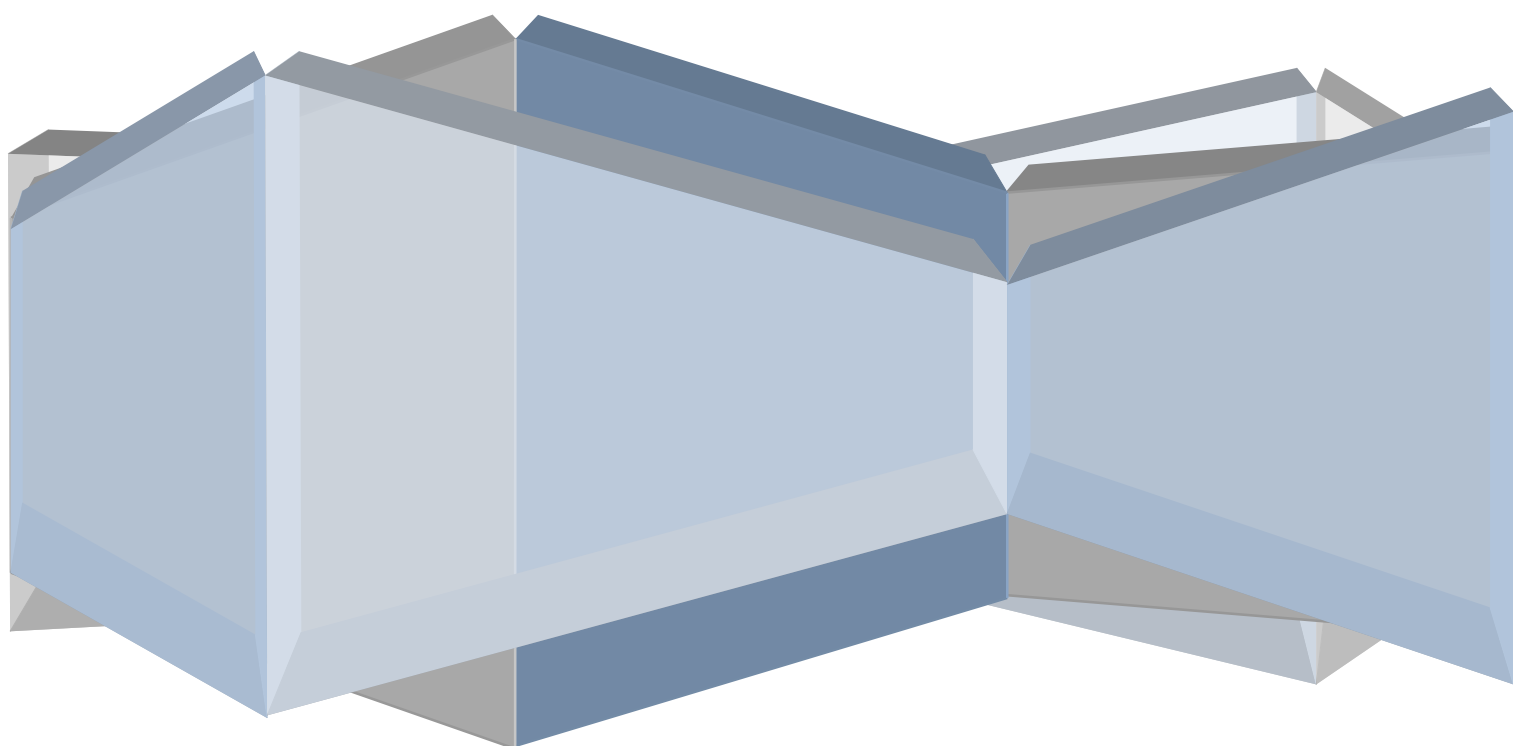


FONDO PENSIONE DEI DIPENDENTI DELLE IMPRESE DEL GRUPPO UNIPOL

Sede sociale in Bologna, via Stalingrado 45 – Codice Fiscale 92021040370
Iscrizione Albo Fondi Pensione n. 1.292

Bilancio al 31/12/2011

Schema di Bilancio - Relazione sulla Gestione



SCHEMA DI BILANCIO al 31/12/2011

(valori espressi in euro)

STATO PATRIMONIALE		
	2011	2010
ATTIVITÀ		
- Depositi presso banche	1.175.946	1.465.659
- Polizze previdenziali	149.007.884	135.745.529
- Crediti	728.573	1.050.991
<i>di cui Gestori per imposta sostitutiva</i>	625.759	568.238
<i>di cui Contributi da ricevere</i>	102.732	0
<i>di cui Erario per imposte</i>	77	0
<i>altri crediti</i>	5	482.753
TOTALE ATTIVITÀ	150.912.403	138.262.179
SALDO NEGATIVO	0	0
TOTALE A PAREGGIO	150.912.403	138.262.179
PASSIVITÀ		
- Conti individuali	149.007.884	135.745.529
- Debiti	1.887.827	2.504.879
<i>di cui Erario per imposte</i>	786.733	845.247
<i>di cui Premi da versare</i>	1.101.094	0
<i>altri debiti</i>	0	1.659.632
- Residui esercizi precedenti	11.770	10.574
TOTALE PASSIVITÀ	150.907.481	138.260.982
SALDO POSITIVO	4.922	1.197
TOTALE A PAREGGIO	150.912.403	138.262.179

CONTO ECONOMICO		
	2011	2010
COSTI		
- Premi polizze previdenziali	20.530.791	19.747.630
- Costi amministrativi	3.670	2.765
- Contributo di Vigilanza	9.485	9.270
- Interessi passivi e oneri bancari	3.719	1.552
TOTALE COSTI	20.547.665	19.761.217
SALDO POSITIVO	4.922	1.197
TOTALE A PAREGGIO	20.552.587	19.762.414
RICAVI		
- Contributi previdenziali	20.530.791	19.747.630
- Altri contributi	14.486	14.270
- Interessi bancari	7.310	514
TOTALE RICAVI	20.552.587	19.762.414
SALDO NEGATIVO	0	0
TOTALE A PAREGGIO	20.552.587	19.762.414

RELAZIONE SULLA GESTIONE AL 31 DICEMBRE 2011

Si evidenziano di seguito alcuni fatti significativi intervenuti nel corso dell'anno 2011 che hanno avuto dei riflessi nella gestione del Fondo o ne hanno caratterizzato la normale evoluzione:

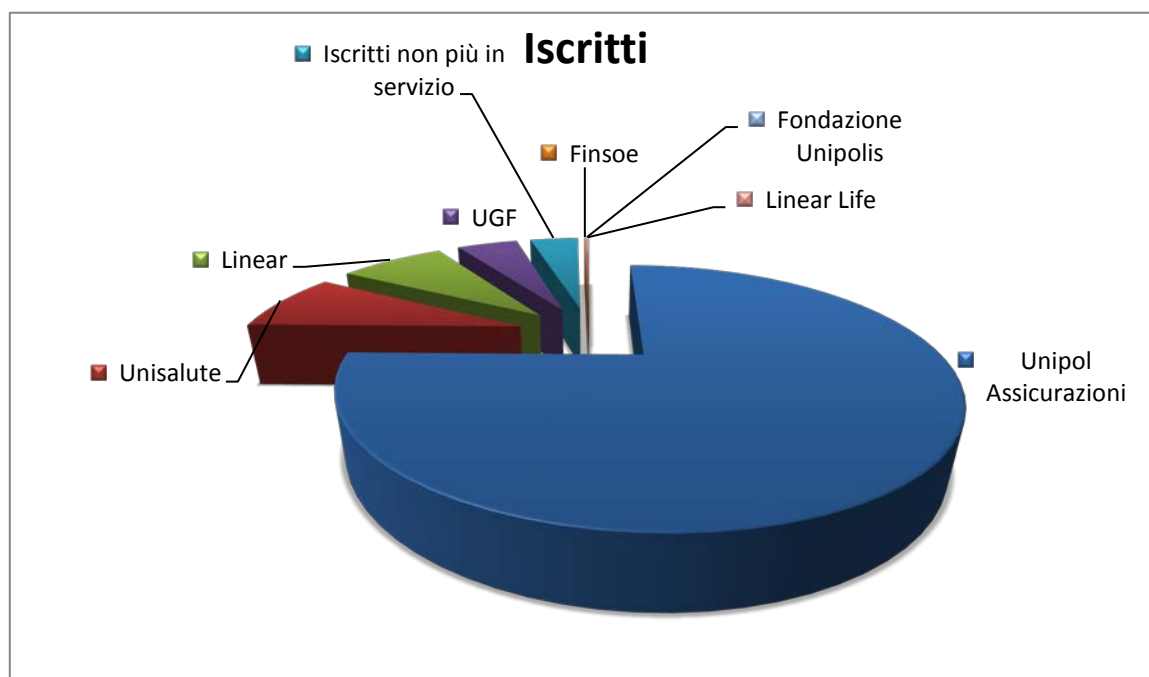
1. la conclusione in data 8 ottobre della trattativa per il rinnovo del Contratto Integrativo Unico per tutte le Società del Gruppo che applicano il C.C.N.L. per il personale amministrativo delle Imprese di Assicurazione; fra gli elementi di nostro interesse evidenziamo:
 - l'aumento, con decorrenza dal 1° gennaio 2011, della contribuzione a carico delle Società di 0,25 punti percentuali; il contributo complessivo è passato pertanto dal 4% al 4,25%;
 - il miglioramento della copertura per il caso di morte che, fatte salve le regole già vigenti per la determinazione del capitale indennizzabile, ha previsto comunque l'erogazione di un importo minimo di € 30.000 e l'abolizione del contributo a carico dell'iscritto;
 - l'allineamento delle coperture per gli infortuni extra professionali e l'invalidità permanente da malattia con un miglioramento delle coperture di quest'ultima;
 - la possibilità per tutti i dipendenti iscritti al Fondo di conferire allo stesso il TFR maturato al 31 dicembre 2006 ed ancora disponibile in Azienda;
 - la previsione di uno specifico negoziato per la costituzione di un Fondo Pensione unico per i dipendenti di tutte le Società del Gruppo.
2. La profonda rivisitazione del sito istituzionale del Fondo Pensione che è stato disgiunto da quello della Cassa di Assistenza ed è stato implementato con informazioni, indicazioni, e modulistica nell'ottica di un miglior servizio ed una maggiore trasparenza verso gli aderenti.
3. L'adeguamento, nei tempi previsti, alle istruzioni COVIP in materia di reclami, che è stato conseguito anche mediante la realizzazione, all'interno del sito, di una specifica sezione dedicata a pubblicizzare, nei confronti degli iscritti, modalità e termini per l'inoltro di reclami/esposti in relazione ad eventuali anomalie riscontrate nel rapporto con il Fondo. Nel corso dell'esercizio sono pervenuti 2 reclami che si sono conclusi entrambi con esito positivo per il Fondo.
4. L'adeguamento della comunicazione periodica inviata annualmente agli iscritti alle nuove disposizioni della Deliberazione COVIP del 22 luglio 2010.

Relativamente al numero degli iscritti, anche nel 2011 si registra un saldo positivo nella differenza fra entrate e uscite nonostante ci sia stata una significativa diminuzione (17,5%) degli iscritti, non più alle dipendenze delle Società del Gruppo, che avevano mantenuto nel Fondo la loro posizione individuale. Rimane ancora un residuale bacino di potenziali associati in quanto risultano 183 i lavoratori alle dipendenze delle Società del Gruppo con rapporto di lavoro a tempo indeterminato e non iscritti. Precisiamo inoltre che 4 iscritti, avendo maturato i 2 anni di partecipazione al Fondo, hanno chiesto il trasferimento della propria posizione individuale ad altra forma pensionistica complementare. Per questi ultimi, in conformità a quanto previsto dal CCNL dei lavoratori delle imprese di assicurazione, continua ad essere dovuta la contribuzione del datore di lavoro.

