

FONDO PENSIONE DEI
DIPENDENTI DELLE IMPRESE
DEL GRUPPO UNIPOL

BILANCIO

31/12/2025

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	
Sommario	2
Relazione sulla Gestione	3
Fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio	5
Lineamenti di Previsione per l'esercizio 2026	5
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
Prospetti di Bilancio 2025	18
Stato patrimoniale	18
Conto economico	19
Nota Integrativa	20
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
Allegato: INFORMATIVA PERIODICA DI CUI ALL'ART. 7 DEL REGOLAMENTO (UE) 2020/852	24
Relazione del Collegio dei Sindaci al Bilancio chiuso al 31.12.2025	25
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 2025 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., già UnipolSai Assicurazioni S.p.A., allo scopo di consentire agli aderenti di disporre, all'atto del pensionamento, di prestazioni pensionistiche complementari di quelle previste dal sistema obbligatorio.

Si segnalano, tra i principali provvedimenti di interesse per il settore della previdenza complementare e in particolare per il Fondo, i seguenti:

- Circolare COVIP del 27 febbraio 2025, prot. n. 1154/25, avente ad oggetto "Regolamento (UE) 2022/2554 del Parlamento Europeo e del Consiglio relativo alla resilienza operativa digitale per il settore finanziario. Profili applicativi relativi alle segnalazioni alla COVIP da parte dei fondi pensione";
- Decreto legislativo del 10 marzo 2025, n. 23 – Disposizioni per l'adeguamento della normativa nazionale alle disposizioni del regolamento (UE) 2022/2554, relativo alla resilienza operativa digitale per il settore finanziario e che modifica i regolamenti (CE) n. 1060/2009, (UE) n. 648/2012, (UE) n. 600/2014, (UE) n. 909/2014 e (UE) n. 2016/1011, e per il recepimento della direttiva (UE) n. 2022/2556, che modifica le direttive nn. 2009/65/CE, 2009/138/CE, 2011/61/UE, 2013/36/UE, 2014/59/UE, 2014/65/UE, (UE) 2015/236 e 2009/138/CE, 2011/61/UE, 2013/36/UE, 2014/59/UE, 2014/65/UE, (UE) 2015/2366 e (UE) 2016/2341 per quanto riguarda la resilienza operativa digitale per il settore finanziario;
- Deliberazione COVIP del 12 marzo 2025 – Determinazione della misura, dei termini e delle modalità di versamento del contributo dovuto alla COVIP da parte delle forme pensionistiche complementari nell'anno 2025;
- Circolare COVIP del 19 marzo 2025, prot. n. 1505/25 – Regolamento (UE) 2022/2554 sulla resilienza operativa digitale per il settore finanziario. Trasmissione del registro delle informazioni.

Per quanto concerne gli organi sociali del Fondo, tra i fatti intervenuti nel corso dell'esercizio 2025 si segnala che:

- in data 3 e 4 dicembre 2025 si sono tenute le elezioni per il rinnovo dell'Assemblea dei Delegati, ad esito delle quali risultano essere stati eletti n. 65 Delegati in rappresentanza dei lavoratori aderenti al Fondo;
- in data 15 dicembre 2025 il Consiglio di Amministrazione, preso atto dell'esito delle elezioni, ha convocato per il giorno 21 gennaio 2026 la neoletta Assemblea dei Delegati per l'elezione dei nuovi membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio dei Sindaci.

Si evidenziano di seguito le principali deliberazioni assunte nel corso dell'anno 2025 dal Consiglio di Amministrazione del Fondo, in ottemperanza alla disciplina delle forme pensionistiche complementari contenuta nel 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 19 marzo 2025 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato:

- di approvare il Consuntivo delle attività svolte nel 2024 dalla Funzione di Revisione Interna e il Piano delle attività di Audit per l'anno 2025;
- di approvare la Relazione sul monitoraggio dei rischi 2024 della Funzione di Gestione dei Rischi e il Risk Appetite 2025;
- di approvare il Bilancio al 31 dicembre 2024 e il Documento sul sistema di governo del Fondo, pubblicato sul sito web congiuntamente al Bilancio relativo all'esercizio 2024, nel testo aggiornato in conformità al Regolamento

(UE) 2022/2554 del Parlamento Europeo e del Consiglio relativo alla resilienza operativa digitale per il settore finanziario (DORA);

- di approvare lo schema del "Prospetto delle prestazioni pensionistiche – fase di accumulo" per l'anno 2024;
- di approvare l'aggiornamento annuale della Nota Informativa, comprensiva dell'Appendice "Informativa sulla sostenibilità";
- di approvare le modifiche alla scrittura privata sottoscritta con Unipol Assicurazioni S.p.A. nel testo aggiornato in conformità agli obblighi gravanti sul Fondo di cui al Regolamento (UE) 2022/2554 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 14 dicembre 2022 (di seguito anche la "normativa DORA");
- di approvare le modifiche alla scrittura privata di affidamento delle Funzioni Fondamentali sottoscritta con Unipol Assicurazioni S.p.A. nel testo aggiornato in conformità agli obblighi gravanti sul Fondo di cui alla "normativa DORA";
- di approvare le modifiche alla Politica di Gestione del Rischio Operativo apportate in conformità alla "normativa DORA" e riguardanti in particolare lo specifico riferimento ai rischi informatici nell'ambito più generale dei rischi operativi;
- di approvare la Politica di Continuità Operativa, che fornisce le linee guida in materia di continuità operativa per ridurre gli impatti di eventi di tipo disastroso sui processi rilevanti e principalmente sulle funzioni essenziali e importanti, in conformità alla "normativa DORA";
- di approvare la Politica di Sicurezza delle Informazioni, che ha l'obiettivo di definire le linee guida di indirizzo in materia di gestione del rischio informatico e di sicurezza delle informazioni nell'ambito delle attività svolte dal Fondo, in conformità alla "normativa DORA";
- di approvare il Regolamento del Fondo aggiornato all'art. 2 con riguardo alle modalità di adesione al Fondo;
- di approvare l'aggiornamento della Procedura per la segnalazione di violazioni (Whistleblowing).

