

# FONDO PENSIONE DEI DIPENDENTI DELLE IMPRESE DEL GRUPPO UNIPOL

**Bilancio al 31/12/2018**  
**Relazione sulla Gestione**

Sede sociale in Bologna, via Stalingrado 45 – Codice Fiscale 92021040370  
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1292 – I Sezione Speciale – Fondi Pensione Preesistenti

**BILANCIO AL 31/12/2018**

(valori espressi in euro)

STATO PATRIMONIALE	31/12/2018	31/12/2017
<b><u>ATTIVITA'</u></b>		
<b><u>Investimenti in gestione</u></b>	368.190.617	339.619.229
<b><u>Attività della gestione amministrativa</u></b>	2.088.985	1.082.067
Depositi bancari	2.039.856	489.938
Crediti verso il gestore assicurativo	31.748	562.049
Crediti verso le aziende associate	17.381	-
Crediti verso aderenti	-	349
Contributi da ricevere	-	29.731
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>370.279.602</b>	<b>340.701.296</b>
<b><u>PASSIVITA'</u></b>		
<b><u>Passività della gestione previdenziale</u></b>	(82.199)	(72.281)
Debiti verso il gestore assicurativo	(2.200)	(1.487)
Debiti verso il gestore per polizze da emettere	-	(70.794)
Debiti verso aderenti	(79.999)	-
<b><u>Passività della gestione amministrativa</u></b>	(17.381)	(17.142)
Fatture da ricevere	(17.381)	-
Debiti verso fornitori	-	(17.142)
<b><u>Debiti d'Imposta</u></b>	(1.977.788)	(982.096)
Imposta Sostitutiva	(1.752.512)	(634.025)
Ritenuta d'acconto su liquidazioni	(225.276)	(348.071)
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>(2.077.368)</b>	<b>(1.071.519)</b>
<b>TOTALE ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI</b>	<b>368.202.234</b>	<b>339.629.777</b>
Avanzo esercizi precedenti	(10.548)	(9.189)
Risultato d'esercizio (+/-)	(1.069)	(1.359)
<b>TOTALE ATTIVO NETTO INVESTITO IN POLIZZE VITA</b>	<b>368.190.617</b>	<b>339.619.229</b>

**BILANCIO AL 31/12/2018**

(valori espressi in euro)

CONTO ECONOMICO	31/12/2018	31/12/2017
<b>SALDO DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE</b>	<b>18.208.834</b>	<b>17.718.968</b>
Contributi previdenziali	28.651.125	27.718.777
Trasferimenti in entrata	1.080.952	762.378
Trasferimenti in uscita	(801.583)	(2.734)
Anticipazioni	(4.882.036)	(5.415.848)
Erogazioni in forma di capitale	(3.940.490)	(3.797.729)
Trasformazioni in rendita	(932.208)	(524.749)
Riscatti	(908.714)	(1.021.127)
Rendita Integrativa Temporanea Anticipata (RITA)	(58.212)	-
Contributi per le prestazioni previdenziali accessorie	21.173	27.277
Premi per le prestazioni previdenziali accessorie	(21.173)	(27.277)
<b>RISULTATO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>12.115.065</b>	<b>10.903.014</b>
Rendimento polizze vita	12.115.065	10.903.014
<b>SALDO DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA</b>	<b>1.418</b>	<b>7.005</b>
Contributi COVIP	(13.859)	(12.708)
Polizze D&O	(2.136)	(2.136)
Notarili	(73)	(564)
Legali	-	(5.334)
Costi amministrativi e consulenze	(81.563)	(80.644)
Spese bancarie e interessi attivi	(2.132)	(1.941)
Oneri e proventi diversi	101.181	110.332
<b>ONERI E PROVENTI STRAORDINARI</b>	<b>(349)</b>	<b>(5.646)</b>
Sopravvenienze passive	(358)	(6.321)
Sopravvenienze attive	9	675
<b>VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA</b>	<b>30.324.968</b>	<b>28.623.341</b>
Imposta sostitutiva	(1.752.512)	(634.025)
<b>VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI</b>	<b>28.572.456</b>	<b>27.989.316</b>

**RELAZIONE SULLA GESTIONE AL 31 DICEMBRE 2018**

Gentili Iscritti,

nel corso dell'esercizio 2018 la gestione del Fondo Pensione dei Dipendenti delle Imprese del Gruppo Unipol si è svolta coerentemente con le indicazioni contenute nel bilancio preventivo.

La gestione dei contributi previdenziali degli iscritti è stata effettuata attraverso convenzioni assicurative di cui al Ramo I dell'art. 2, comma I, del D. Lgs. n. 209/2005 stipulate con UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Di seguito si segnalano i principali accadimenti intervenuti e le attività salienti svolte nel corso dell'esercizio.

Si evidenzia preliminarmente che:

- dal 1° gennaio 2018 è entrata in vigore la Legge n. 205 del 27 dicembre 2017 (Legge di Bilancio 2018) che ha ulteriormente variato, rispetto alla Legge annuale per il mercato e la concorrenza n. 124/2017, il dettato di alcune disposizioni del D. Lgs. n. 252/2005 (il comma 4 dell'art. 11 "Prestazioni" e il comma 2, lettera c), dell'art. 14 "Permanenza nella forma pensionistica complementare e cessazione dei requisiti di partecipazione e portabilità"). In particolare, l'articolo 1, comma 168, lettera a), della Legge di Bilancio 2018, ha riformulato interamente il comma 4 dell'art. 11 del D. Lgs. n. 252/2005 (oggi articolato nei commi 4, 4 bis, 4 ter, 4 quater e 4 quinquies), unificando e sostituendo le precedenti disposizioni riguardanti la Rendita Integrativa Temporanea Anticipata (RITA), prevista inizialmente in via sperimentale dalla Legge di Bilancio 2017 (Legge n. 232/2016), applicabile a regime dal 1° gennaio 2018;
- in data 8 febbraio 2018 è stata pubblicata la Circolare COVIP Prot. n. 888 contenente chiarimenti applicativi in ordine alle modifiche introdotte dalla Legge di Bilancio 2018;
- l'art. 1, comma 168, lett. b), della Legge di Bilancio 2018, ha soppresso l'ultimo periodo dell'art. 14, comma 2, lett. c), del D. Lgs. n. 252/2005, così come modificato dalla Legge annuale per il mercato e la concorrenza n. 124/2017, che non consentiva l'esercizio del riscatto totale nei 5 anni, ovvero nel maggior periodo fissato dalle forme pensionistiche, precedenti la maturazione dei requisiti di accesso alle prestazioni pensionistiche complementari; conseguentemente, la nuova norma consente di poter richiedere il riscatto totale anche in prossimità del pensionamento, in alternativa alla RITA;

Ciò considerato, in data 22 marzo 2018 il Consiglio di Amministrazione ha approvato:

- le modifiche allo Statuto, in adeguamento alle nuove disposizioni del D. Lgs. n. 252/2005, introdotte dalla Legge n. 124 del 4 agosto 2017 e dalla Legge di Bilancio 2018 che hanno riguardato gli artt. 6 "trasferimento e riscatto della posizione individuale", 7 "contribuzione" e 8 "prestazioni pensionistiche";
- i conseguenti aggiornamenti ai seguenti documenti:
  - la Nota informativa;
  - il Documento sul regime fiscale;
  - il Documento sulla RITA;

Nella stessa data è stato inoltre aggiornato il Documento sulla politica di investimento, a seguito del rinnovo delle convenzioni stipulate con il gestore assicurativo.

Successivamente, in data 29 marzo 2018, è stata trasmessa alla COVIP e resa disponibile sul sito del Fondo, la seguente documentazione aggiornata:

- lo Statuto;
- la Nota informativa;

- il Documento sulle Anticipazioni;
- il Documento sul regime fiscale;
- il Documento sulla Politica di Investimento.

Si evidenzia inoltre che a decorrere dal 25 maggio 2018 il Regolamento (UE) 2016/679 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 aprile 2016 <<relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati e che abroga la direttiva 95/46/CE>>, in vigore dal 24 maggio 2016, è diventato definitivamente applicabile in via diretta in tutti i Paesi UE. Sono state poste in essere dal Fondo le attività necessarie per la conformità al predetto Regolamento; a tale scopo è stata integrata la scrittura privata sottoscritta con UnipolSai Assicurazioni S.p.A. in data 28 febbraio 2018 ed è stata aggiornata la modulistica del Fondo.