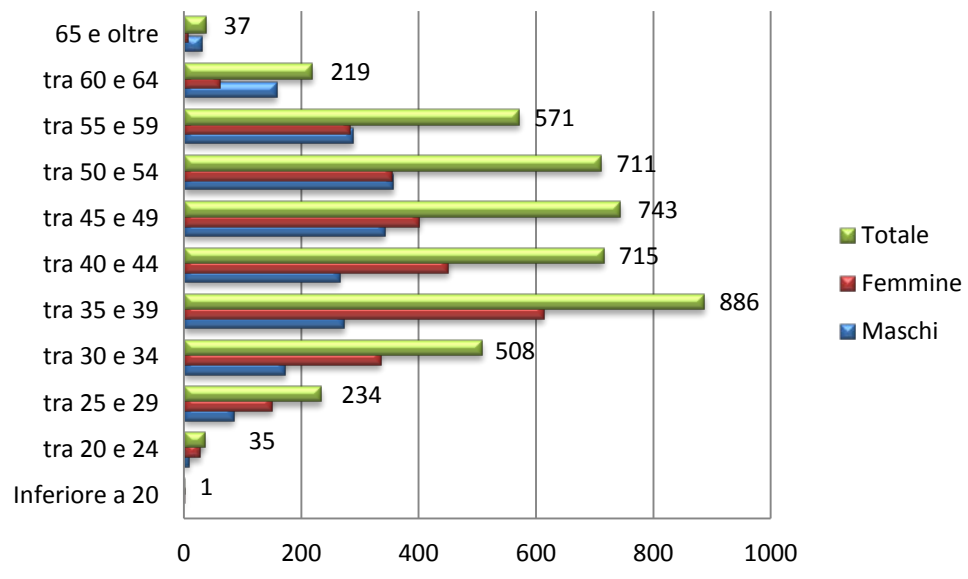
Tab. 1

SOCIETÀ	N. ISCRITTI al 31/12/2011	N. ISCRITTI al 31/12/2010	VARIAZIONE
UGF	217	221	- 4
Unipol Assicurazioni	3.509	3.375	+134
Finsoe	8	8	-
Holmo	-	1	-1
Unisalute	382	367	+15
Linear	362	339	+23
Linear Life	3	-	+3
Navale Assicurazioni	-	93	-93
Fondazione Unipolis	4	4	-
Isritti non più in servizio	175	212	-37
TOTALE GENERALE	4.660	4.620	+40

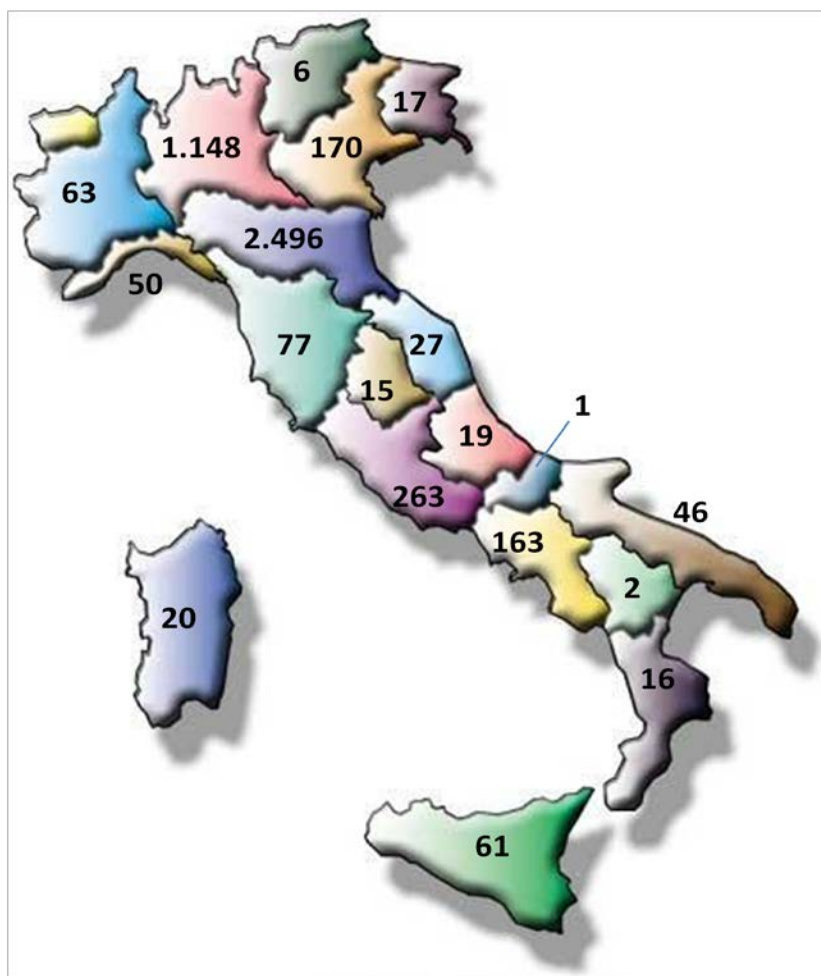
Di seguito alcuni grafici che evidenziano la suddivisione degli aderenti per società, sesso e classi di età, aree geografiche e tipologia di iscrizione.



Iscritti per fasce di età



Iscritti nel territorio



Regione	n.
Piemonte	63
Lombardia	1.148
Trentino Alto Adige	6
Veneto	170
Friuli Venezia Giulia	17
Liguria	50
Emilia Romagna	2.496
Toscana	77
Umbria	15
Marche	27
Abruzzo	19
Lazio	263
Molise	1
Campania	163
Basilicata	2
Puglia	46
Calabria	16
Sicilia	61
Sardegna	20
TOTALE	4.660

I livelli di contribuzione per l'anno 2011 aumentano sia in relazione all'incremento del numero degli iscritti che al rinnovo del C.I.A. di cui si è dato conto nelle premesse (v. Tab. 2).

