



FONDO PENSIONE DEI  
DIPENDENTI DELLE IMPRESE  
DEL GRUPPO UNIPOL

**BILANCIO**

---

31/12/2024

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

**Sommario**

|                                                                                                 |           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Sommario .....</b>                                                                           | <b>2</b>  |
| <b>Relazione sulla Gestione .....</b>                                                           | <b>4</b>  |
| Fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio .....                                  | 6         |
| Lineamenti di Previsione per l'esercizio 2025 .....                                             | 6         |
| Aderenti .....                                                                                  | 7         |
| Aderenti per Società .....                                                                      | 7         |
| Aderenti per fasce di età .....                                                                 | 8         |
| Aderenti per aree geografiche .....                                                             | 9         |
| Aderenti per tipologia di adesione .....                                                        | 10        |
| Aderenti per qualifica .....                                                                    | 10        |
| Aderenti per anzianità di adesione al Fondo .....                                               | 11        |
| Aderenti/dipendenti delle Società .....                                                         | 11        |
| Patrimonio del Fondo – Investimenti .....                                                       | 12        |
| Contributi previdenziali .....                                                                  | 13        |
| Da TFR .....                                                                                    | 14        |
| A carico degli Aderenti .....                                                                   | 14        |
| A carico delle Aziende .....                                                                    | 14        |
| Rendimenti .....                                                                                | 15        |
| Prestazioni .....                                                                               | 16        |
| Anticipazioni .....                                                                             | 16        |
| Erogazioni in forma di capitale e di rendita .....                                              | 17        |
| <b>Prospetti di Bilancio 2024 .....</b>                                                         | <b>18</b> |
| Stato patrimoniale .....                                                                        | 18        |
| Conto economico .....                                                                           | 19        |
| <b>Nota Integrativa .....</b>                                                                   | <b>20</b> |
| Principi contabili e criteri di valutazione .....                                               | 20        |
| Commento alle voci dello Stato Patrimoniale .....                                               | 20        |
| Commento alle voci del Conto Economico .....                                                    | 22        |
| Proposte all'Assemblea .....                                                                    | 23        |
| <b>Allegato: INFORMATIVA PERIODICA DI CUI ALL'ART. 7 DEL REGOLAMENTO (UE) 2020/852 .....</b>    | <b>24</b> |
| <b>Relazione del Collegio dei Sindaci al bilancio chiuso al 31 dicembre 2024 .....</b>          | <b>25</b> |
| A) Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. n. 39/2010 .....       | 25        |
| B) Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2429 comma 2 del Codice Civile ..... | 27        |





## Relazione sulla Gestione

Gentili Aderenti,

nel corso dell'esercizio 2024 la gestione del Fondo Pensione dei Dipendenti delle Imprese del Gruppo Unipol (di seguito anche il "Fondo") è proseguita regolarmente, in continuità con gli esercizi precedenti, sia sotto il profilo della gestione della contribuzione ricevuta, sia sotto il profilo dell'erogazione delle prestazioni.

I contributi previdenziali versati al Fondo sono stati gestiti in conformità a quanto stabilito dallo Statuto e dal Documento sul processo di attuazione della Politica di investimento. I contributi ricevuti sono quindi stati integralmente impiegati in convenzioni assicurative di cui al Ramo I dell'art. 2, comma I, del D.lgs. n. 209/2005 stipulate con Unipol Assicurazioni S.p.A., che ha incorporato UnipolSai Assicurazioni S.p.A. con efficacia giuridica dal 31 dicembre 2024, allo scopo di consentire agli aderenti di disporre, all'atto del pensionamento, di prestazioni pensionistiche complementari del sistema obbligatorio.

Nel corso dell'esercizio il quadro normativo di riferimento è rimasto nel suo complesso stabile. Si segnalano, tra i principali provvedimenti di interesse per il settore della previdenza complementare e in particolare per il Fondo, i seguenti:

- Istruzioni di Banca d'Italia, COVIP, IVASS e MEF per l'esercizio dei controlli rafforzati sull'operato degli intermediari abilitati per contrastare il finanziamento delle imprese produttrici di mine antipersona, di munizioni e submunizioni a grappolo, pubblicate in G.U. n. 184 del 7 agosto 2024;
- Regolamenti Delegati (UE) 2024/1772, (UE) 2024/1773 e (UE) 2024/2956, approvati in attuazione al Regolamento (UE) 2022/2554 del Parlamento Europeo e del Consiglio relativo alla resilienza operativa digitale per il settore finanziario (DORA).

Per quanto concerne gli organi sociali del Fondo, tra i fatti intervenuti nel corso dell'esercizio 2024 si segnala che:

- in data 9 gennaio 2024 l'Assemblea dei Delegati, convocata in relazione alla comunicazione COVIP pervenuta al Fondo in data 5 dicembre 2023 in merito allo Statuto approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 30 marzo 2022, ha approvato, in sede straordinaria, le modifiche deliberate dal Consiglio di Amministrazione di cui agli artt. 17 e 25 dello Statuto, relative alle modalità di partecipazione rispettivamente alle riunioni dell'Assemblea dei Delegati e del Collegio dei Sindaci e, in sede ordinaria, ha ricevuto l'informativa relativa alle modifiche statutarie approvate dal Consiglio di Amministrazione in data 18 dicembre 2023 in ottemperanza alle richieste della COVIP;
- in data 8 aprile 2024 il Signor Andrea Grimaldi, Vice Presidente eletto in rappresentanza dei lavoratori e Responsabile della Funzione Finanza del Fondo, ha rassegnato, con effetto immediato, le dimissioni dalle cariche ricoperte;
- in data 24 aprile 2024 l'Assemblea dei Delegati, riunitasi in seduta ordinaria, ha eletto il Signor Paolo Susini Consigliere di Amministrazione in rappresentanza dei lavoratori, in sostituzione del dimissionario Signor Andrea Grimaldi;
- in data 20 maggio 2024 il Consiglio di Amministrazione, in sostituzione del dimissionario Signor Andrea Grimaldi, ha eletto, tra i propri componenti rappresentanti i lavoratori iscritti al Fondo, il Consigliere Signor Simone Larghi alla carica di Vice Presidente e ha affidato al Consigliere Signor Pierluigi D'Ovidio la responsabilità della Funzione Finanza;
- in data 5 dicembre 2024 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di rinnovare l'incarico di Direttore Generale al Signor Marcello De Zan, a far data dal 1° gennaio 2025 e fino alla data del 31 dicembre 2025, con l'attribuzione delle funzioni previste dalle vigenti disposizioni normative di settore.

Si evidenziano di seguito le principali deliberazioni assunte nel corso dell'anno 2024 dal Consiglio di Amministrazione del Fondo, in ottemperanza alla disciplina delle forme pensionistiche complementari contenuta nel vigente D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005, nelle Direttive Generali adottate da COVIP con la Deliberazione del 29 luglio 2020 e nella Deliberazione COVIP del 22 dicembre 2020 recante "Istruzioni di vigilanza in materia di trasparenza".

In data 8 aprile 2024 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato:



- di approvare il Consuntivo delle attività svolte nel 2023 dalla Funzione di Revisione Interna e il Piano delle attività di Audit per l'anno 2024;
- di approvare la Relazione sul monitoraggio dei rischi 2023 della Funzione di Gestione dei Rischi e il Risk Appetite 2024;
- di approvare il Bilancio al 31 dicembre 2023 e il Documento sul sistema di governo del Fondo, pubblicato sul sito web del Fondo congiuntamente al Bilancio relativo all'esercizio 2023;
- di approvare il "Prospetto delle prestazioni pensionistiche – fase di accumulo" per l'anno 2023;
- di nominare, mediante apposito atto di designazione, il nuovo Responsabile della Protezione dei Dati nella persona della Signora Silvia Bisi, dipendente di Unipol Assicurazioni indicata dalla stessa Impresa promotrice che fornisce il servizio in virtù della scrittura privata sottoscritta tra le Parti.

In data 20 maggio 2024 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato:

- di approvare il Documento sulla Politica di investimento del Fondo, aggiornato in particolare al paragrafo 3 con riguardo alle date di scadenza delle convenzioni assicurative stipulate dal Fondo in conseguenza degli ultimi rinnovi avvenuti e al paragrafo 3.1 al fine di garantirne la coerenza delle informazioni e dei rimandi in esso contenuti con le Linee Guida per le attività di investimento responsabile adottate da Unipol Assicurazioni quale Gestore Assicurativo del Fondo.
- di approvare la dichiarazione di cui all'art. 3 del Regolamento (UE) 2019/2088, pubblicata sul sito web del Fondo, sull'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali relativi agli investimenti, aggiornata rispetto alle Linee Guida per le attività di investimento responsabile approvate da Unipol Assicurazioni quale dal Gestore Assicurativo del Fondo;
- di approvare l'aggiornamento annuale della Nota Informativa, comprensiva dell'Appendice "Informativa sulla sostenibilità";
- di approvare l'addendum di modifica del contratto di fornitura dei servizi di gestione amministrativa stipulato dal Fondo al fine di armonizzarne le previsioni alla disciplina vigente in materia di continuità operativa.