In data 30 luglio 2025 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato:

- di approvare le modifiche alla scrittura privata sottoscritta con Unipol Assicurazioni S.p.A. nel testo aggiornato in conformità alla "normativa DORA" con riguardo alla necessità di disciplinare i flussi informativi, in caso di incidente ICT, con l'impresa promotrice Unipol a cui il Fondo ha affidato la fornitura e la gestione delle strutture e dei servizi informatici;
- di approvare l'aggiornamento e l'integrazione del Documento di "Outsourcing Policy" del Fondo in adeguamento alle evoluzioni di contesto ed ai requisiti introdotti dalla "normativa DORA";
- di approvare il nuovo Documento denominato "Politica sull'utilizzo di servizi ICT a supporto di funzioni essenziali o importanti (FEI) prestati da fornitori terzi" del Fondo in adeguamento alle previsioni introdotte dalla "normativa DORA" che definisce le linee guida approvate dal Fondo in materia di utilizzo e scelta di Fornitori di Servizi ICT a supporto di Funzioni essenziali o importanti (FEI);
- di approvare il nuovo Documento denominato "Politica di ICT Incident Management", che definisce le linee guida in materia di comunicazione e segnalazione degli incidenti informatici, in adeguamento alle previsioni introdotte dalla "normativa DORA";
- 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, nonché la dichiarazione di cui all'art. 4 del Regolamento (UE) 2019/2088 in merito all'eventuale considerazione degli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità.

In data 15 dicembre 2025 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato:

- di approvare, in adeguamento alla “normativa DORA”, il Documento “Strategia di Resilienza Operativa Digitale” che ha l’obiettivo di delineare la Strategia di Resilienza Operativa Digitale del Fondo sulla base di valutazioni risk-based e nel rispetto del principio di proporzionalità, in linea con il framework documentale del Fondo;
- di approvare il “Documento sul sistema informativo del Fondo e sui presidi di sicurezza informatici adottati” in coerenza con il sistema di autoregolamentazione del Fondo e con il quadro di gestione dei rischi ICT definito ai sensi della “normativa DORA”;
- di approvare la revisione del “Piano Strategico sulle tecnologie dell’informazione e della comunicazione” in coerenza alle evoluzioni di contesto;
- di approvare l’aggiornamento del Manuale delle Procedure (MOP) in adeguamento alle prescrizioni introdotte dalla “normativa DORA”.

In pari data il Responsabile della Funzione Finanza, Signor Pierluigi D’Ovidio, ha illustrato il Rapporto Annuale della Funzione Finanza per l’anno 2024, 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.

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 29 gennaio 2025, i dati disaggregati trimestrali, i dati aggregati trimestrali e i dati aggregati annuali di cui al Titolo I riferiti alla data del 31 dicembre 2024;
- in data 29 aprile 2025 i dati disaggregati e aggregati trimestrali di cui al Titolo I riferiti alla data del 31 marzo 2025;
- in data 30 maggio 2025 i dati disaggregati annuali di cui al Titolo I riferiti alla data del 31 dicembre 2024;
- in data 18 luglio 2025 i dati disaggregati e aggregati trimestrali di cui al Titolo I riferiti alla data del 30 giugno 2025 e i dati aggregati annuali di bilancio di cui al Titolo I riferiti alla data del 31 dicembre 2024;
- in data 28 ottobre 2025 i dati disaggregati e aggregati trimestrali di cui al Titolo I riferiti alla data del 30 settembre 2025.

Si segnala che nel corso del 2025 sono pervenuti n. 6 reclami (di cui n. 5 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 che:

- in data 1° gennaio 2026 sono entrate in vigore le previsioni della Legge n. 199/2025 che modificano il D. Lgs. n. 252/2005, ferma la differente data di applicazione del 1° luglio 2026 prevista per alcune disposizioni;
- in data 21 gennaio 2026 l’Assemblea dei Delegati ha nominato i nuovi componenti degli Organi di Amministrazione e di Controllo;
- in data 10 febbraio 2026 il nuovo Consiglio di Amministrazione ha eletto il Signor Igino Lanari nella carica di Presidente ed il Signor Cesare Garavaglia nella carica di Vicepresidente;
- in pari data il nuovo Collegio dei Sindaci ha nominato la Signora Claudia Marra nella carica di Presidente;
- ancora in pari data il Consiglio di Amministrazione ha nominato il Signor Marcello De Zan nella carica di Direttore Generale, fino alla data del 31 dicembre 2026, con l’attribuzione delle funzioni previste dalle vigenti disposizioni normative di settore;
- in data 19 febbraio 2026 la COVIP ha emanato la Circolare prot. n. 847/26 avente ad oggetto “Regolamento (UE) 2022/2554 sulla resilienza operativa digitale per il settore finanziario. Trasmissione annuale del Registro delle informazioni”, fissandone il termine per l’invio alla data del 17 marzo 2026. In ottemperanza alle indicazioni contenute nella Circolare, il Registro, contenente le informazioni al 31 dicembre 2025, è stato inviato a COVIP in data 6 marzo 2026.

Lineamenti di Previsione per l’esercizio 2026

Rispetto al 2025 non si prevedono particolari scostamenti sia per quanto riguarda l’attività di gestione dei contributi previdenziali, sia per quanto riguarda i risultati economici. Al 28 febbraio 2026, risultano acquisiti dal Fondo contributi previdenziali per un totale di € 18.649.542 destinati al finanziamento della previdenza complementare. Tutti i contributi sono stati trasferiti al Gestore Assicurativo.

Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025

Per l'esercizio 2026 verrà richiesto alle imprese del Gruppo Unipol un contributo per lo svolgimento delle attività del Fondo pari a € 12.000. A tale importo si aggiungerà il contributo di Vigilanza di € 17.800, la quota di iscrizione alla Mefop pari a € 15.151 e il corrispettivo dei servizi prestati da Unipol Welfare Solutions S.r.l., che si attesterà intorno a € 105.000.