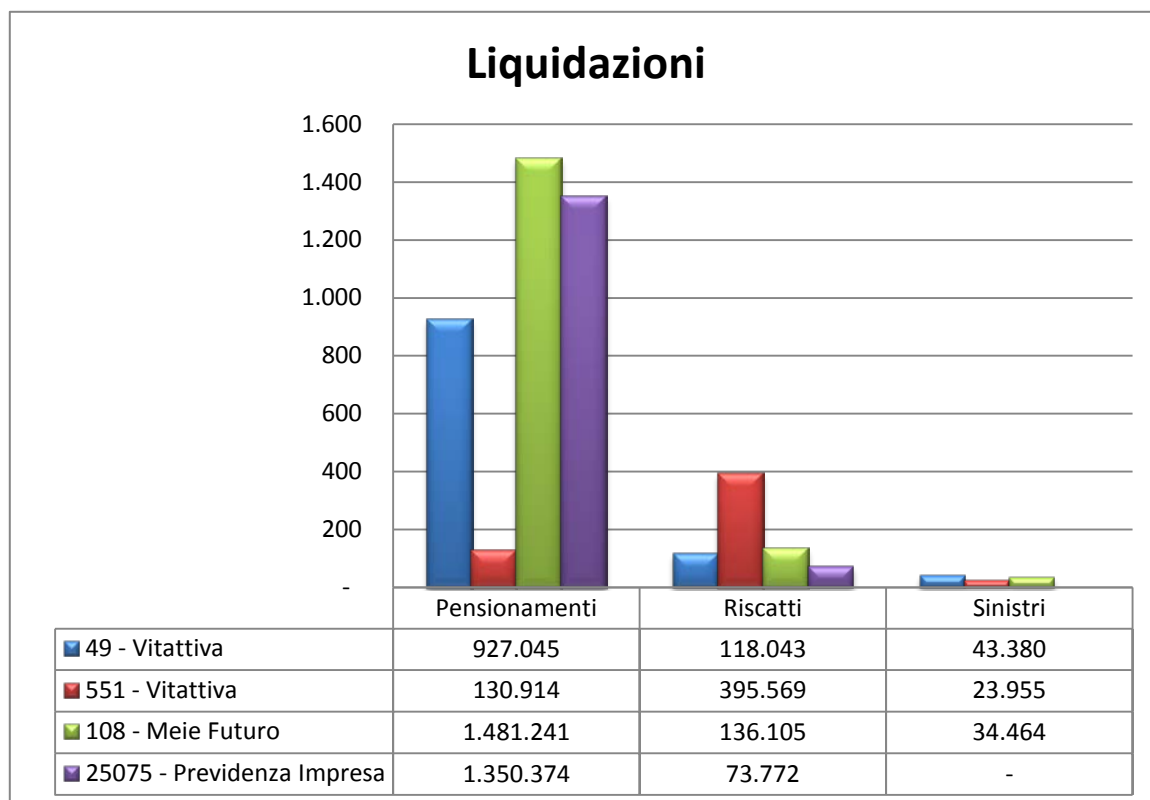
Tab. 2

Contributi	2011	2010	variazione
a carico imprese	6.580.073	6.084.521	+8,14%
a carico lavoratori	2.817.217	2.752.703	+2,34%
da TFR	11.133.501	10.910.406	+2,04%
Totale	20.530.791	19.747.630	+3,97%

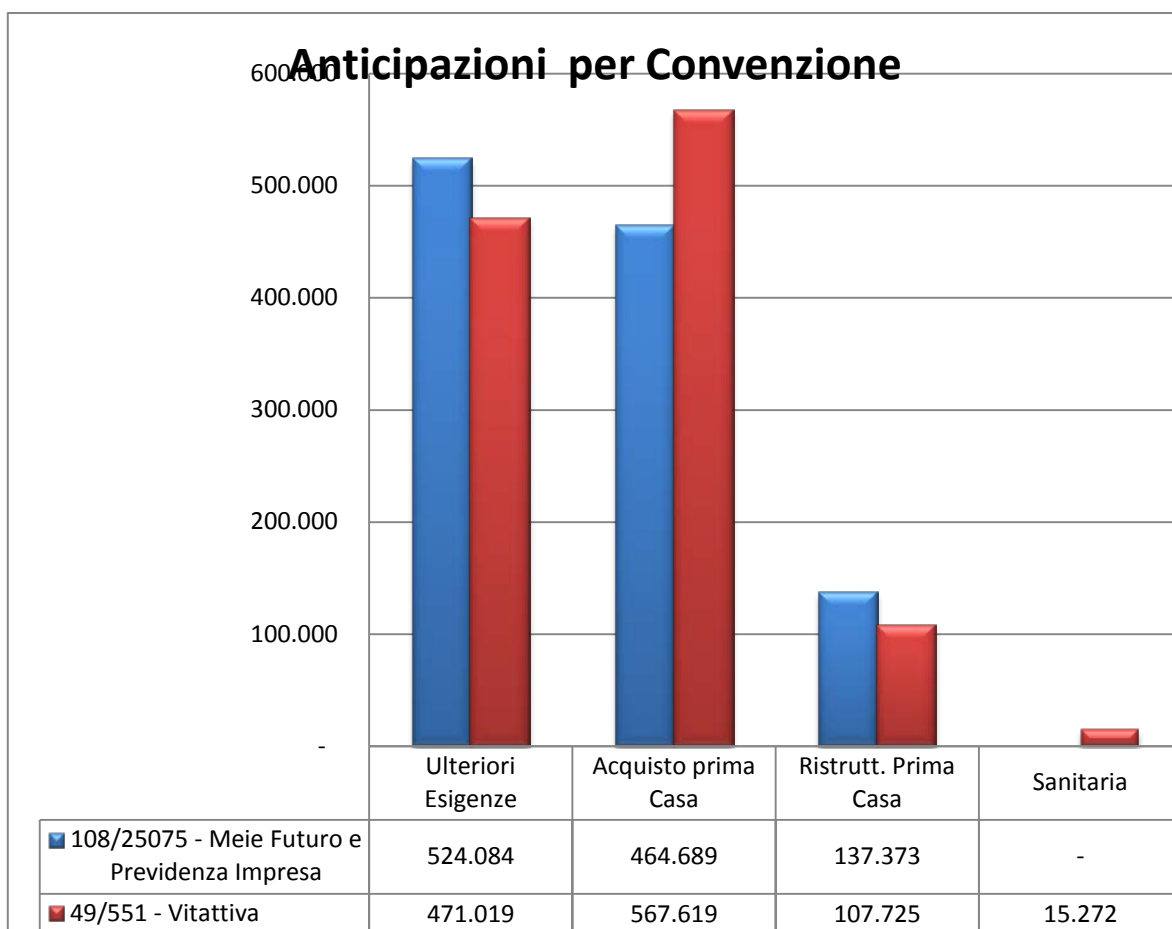
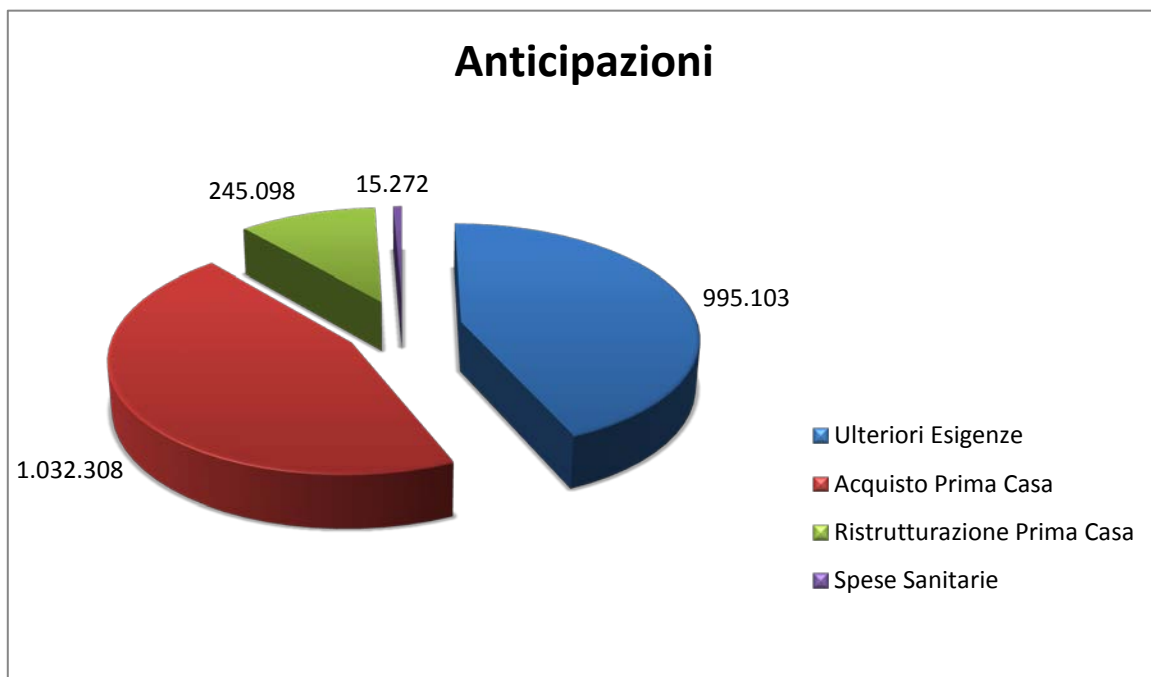
Tab. 3