In data 5 dicembre 2024 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato:

- di approvare le proposte di modifica del contratto di fornitura di servizi di gestione amministrativa in essere con UnipolSai Servizi Previdenziali S.r.l., che ha assunto la denominazione Unipol Welfare Solutions S.r.l. a decorrere dal 1° gennaio 2025, al fine di disporre di un testo unitario del contratto, conforme alle modifiche normative nel tempo intervenute e adeguato alle attuali esigenze gestionali, prevedendo contestualmente la revisione dei compensi che il Fondo è tenuto a corrispondere al Service;
- di approvare gli aggiornamenti e le integrazioni del Documento sul sistema di controllo della gestione finanziaria concernenti in particolare l'inserimento del paragrafo 10 "Monitoraggio di sostenibilità" al fine di monitorare le percentuali degli investimenti che soddisfano i criteri ESG, comunicate dal Gestore assicurativo con riferimento agli attivi delle gestioni separate a cui sono collegate le prestazioni assicurative previste dalle convenzioni stipulate dal Fondo, e l'introduzione del paragrafo 11 "Monitoraggio Legge 9 dicembre 2021 n. 220" che disciplina le modalità con le quali il Fondo verifica i risultati dei presidi procedurali adottati dal gestore assicurativo;
- di approvare gli aggiornamenti al Documento sulla Politica di gestione dei conflitti di interesse apportati relativamente all'indicazione dei servizi forniti da Unipol Assicurazioni S.p.A. in virtù della scrittura privata sottoscritta tra le Parti al fine di garantire la separatezza e l'autonomia delle attività del Fondo rispetto a quelle dell'Impresa promotrice;

In pari data il Responsabile della Funzione Finanza, Signor Pierluigi D'Ovidio, ha illustrato il Rapporto Annuale della Funzione Finanza per l'anno 2023, redatto ai sensi di quanto stabilito dal "Documento sul Sistema di controllo della gestione finanziaria" approvato dal Fondo in attuazione della Deliberazione COVIP del 16 marzo 2012, relativa, in



particolare, alla consistenza del patrimonio del Fondo, ai risultati della gestione assicurativa e alla gestione dei conflitti di interesse.

Si segnala infine, tra gli aspetti concernenti le fonti istitutive, che in data 28 febbraio 2024 le Organizzazioni Sindacali e le Imprese del Gruppo Unipol hanno sottoscritto l'accordo di rinnovo della contrattazione collettiva aziendale prevedendo che, a far data dal 1° gennaio 2024, la contribuzione a carico delle Imprese sia incrementata di una quota pari allo 0,25%, per una percentuale complessiva pari al 5,50% della retribuzione annua di riferimento, così come definita dall'allegato 13 del vigente CCNL.

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

- in data 30 gennaio 2024, i dati disaggregati trimestrali, i dati aggregati trimestrali e i dati aggregati annuali di cui al Titolo I riferiti alla data del 31 dicembre 2023;
- in data 24 aprile 2024 i dati disaggregati e aggregati trimestrali di cui al Titolo I riferiti alla data del 31 marzo 2024;
- in data 27 maggio 2024 i dati disaggregati annuali di cui al Titolo I riferiti alla data del 31 dicembre 2023;
- in data 30 luglio 2024 i dati disaggregati e aggregati trimestrali di cui al Titolo I riferiti alla data del 30 giugno 2024 e i dati aggregati annuali di bilancio di cui al Titolo I riferiti alla data del 31 dicembre 2023;
- in data 23 ottobre 2024 i dati disaggregati e aggregati trimestrali di cui al Titolo I riferiti alla data del 30 settembre 2024.

Si segnala che nel corso del 2024 sono pervenuti n. 5 reclami (di cui n. 4 respinti e n. 1 accolto), tutti riscontrati nei termini previsti dalla normativa vigente senza esiti negativi per il Fondo.

## Fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio

Tra i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, si segnala l'emanazione della circolare COVIP prot. n. 1154/25, avente ad oggetto "Regolamento (UE) 2022/2554 sulla resilienza operativa digitale per il settore finanziario. Profili applicativi relativi alle segnalazioni alla COVIP da parte dei fondi pensione."

## Lineamenti di Previsione per l'esercizio 2025

Rispetto al 2024 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 febbraio 2025, risultano acquisiti dal Fondo contributi previdenziali per un totale di € 18.431.936 destinati al finanziamento della previdenza complementare. Tutti i contributi sono stati trasferiti al Gestore Assicurativo.

Per l'esercizio 2025 verrà richiesto alle imprese del Gruppo Unipol un contributo per lo svolgimento delle attività del Fondo pari a € 20.000. A tale importo, si aggiungerà il contributo di Vigilanza di € 17.465, la quota di iscrizione alla Mefop pari a € 14.927 e il corrispettivo dei servizi prestati da Unipol Welfare Solutions S.r.l., che si attesterà intorno a € 105.000.

Aderenti

Al 31 dicembre 2024 il numero degli aderenti registra un incremento di 268 unità rispetto alla stessa data del 2023. La maggior parte degli aderenti si conferma alle dipendenze delle società Unipol Assicurazioni S.p.A. e UniSalute S.p.A.

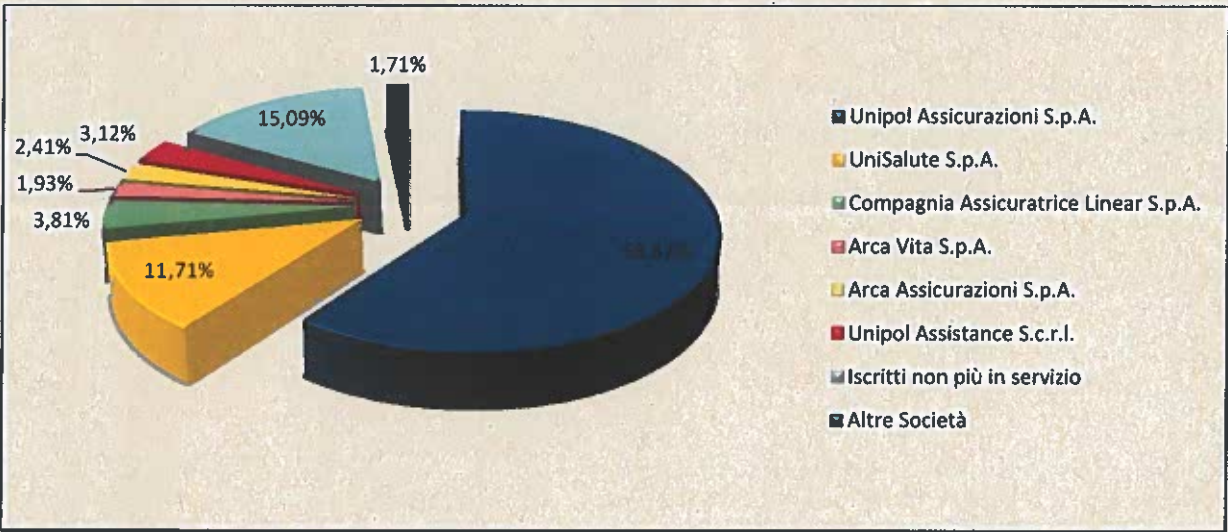
Tab. 1

| SOCIETA'                              | ADERENTI<br>AL<br>31/12/2023 | MOVIMENTAZIONI 2024 |                |                                                    |                          | ADERENTI<br>AL<br>31/12/2024 |
|---------------------------------------|------------------------------|---------------------|----------------|----------------------------------------------------|--------------------------|------------------------------|
|                                       |                              | ADESIONI<br>2024    | USCITE<br>2024 | PASSAGGI<br>INFRA<br>GRUPPO E<br>CESSAZIONI<br>(*) | TOTALE<br>MOVIM.<br>2024 |                              |
| Unipol Assicurazioni S.p.A.           | 3.772                        | 291                 | -              | -45                                                | 246                      | 4.018                        |
| UniSalute S.p.A.                      | 728                          | 67                  | -              | -14                                                | 53                       | 781                          |
| Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A. | 252                          | 4                   | -              | -2                                                 | 2                        | 254                          |
| Arca Vita S.p.A.                      | 123                          | 7                   | -              | -1                                                 | 6                        | 129                          |
| Arca Assicurazioni S.p.A.             | 156                          | 8                   | -              | -3                                                 | 5                        | 161                          |
| Arca Inlinea S. cons. a r. L.         | 45                           | 5                   | -              | -3                                                 | 2                        | 47                           |
| Arca Sistemi S. c. a r. L.            | 46                           | 6                   | -              | -1                                                 | 5                        | 51                           |
| Unipol Assistance S. c. r. L.         | 206                          | 17                  | -              | -15                                                | 2                        | 208                          |
| Be Rebel S.p.A.                       | 12                           | 1                   | -              | 1                                                  | 2                        | 14                           |
| Siat Assicurazioni S.p.A.             | 2                            | -                   | -              | -                                                  | -                        | 2                            |
| Fondazione Unipolis                   | 5                            | -                   | -              | -5                                                 | -5                       | -                            |
| Aderenti non più in servizio          | 1.057                        | -                   | -138           | 88                                                 | -50                      | 1.007                        |
| TOTALE                                | 6.404                        | 406                 | -138           | -                                                  | 268                      | 6.672                        |