Aderenti

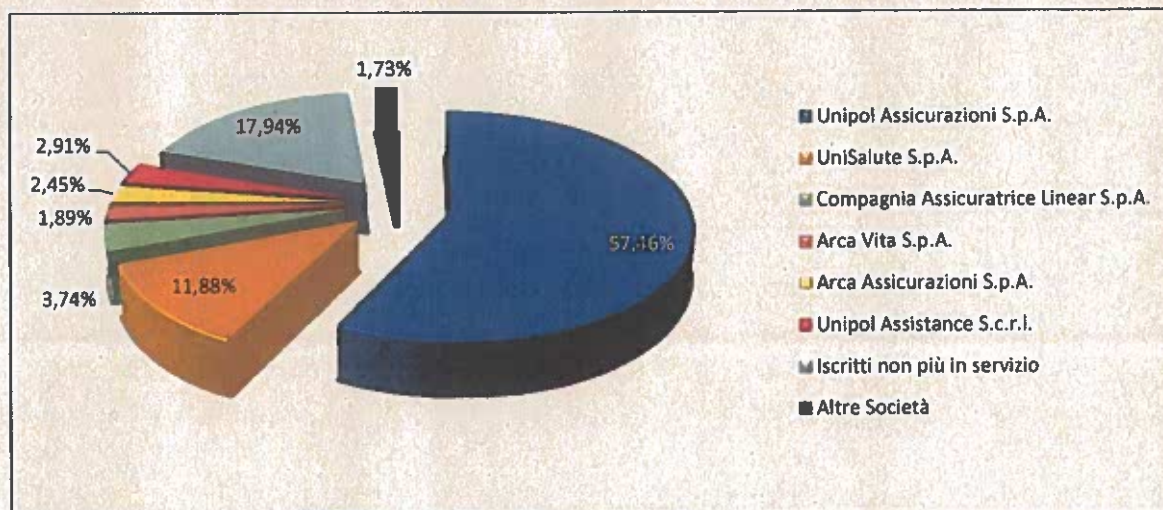
Al 31 dicembre 2025 il numero degli aderenti registra un incremento di 258 unità rispetto alla stessa data del 2024. La maggior parte degli aderenti si conferma alle dipendenze delle società Unipol Assicurazioni S.p.A. e UniSalute S.p.A.

Tab. 1

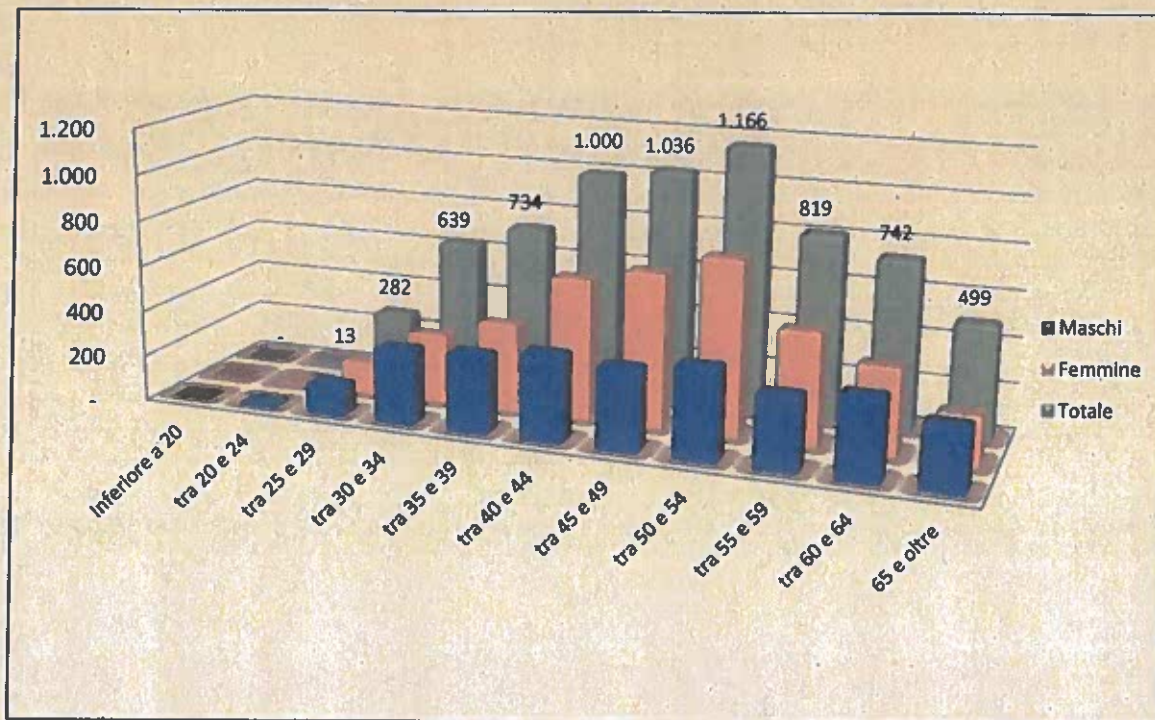
SOCIETA'	ADERENTI AL 31/12/2024	ADESIONI 2025	USCITE 2025	ADERENTI AL 31/12/2025
Unipol Assicurazioni S.p.A.	4.018	316	0	3.982
UniSalute S.p.A.	781	53	0	823
Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A.	254	11	0	259
Arca Vita S.p.A.	129	6	0	131
Arca Assicurazioni S.p.A.	161	14	0	170
Arca In linea S. cons. a.r.L.	47	7	0	51
Arca Sistemi S. c. a. r. L.	51	4	0	50
Unipol Assistance S. c. a. r. L.	208	5	0	202
Berebel S.p.A.	14	3	0	17
Slat S.p.A.	2	0	0	2
Iscritti non più in servizio	1007	0	-161	1.243
TOTALE	6.672	419	-161	6.930