Flussi	2011	2010	variazione
Contributi previdenziali	19.748.433	18.969.975	+4,10%
saldo Movimenti di portafoglio	516.565	1.299.776	-60,26%
Liquidazioni	4.714.862	3.764.926	+25,23%
Anticipazioni	2.287.781	2.337.940	-2,15%

Rinviando al commento delle voci di bilancio per il dettaglio degli importi, a fronte di una lineare evoluzione dei flussi contributivi si registra un aumento nelle liquidazioni (+25,23% sul 2010 e +114,28% sul 2009) che passano da € 3,7 milioni del 2010 a € 4,7 milioni del 2011, l'aumento riguarda in prevalenza le liquidazioni per pensionamento (da 79 del 2010 a 88 del 2011). Restano costanti le liquidazioni per riscatto totale (da 39 nel 2010 a 40 nel 2011).



Le anticipazioni per acquisto o ristrutturazione prima casa assorbono il maggior importo (58 richieste per € 1,28 milioni); numerose e in costante aumento (112 per € 0,80/M nel 2010; 121 per € 0,99/M nel 2011) le anticipazioni senza motivazione (fino al 30% della posizione previdenziale), per le quali si evidenziano alcune situazioni di richieste reiterate annualmente, anche per pagamenti di importo minimo.



Come è noto, la gestione dei contributi previdenziali degli iscritti viene effettuata esclusivamente attraverso convenzioni assicurative vita di Ramo I, stipulate con Unipol Assicurazioni.

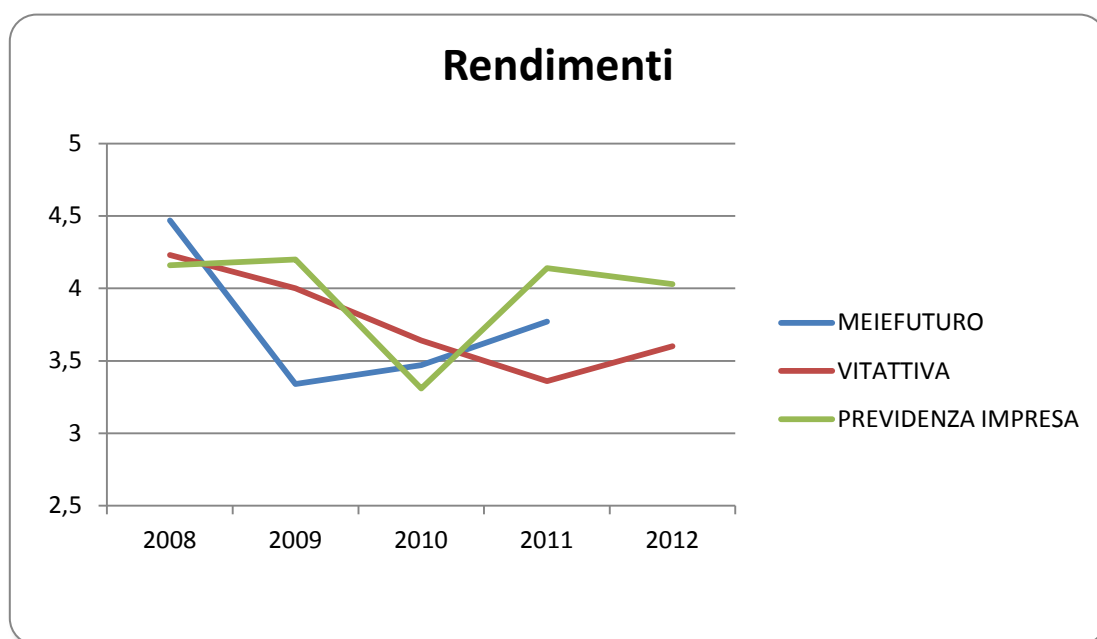
Pertanto il nostro Fondo non effettua investimenti diretti, ma vanta solo crediti nei confronti del gestore assicurativo. Ciò consente di tenere le posizioni degli iscritti sostanzialmente indenni rispetto alle oscillazioni dei mercati.

Nella tabella seguente sono riepilogati i rendimenti lordi retrocessi, relativi alle sole gestioni nelle quali continuano ad affluire i versamenti; rispetto all'esercizio precedente rileviamo un significativo aumento delle gestioni separate "Vitattiva" e "Meie Futuro" mentre è in leggera controtendenza "Previdenza Impresa" che rimane comunque attestata su un rendimento superiore al 4%.

Tab. 4

	dic-2010	gen-2011	apr-2011	dic-2011	gen-2012	apr-2012
Vitattiva (49 – 551)			3,36%			3,60%
Meie Futuro (108)	3,47%			3,77%		
Previdenza Impresa (25075)		4,14%			4,03	

Nel grafico che segue riassumiamo l'andamento dei rendimenti lordi retrocessi negli ultimi cinque anni.



In generale l'attività di gestione si è sviluppata regolarmente. Sia sul piano patrimoniale, sia su quello reddituale non si sono registrate particolarità, né scostamenti rilevanti rispetto all'esercizio precedente.

Il dato esposto al passivo dello stato patrimoniale corrisponde alla somma dei contributi accantonati, al netto delle liquidazioni, mentre all'attivo è indicato il corrispondente credito verso l'assicuratore al netto dei rendimenti delle singole gestioni.

Il bilancio si chiude con un avanzo di € 4.922, che si propone di riportare a nuovo come per gli esercizi precedenti.