(\*) per cessazioni si intendono le risoluzioni dei rapporti di lavoro che comportano il passaggio alla categoria "Aderenti non più in servizio"

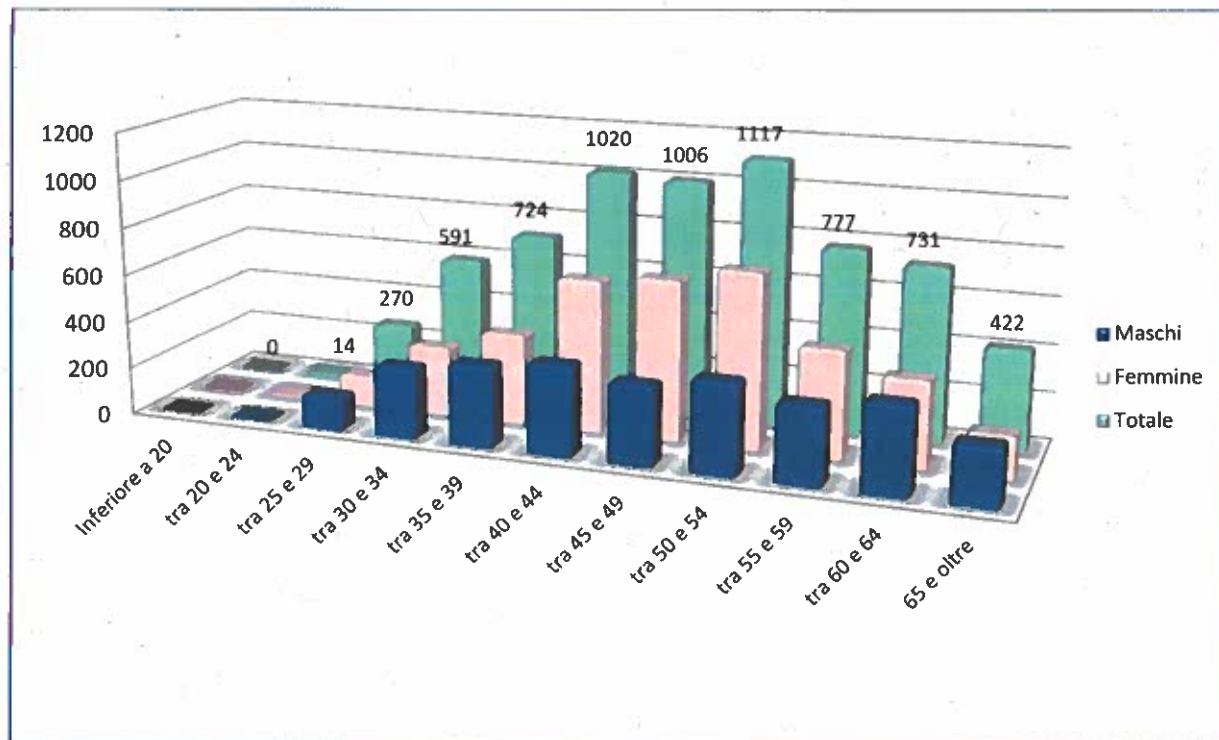
Nei grafici che seguono sono riportate le distribuzioni degli Aderenti per società, fasce di età, aree geografiche, tipologia e anzianità di adesione al Fondo.