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

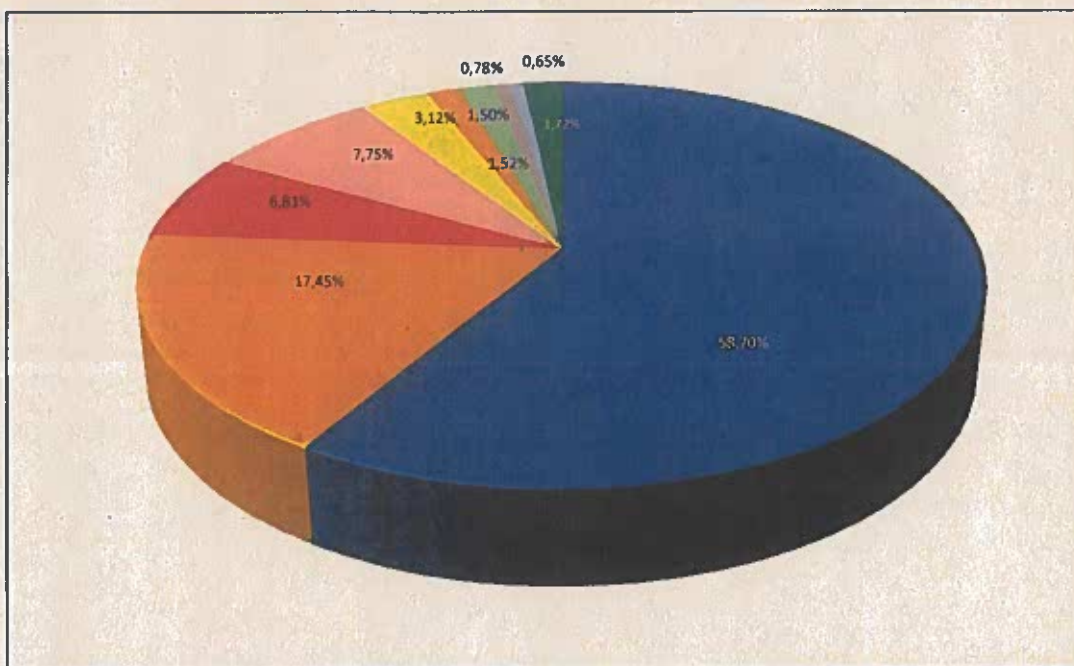


Aderenti per fasce di età

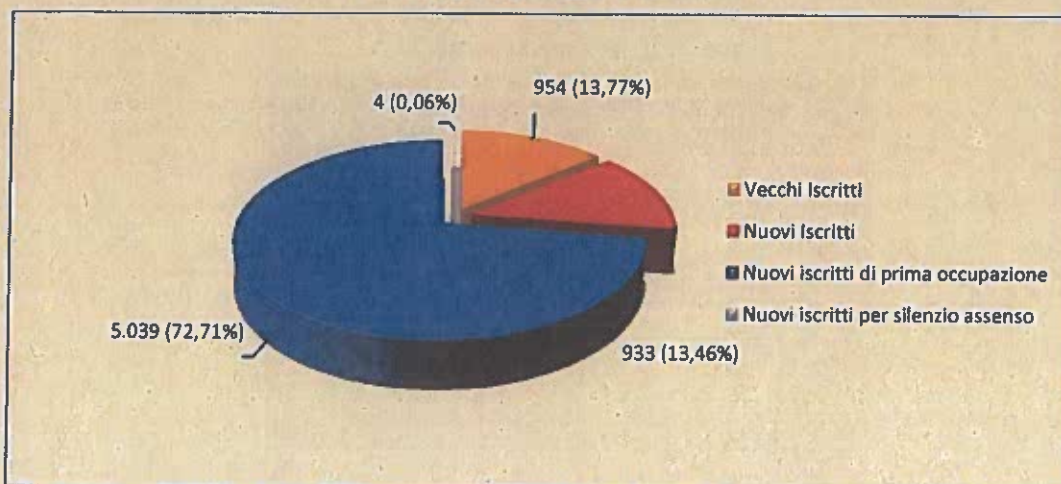


Aderenti per aree geografiche

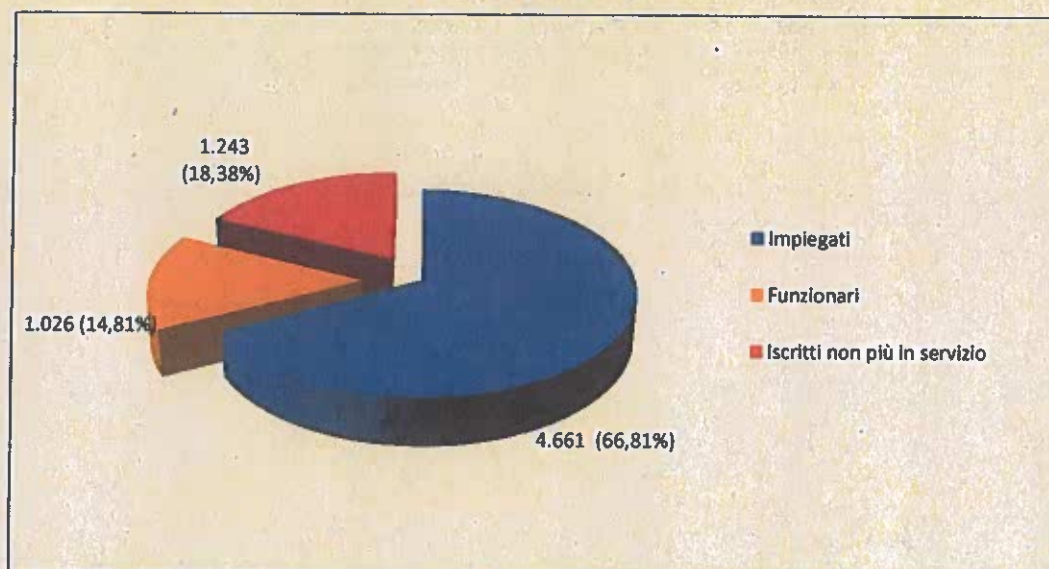
REGIONE	n.
EMILIA ROMAGNA	4.069
LOMBARDIA	1.209
PIEMONTE	537
VENETO	472
LAZIO	216
CAMPANIA	105
TOSCANA	104
PUGLIA	54
SICILIA	45
LIGURIA	24
MARCHE	24
ABRUZZO	19
SARDEGNA	16
CALABRIA	15
FRIULI VENEZIA GIULIA	12
UMBRIA	5
TRENTINO ALTO ADIGE	4
TOTALE	6.930