Con riferimento alle Informazioni Statistiche richieste dalla COVIP si precisa che, come disposto dalla Circolare n. 250 dell'11 gennaio 2013 e successivi aggiornamenti e integrazioni, sono stati inoltrati tramite sito web i seguenti dati:

- in data 24 gennaio 2018 i dati disaggregati trimestrali e in data 30 gennaio 2018 i dati aggregati trimestrali di cui al Titolo I riferiti alla data del 31 dicembre 2017;
- in data 29 gennaio 2018 i dati aggregati annuali di cui al Titolo I riferiti alla data del 31 dicembre 2017;
- in data 18 aprile 2018 i dati strutturali di cui al Titolo II;
- in data 20 aprile 2018 i dati disaggregati trimestrali e in data 23 aprile 2018 i dati aggregati trimestrali di cui al Titolo I riferiti alla data del 31 marzo 2018;
- in data 18 maggio 2018 i dati disaggregati annuali di cui al Titolo I riferiti alla data del 31 dicembre 2017;
- in data 24 luglio 2018 i dati aggregati annuali di bilancio di cui al Titolo I riferiti alla data del 31 dicembre 2017;
- in data 24 luglio 2018 i dati disaggregati trimestrali e i dati aggregati trimestrali di cui al Titolo I riferiti alla data del 30 giugno 2018;
- in data 18 ottobre 2018 i dati disaggregati trimestrali e i dati aggregati trimestrali di cui al Titolo I riferiti alla data del 30 settembre 2018.

Si segnala che nel corso del 2018 sono pervenuti cinque reclami, evasi nei termini previsti dalla normativa vigente e gestiti senza esiti negativi per il Fondo, dando riscontro alle richieste dei reclamanti.

Tra le principali novità normative intervenute nel settore della previdenza complementare, di interesse per il Fondo, si segnalano:

- Il Decreto ministeriale del 22 marzo 2018 che ha modificato il Modulo TFR 2, concernente la “Scelta per la destinazione del trattamento di fine rapporto”.
- Il Decreto Legislativo n. 88 del 21 giugno 2018 pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 161 del 13 luglio 2018 che attua la direttiva comunitaria UE/2014/50 e che si propone di agevolare ulteriormente la mobilità dei lavoratori tra Stati membri migliorando l'acquisizione e la salvaguardia dei diritti pensionistici complementari degli iscritti a tali regimi di pensione complementare. Il predetto decreto legislativo è entrato in vigore il 14 luglio 2018.
- La Circolare COVIP n. 888 dell'8 febbraio 2018 relativa alle modifiche introdotte al Decreto Lgs. n. 252/2005 dall'art. 1, commi 168 e 169, della Legge 27 dicembre 2017, n. 205, che ha ulteriormente variato, rispetto alla Legge annuale per il mercato e la concorrenza n. 124/2017, il dettato di alcune disposizioni del D. Lgs. n. 252/2005 (artt. 11 “Prestazioni”, comma 4, e 14 “Permanenza nella forma pensionistica complementare e cessazione dei requisiti di partecipazione e portabilità”, comma 2, lett. c).
- La Deliberazione COVIP del 21 marzo 2018 che ha fissato i termini e le modalità di versamento del contributo dovuto alla COVIP da parte delle forme pensionistiche complementari nell'anno 2018, ai sensi dell'art. 1, comma 65, della legge 23 dicembre 2005, n. 266 (G.U. 8/5/2018, n. 105)

- La Circolare COVIP n. 4216 del 12 luglio 2018 con la quale l'Organismo di Vigilanza (i) ha comunicato a tutti gli operatori del mercato le anomalie riscontrate in ordine all'adeguamento alle disposizioni di cui alla precedente circolare COVIP n. 888 dell'8/2/2018 e (ii) ha richiesto di porre in essere i necessari interventi entro e non oltre 90 giorni dal ricevimento della circolare allegata e di darne comunicazione all'Autorità.
- La Circolare COVIP n. 6377 del 19 dicembre 2018 contenente aggiornamenti al Manuale delle segnalazioni statistiche e di vigilanza dei fondi pensione volti a (i) integrare gli schemi segnaletici con alcune informazioni richieste dalla BCE e dall'EIOPA; (ii) raccogliere ulteriori informazioni utili per l'attività statistica e di vigilanza nonché perfezionare alcune definizioni anche alla luce del continuo confronto con gli operatori.

**ISCRITTI**

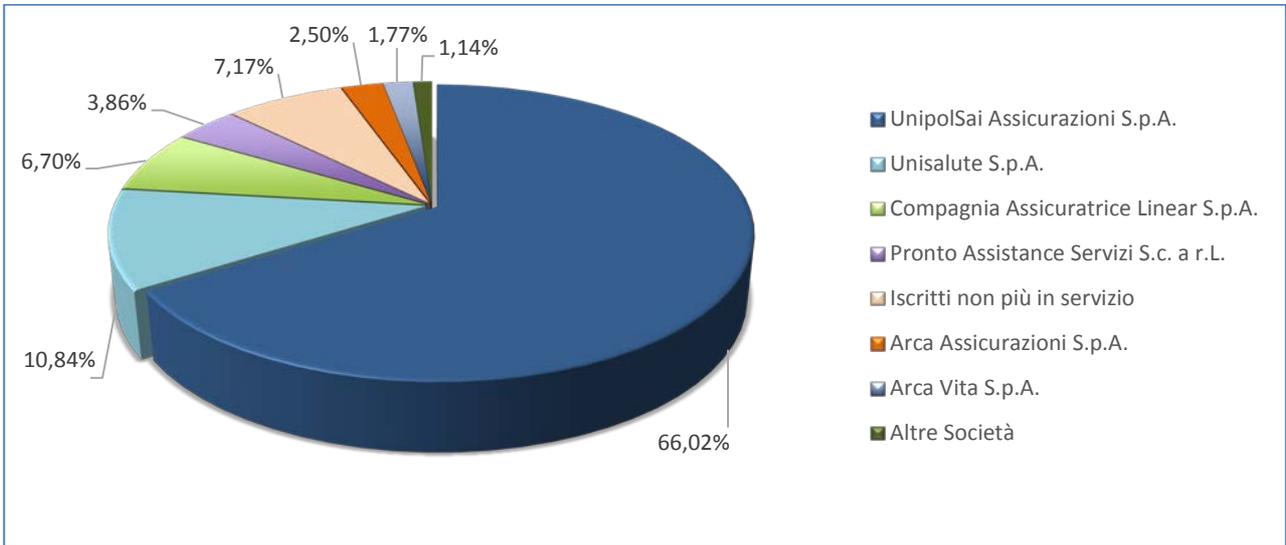
Relativamente al numero degli iscritti, nel 2018 si registra un saldo positivo di 89 unità rispetto al 2017. Tra gli incrementi si evidenzia l'ingresso di n. 83 aderenti alle dipendenze della società UnipolSai Assicurazioni S.p.A., n. 22 aderenti alle dipendenze della società Unisalute S.p.A. nonché di n. 16 aderenti alle dipendenze della società Pronto Assistance Servizi S. c. a r. L.

Tra i decrementi si segnala la diminuzione degli aderenti che, avendo cessato il rapporto di lavoro con le società del Gruppo Unipol, restano iscritti al Fondo anche in assenza di contribuzione (- 27).