Aderenti per Società





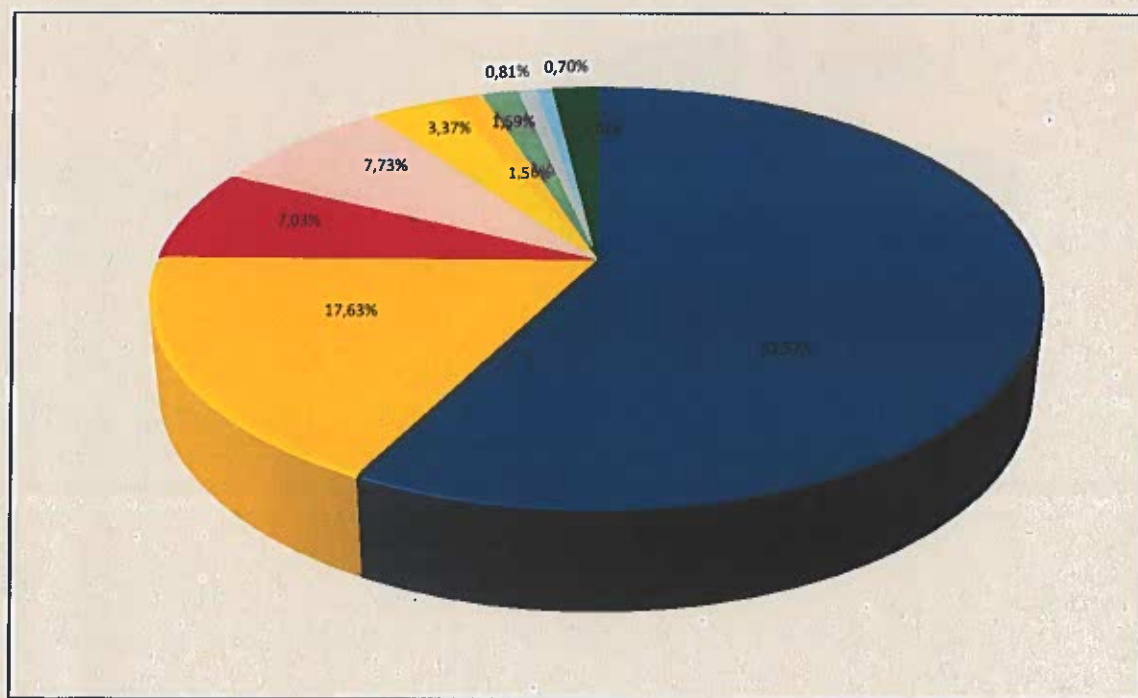
### Aderenti per fasce di età



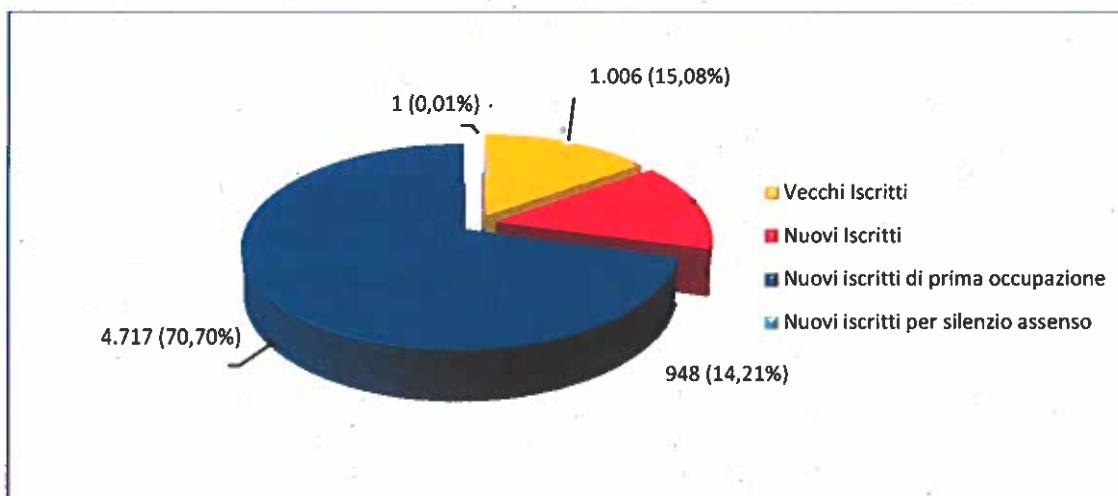


Aderenti per aree geografiche

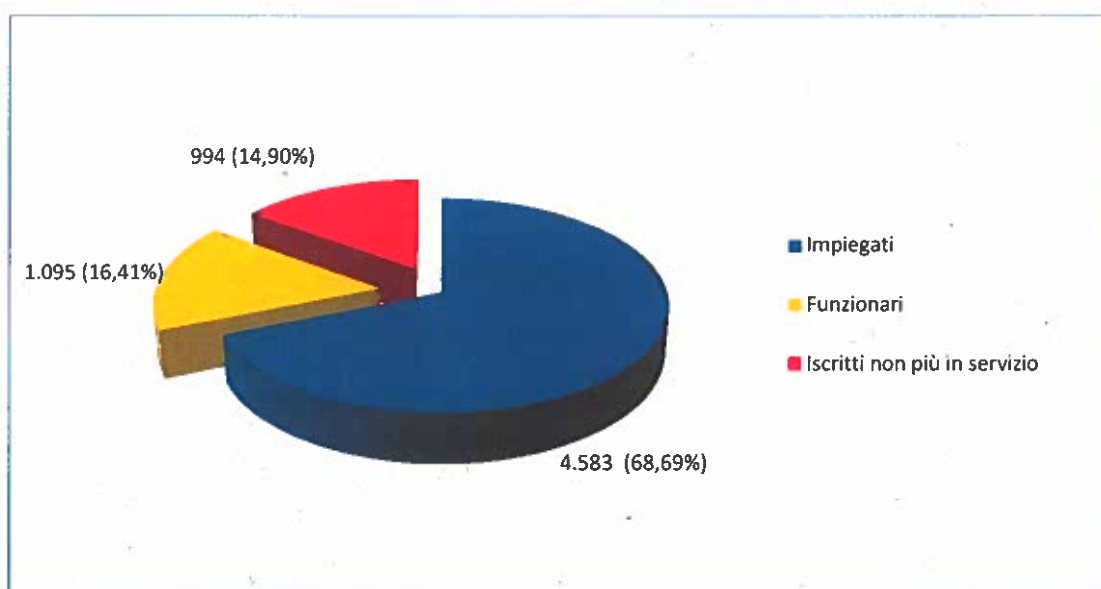
| REGIONE               | n.           |
|-----------------------|--------------|
| EMILIA ROMAGNA        | 3.841        |
| LOMBARDIA             | 1.176        |
| PIEMONTE              | 516          |
| VENETO                | 469          |
| LAZIO                 | 225          |
| TOSCANA               | 106          |
| CAMPANIA              | 104          |
| PUGLIA                | 54           |
| SICILIA               | 47           |
| MARCHE                | 28           |
| LIGURIA               | 25           |
| ABRUZZO               | 22           |
| SARDEGNA              | 18           |
| CALABRIA              | 16           |
| FRIULI VENEZIA GIULIA | 14           |
| UMBRIA                | 6            |
| TRENTINO ALTO ADIGE   | 5            |
| <b>TOTALE</b>         | <b>6.672</b> |



Aderenti per tipologia di adesione

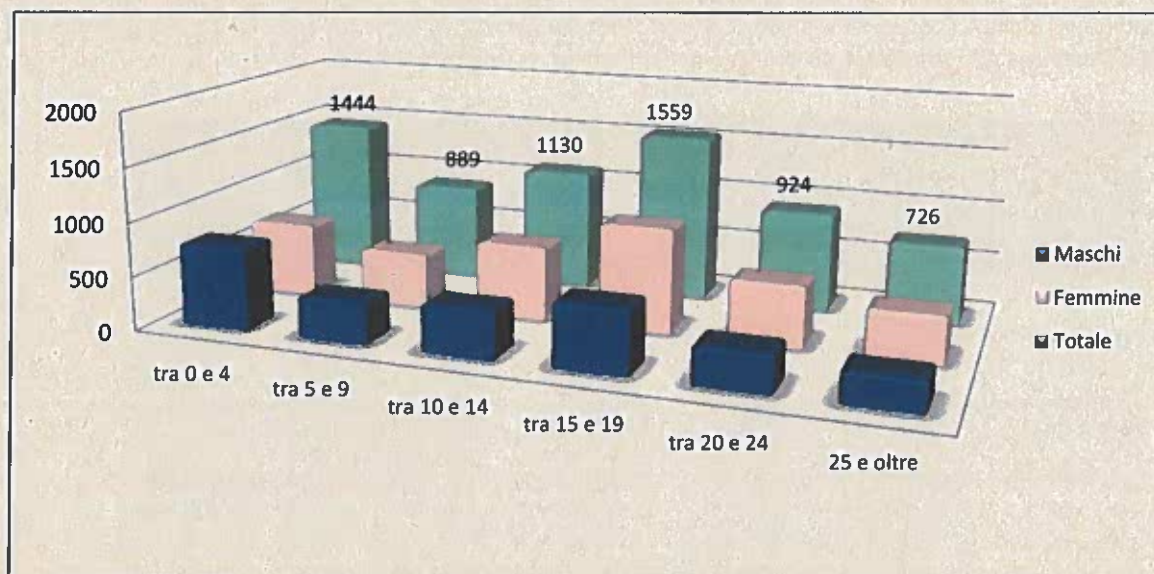


Aderenti per qualifica

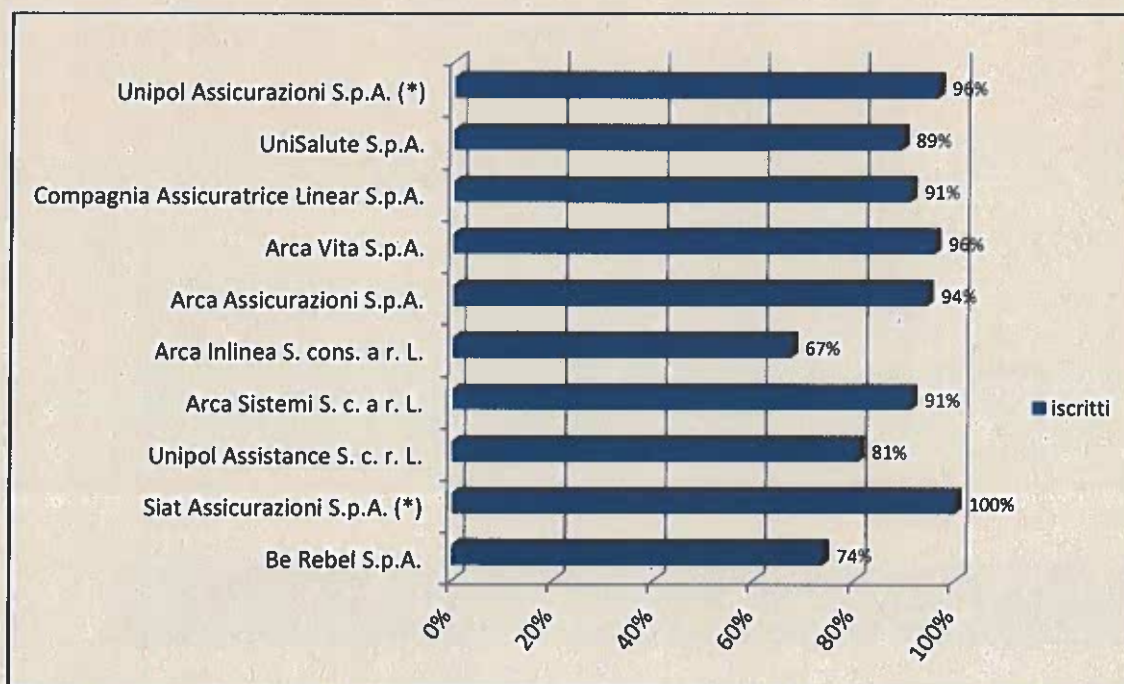




### Aderenti per anzianità di adesione al Fondo



### Aderenti/dipendenti delle Società



(\*) Il valore è calcolato sul numero dei dipendenti della Società potenziali aderenti del Fondo, dedotta la quota parte dei dipendenti iscritta ad altra forma pensionistica.

Il numero dei dipendenti delle società del Gruppo Unipol non aderenti al Fondo alla data del 31 dicembre 2024 è pari a 386 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 dai rendimenti alla data del 31 dicembre 2024.

| Imprese datrici di lavoro                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Convenzione                                                          | Totale patrimonio                                               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| Unipol Assicurazioni S.p.A.<br>UniSalute S.p.A.<br>Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A.<br>Arca Vita S.p.A.<br>Arca Assicurazioni S.p.A.<br>Arca In linea S. c. a r. L.<br>Arca Sistemi S.c. a r. L.<br>Unipol Assistance S. c. r. L.<br>Be Rebel S.p.A.<br>Siat Assicurazioni S.p.A.<br>Fondazione Unipolis | 154000049<br>154000551                                               | 98.076.934<br>264.245.402                                       |
| Unipol ex:<br>• Meie<br>• Aurora                                                                                                                                                                                                                                                                              | 016000108                                                            | 39.552.795                                                      |
| Unipol ex Gruppo Winterthur                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 016025075                                                            | 93.933.820                                                      |
| Unipol ex Gruppo Winterthur                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 70020062                                                             | 2.225.365                                                       |
| Unipol ex:<br>• Savoia Assicurazioni e Savoia Vita<br>• Magdeburger<br>• Veneta Vita<br>• Sapa                                                                                                                                                                                                                | 11000014<br>11904008<br>11904019<br>18600118<br>18800177<br>18900193 | 1.263.518<br>305.500<br>9.415<br>47.883<br>2.669.263<br>570.083 |
| Unipol ex Intercontinentale                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 70011360<br>70021531<br>70021544                                     | 634.738<br>214.464<br>2.590                                     |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                      | 503.751.770                                                     |



## Contributi previdenziali

La gestione dei contributi previdenziali degli aderenti viene effettuata esclusivamente attraverso convenzioni assicurative di cui al Ramo I dell'art. 2 del D. Lgs. n. 209/05 stipulate con Unipol 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 aderenti sostanzialmente indenni rispetto alle oscillazioni dei mercati.