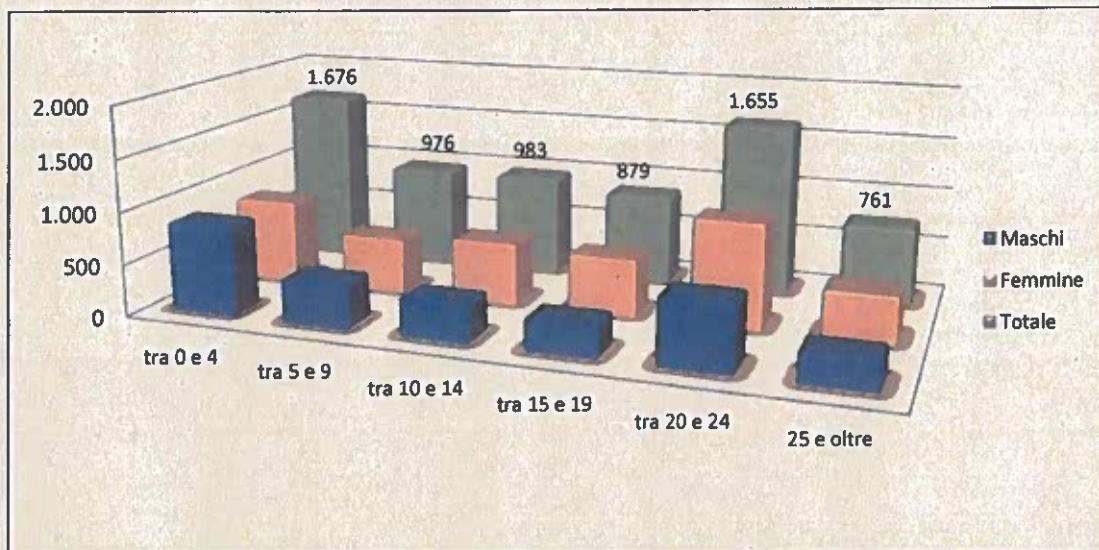
Aderenti per tipologia di adesione



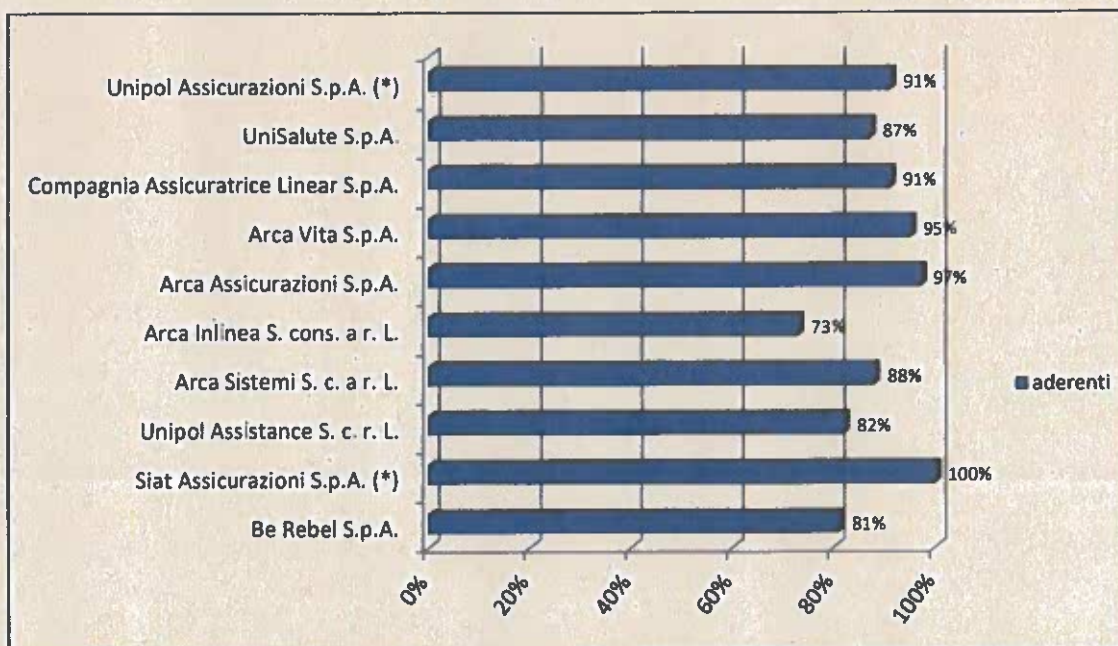
Aderenti per qualifica



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 2025 è pari a 402 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 2025.

Imprese datrici di lavoro	Convenzione	Totale patrimonio
Unipol 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. c. a r. L. Arca Sistemi S.c. a r. L. Unipol Assistance S. c. r. L. Be Rebel S.p.A. Siat Assicurazioni S.p.A. Fondazione Unipolis	154000049 154000551	90.800.477 290.981.000
Unipol ex: • Meie • Aurora	16000108	37.905.875
Unipol ex Gruppo Winterthur	16025075	93.300.511
Unipol ex Gruppo Winterthur	70020062	2.081.825
Unipol ex: • Savoia Assicurazioni e Savoia Vita • Magdeburger • Veneta Vita • Sapa	11000014 11904008 11904019 18600118 18800177 18900193	1.230.494 293.747 9.889 47.424 2.356.386 489.283
Unipol ex Intercontinentale	70011360 70021531 70021544	581.280 192.783 2.714
		520.273.688

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 2025 per la previdenza complementare.

SOCIETA'	2025				2024
	AZIENDA	ADERENTE	TFR	TOTALE	
UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A.	10.312.262	2.523.112	13.625.606	26.460.980	26.038.963
BE REBEL S.P.A.	32.203	5.926	41.286	79.415	63.892
UNISALUTE S.P.A.	1.428.371	297.450	1.970.052	3.695.873	3.503.297
COMPAGNIA ASSICURATRICE LINEAR S.P.A.	541.719	137.363	770.797	1.449.879	1.417.875
UNIPOL ASSISTANCE	321.714	98.049	263.754	683.517	663.339
ARCA ASSICURAZIONI SPA	363.639	114.865	515.871	994.375	947.747
ARCA VITA SPA	315.274	79.554	454.936	849.764	824.024
ARCA SISTEMI SPA	114.091	22.785	167.080	303.956	293.038
ARCA INLINEA SPA	82.936	12.142	117.444	212.522	189.177
SIAT ASSICURAZIONI S.P.A	6.471	2.948	14.193	23.612	23.674
FONDAZIONE UNIPOLIS	-	-	-	-	14.852
CONTRIBUTI VOLONTARI	-	862.410	-	862.410	950.323
TOTALE	13.518.680	4.156.604	17.941.019	35.616.303	34.930.201