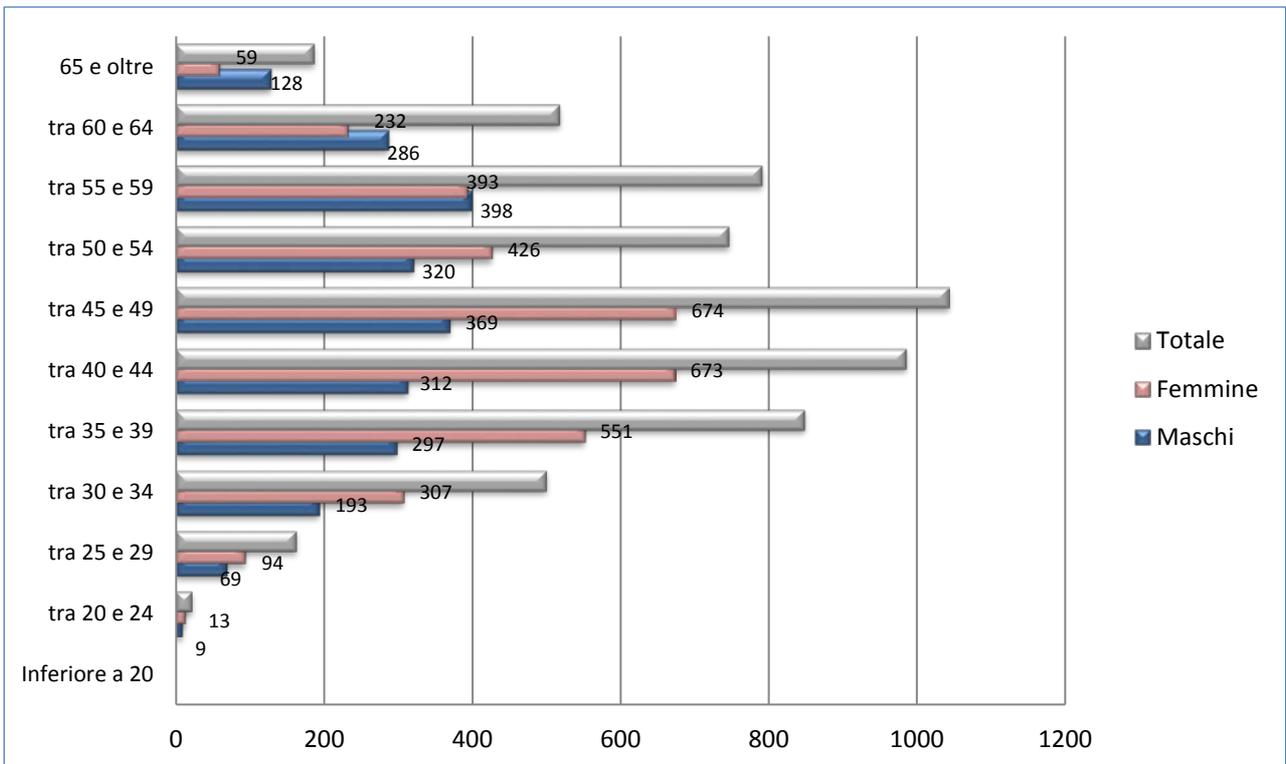
SOCIETA'	N. ISCRITTI al 31/12/2018	N. ISCRITTI al 31/12/2017	VARIAZIONE
Unipol Gruppo S.p.A.	1	3	-2
UnipolSai Assicurazioni S.p.A.	3.831	3.748	+83
Unisalute S.p.A.	629	607	+22
Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A.	389	397	-8
Arca Vita S.p.A.	103	98	+5
Arca Assicurazioni S.p.A.	145	142	+3
Arca Inlinea S. cons. a r. L.	34	35	-1
Arca Sistemi S. c. a r. L.	28	29	-1
Pronto Assistance Servizi S. c. a r. L.	224	208	+16
Fondazione Unipolis	3	4	-1
Iscritti non più in servizio	416	443	-27
<b>TOTALE</b>	<b>5.803</b>	<b>5.714</b>	<b>+89</b>

Di seguito si riportano alcuni grafici che evidenziano la suddivisione degli iscritti per società, fasce di età, aree geografiche, tipologia di adesione e anzianità di adesione.