Nella seguente tabella sono evidenziati i contributi versati al Fondo Pensione nell'esercizio 2024 per la previdenza complementare.

| SOCIETÀ                               | 2024              |                  |                   |                   | 2023              |
|---------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                       | AZIENDA           | ISCRITTO         | TFR               | TOTALE            |                   |
| Unipol Assicurazioni S.p.A.           | 10.371.194        | 2.383.867        | 13.283.902        | 26.038.963        | 25.815.304        |
| UniSalute S.p.A.                      | 1.375.209         | 277.758          | 1.850.330         | 3.503.297         | 3.249.461         |
| Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A. | 544.536           | 180.675          | 692.664           | 1.417.875         | 1.584.468         |
| Unipol Assistance S. c. r. L.         | 317.695           | 90.636           | 255.008           | 663.339           | 675.067           |
| Fondazione Unipolis                   | 9.554             | 4.120            | 1.178             | 14.852            | 32.352            |
| Arca Assicurazioni S.p.A.             | 355.819           | 102.504          | 489.424           | 947.747           | 904.129           |
| Arca Vita S.p.A.                      | 317.581           | 77.697           | 428.746           | 824.024           | 794.721           |
| Arca Sistemi S. c. a r. L.            | 109.437           | 20.227           | 163.374           | 293.038           | 254.812           |
| Arca Inlinea S. c. a r. L.            | 77.647            | 10.395           | 101.135           | 189.177           | 183.131           |
| Be Rebel S.p.A.                       | 25.845            | 5.304            | 32.743            | 63.892            | 38.032            |
| Siat assicurazioni S.p.A.             | 6.721             | 2.886            | 14.067            | 23.674            | 3.656             |
| Versamenti volontari                  | -                 | 950.323          | -                 | 950.323           | 601.932           |
| <b>TOTALE</b>                         | <b>13.511.238</b> | <b>4.106.392</b> | <b>17.312.571</b> | <b>34.930.201</b> | <b>34.137.065</b> |

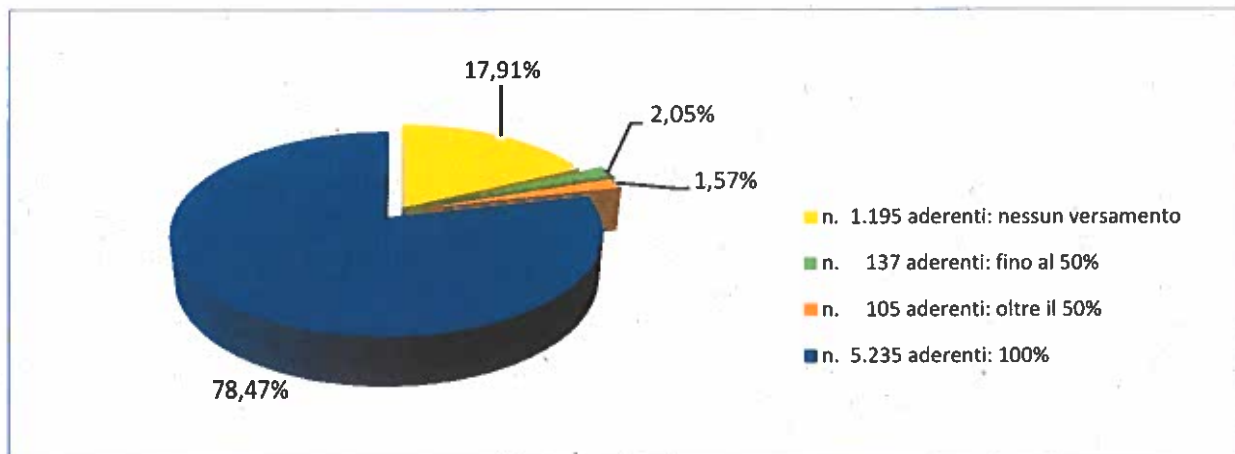
Nel corso dell'anno 2024 n. 220 aderenti (di cui 119 non più alle dipendenze delle società del Gruppo Unipol) hanno effettuato versamenti volontari per un totale di € 950.323 (di cui € 618.901 versati da aderenti non più alle dipendenze).

Nel mese di gennaio 2025 n. 18 aderenti hanno trasferito al Fondo il TFR pregresso al 31 dicembre 2006, tutti nella misura del 100%.

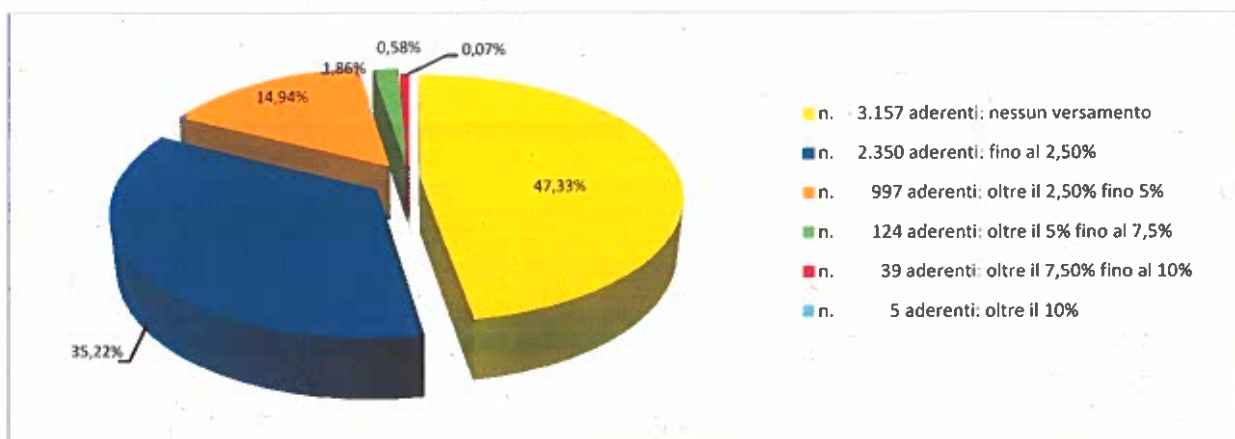
Si segnala altresì che nel corso del 2024 n. 4 aderenti hanno reintegrato/restituito l'importo complessivo di € 52.133, percepito a titolo di anticipazione in esercizi precedenti.

Di seguito si riportano alcuni grafici esplicativi dei contributi pervenuti al Fondo nell'anno 2024:

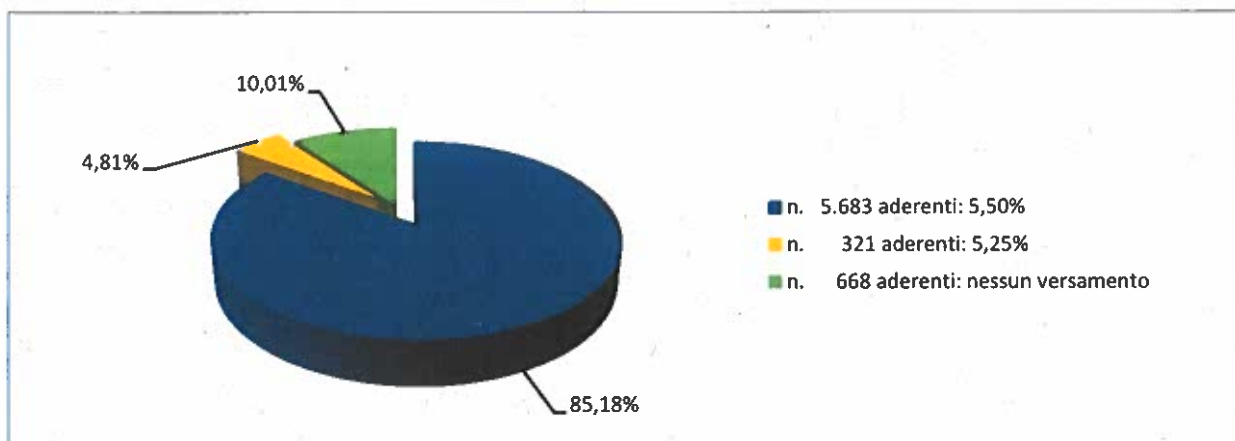
#### Da TFR



#### A carico degli Aderenti



#### A carico delle Aziende



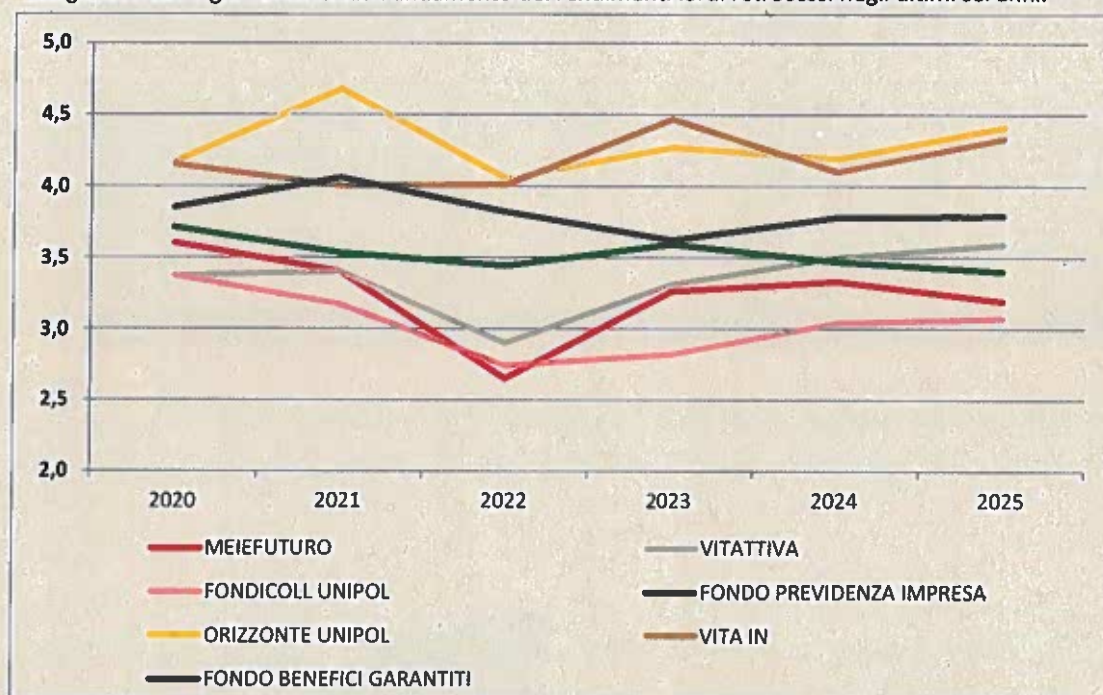


## Rendimenti

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

| Gestione Separata                     | gen.<br>2020 | gen.<br>2021 | gen.<br>2022 | gen.<br>2023 | gen.<br>2024 | gen.<br>2025 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Fondicoll Unipol <sup>1</sup>         | 3,37%        | 3,17%        | 2,74%        | 2,82%        | 3,04%        | 3,07%        |
| Fondo Previdenza Impresa <sup>2</sup> | 3,71%        | 3,53%        | 3,44%        | 3,59%        | 3,47%        | 3,40%        |
| Orizzonte Unipol <sup>3</sup>         | 4,17%        | 4,68%        | 4,05%        | 4,27%        | 4,19%        | 4,41%        |
| Vita In <sup>4</sup>                  | 4,15%        | 4,00%        | 4,01%        | 4,47%        | 4,10%        | 4,33%        |
| Fondo Benefici Garantiti <sup>5</sup> | 3,85%        | 4,06%        | 3,82%        | 3,62%        | 3,78%        | 3,79%        |
| Vitattiva <sup>6</sup>                | 3,37%        | 3,40%        | 2,90%        | 3,31%        | 3,50%        | 3,59%        |
| Meie Futuro <sup>7</sup>              | 3,60%        | 3,40%        | 2,65%        | 3,26%        | 3,33%        | 3,19%        |

Nel grafico che segue si evidenzia l'andamento dei rendimenti lordi retrocessi negli ultimi sei 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 e la convenzione 016000108 per i contributi versati dal 1° giugno 2019;

<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;

<sup>7</sup> Comprende la convenzione 016000108 per i contributi versati fino al 31 maggio 2019.

## Prestazioni

### 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 317 anticipazioni, a fronte delle 251 del 2023 (+26,29%), per un importo complessivamente pari a € 7.393 mila, con un aumento degli importi erogati nel 2023 pari a € 1.155 mila (+18,52%).

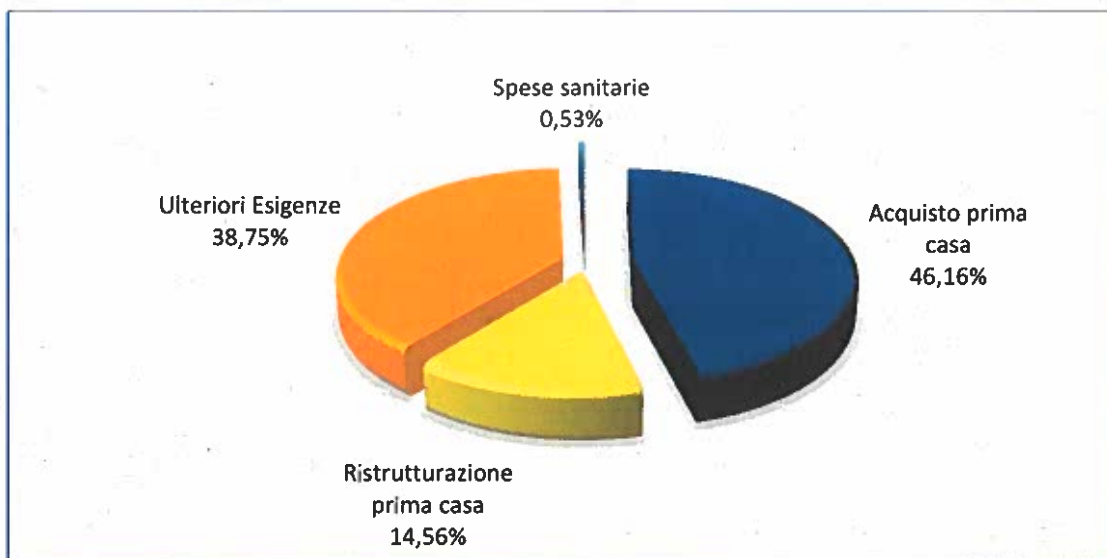
Le anticipazioni erogate nel 2024 per acquisto e ristrutturazione prima casa registrano un incremento sia nel numero (da 67 a 98) sia nell'importo erogato, che passa da € 3.361 mila a € 4.490 mila con un incremento di € 1.191 mila; anche le anticipazioni per ulteriori esigenze dell'aderente registrano un incremento nel numero (da 180 a 215) e nell'importo erogato, che passa da € 2.823 mila a € 2.865 mila con un aumento di € 42 mila.

Nel corso del 2024 risultano erogate 4 anticipazioni per spese sanitarie (4 nel 2023) per un importo complessivo di € 39 mila.

Nella tabella seguente si riporta il dettaglio delle anticipazioni erogate, suddivise per causale e singola convenzione:

| Convenzione   | Acquisto prima casa | Ristrutturazione prima casa | Ulteriori esigenze | Spese sanitarie | TOTALE           |
|---------------|---------------------|-----------------------------|--------------------|-----------------|------------------|
| 154000049     | 923.978             | 101.369                     | 358.732            | -               | 1.384.079        |
| 154000551     | 1.439.047           | 683.415                     | 1.924.921          | 21.218          | 4.068.601        |
| 016000108     | 426.568             | 92.684                      | 150.678            | 10.796          | 680.726          |
| 016025075     | 618.156             | 198.829                     | 413.496            | 7.227           | 1.237.708        |
| 70020062      | 4.771               | -                           | 2.639              | -               | 7.410            |
| 70011360      | -                   | -                           | 1.594              | -               | 1.594            |
| 11000014      | -                   | -                           | 12.454             | -               | 12.454           |
| 18800177      | -                   | -                           | 169                | -               | 169              |
| <b>TOTALE</b> | <b>3.412.520</b>    | <b>1.076.297</b>            | <b>2.864.683</b>   | <b>39.241</b>   | <b>7.392.741</b> |

Nel grafico che segue si indica la rappresentazione per causale delle anticipazioni erogate nel 2024.





### Erogazioni in forma di capitale e di rendita

Nel corso del 2024 sono state erogate complessivamente 445 prestazioni in forma di capitale e di rendita, così articolate:

- 55 liquidazioni di prestazioni pensionistiche, di cui 16 in forma di rendita, ulteriormente suddivise in 3 prestazioni di rendita al 100% e 13 prestazioni di rendita in misura parziale;
- 43 riscatti, di cui 38 per perdita dei requisiti di partecipazione ai sensi dell'art. 14, comma 5, 4 ai sensi dell'art. 14, comma 2, lett. b, e 1 ai sensi dell'art. 14, comma 2, lett. c, del D. Lgs. 252/2005;
- 10 riscatti per premorienza (Sinistri), ex art. 14, comma 3, D. Lgs. 252/2005;
- 337 Rendite Integrative Temporanee Anticipate (RITA) di cui 125 attivate nel 2024 (85 con richiesta del 100% del maturato).