Le riserve matematiche calcolate dal gestore assicurativo al 31 dicembre 2011, che corrispondono al totale delle posizioni individuali degli iscritti, ammontano a complessivi € 188,7 milioni, ripartiti secondo la tabella seguente:

Tab. 5

Convenzione	Riserva Matematica
VITATTIVA (49-551)	105.232.928
PREVIDENZA IMPRESA (25075)	54.896.602
MEIE FUTURO (108)	28.648.697
TOTALE	188.778.227

ATTIVO

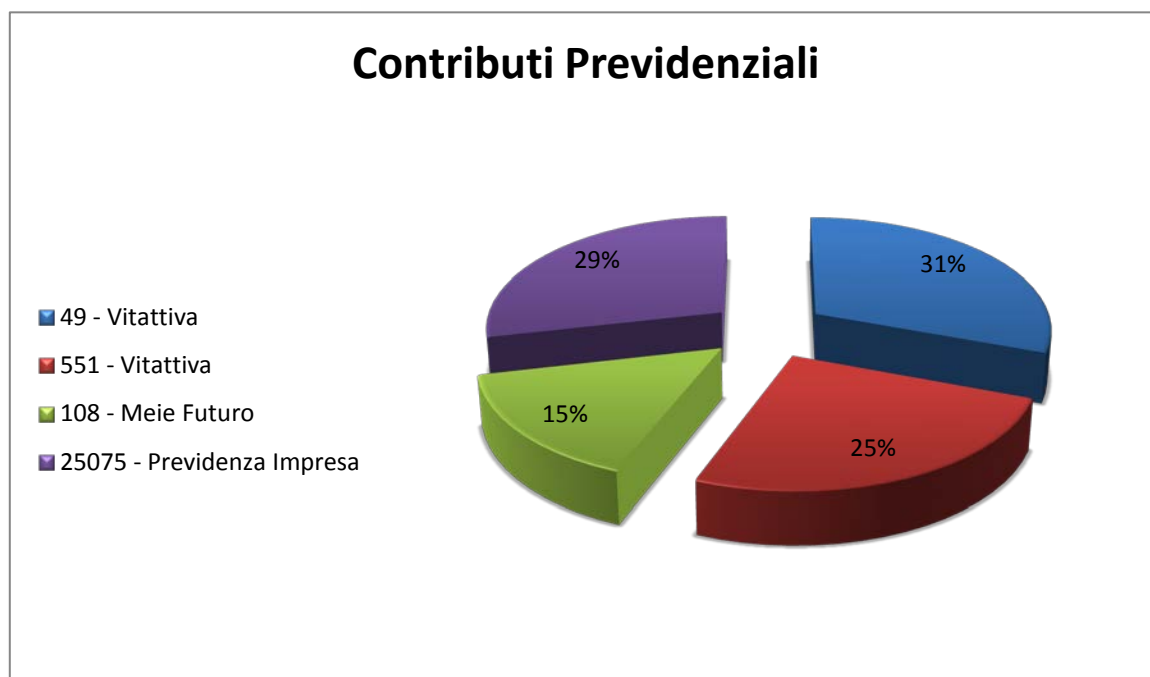
- Depositi presso Banche – € 1.175.946 (€ 1.465.659 al 31/12/2010)
rappresenta il saldo al 31.12.2011 del c/c aperto presso Unipol Banca S.p.A.
- Polizze previdenziali – € 149.007.884 (€ 135.745.529 al 31/12/2010)
rappresenta il credito verso il gestore per i soli premi versati, al netto di liquidazioni per anticipi e riscatti.
- Crediti – € 728.573 (€ 1.050.991 al 31/12/2010)
sono costituiti dalle seguenti voci:
 - credito verso il gestore per € 625.759 relativo a imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio 2011, versata nel mese di febbraio;
 - altri crediti (€ 102.814) per:
 - € 102.732 crediti verso le società per regolazioni premio relative a polizze Infortuni, Invalidità permanente da malattia e Temporanea caso morte di competenza dell'esercizio 2011 incassate nel mese di gennaio 2012 (UGF € 5.611; Unipol Assicurazioni € 82.925; Finsoe € 128; Unisalute € 6.912; Linear € 6.643; Linear Life € 48; Fondazione Unipolis € 465);
 - € 5 crediti verso Unipol Banca per rimborso di spese bancarie addebitati erroneamente, accreditati dalla banca nel mese di febbraio 2012;
 - € 77 crediti verso l'Erario per maggior versamento da compensare in sede di dichiarazione.

PASSIVO

- **Conti individuali – € 149.007.884** (€ 135.745.529 al 31/12/2010)
la posta corrisponde al totale dei versamenti di competenza dei singoli iscritti (contributi versati dalle imprese, dagli iscritti, e quote di TFR al netto di liquidazioni per anticipi e riscatti), registrati sui singoli conti individuali; nelle tabelle seguenti vengono fornite le principali informazioni di dettaglio.

Tab. 6

	2011	2010
Convenzione 49 - Vitattiva	45.692.990	42.059.070
Convenzione 551 - Vitattiva	37.631.714	30.772.225
Convenzione 108 - Meie Futuro	23.063.557	23.106.395
Convenzione 25075 – Previdenza Impresa	42.619.623	39.807.839
Totale CONTI INDIVIDUALI	149.007.884	135.745.529



Rispetto all'esercizio precedente si registra un incremento netto complessivo di € 13.262.355; nella tabella seguente sono esposti in dettaglio gli elementi che hanno determinato tale variazione.

Tab. 7

GESTORE UNIPOL ASSICURAZIONI	2011	2010
Versamenti delle imprese	12.390.824	10.943.807
Liquidazioni effettuate nell'anno	-1.617.436	-1.040.342
Movimenti di portafoglio in uscita	-211.493	-52.603
Movimenti di portafoglio in entrata	1.093.149	1.319.896
Anticipazioni	-1.161.635	-1.017.153
Totale Convenzioni Vitattiva (49-551)	10.493.409	10.153.605
Versamenti delle imprese	7.357.609	8.026.168
Liquidazioni effettuate nell'anno	-3.097.426	-2.724.583
Movimenti di portafoglio in uscita	-384.172	-115.485
Movimenti di portafoglio in entrata	19.081	147.967
Anticipazioni	-1.126.146	-1.320.787
Totale Convenzioni Meie Futuro e Previdenza Impresa (108 – 25075)	2.768.946	4.013.280
TOTALE GENERALE	13.262.355	14.166.885

- Debiti – € 1.887.827 (€ 2.504.879 al 31/12/2010)
sono costituiti da:
 - debiti verso l'Erario (€ 786.733) per:
 - € 656.720 imposta sostitutiva sui rendimenti 2011, versata nel mese di febbraio 2012;
 - € 130.013 ritenute su liquidazioni registrate nel mese di dicembre 2011, versate nel mese di gennaio 2012;
 - altri debiti (€ 1.101.094) per:
 - € 999.769 contributi previdenziali relativi al mese di dicembre 2011, versati ai gestori nel mese di gennaio 2012;
 - € 101.325 regolazioni premio relative a polizze Infortuni, Invalidità permanente da malattia e Temporanea caso morte, di competenza dell'esercizio 2011, versati al gestore nei mesi di gennaio 2012;
- Residui esercizi precedenti – € 11.770 (€ 10.574 al 31/12/2010)
dà conto dell'accumulo dei residui attivi degli esercizi precedenti.