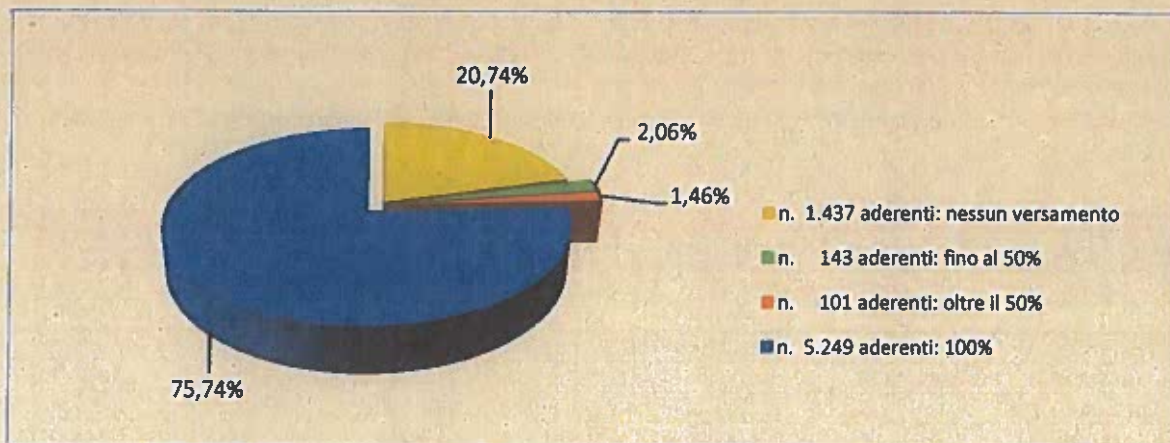
Nel corso dell'anno 2025 n. 247 aderenti (di cui 139 non più alle dipendenze delle società del Gruppo Unipol) hanno effettuato versamenti volontari per un totale di € 862.410 (di cui € 540.017 versati da aderenti non più alle dipendenze).

Nel mese di gennaio 2026 n. 24 aderenti hanno trasferito al Fondo il TFR pregresso al 31 dicembre 2006, tutti nella misura del 100%.

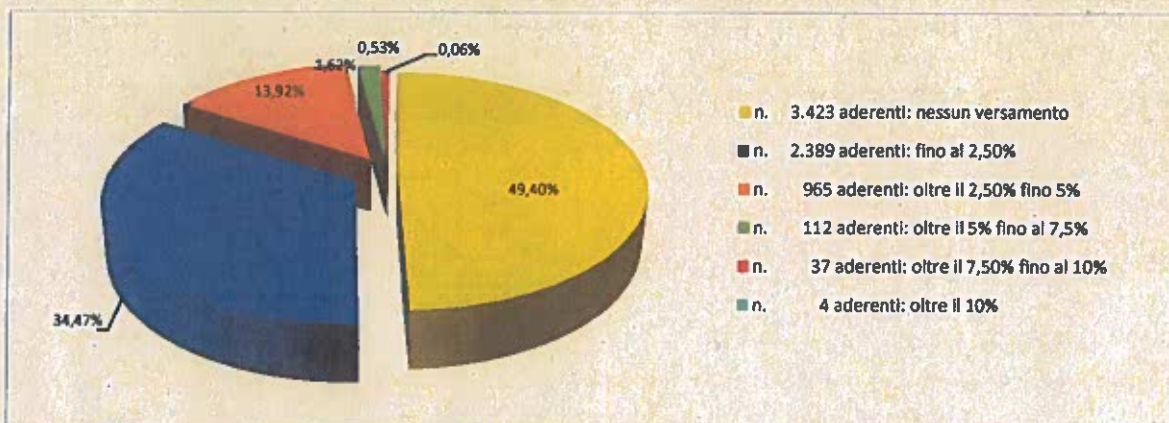
Si segnala altresì che nel corso del 2025 n. 3 aderenti hanno reintegrato/restituito l'importo complessivo di € 21.450 percepito a titolo di anticipazione in esercizi precedenti.

Di seguito si riportano alcuni grafici esplicativi dei contributi pervenuti al Fondo nell'anno 2025:

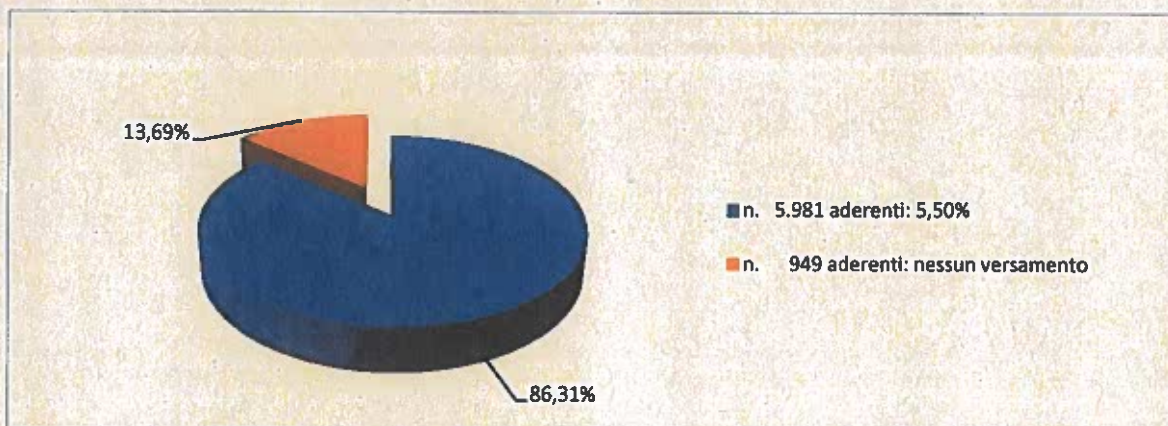
Da TFR



A carico degli Aderenti



A carico delle Aziende

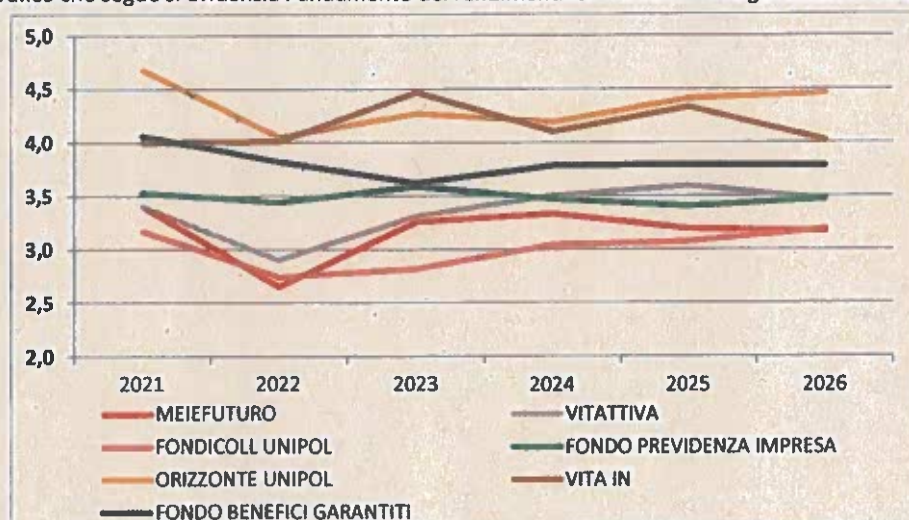


Rendimenti

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

Gestione Separata	gen. 2021	gen. 2022	gen. 2023	gen. 2024	gen. 2025	gen. 2026
Fondicoll Unipol ¹	3,17%	2,74%	2,82%	3,04%	3,07%	3,19%
Fondo Previdenza Impresa ²	3,53%	3,44%	3,59%	3,47%	3,40%	3,47%
Orizzonte Unipol ³	4,68%	4,05%	4,27%	4,19%	4,41%	4,46%
Vita In ⁴	4,00%	4,01%	4,47%	4,10%	4,33%	4,02%
Fondo Benefici Garantiti ⁵	4,06%	3,82%	3,62%	3,78%	3,79%	3,78%
Vitattiva ⁶	3,40%	2,90%	3,31%	3,50%	3,59%	3,47%
Meie Futuro ⁷	3,40%	2,65%	3,26%	3,33%	3,19%	3,17%

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



¹ 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;

² Comprende la convenzione 16025075 per i contributi versati fino al 31 dicembre 2017;

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

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

⁵ Comprende la convenzione 70020062 per i contributi versati fino al 31 dicembre 2017;

⁶ Comprende le convenzioni 154000049, 154000551 per i contributi versati fino al 31 dicembre 2017;

⁷ 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 323 anticipazioni, a fronte delle 317 del 2024 (+ 2%), per un importo complessivamente pari a € 6.655 mila, con una diminuzione rispetto agli importi erogati nel 2024 pari a € 737 mila (- 10%).

Le anticipazioni erogate nel 2025 per acquisto e ristrutturazione della prima casa di abitazione registrano un lieve decremento sia nel numero (da 98 a 86) sia nell'importo erogato, che passa da € 4.489 mila a € 3.606 mila con un decremento di € 883 mila; le anticipazioni per ulteriori esigenze dell'aderente registrano invece un incremento nel numero (da 215 a 235) e nell'importo erogato, che passa da € 2.865 mila a € 3.029 mila con un aumento di € 164 mila.

Nel corso del 2025 risultano erogate 3 anticipazioni per spese sanitarie (4 nel 2024) per un importo complessivo di € 20 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	47.763		148.623	-	196.386
154000551	2.012.784	757.331	2.289.081	15.310	5.074.506
16000108	214.629	43.531	46.135	4.730	309.025
16025075	493.993	19.688	537.311		1.050.992
70020062	-	-	2.212	-	2.212
70011360	-	-	2.777	-	2.777
11000014	16.454	-	2.286	-	18.740
18800177	-	-	-	-	-
1904008	-	-	775	-	775
TOTALE	2.785.623	820.550	3.029.200	20.040	6.655.413

Nel grafico che segue si indica la rappresentazione per causale delle anticipazioni erogate nel 2025.



Erogazioni in forma di capitale e di rendita

Nel corso del 2025 sono state erogate complessivamente 552 prestazioni in forma di capitale e di rendita, così articolate:

- 52 liquidazioni di prestazioni pensionistiche, di cui 4 integralmente in forma di rendita, 38 integralmente in forma di capitale, 10 parte in rendita e parte in capitale;
- 53 riscatti, di cui n. 43 per perdita dei requisiti di partecipazione ai sensi dell'art. 14, comma 5, e n. 10 ai sensi dell'art. 14, comma 2, lett. b);
- 11 riscatti per premorienza (Sinistri), ex art. 14, comma 3, D. Lgs. n. 252/2005;
- 436 Rendite Integrative Temporanee Anticipate (RITA) di cui 155 attivate nel 2025.

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

CONVENZIONE	PRESTAZIONE PENSIONISTICA	ATTIVAZIONE DI RENDITE	RISCATTI	SINISTRI	RITA	TOTALE
154000049	1.241.237	235.448	469.180	233.208	10.282.907	12.461.980
154000551	156.701	66.576	1.146.004	561.117	1.958.912	3.889.310
016000108	600.532	460.271	317.466	-	2.198.247	3.576.516
016025075	660.384	292.377	470.300	92.661	4.644.199	6.159.921
11000014	13.651	-	-	-	34.394	48.045
11904008	7.851	-	-	-	16.519	24.370
18600118	-	-	-	-	1.285	1.285
18800177	48.415	-	-	-	371.266	419.681
18900193	-	-	-	-	94.837	94.837
70011360	25.644	-	-	-	41.402	67.046
70020062	42.848	-	12.982	-	155.700	211.530
70021531	12.302	-	-	-	13.940	26.242
TOTALE	2.809.565	1.054.672	2.415.932	886.986	19.813.608	26.980.763
Peso%	10,41%	3,91%	8,95%	3,29%	73,44%	100,00%

Rispetto al 2024 il numero delle prestazioni pensionistiche è in linea come numero (55 nel 2024) mentre è diminuito come importo complessivo (passando da € 4.618 mila a € 3.864 mila).

I riscatti registrano un lieve incremento rispetto al 2024 sia come numero (da 43 a 53) sia come importo (da € 2.107 mila a € 2.415 mila).

Le prestazioni in RITA sono ulteriormente aumentate sia come numero (da 337 a 436) sia come importo complessivo (da € 15.894 mila a € 19.813 mila).

L'importo dei sinistri è aumentato rispetto al 2024 passando da € 655 mila a € 887 mila.

Nel corso del 2025 sono stati registrati trasferimenti verso altri fondi per n. 36 posizioni individuali per un controvalore complessivo di € 1.049 mila; i trasferimenti in entrata sono stati n. 57 per un controvalore totale di € 1.006 mila; il saldo è negativo per € 43 mila a fronte di un saldo positivo del 2024 di € 601 mila.