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

| Convenzione   | Prestazione pensionistica | Attivazioni di Rendite | Riscatti         | Sinistri       | RITA              | TOTALE            |
|---------------|---------------------------|------------------------|------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| 154000049     | 1.985.024                 | 820.948                | 680.449          | -              | 8.846.787         | 12.333.208        |
| 154000551     | 399.648                   | 492.232                | 1.306.466        | 303.813        | 1.243.848         | 3.746.007         |
| 016000108     | 134.532                   | 11.409                 | -                | 11.728         | 1.694.561         | 1.852.230         |
| 016025075     | 581.419                   | 116.072                | 120.084          | 329.737        | 3.542.977         | 4.690.289         |
| 11000014      | 18.012                    | -                      | -                | -              | 45.597            | 63.609            |
| 11904008      | -                         | -                      | -                | -              | 15.908            | 15.908            |
| 18600118      | -                         | -                      | -                | -              | 2.344             | 2.344             |
| 18800177      | 56.201                    | -                      | -                | -              | 229.777           | 285.978           |
| 18900193      | -                         | -                      | -                | -              | 57.157            | 57.157            |
| 70011360      | -                         | -                      | -                | -              | 55.242            | 55.242            |
| 70020062      | 2.859                     | -                      | 350              | 10.166         | 145.144           | 158.519           |
| 70021531      | -                         | -                      | -                | -              | 14.770            | 14.770            |
| <b>TOTALE</b> | <b>3.177.695</b>          | <b>1.440.661</b>       | <b>2.107.349</b> | <b>655.444</b> | <b>15.894.112</b> | <b>23.275.261</b> |
| <b>Peso %</b> | <b>13,65%</b>             | <b>6,19%</b>           | <b>9,05%</b>     | <b>2,82%</b>   | <b>68,29%</b>     | <b>100%</b>       |

Rispetto al 2023 il numero delle prestazioni pensionistiche è rimasto invariato come numero (55) mentre è diminuito come importo complessivo (passando da € 5.669 mila a € 4.618 mila). I riscatti sono diminuiti rispetto al 2023 sia come numero (da 49 a 43) che come importo (da € 2.210 mila a € 2.107 mila). Le prestazioni in RITA sono aumentate sia come numero (da 245 a 337) che come importo complessivo (da € 10.774 mila a € 15.894 mila). L'importo dei sinistri è diminuito rispetto al 2023 di € 119 mila.

Nel corso del 2024 sono stati registrati trasferimenti ad altri fondi pensione di 16 posizioni individuali per un controvalore complessivo di € 836 mila; i trasferimenti in entrata sono stati 85 per un controvalore totale di € 1.437 mila; il saldo è positivo per € 601 mila. Anche nel 2023 era stato registrato un maggior numero di trasferimenti in entrata (71) a fronte di 24 trasferimenti in uscita con un saldo positivo complessivo di € 386 mila.

# Prospetti di Bilancio 2024

## Stato patrimoniale

(valori espressi in euro)

| STATO PATRIMONIALE                                    | 31/12/2024         | 31/12/2023         |
|-------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>ATTIVITÀ</b>                                       |                    |                    |
| <u>Investimenti in gestione</u>                       | 503.751.770        | 482.292.546        |
| <u>Attività della gestione amministrativa</u>         | 3.071.325          | 3.098.479          |
| Depositi bancari                                      | 3.071.325          | 3.098.479          |
| Crediti verso le Imprese promotrici                   | -                  | -                  |
| <u>Attività della gestione previdenziale</u>          | 2.967              | 963                |
| Crediti verso il gestore assicurativo                 | 19                 | 963                |
| Crediti verso aderenti                                | 2.948              | -                  |
| <b>TOTALE ATTIVITÀ</b>                                | <b>506.826.062</b> | <b>485.391.988</b> |
| <b>PASSIVITÀ</b>                                      |                    |                    |
| <u>Passività della gestione previdenziale</u>         | (99.748)           | (372.401)          |
| Debiti verso aderenti                                 | (99.748)           | (371.457)          |
| Debiti verso le Imprese promotrici                    | -                  | (944)              |
| <u>Passività della gestione amministrativa</u>        | (28.212)           | (20.266)           |
| Fatture da ricevere                                   | (27.033)           | (19.214)           |
| Debiti diversi                                        | (1.179)            | (1.052)            |
| <u>Debiti d'imposta</u>                               | (2.926.840)        | (2.679.489)        |
| Imposta Sostitutiva                                   | (2.659.300)        | (2.425.395)        |
| Ritenute d'imposta su liquidazioni                    | (267.540)          | (254.094)          |
| <b>TOTALE PASSIVITÀ</b>                               | <b>(3.054.800)</b> | <b>(3.072.156)</b> |
| <b>TOTALE ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI</b> | <b>503.771.262</b> | <b>482.319.832</b> |
| Avanzo esercizi precedenti                            | (27.286)           | (22.480)           |
| Risultato d'esercizio (+/-)                           | 7.794              | (4.806)            |
| <b>TOTALE ATTIVO NETTO INVESTITO IN POLIZZE VITA</b>  | <b>503.751.770</b> | <b>482.292.546</b> |



# Conto economico

(valori espressi in euro)

| CONTO ECONOMICO                                                                         | 31/12/2024        | 31/12/2023        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>SALDO DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE</b>                                               | <b>4.915.354</b>  | <b>8.904.169</b>  |
| Contributi previdenziali                                                                | 34.930.201        | 34.137.065        |
| Reintegri                                                                               | 52.133            | 47.290            |
| Trasferimenti in entrata                                                                | 1.436.713         | 1.223.222         |
| Trasferimenti in uscita                                                                 | (835.691)         | (837.132)         |
| Anticipazioni                                                                           | (7.392.741)       | (6.237.488)       |
| Erogazioni in forma di capitale                                                         | (3.177.695)       | (4.387.202)       |
| Trasformazioni in rendita                                                               | (1.440.661)       | (1.282.308)       |
| Riscatti                                                                                | (2.107.349)       | (2.210.219)       |
| Sinistri                                                                                | (655.444)         | (774.857)         |
| Rendita Integrativa Temporanea Anticipata (RITA)                                        | (15.894.112)      | (10.774.202)      |
| <b>RISULTATO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>                                             | <b>19.203.170</b> | <b>13.331.685</b> |
| Rendimento polizze vita                                                                 | 19.203.170        | 13.331.685        |
| <b>SALDO DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA</b>                                              | <b>(7.794)</b>    | <b>4.806</b>      |
| Contributi COVIP                                                                        | (17.069)          | (15.555)          |
| Polizze D&O                                                                             | (2.838)           | (2.838)           |
| Legali e Notarili                                                                       | (2.453)           | (463)             |
| Costi amministrativi e consulenze                                                       | (100.900)         | (89.731)          |
| Spese bancarie e interessi attivi                                                       | (6.276)           | (5.358)           |
| Oneri e proventi diversi                                                                | 121.742           | 118.751           |
| <b>ONERI E PROVENTI STRAORDINARI</b>                                                    | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| Sopravvenienze passive                                                                  | -                 | -                 |
| Sopravvenienze attive                                                                   | -                 | -                 |
| <b>VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA</b> | <b>24.110.730</b> | <b>22.240.660</b> |
| Imposta sostitutiva                                                                     | (2.659.300)       | (2.425.395)       |
| Risultato d'esercizio (+/-)                                                             | 7.794             | (4.806)           |
| <b>VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI</b>                          | <b>21.459.224</b> | <b>19.810.459</b> |

## Nota Integrativa

### Principi contabili e criteri di valutazione

I prospetti di Stato Patrimoniale e Conto Economico relativi all'esercizio 2024 mantengono gli schemi adottati nei precedenti esercizi, in coerenza con le vigenti regolamentazioni COVIP in materia di Bilancio dei Fondi Pensione e di Segnalazioni Statistiche e di Vigilanza.

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 dello Stato Patrimoniale

#### ATTIVITÀ

Investimenti in gestione 503.751.770

Rappresentano la consistenza al 31 dicembre 2024 delle convenzioni assicurative stipulate con il gestore Unipol Assicurazioni S.p.A., comprensive di tutte le appendici emesse a fronte dei contributi di competenza dell'esercizio 2024.

Attività della gestione amministrativa 3.071.325

Le Attività della gestione amministrativa sono interamente costituite dai Depositi Bancari corrispondenti al saldo al 31 dicembre 2024 del conto corrente aperto presso BPER Banca S.p.A. e sono costituite principalmente da ritenute d'imposta sulle liquidazioni erogate nel mese di dicembre 2024, dall'imposta sostitutiva sui rendimenti 2024 e da riserve da investire.

Attività della gestione previdenziale 2.967

Le Attività della gestione previdenziale sono costituite da:

|                                                                                            |       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| Crediti verso il gestore assicurativo per differenza da recuperare su prestazione in RITA. | 19    |
| Crediti verso gli aderenti per conguaglio a credito su prestazione in RITA da recuperare.  | 2.948 |

#### PASSIVITÀ

Passività della gestione previdenziale (99.748)

Le Passività della gestione previdenziale sono interamente costituite da Debiti verso gli aderenti per:

- n. 5 riserve in entrata, investite nel mese di gennaio 2025 (€ 95.944);
- un'integrazione di un riscatto, versata all'aderente nel mese di gennaio 2025 (3.804).



Passività della gestione amministrativa (28.212)

L'importo delle *Passività della gestione amministrativa* risulta costituito da:

|                                                                                                                                                                            |        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Fatture da ricevere per € 27.033 relativi alle competenze del gestore amministrativo per il quarto trimestre 2024 e per il conguaglio delle competenze dal 1° luglio 2024; | 27.033 |
| Debiti diversi per € 1.179 relativi a competenze a debito maturate sul conto corrente bancario di BPER Banca, quarto trimestre 2024.                                       | 1.179  |

Debiti d'imposta (2.926.840)

Trovano appostazione in questa voce le seguenti partite:

|                                                                                                                                              |           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| Debiti verso l'Erario per imposta sostitutiva sui rendimenti 2024, versata nel mese di febbraio e marzo 2025.                                | 2.659.300 |
| Debiti verso l'Erario per ritenute d'imposta operate sulle liquidazioni erogate nel mese di dicembre 2024, versate nel mese di gennaio 2025. | 267.540   |

Avanzo esercizi precedenti (27.286)

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

Disavanzo dell'esercizio 7.794

Rappresenta il risultato dell'esercizio 2024.