**PER SOCIETÀ**

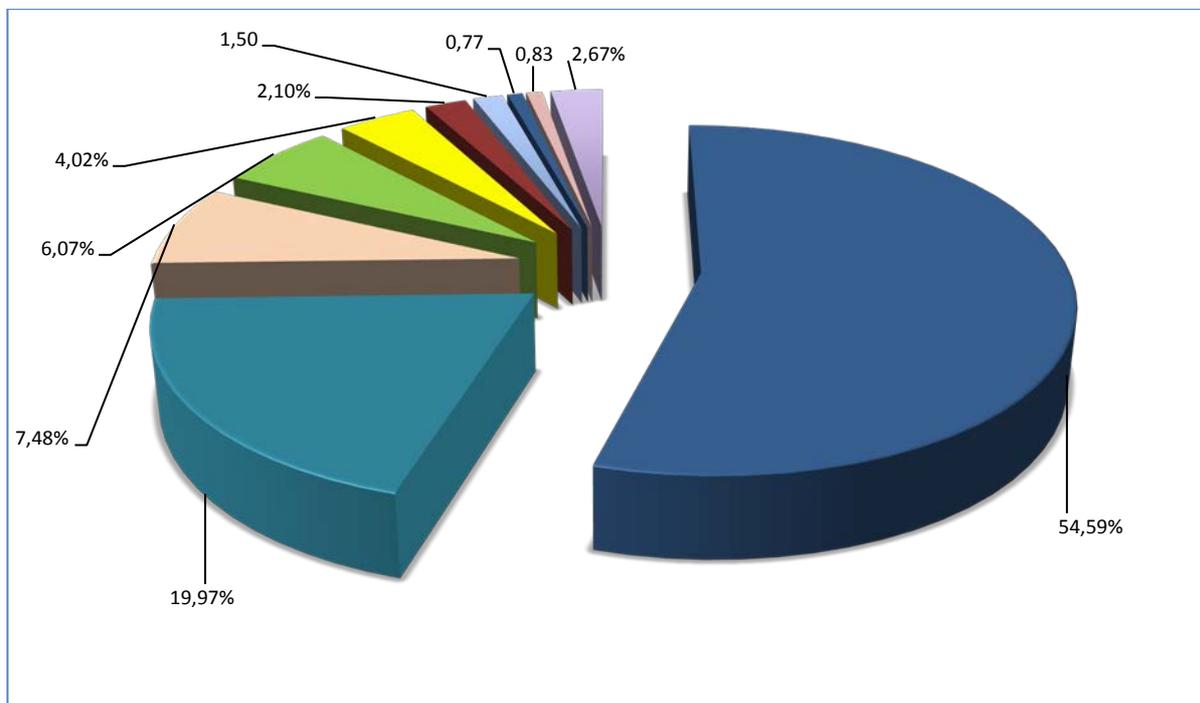


**PER FASCE DI ETÀ**

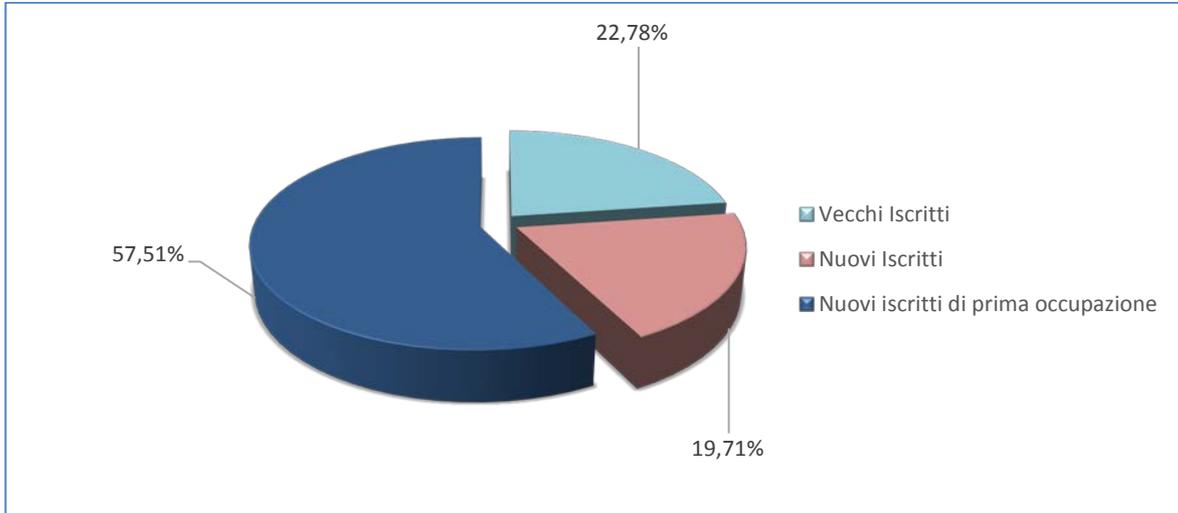


**NEL TERRITORIO**

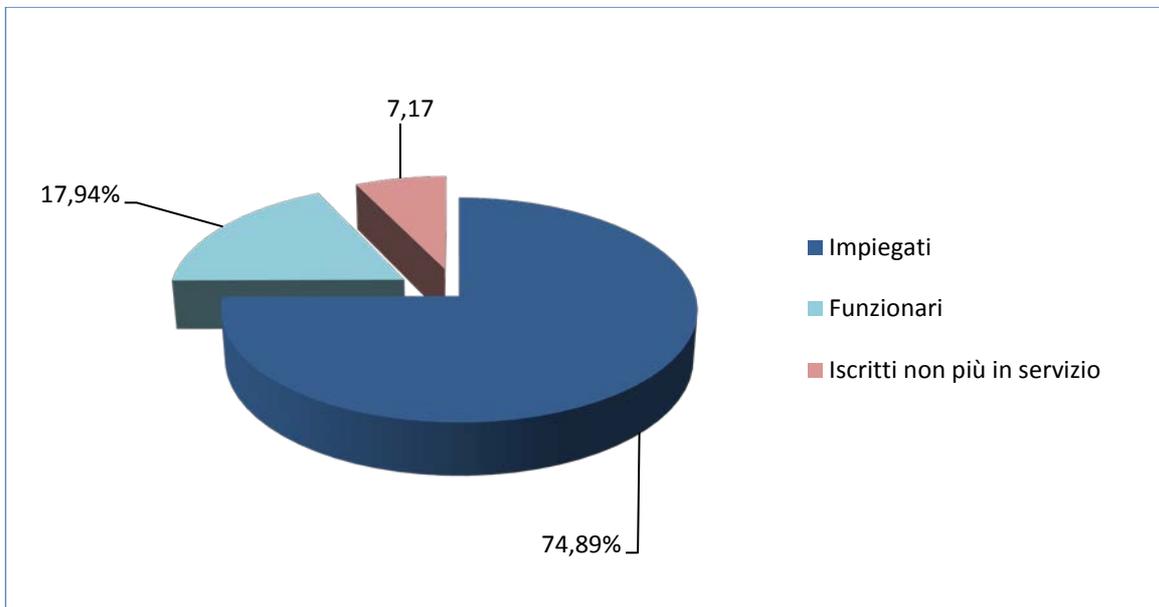
Tab. 2	
REGIONE	n.
EMILIA ROMAGNA	3.168
LOMBARDIA	1.159
VENETO	434
PIEMONTE	352
LAZIO	233
CAMPANIA	122
TOSCANA	87
SICILIA	45
PUGLIA	48
LIGURIA	39
MARCHE	26
ABRUZZO	22
SARDEGNA	21
CALABRIA	16
FRIULI VENEZIA GIULIA	14
UMBRIA	13
TRENTINO ALTO ADIGE	4
<b>TOTALE</b>	<b>5.803</b>



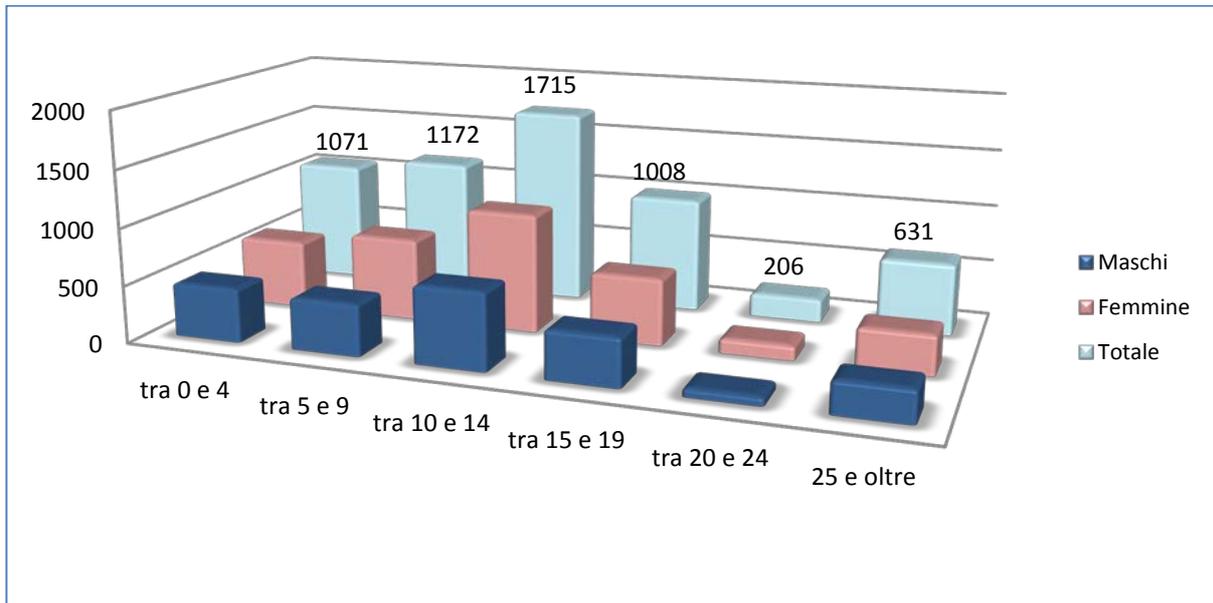
### ISCRITTI PER TIPOLOGIA DI ADESIONE



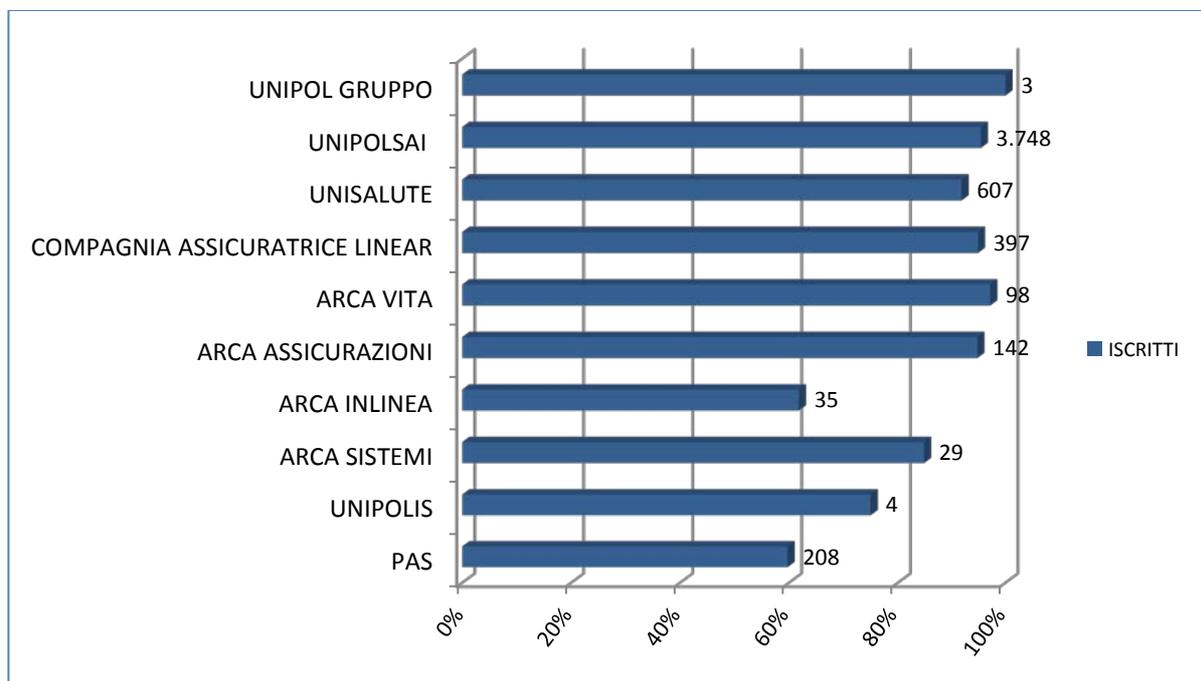
### PER QUALIFICA



**ISCRITTI PER ANZIANITÀ DI ADESIONE AL FONDO**



**ISCRITTI/DIPENDENTI DELLE SOCIETÀ**



Il numero dei dipendenti delle società del Gruppo Unipol non iscritti al Fondo alla data del 31 dicembre 2018 è pari a 450 unità.

**PATRIMONIO DEL FONDO - INVESTIMENTI**

La tabella seguente evidenzia la composizione del patrimonio del Fondo suddivisa per convenzione. L'importo totale per singola convenzione è composto dai contributi complessivamente accantonati, comprensivi dei contributi di competenza dell'esercizio, e dei rendimenti alla data del 31 dicembre 2018.

Convenzione	Imprese datrici di lavoro	Totale patrimonio
154000049 154000551	Unipol Gruppo S.p.A. UnipolSai Assicurazioni S.p.A. Unisalute S.p.A. Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A. Arca Vita S.p.A. Arca Assicurazioni S.p.A. Arca Inlinea S. cons. a r. L. Arca Sistemi S.c. a r. L. Pronto Assistance Servizi S.c. a r. L. Fondazione Unipolis	100.943.017 139.075.903
016000108	UnipolSai ex Meie UnipolSai ex Aurora	39.502.007
016025075	UnipolSai ex Gruppo Winterthur	79.147.371
70020062	UnipolSai ex Gruppo Winterthur	2.802.573
11000014 11904008 11904019 18600118 18800177 18900193	UnipolSai ex: • Savoia Assicurazioni e Savoia Vita • Magdeburger • Veneta Vita • Sapa	1.608.476 314.214 7.263 74.149 3.122.672 714.413
70011360 70021531 70021544	UnipolSai ex Intercontinentale	663.790 212.724 2.045
	<b>TOTALE</b>	<b>368.190.617</b>

**CONTRIBUTI**

La gestione dei contributi previdenziali degli iscritti viene effettuata esclusivamente attraverso convenzioni assicurative di cui al Ramo I del D. Lgs. n. 209/05 stipulate con UnipolSai Assicurazioni S.p.A.; pertanto il 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.