Il bilancio si chiude con un residuo attivo di € 4.922, che si propone di riportare all'esercizio successivo.

COMMENTO ALLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

COSTI

- Premi polizze previdenziali – € 20.530.791 (€ 19.747.630 nel 2010)
corrisponde alla somma dei premi pagati per polizze previdenziali e polizze relative alle prestazioni accessorie, erogate dal Fondo, il cui dettaglio è esposto in tabella.

Tab. 8

	2011	2010
Polizze previdenziali	19.748.433	18.969.975
Polizze per garanzia caso morte	325.068	321.338
Polizze Infortuni extraprofessionali	245.486	248.558
Polizze Invalidità Permanente da malattia	211.804	207.759
Totale Divisione	20.530.791	19.747.630

- Costi amministrativi – € 3.670 (€ 2.765 nel 2010)
sono costituiti da:
 - premi per coperture assicurative per responsabilità civile verso terzi (€ 1.800) e tutela giudiziaria (€ 336) attivate per i componenti gli organi sociali (Consiglio di Amministrazione e Collegio dei Revisori);
 - valori bollati e vidimazioni € 1.533;
 - altri costi amministrativi € 1.
- Contributo di Vigilanza – € 9.485 (€ 9.270 nel 2010)
introdotto dal D.lgs. 252/05, è dovuto a partire dall'esercizio 2007 ed è pari allo 0,5 per mille dell'ammontare dei contributi previdenziali incassati – al netto delle garanzie accessorie - nell'anno precedente.
- Interessi passivi e oneri bancari – € 3.719 (€ 1.552 nel 2010)
corrisponde interamente alla somma delle spese bancarie sostenute nell'esercizio.

RICAVI

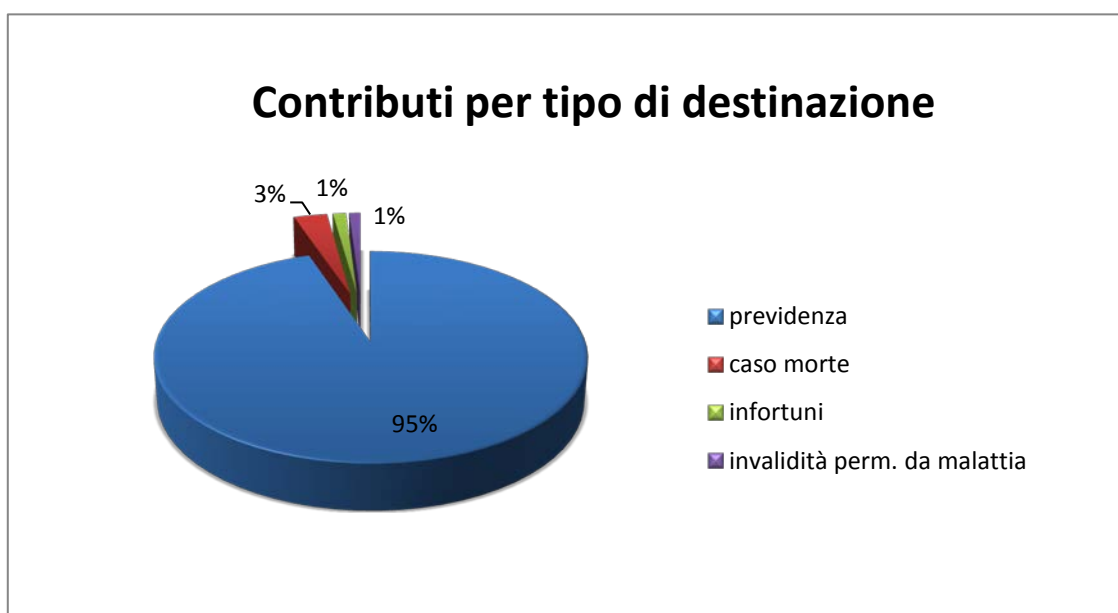
Contributi Previdenziali – € 20.530.791 (€ 19.747.630 nel 2010)

sono la somma dei versamenti effettuati nel corso dell'esercizio per contributi previdenziali e premi per garanzie accessorie; nella quasi totalità si tratta di versamenti effettuati dalle imprese per: contributi a proprio carico, contributi trattenuti dalle retribuzioni e quote di TFR; ma si registrano anche contributi per versamenti una tantum, effettuati direttamente dagli iscritti.

Contributi per società e per tipo di destinazione

Tab. 9

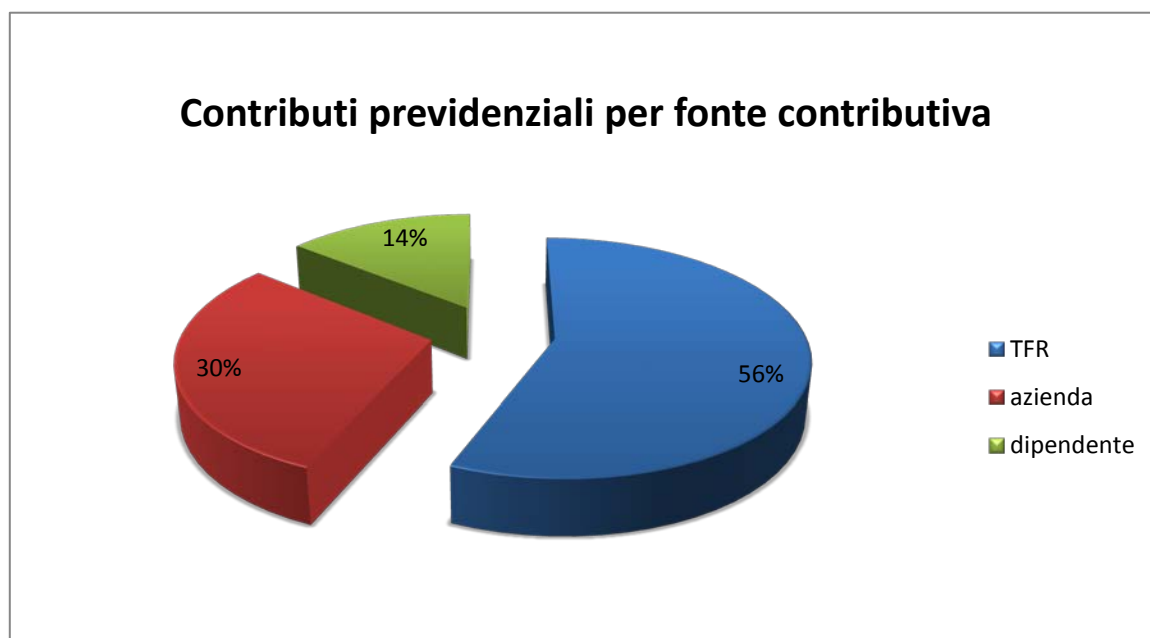
	previdenza	caso morte	infortuni	i.p.m.
Unipol Gruppo Finanziario	1.138.422	21.356	11.650	10.728
Unipol Assicurazioni	16.214.879	259.638	211.861	164.450
Finsoe	32.024	552	240	400
Holmo	264	16	2	4
Unisalute	1.108.700	24.339	11.200	18.667
Linear	1.026.939	18.858	10.325	17.209
Linear Life	10.091	104	90	150
Fondazione Unipolis	9.947	205	118	196
Versamenti volontari	207.167	-	-	-
Totale contributi	19.748.433	325.068	245.486	211.804



