, SOCIETA' EDILIZIA IMMOBILIARE SARDA S.E.I.S SPA

Izveštaj revizora Deloitte & Touche S.p.A.:

„Po našem mišljenju, konsolidovani godišnji izveštaj društva „FONDIARIA-SAI“ S.p.A. na dan 31.decembra 2007. u skladu je sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja koje je usvojila Evropska Unija, kao i sa pravilnikom o primeni člana 90 Zakonodavne uredbe br.209/2005; isti je sastavljen na transparentan način i stoga prikazuje istinito i objektivno finansijsko i imovinsko stanje, ekonomske rezultate poslovanja, promene na neto kapitalu i tokove gotovine Grupe „FONDIARIA-SAI“ S.p.A. za poslovnu godinu koja se završava gore navedenog datuma.“

PREMAFIN FINANZIARIA - S.P.A. Holding di partecipazioni-KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

BILANS STANJA

AKTIVA

(iznosi u hiljadama EUR)

		2007.
1.	NEMATERIJALNA ULAGANJA	1.817.938
1.1.	Goodwill	1.537.933
1.2.	Ostala nematerijalna ulaganja	280.005
2.	MATERIJALNA ULAGANJA	1.205.771
2.1.	Nekretnine	1.003.874
2.2.	Ostala materijalna ulaganja	201.897
3.	TEHNIČKE REZERVE NA TERET REOSIGURAVAČA	905.307
4.	FINANSIJSKA ULAGANJA	37.973.821
4.1.	Investiciona ulaganja u nekretnine	2.166.249
4.2.	Učešća u zavisnim, povezanim i joint venture preduzećima	228.537

4.3.	Finansijska sredstva koja se drže do dospeća	0
4.4.	Finansijski plasmani i potraživanja	1.346.296
4.5.	Finansijska sredstva koja se drže radi prodaje	23.286.101
4.6.	Finansijska sredstva procenjena po poštenoj vrednosti iskazanoj u bilansu upeha	10.946.638
5.	POTRAŽIVANJA RAZNA	2.576.055
5.1.	Potraživanja od operacija direktnog osiguranja	1.812.015
5.2.	Potraživanja od operacija reosiguranja	183.476
5.3.	Ostala potraživanja	580.564
6.	OSTALI ELEMENTI AKTIVE	837.331
6.1	Dugoročna sredstva ili sredstva od poslovanja koje se obustavlja, a koja se drže radi prodaje	15.909
6.2.	Odloženi troškovi nabavke	290.517
6.3.	Odložena poreska sredstva	103.920
6.4.	Tekuća poreska sredstva	149.310
6.5.	Ostalo	277.675
7.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKIVALENTI	723.928
UKUPNA AKTIVA		46.040.151

NETO IMOVINA I OBAVEZE

		2007.
1.	NETO IMOVINA	4.837.270
1.1	Neto kapital Grupe	923.291
1.1.1	Osnovni kapital	410.340
1.1.2	Ostali instrumenti kapitala	0
1.1.3	Rezerve kapitala	0
1.1.4	Neraspoređena dobit i ostale rezerve	272.306
1.1.5	(Sopstvene akcije)	(43.176)
1.1.6	Revalorizacione rezerve	(515)
1.1.7	Dobici ili gubici od finansijskih sredstava koji se drže radi prodaje	122.256
1.1.8	Ostali dobiti ili gubici kapitala	23.002
1.1.9	Dobitak (gubitak) od poslovanja Grupe	139.078
1.2	Neto imovina trećih lica	3.913.979
1.2.1	Kapital i rezerve trećih lica	3.088.289
1.2.2	Dobici ili gubici kapitala	366.858
1.2.3	Dobitak (gubitak) od poslovanja trećih lica	458.832
2.	REZERVISANJA	257.286
3.	TEHNIČKE REZERVE	31.343.064
4.	FINANSIJSKA PASIVA	7.553.522
4.1	Finansijska pasiva procenjena po poštenoj vrednosti iskazanoj u bilansu uspeha	5.031.453
4.2	Ostala finansijska pasiva	2.522.069
5.	OBAVEZE	1.146.367
5.1	Obaveze od operacija direktnog osiguranja	185.576
5.2	Obaveze od operacija reosiguranja	106.259
5.3	Ostale obaveze	854.532
6.	OSTALI ELEMENTI PASIVE	902.642
6.1	Obaveze od poslova koji prestaju koje se drži radi prodaje	0
6.2	Odložene poreske obaveze	276.920
6.3	Tekuće poreske obaveze	110.732
6.4	Ostalo	514.990
UKUPNA NETO IMOVINA I OBAVEZE		46.040.151

BILANS USPEHA