Nelle tabelle seguenti sono evidenziati i contributi versati al Fondo pensione nell'esercizio 2018 per la previdenza complementare, nonché per la garanzia accessoria relativa al caso di decesso in favore degli iscritti non più alle dipendenze delle Società del Gruppo Unipol, aderenti al Fondo di Solidarietà.

**Contributi previdenziali**

SOCIETA'	2018				2017
	AZIENDA	ISCRITTO	TFR	TOTALE	
Unipol Gruppo S.p.A.	7.905	4.582	6.637	19.124	10.801
UnipolSai Assicurazioni S.p.A.	7.723.256	2.606.832	12.154.267	22.484.355	21.898.671
Unisalute S.p.A.	811.994	179.380	1.245.454	2.236.828	2.063.759
Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A.	497.449	134.180	813.311	1.444.940	1.424.097
Pronto Assistance Servizi S.c. a r. L.	235.306	86.461	164.360	486.127	415.512
Arca Vita S.p.A.	204.341	63.059	322.188	589.588	524.236
Arca Assicurazioni S.p.A.	239.542	76.549	388.046	704.137	676.541
Arca Inlinea S. cons. a r. L.	37.154	4.652	64.440	106.246	111.495
Arca Sistemi S. c. a r. L.	53.833	14.396	86.515	154.744	159.777
Fondazione Unipolis	4.915	2.608	9.438	16.961	18.137
Altre Società (*)	-	-	-	-	19.521
Versamenti volontari	-	408.075	-	408.075	396.230
<b>TOTALE</b>	<b>9.815.695</b>	<b>3.580.774</b>	<b>15.254.656</b>	<b>28.651.125</b>	<b>27.718.777</b>

(\*) Trattasi di Alleanza 3.0 2 S.p.A. in qualità di Società beneficiaria ad esito della scissione di Finsoe S.p.A.

Si segnala in particolare che nel mese di gennaio 2018 tredici iscritti hanno trasferito al Fondo il TFR pregresso al 31 dicembre 2006, tutti nella misura del 100%.

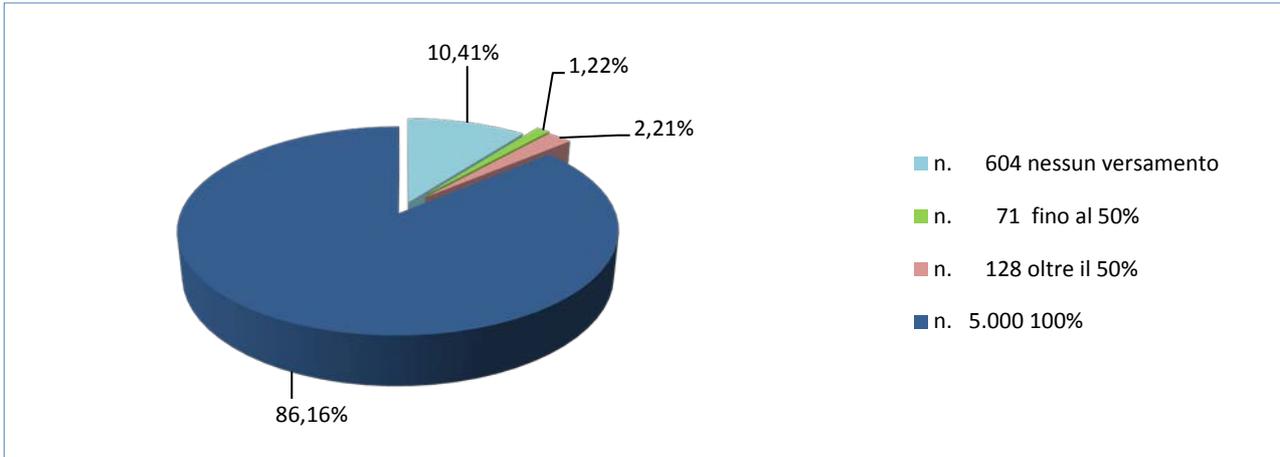
**Contributi garanzia accessoria TCM**

SOCIETA'	2018	2017
UnipolSai Assicurazioni S.p.A.	21.173	27.277
<b>TOTALE</b>	<b>21.173</b>	<b>27.277</b>

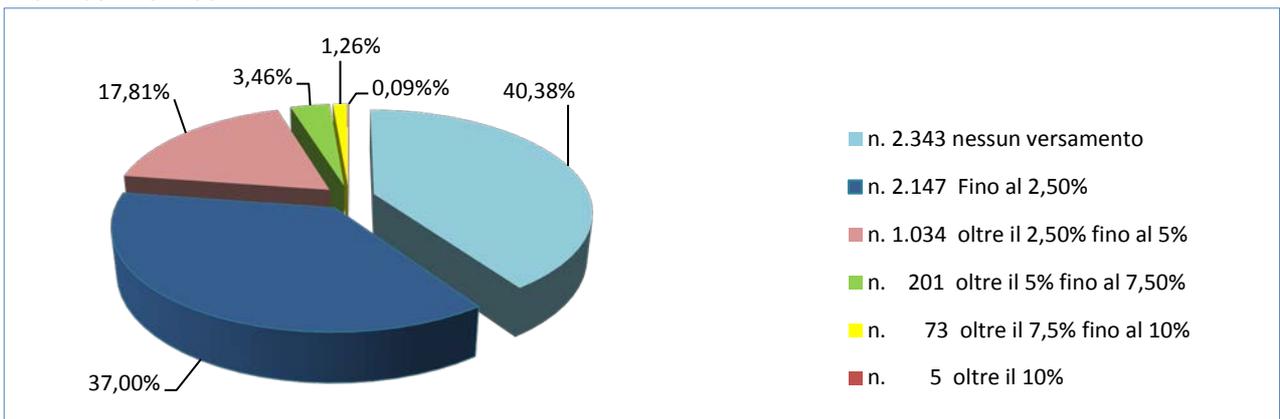
Gli iscritti non più alle dipendenze aderenti al Fondo di Solidarietà assicurati alla data del 31 dicembre 2018 sono n. 107.

Di seguito si riportano alcuni grafici esplicativi dei contributi pervenuti al Fondo nell'anno 2018:

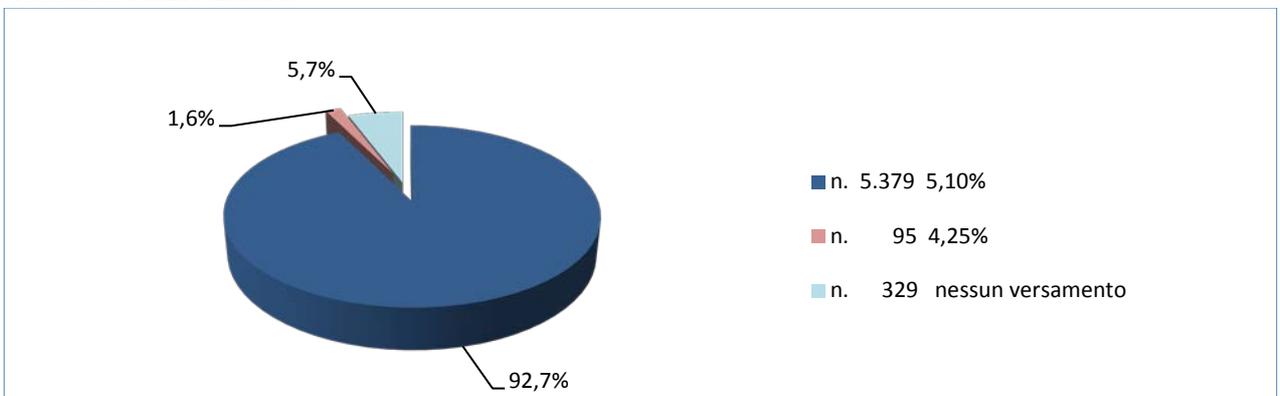
**DA TFR**



**A CARICO DEGLI ISCRITTI**



**A CARICO DELLE AZIENDE**

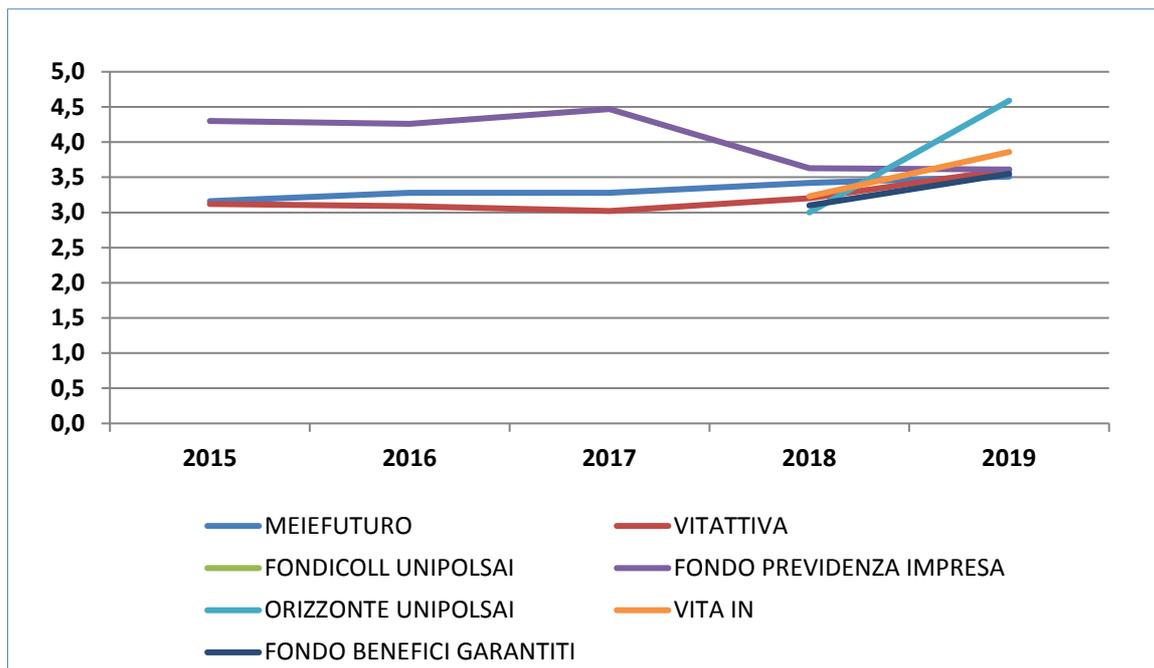


**RENDIMENTI**

Nella tabella seguente sono riepilogati i rendimenti lordi retrocessi relativi alle singole gestioni separate.

Gestione Speciale	gen 2015	apr 2015	dic 2015	gen 2016	apr 2016	dic 2016	gen 2017	gen 2018	gen 2019
Fondicoll UnipolSai <sup>1</sup>									3,30%
Meie Futuro			3,16%			3,28%	3,28%	3,42%	3,51%
Fondo Previdenza Impresa <sup>2</sup>	4,30%			4,26%			4,47%	3,63%	3,61%
Orizzonte UnipolSai <sup>3</sup>								3,00%	4,59%
Vita In <sup>4</sup>								3,23%	3,86%
Benefici Garantiti <sup>5</sup>								3,10%	3,55%
Vitattiva <sup>6</sup>		3,12%			3,09%		3,02%	3,20%	3,61%

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



<sup>1</sup> Comprende le convenzioni 154000049, 154000551, 16025075, 1000014, 1904008, 1904019, 8600118, 8800177, 8900193, 70011360, 70021531, 70021544 e 70020062 per i contributi versati dal 1° gennaio 2018;

<sup>2</sup> Comprende la convenzione 16025075 per i contributi versati fino al 31 dicembre 2017;

<sup>3</sup> Comprende le convenzioni 1000014, 1904008, 1904019, 8600118, 8800177 e 8900193 per i contributi versati fino al 31 dicembre 2017;

<sup>4</sup> Comprende le convenzioni 70011360, 70021531 e 70021544 per i contributi versati fino al 31 dicembre 2017;

<sup>5</sup> Comprende la convenzione 70020062 per i contributi versati fino al 31 dicembre 2017;

<sup>6</sup> Comprende la convenzione 154000049, 154000551 per i contributi versati fino al 31 dicembre 2017;

## ANALISI DEGLI INVESTIMENTI IN BASE AI RISCHI EXTRA – FINANZIARI

Sulla base di quanto comunicato dal gestore assicurativo UnipolSai Assicurazioni S.p.A., si evidenzia che l'analisi dei rischi finanziari dei titoli in portafoglio è stata integrata con quella dei rischi extra-finanziari, con particolare attenzione ai criteri etici e sostenibili riassumibili con l'acronimo ESG (*Environmental - Social - Governance*). La valutazione riguarda gli investimenti effettuati ed è finalizzata a stimare *ex post* il grado di sostenibilità e responsabilità di tali investimenti, avendo l'intento di coniugare gli obiettivi economici e di redditività con quelli ESG di natura ambientale, sociale e di buon governo di imprese (titoli azionari e obbligazionari *corporate*) e Stati (titoli obbligazionari governativi).

A titolo di esempio, alcuni rischi extra-finanziari sono:

- di natura reputazionale, con conseguente perdita del valore intangibile del marchio;
- di pagamento di multe e sanzioni dovute a condanne penali o civili;
- di risarcimenti per danni ambientali e/o sociali;
- di perdite di concorsi, bandi, licenze di operare, commesse, dovute a gravi violazioni in materia di governance (ad esempio episodi di corruzione), di diritti umani e del lavoro, di danni ambientali ecc.;
- di svantaggi competitivi, dovuti ad una razionalizzazione dei costi non ottimale (ad esempio per una mancata politica sugli sprechi idrici e/o di efficienza energetica), ad una scarsa attenzione alla ricerca di innovazione, ad una sottovalutazione dei rischi di tipo organizzativo concernenti le discriminazioni di genere, religione, età, provenienza, gusti sessuali nella gestione del capitale umano e nelle politiche aziendali di sviluppo delle risorse umane;
- di impatto negativo sul valore attribuito ad imprese e Stati da parte di agenzie specializzate in rating ESG, con conseguente perdita del valore di mercato dei relativi titoli azionari, obbligazionari *corporate* e obbligazionari governativi.

Per la valutazione degli investimenti secondo i criteri ESG è stato utilizzato un processo di Monitoraggio di Sostenibilità *ex post*, certificato dal consulente esterno e indipendente ECPI S.r.l. ([www.ecpigroup.com](http://www.ecpigroup.com)), basato su principi e valori decisi a livello di Gruppo, quali il rispetto dei diritti umani e del lavoro; la cura dell'ambiente; il rispetto delle norme anti-corruzione; l'esclusione della produzione di armi di distruzione di massa e del coinvolgimento in misura prevalente in attività collegate al gioco d'azzardo.

Per una descrizione del perimetro di indagine e dei criteri ESG presi in considerazione nel Monitoraggio<sup>7</sup> degli investimenti di Unipol Gruppo S.p.A. e di UnipolSai Assicurazioni S.p.A. si vedano il Bilancio Integrato di Gruppo e il Bilancio di Sostenibilità di UnipolSai S.p.A., disponibili rispettivamente sul sito [www.unipol.it](http://www.unipol.it) e sul sito [www.unipolsai.com](http://www.unipolsai.com).

Con riferimento al Monitoraggio di Sostenibilità - effettuato al 31 dicembre 2018 - sugli attivi delle Gestioni Separate a cui sono collegate le prestazioni assicurative previste dalle Convenzioni stipulate dal Fondo Pensione dei Dipendenti delle Imprese del Gruppo Unipol si evidenzia che i portafogli sottostanti alle Gestioni Separate a cui sono collegate le Convenzioni Assicurative stipulate dal Fondo soddisfano, nel loro complesso, i criteri ESG del Gruppo Unipol nella misura del 99% (risultano pertanto non soddisfatti o non coperti dal monitoraggio nella misura dell'1%).

<sup>7</sup> Si precisa che sono esclusi dal Monitoraggio sugli investimenti i titoli finanziari nei portafogli degli OICR - Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (fondi comuni di investimento istituiti e gestiti da SGR e SICAV).