Contributi previdenziali per fonte contributiva

Tab. 10

	Azienda	Dipendente	TFR
Unipol Gruppo Finanziario	334.890	138.479	665.053
Unipol Assicurazioni	4.806.316	2.227.304	9.181.259
Finsoe	9.809	1.922	166
Holmo	82	15	20.294
Fondazione Unipolis	3.428	329	648.689
Unisalute	349.594	110.418	602.171
Linear	312.015	112.753	5.753
Linear Life	2.665	1.672	6.190
Versamenti volontari	-	203.241	3.926
Totale contributi	5.818.799	2.796.133	11.133.501



- Altri contributi – € 14.486 (€ 14.270 nel 2010)

sono costituiti da:

- contributi versati da ogni impresa del gruppo, sulla base del numero di iscritti, per lo svolgimento delle attività del Fondo (€ 5.000);
 - contributo di Vigilanza dovuto alla COVIP (€ 9.485);
- abbuoni attivi (€ 1).

- Interessi bancari – € 7.310 (€ 514 nel 2010)

sono gli interessi attivi maturati sul c/c presso Unipol Banca S.p.A.

Il conto economico si chiude con un avanzo di € 4.922 (€ 1.197 nel 2010), che si propone di riportare a nuovo come negli esercizi precedenti.

FATTI di RILIEVO SUCCESSIVI alla CHIUSURA dell'ESERCIZIO

Con effetto dal 1° gennaio 2012 il nuovo C.I.A. ha previsto che i contributi a carico degli associati con prelievo dalla retribuzione, vengano versati al Fondo Pensione in un'unica soluzione nel mese di gennaio e recuperati mensilmente fino alla fine dell'anno.

Sempre con decorrenza dal 1° gennaio 2012 è diventata operativa la previsione del C.I.A. in merito alla possibilità di conferire al Fondo Pensione il TFR pregresso. I soci che hanno aderito a questa opzione sono 515.

Si segnalano inoltre i seguenti provvedimenti normativi di interesse per i fondi preesistenti:

- Circolare COVIP n. 243 del 19 gennaio 2012 – Fondi Pensione preesistenti. Segnalazione dei dati e segnalazioni sulla trattazione dei reclami relativi all'anno 2011;
- Circolare COVIP n. 648 del 17 febbraio 2012 – Turnover di portafoglio. Regole di calcolo dell'indicatore;
- Circolare 2 marzo 2012 n. 868 Fondi Pensione preesistenti. Adeguamento al D.lgs. 252/05. Precisazioni in materia di banca depositaria;
- Deliberazione COVIP del 16 marzo 2012 - Disposizioni sul processo di attuazione della politica di investimento;
- Deliberazione COVIP del 23 marzo 2012 – Contributo di vigilanza per il 2012;
- Deliberazione COVIP del 26 aprile 2012 - Orientamenti in materia di adeguamento, da parte dei fondi pensione preesistenti, all'art. 6 del decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252, con particolare riferimento alle modalità di selezione dei gestori.

EVOLUZIONE DELLA GESTIONE NEL 2012 E BILANCIO PREVENTIVO

Per l'anno 2012, oltre al normale turn-over degli iscritti sottolineiamo l'ingresso nel Fondo Pensione dei dipendenti del Gruppo Arca con rapporto di lavoro a tempo indeterminato. L'operazione concordata con decorrenza dal 1° aprile ha visto l'adesione di 240 dipendenti su 291. La percentuale di contribuzione alla previdenza complementare, attualmente inferiore a quella prevista per gli altri dipendenti delle Società del Gruppo verrà parificata con decorrenza dal 1° gennaio 2014.

Nel mese di aprile 2012 sono confluiti nel Fondo Pensione contributi a carico azienda ed a carico degli iscritti conseguenti al rinnovo del CCNL avvenuto in data 7 marzo 2012. Il nuovo accordo, infatti prevede che gli arretrati da riconoscere, con decorrenza dal 1° gennaio 2011, siano considerati utili ai fini del trattamento previdenziale di cui all'art. 86 del CCNL.

Con effetto dal 1° luglio 2012, è previsto un ulteriore incremento della contribuzione a carico delle Società pari a 0,25 punti percentuali destinata a tutti gli iscritti di prima occupazione successiva al 28 aprile 1993.

Ad oggi non emergono ulteriori fattori che potrebbero influire sulla gestione del 2012.

Gli scostamenti rispetto al precedente esercizio, sia per quanto riguarda l'attività di gestione, sia per quanto riguarda i risultati economici sono pertanto collegati a quanto fin qui illustrato.

Sul piano reddituale, al 30/04/2012, risultano già interamente acquisiti dal Fondo i contributi per il finanziamento della previdenza complementare a carico delle Società del Gruppo ed a carico degli

iscritti con prelievo dalla retribuzione e quelli relativi al conferimento del TFR pregresso; permangono invece i flussi mensili relativi alla destinazione del TFR maturando.

Risultano, inoltre, acquisiti nella misura dell'80% i contributi destinati alle garanzie accessorie.

Tutti i contributi sono stati immediatamente trasferiti al gestore.

Alla stessa data rileviamo un aumento delle richieste di anticipazione. Nei primi 4 mesi dell'esercizio 2012 sono, infatti, pervenute 106 richieste di cui 74 relative al 30%.

Sul piano patrimoniale, oltre ai crediti per polizze previdenziali e ai corrispondenti debiti per conti individuali, non ci sono posizioni di credito/debito aperte per importi di una qualche rilevanza.

Per l'esercizio 2012 verrà richiesto alle imprese del Gruppo un contributo di € 4.000 per lo svolgimento delle attività del Fondo e il contributo di Vigilanza di € 9.874,22.

Bologna, 10 maggio 2012

p/Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Bruno Manzan)