## Commento alle voci del Conto Economico

Saldo della gestione previdenziale 4.915.354

Il saldo della gestione previdenziale è positivo e risulta così composto:

|                                                                |              |
|----------------------------------------------------------------|--------------|
| Contributi previdenziali incassati e investiti in polizze vita | 34.930.201   |
| Reintegri                                                      | 52.133       |
| Trasferimenti in entrata                                       | 1.436.713    |
| Trasferimenti in uscita                                        | (835.691)    |
| Anticipazioni                                                  | (7.392.741)  |
| Erogazioni in forma di capitale                                | (3.177.695)  |
| Trasformazioni in rendita                                      | (1.440.661)  |
| Riscatti                                                       | (2.107.349)  |
| Sinistri                                                       | (655.44)     |
| Rendita Integrativa Temporanea Anticipata (RITA)               | (15.894.112) |

Risultato della gestione finanziaria 19.203.170

Il risultato della gestione finanziaria è rappresentato dai rendimenti delle convenzioni assicurative di Ramo I stipulate con il gestore Unipol Assicurazioni S.p.A.

Saldo della gestione amministrativa (7.794)

L'importo di € 7.794 rappresenta il saldo tra gli oneri sostenuti nell'esercizio e il saldo degli oneri e proventi diversi pari a complessivi € 121.742. Tale ultimo importo comprende le contribuzioni ricevute dalle società aderenti a fronte delle spese di gestione del Fondo e le spese sostenute per valori bollati.

I Costi amministrativi e consulenze sono costituiti dal compenso dovuto a Mefop S.p.A. e a Unipol Welfare Solutions S.r.l. in qualità di gestore amministrativo.

|                                              |           |
|----------------------------------------------|-----------|
| Contributi COVIP                             | (17.069)  |
| Polizze D&O                                  | (2.838)   |
| Legali e Notarili                            | (2.453)   |
| Costi amministrativi e consulenze            | (100.900) |
| Spese bancarie e interessi attivi            | (6.276)   |
| • Contributi ricevuti dalle società aderenti | 121.848   |
| • Abbuoni attivi                             | 1         |
| • Valori bollati                             | (104)     |
| • Abbuoni passivi                            | (3)       |
| Oneri e proventi diversi                     | 121.742   |
| Saldo della gestione amministrativa          | (7.794)   |



Imposta Sostitutiva (2.659.300)

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 (7.794)

L'esercizio chiude con un disavanzo di € 7.794

## Proposte all'Assemblea

Egregi Delegati,

Vi invitiamo ad approvare il bilancio alla data del 31 dicembre 2024 così come da noi redatto, comprensivo dell'Informativa periodica di cui all'art. 7 del regolamento (UE) 2020/852, che chiude con un disavanzo di € 7.794, che vi proponiamo di ripianare con gli avanzi degli esercizi precedenti.

Bologna, 19 marzo 2025

p/Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Cesare Garavaglia)

Allegato: Informativa periodica di cui all'art. 7 del regolamento (UE) 2020/852.

## **Allegato: INFORMATIVA PERIODICA DI CUI ALL'ART. 7 DEL REGOLAMENTO (UE) 2020/852**

In questo Allegato sono fornite le informazioni periodiche di cui all'art. 7 del regolamento (UE) 2020/852 sul comparto che non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'art. 8 del regolamento (UE) 2019/2088 e che non ha come obiettivo investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 9 del medesimo regolamento.

Il Fondo Pensione dei Dipendenti delle Imprese del Gruppo Unipol è un Fondo Pensione mono-comparto in gestione assicurativa.

### **II COMPARTO ASSICURATIVO GARANTITO**

**Non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali  
e  
non ha come obiettivo investimenti sostenibili**

*(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)*



**Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili**

*(dichiarazione resa in conformità all'articolo 7, del regolamento (UE) 2020/852)*



## Relazione del Collegio dei Sindaci al bilancio chiuso al 31 dicembre 2024

Egregi Aderenti,

nel corso dell'esercizio 2024, in continuità con gli esercizi precedenti, il Fondo Pensione dei Dipendenti delle Imprese del Gruppo Unipol (di seguito il "Fondo") ha gestito i contributi previdenziali in conformità a quanto stabilito dal documento sul processo di attuazione della Politica di investimento, e in ottemperanza alla contrattazione collettiva nazionale del settore assicurativo e della regolamentazione aziendale vigente, nonché dello Statuto del Fondo, utilizzando convenzioni assicurative di cui al Ramo I dell'art. 2, comma I, del D. Lgs. n. 209/2005 stipulate con Unipol Assicurazioni S.p.A., che ha incorporato UnipolSai Assicurazioni S.p.A. con effetto dal 31 dicembre 2024.

Il Collegio dei Sindaci, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e seguenti del Codice Civile sia quelle previste dall'art. 2409-bis del Codice Civile.

La presente relazione unitaria contiene nella sezione A) la "Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. n. 39/2010" e nella sezione B) la "Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2429, comma 2, del Codice Civile".

### A) Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. n. 39/2010

#### RELAZIONE SULLA REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

Il Collegio comunica di avere proceduto alla revisione contabile del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024 del Fondo, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla relazione sulla gestione, che si riassume nei seguenti dati:

| STATO PATRIMONIALE                                                               | (importi in euro) |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Totale attività                                                                  | 506.826.062       |
| Totale passività                                                                 | (3.054.800)       |
| Totale attivo netto destinato alle prestazioni                                   | 503.771.262       |
| Avanzo esercizi precedenti                                                       | (27.286)          |
| Risultato d'esercizio                                                            | 7.794             |
| Totale attivo netto investito in polizze vita                                    | 503.751.770       |
| CONTO ECONOMICO                                                                  | (importi in euro) |
| Saldo della gestione previdenziale                                               | 4.915.354         |
| Risultato della gestione finanziaria                                             | 19.203.170        |
| Saldo della gestione amministrativa                                              | (7.794)           |
| Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva | 24.110.730        |

|                                                         |             |
|---------------------------------------------------------|-------------|
| Imposta sostitutiva                                     | (2.659.300) |
| Risultato d'esercizio                                   | 7.794       |
| Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni | 21.459.224  |

Il Bilancio al 31 dicembre 2024 chiude con un disavanzo di esercizio di euro 7.794.

### Giudizio

A nostro giudizio, il bilancio che abbiamo esaminato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Fondo e del risultato economico per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

In particolare, la relazione sulla gestione illustra con chiarezza l'attività svolta dal Fondo durante l'esercizio 2024. Sono altresì illustrati i fatti di rilievo intervenuti successivamente alla chiusura del medesimo.

### Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità, qualora applicabili, ai principi di revisione internazionali ISA Italia e riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

### Responsabilità degli Amministratori e del Collegio dei Sindaci per il bilancio d'esercizio

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità del Fondo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per lo scioglimento del Fondo.

Il Collegio dei Sindaci ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria.

### Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

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



Nell'ambito della revisione contabile svolta, in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia, ove applicabili, abbiamo esercitato il giudizio professionale ed abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile.

#### **Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari**

Gli Amministratori del Fondo sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione del Fondo al 31 dicembre 2024, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione ISA Italia n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio del Fondo al 31 dicembre 2024 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi. A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio del Fondo al 31 dicembre 2024 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lett. e-ter), del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione del Fondo e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

### **B) Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2429 comma 2 del Codice Civile**

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del Collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Con riguardo alle modalità con cui si è svolta l'attività di nostra competenza, diamo atto che nel corso dell'esercizio 2024:

- il Collegio dei Sindaci ha tenuto sette riunioni;
- abbiamo partecipato all'Assemblea degli Aderenti e alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, previo esame degli argomenti inseriti all'ordine del giorno, dando atto che tali riunioni si sono svolte nel rispetto delle previste norme statutarie, legislative e regolamentari.

In particolare:

- abbiamo esercitato l'attività di vigilanza prevista dall'art. 2403 del Codice Civile nel corso del 2024, potendo assicurare che l'attività del Fondo si è svolta nel rispetto delle leggi, dello Statuto e dei principi di corretta amministrazione. Nel corso dell'attività di vigilanza non sono emersi fatti significativi tali da richiederne menzione nella presente relazione;
- riteniamo adeguato l'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dal Fondo ed esprimiamo un giudizio positivo sul suo concreto funzionamento;
- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato per quanto di nostra conoscenza sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

**Osservazioni in ordine all'approvazione del bilancio**

Considerando le risultanze dell'attività svolta, non rileviamo motivi ostativi all'approvazione da parte degli Aderenti del bilancio chiuso al 31 dicembre 2024, così come redatto dagli Amministratori.

Bologna, 20 marzo 2025

Il Collegio dei Sindaci

Sonia Piombetti

Angela Zattini