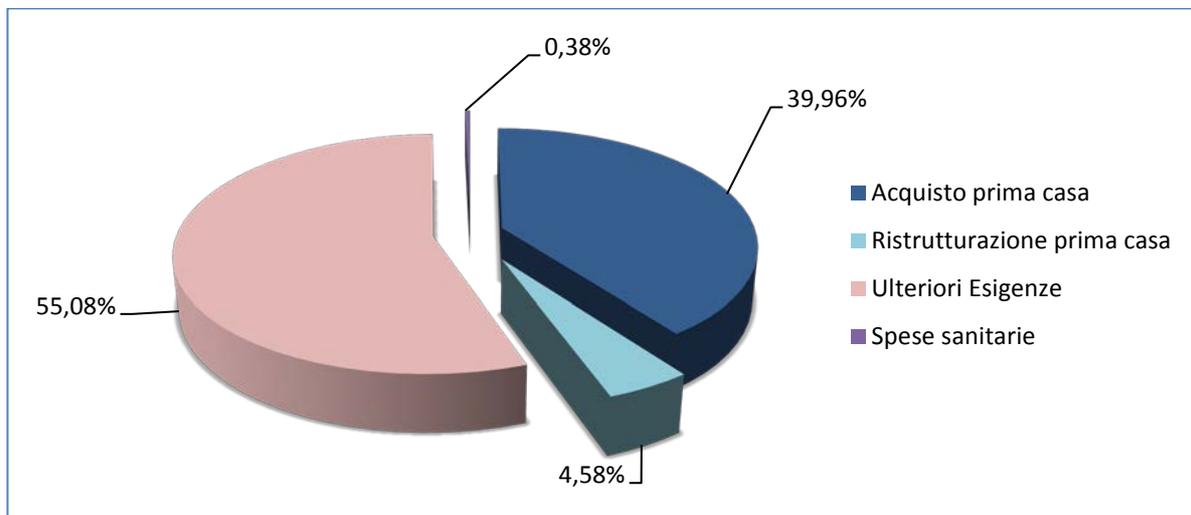
**ANTICIPAZIONI**

Nel corso dell'esercizio, in conformità a quanto previsto dall'art. 11, comma 7, del D. Lgs. n. 252/2005, sono state erogate complessivamente 268 anticipazioni di cui 68 per acquisto o ristrutturazione della prima casa di abitazione, 199 per ulteriori esigenze dell'aderente (30%) e 1 per spese sanitarie, per un totale complessivo di € 4.882.036.

Riepiloghiamo nella tabella seguente le anticipazioni erogate suddivise per causale e singola convenzione:

Convenzione	Acquisto prima casa	Ristrutturazione prima casa	Ulteriori esigenze	Spese sanitarie	TOTALE
154000049	-	-	580.882	-	580.882
154000551	1.440.778	185.272	840.669	18.109	2.484.828
016000108	188.937	-	469.813	-	658.750
016025075	300.049	38.453	737.253	-	1.075.755
11000014	-	-	6.708	-	6.708
18800177	21.220	-	16.373	-	37.593
70020062	-	-	31.738	-	31.738
70011360	-	-	5.782	-	5.782
<b>TOTALE</b>	<b>1.950.984</b>	<b>223.725</b>	<b>2.689.218</b>	<b>18.109</b>	<b>4.882.036</b>

Nel grafico che segue si indica la rappresentazione per causale delle anticipazioni erogate nel 2018.



## PRESTAZIONI

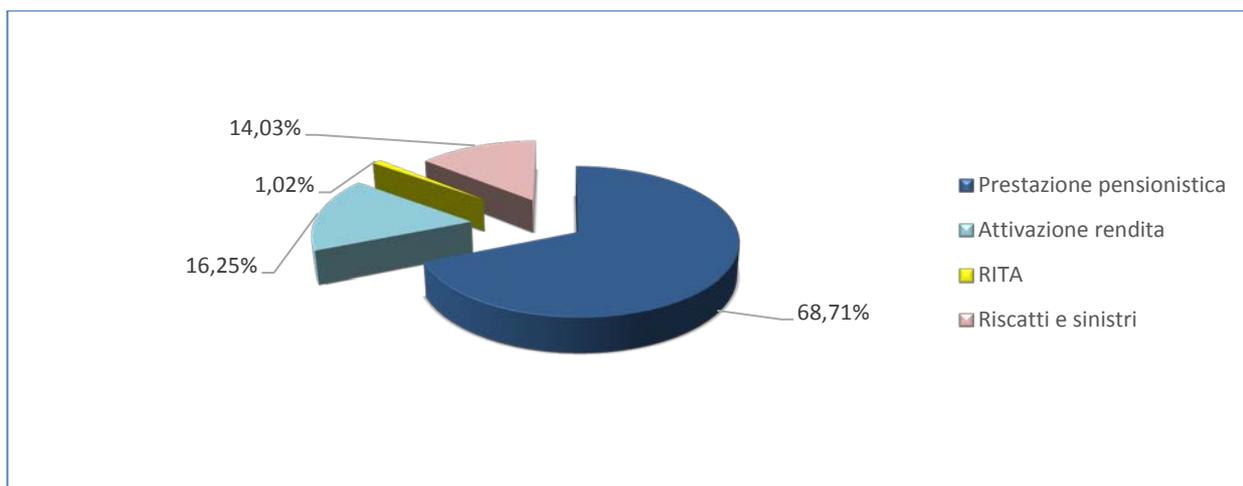
**Erogazioni in forma di capitale, rendite e rendita integrativa temporanea anticipata (RITA)**

Nel corso del 2018 sono state erogate complessivamente n. 82 prestazioni:

- n. 54 liquidazioni per prestazione pensionistica di cui n. 11 con attivazione della rendita (n. 3 in misura totale e n. 8 in misura parziale);
- n. 3 riscatti parziali nella misura del 50% della posizione individuale maturata, erogati ai sensi dell'art. 14, comma 2 lettera b), del D. Lgs. n. 252/2005;
- n. 23 riscatti totali di cui n. 5 per decesso;
- n. 2 prestazioni erogate in forma di Rendita Integrativa Temporanea Anticipata (RITA).

Nella tabella e nel grafico che segue si evidenziano i valori lordi delle prestazioni erogate suddivise per convenzione e tipologia di prestazione erogata.

Convenzione	Prestazione pensionistica	Attivazioni di Rendite	Rendita Integrativa Temporanea Anticipata (RITA)	Riscatti e Sinistri	TOTALE
154000049	1.736.041	296.084	20.043	234.464	2.286.632
154000551	155.422	217.965	38.169	451.450	863.006
016000108	498.843	120.675	-	222.800	842.318
016025075	1.222.093	297.484	-	-	1.519.577
11000014	81.721	-	-	-	81.721
18800177	93.124	-	-	-	93.124
1904008	31.889	-	-	-	31.889
8900193	57.090	-	-	-	57.090
70020062	64.267	-	-	-	64.267
<b>TOTALE</b>	<b>3.940.490</b>	<b>932.208</b>	<b>58.212</b>	<b>908.714</b>	<b>5.839.624</b>



Nel corso dell'esercizio 2018 sono altresì state trasferite ad altri fondi pensione 13 posizioni individuali per un controvalore complessivo di € 801.583 e sono stati registrati 32 trasferimenti in entrata per un controvalore totale di € 1.080.952.

## NOTA INTEGRATIVA

Si segnala che gli schemi del presente bilancio (Stato Patrimoniale e Conto Economico) hanno formato oggetto di modifiche di natura formale e strutturale rispetto a quelli utilizzati in precedenza, apportate in un'ottica di maggiore chiarezza, coerentemente con le vigenti regolamentazioni COVIP in materia di Bilancio e di Segnalazioni statistiche per i fondi pensione.

### PRINCIPI CONTABILI E CRITERI DI VALUTAZIONE

I principi contabili adottati per la redazione del bilancio sono i medesimi utilizzati negli esercizi precedenti; in particolare:

- i crediti sono iscritti al valore di presumibile realizzo corrispondente al valore nominale;
- i debiti sono iscritti al valore nominale;
- gli oneri e i proventi sono iscritti in base alla loro competenza temporale.

Vengono di seguito commentate le principali poste dello Stato patrimoniale e del Conto Economico.

## COMMENTO ALLE VOCI DI STATO PATRIMONIALE

### ATTIVITA'

#### **Investimenti in gestione** **368.190.617**

Rappresentano la consistenza al 31 dicembre 2018 delle convenzioni assicurative stipulate con il gestore UnipolSai Assicurazioni S.p.A., comprensive di tutte le appendici emesse a fronte dei contributi di competenza dell'esercizio 2018.

#### **Attività della gestione amministrativa** **2.088.985**

Risultano così costituiti:

Depositi bancari	2.039.856
Crediti verso il gestore assicurativo	31.748
Crediti verso le Società datrici di lavoro	17.381

I *Depositi Bancari* rappresentano il saldo al 31 dicembre 2018 del conto corrente aperto presso Unipol Banca S.p.A. La liquidità deriva principalmente da quattro riserve da investire e da una liquidazione da erogare incassate nel mese di dicembre 2018 e versate rispettivamente a UnipolSai Assicurazioni S.p.A. e all'aderente nel mese di gennaio 2019, nonché da ritenute IRPEF sulle liquidazioni erogate nel mese di dicembre 2018 e da Imposta sostitutiva sui rendimenti maturati nell'esercizio 2018, versate all'Erario rispettivamente nel mese di gennaio e febbraio 2019.

I *Crediti verso il gestore assicurativo* rappresentano il credito verso UnipolSai Assicurazioni S.p.A. per il residuo importo dell'imposta sostitutiva sui rendimenti maturati nell'anno 2018, da incassare.

I *Crediti verso le Società datrici di lavoro* rappresentano il credito verso le Società per spese di gestione di competenza dell'esercizio 2018, da incassare.

**PASSIVITA'****Passività della gestione previdenziale 82.199**

I *Debiti della gestione previdenziale* sono costituiti da:

Debiti verso il Gestore assicurativo per contributi volontari trasferiti al gestore nel mese di gennaio 2019.	2.200
Debiti verso gli aderenti per: - € 61.107 per riserve da trasferire al gestore; - € 18.892 per liquidazioni da erogare.	79.999

**Passività della gestione amministrativa 17.381**

L'importo delle *Passività della gestione amministrativa* risulta interamente costituito dalle *Fatture da ricevere*, rappresentate unicamente dalla fattura del IV trimestre 2018 emessa dal gestore amministrativo nel mese di gennaio 2019.

**Debiti d'imposta 1.977.788**

Trovano appostazione in questa voce le seguenti partite:

Debiti verso l'Erario per imposta sostitutiva sui rendimenti 2018, versata nel mese di febbraio 2019.	1.752.512
Debiti verso l'Erario per ritenute d'acconto operate sulle liquidazioni erogate nel mese di dicembre 2018, versate nel mese di gennaio 2019.	225.276

**Avanzo esercizi precedenti 10.548**

Rappresenta l'accumulo dei risultati degli esercizi precedenti al netto degli utilizzi.

## COMMENTO ALLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

**Saldo della gestione previdenziale** **18.208.834**

Il saldo positivo della gestione previdenziale è così composto:

Contributi previdenziali incassati e investiti in polizze vita	28.651.125
Trasferimenti in entrata	1.080.952
Trasferimenti in uscita	(801.583)
Anticipazioni	(4.882.036)
Erogazioni in forma di capitale	(3.940.490)
Trasformazioni in rendita	(932.208)
Riscatti	(908.714)
Rendita Integrativa Temporanea Anticipata (RITA)	(58.212)
Contributi per prestazioni previdenziali accessorie	21.173
Premi per prestazioni previdenziali accessorie	(21.173)

**Risultato della gestione finanziaria** **12.115.065**

Il risultato della gestione finanziaria è rappresentato dai rendimenti delle polizze vita stipulate con il gestore UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

**Oneri della gestione amministrativa** **1.418**

L'importo di € 1.418 rappresenta il saldo tra gli oneri sostenuti nell'esercizio pari complessivamente ad € 99.763, e il saldo degli oneri e proventi diversi pari ad € 101.181. Tale ultimo importo comprende principalmente le contribuzioni ricevute dalle società aderenti a fronte delle spese di gestione del Fondo.

Contributi COVIP	(13.859)
Polizze D&O	(2.136)
Costi amministrativi e consulenze	(81.563)
Spese bancarie e interessi attivi	(2.132)
Notarili	(73)
Oneri e Proventi diversi	101.181

---

**Oneri e proventi straordinari** **349**

Gli Oneri e proventi straordinari pari ad € 349 rappresentano il saldo tra le:

- Sopravvenienze passive per € 358 composte da:
  - € 349 per un credito inesigibile v/aderente del 2014;
  - € 9 per l'importo versato dal Fondo a fronte del ravvedimento relativo all'imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio 2017;
- Sopravvenienze attive per € 9 corrispondenti all'importo ricevuto dal Gestore assicurativo per il ravvedimento relativo all'imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio 2017.

---

**Imposta Sostitutiva** **1.752.512**

Si riferisce all'imposta di cui all'art. 17 del D. Lgs. n. 252/2005 applicata nella misura stabilita dalla normativa vigente.

---

**Risultato dell'esercizio** **1.069**

L'esercizio chiude con un avanzo di € 1.069 (saldo positivo di € 1.359 nel 2017).

### **FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO**

Tra i fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio si evidenzia che in data 17 gennaio 2019 è stato pubblicato, nella Gazzetta Ufficiale n. 14, il Decreto Legislativo 13 dicembre 2018, n. 147 (di seguito "il Decreto"), con il quale sono state apportate modifiche alla normativa sui fondi pensione, in recepimento della Direttiva (UE) 2016/2341, relativa all'attività e alla vigilanza degli enti pensionistici aziendali o professionali (c.d. "Direttiva IORP II"). Il Decreto è entrato in vigore il 1° febbraio 2019.

Il Decreto prevede una complessiva revisione del D. Lgs. n. 252/05 e l'emanazione - entro 60 giorni dalla data di entrata in vigore - di una corposa regolamentazione attuativa da parte del Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali e della COVIP. Nelle more dell'entrata in vigore del Decreto del Ministro del Lavoro e delle Politiche Sociali e dei provvedimenti della COVIP, l'art. 3 del D. Lgs. n. 147/2018 conferma l'applicabilità delle vigenti disposizioni emanate dalla COVIP (anche se abrogate o modificate dalle nuove norme) e quelle di cui al DM Lavoro n. 79/2007, fino a quando non entreranno in vigore i nuovi provvedimenti attuativi. È prevedibile un periodo transitorio per il perfezionamento dell'adeguamento da parte delle forme pensionistiche, che potrà richiedere tempi non brevi e che dovrà essere effettuato secondo le istruzioni che saranno impartite dalla COVIP, considerati i numerosi nuovi obblighi in materia di governance, esternalizzazioni, trasparenza verso gli aderenti, con le conseguenti necessità di adeguamento della documentazione del Fondo.

Con riferimento alle Informazioni Statistiche richieste da COVIP si precisa che, come disposto dalla Circolare n. 250 dell'11 gennaio 2013 e successivi aggiornamenti e integrazioni, in data 22 gennaio 2019 sono stati inoltrati tramite sito web i seguenti dati:

- i dati aggregati e disaggregati trimestrali di cui al Titolo I riferiti alla data del 31 dicembre 2018;
- i dati aggregati annuali di cui al Titolo I riferiti alla data del 31 dicembre 2018.

### **EVOLUZIONE DELLA GESTIONE NEL 2019 (PREVISIONE)**

Rispetto al 2018 non si prevedono particolari scostamenti sia per quanto riguarda l'attività di gestione dei contributi previdenziali, sia per quanto riguarda i risultati economici. Sul piano reddituale, al 28 maggio 2019, risultano acquisiti dal Fondo contributi previdenziali per un totale di € 17.096.040 destinati al finanziamento della previdenza complementare. Tutti i contributi sono stati trasferiti al gestore assicurativo.

Nei primi 5 mesi dell'esercizio 2019 sono pervenute al Fondo n. 32 richieste di liquidazione della prestazione pensionistica, di cui n. 4 relative all'attivazione di rendite vitalizie, n. 11 richieste di attivazione della Rendita Integrativa Temporanea Anticipata (RITA), n. 5 richieste di riscatto e n. 2 richieste di trasferimento della prestazione pensionistica.

Sono altresì pervenute al Fondo n. 137 richieste di anticipazione di cui n. 44 relative alle causali "acquisto e ristrutturazione della prima casa di abitazione" e n. 93 relative alla causale "ulteriori esigenze dell'aderente".

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

Per l'esercizio 2019 verrà richiesto alle imprese del Gruppo Unipol un contributo per lo svolgimento delle attività del Fondo pari a € 6.000. A tale importo, si aggiungerà il contributo di Vigilanza di € 14.326, la quota di iscrizione alla Mefop pari a € 12.630 e il corrispettivo dei servizi prestati da UnipolSai Servizi Previdenziali S.r.l. che si attesterà intorno a € 69.700.

**PROPOSTE ALL'ASSEMBLEA**

Gentili Iscritti,

Vi invitiamo ad approvare il bilancio chiuso alla data del 31 dicembre 2018 così come da noi redatto, che chiude con un risultato d'esercizio di € 1.069, che Vi proponiamo di riportare a nuovo.

Bologna, 28 maggio 2019

p/Il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
*(Serlupi d'Ongran Andrea)*