Prospetti di Bilancio 2025

Stato patrimoniale

(valori espressi in euro)

STATO PATRIMONIALE	31/12/2025	31/12/2024
ATTIVITÀ		
<u>Investimenti in gestione</u>	520.273.688	503.751.770
<u>Attività della gestione amministrativa</u>	3.104.979	3.071.325
Depositi bancari	3.098.181	3.071.325
Crediti verso le Imprese promotrici	6.798	-
<u>Attività della gestione previdenziale</u>	74.449	2.967
Crediti verso il gestore assicurativo	71.501	19
Crediti verso aderenti	2.948	2.948
TOTALE ATTIVITÀ	523.453.116	506.826.062
PASSIVITÀ		
<u>Passività della gestione previdenziale</u>	(45.341)	(99.748)
Debiti verso aderenti	(45.341)	(99.748)
Debiti verso le Imprese promotrici	-	-
<u>Passività della gestione amministrativa</u>	(27.701)	(28.212)
Fatture da ricevere	(26.181)	(27.033)
Debiti diversi	(1.520)	(1.179)
<u>Debiti d'Imposta</u>	(3.072.506)	(2.926.840)
Imposta Sostitutiva	(2.792.858)	(2.659.300)
Ritenute d'imposta su liquidazioni	(279.648)	(267.540)
TOTALE PASSIVITÀ	(3.145.548)	(3.054.800)
TOTALE ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	520.307.568	503.771.262
Avanzo esercizi precedenti	(19.492)	(27.286)
Risultato d'esercizio (+/-)	(14.388)	7.794
Totale attivo netto INVESTITO IN POLIZZE VITA	520.273.688	503.751.770

Conto economico

(valori espressi in euro)

CONTO ECONOMICO	31/12/2025	31/12/2024
SALDO DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE	1.958.954	4.915.354
Contributi previdenziali	35.616.303	34.930.201
Reintegri	21.450	52.133
Trasferimenti in entrata	1.006.187	1.436.713
Trasferimenti in uscita	(1.048.810)	(835.691)
Anticipazioni	(6.655.413)	(7.392.741)
Erogazioni in forma di capitale	(2.809.565)	(3.177.695)
Trasformazioni in rendita	(1.054.672)	(1.440.661)
Riscatti	(2.415.932)	(2.107.349)
Sinistri	(886.986)	(655.444)
Rendita Integrativa Temporanea Anticipata (RITA)	(19.813.608)	(15.894.112)
RISULTATO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	17.355.820	19.203.170
Rendimento polizze vita	17.355.820	19.203.170
SALDO DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	14.401	(7.794)
Contributi COVIP	(17.465)	(17.069)
Polizze D&O	(2.838)	(2.838)
Legali e Notarili	(17)	(2.453)
Costi amministrativi e consulenze	(123.988)	(100.900)
Spese bancarie e interessi attivi	(7.578)	(6.276)
Oneri e proventi diversi	166.287	121.742
ONERI E PROVENTI STRAORDINARI	(13)	-
Sopravvenienze passive	(13)	-
Sopravvenienze attive	0	-
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva	19.329.162	24.110.730
Imposta sostitutiva	(2.792.858)	(2.659.300)
Risultato d'esercizio (+/-)	(14.388)	7.794
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni	16.521.916	21.459.224

Nota Integrativa

Principi contabili e criteri di valutazione

I prospetti di Stato Patrimoniale e Conto Economico relativi all'esercizio 2025 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 **520.273.688**

Rappresentano la consistenza al 31 dicembre 2025 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 2025.

Attività della gestione amministrativa **3.104.979**

Le *Attività della gestione amministrativa* sono costituite dai Depositi Bancari corrispondenti al saldo al 31 dicembre 2025 del conto corrente aperto presso BPER Banca S.p.A., il quale comprende principalmente le imposte trattenute sulle prestazioni erogate nel mese di dicembre 2025, l'imposta sostitutiva sui rendimenti 2025 ed i contributi da investire. Inoltre, risulta essere presente un credito verso le imprese promotrici per spese di gestione aggiuntive relative all'anno 2025.

Attività della gestione previdenziale **74.449**

Le *Attività della gestione previdenziale* sono costituite da:

Crediti verso il gestore assicurativo per la restituzione di contributi non dovuti relativi ad un aderente.	71.501
Crediti verso gli aderenti per conguaglio a credito su prestazione in RITA da recuperare.	2.948

PASSIVITÀ

Passività della gestione previdenziale **(45.341)**

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

- n. 4 contributi, ricevuti nel mese di dicembre 2025 e investiti nel mese di gennaio 2026 (€ 36.364);
 - n. 1 anticipazione restituita dall'aderente nel mese di dicembre 2025 e investita nel mese di gennaio 2026 (€ 8.629);
- nonché da *debiti verso il gestore assicurativo* per € 348.

Passività della gestione amministrativa **(27.701)**

Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025

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

<i>Fatture da ricevere</i> per € 26.181 relative alle competenze del gestore amministrativo per il quarto trimestre 2025;	26.181
<i>Debiti diversi</i> per € 1.520 relativi a competenze a debito maturate sul conto corrente bancario di BPER Banca, quarto trimestre 2025.	1.520

Debiti d'imposta (3.072.506)

Trovano appostazione in questa voce le seguenti partite:

Debiti verso l'Erario per imposta sostitutiva sui rendimenti 2025, versata nel mese di febbraio 2026.	2.792.858
Debiti verso l'Erario per ritenute d'imposta operate sulle liquidazioni erogate nel mese di dicembre 2025, versate nel mese di gennaio 2026.	279.648

Avanzo esercizi precedenti (19.492)

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

Avanzo dell'esercizio (14.388)

Rappresenta il risultato dell'esercizio 2025.

Commento alle voci del Conto Economico

Saldo della gestione previdenziale 1.958.954

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

Contributi previdenziali incassati e investiti in polizze vita	35.616.303
Reintegri	21.450
Trasferimenti in entrata	1.006.187
Trasferimenti in uscita	(1.048.810)
Anticipazioni	(6.655.413)
Erogazioni in forma di capitale	(2.809.565)
Trasformazioni in rendita	(1.054.672)
Riscatti	(2.415.932)
Sinistri	(886.986)
Rendita Integrativa Temporanea Anticipata (RITA)	(19.813.608)

Risultato della gestione finanziaria 17.355.820

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

Oneri e proventi della gestione amministrativa 14.401

L'importo rappresenta il saldo tra gli oneri sostenuti nell'esercizio e il saldo degli oneri e proventi diversi pari a complessivi € 166.287. 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., a Unipol Welfare Solutions S.r.l. in qualità di gestore amministrativo e Id Technology S.r.l. per la fornitura della piattaforma informatica e della relativa assistenza utilizzata per lo svolgimento delle elezioni dei nuovi componenti dell'Assemblea dei Delegati.

Contributi COVIP		-17.465
Polizze D&O		-2.838
Legali e Notarili		-17
Costi amministrativi e consulenze		-123.988
Spese bancarie e interessi attivi		-7.578
• Contributi ricevuti dalle società aderenti	166.392	
• Abbuoni attivi	0	
• Valori bollati	- 104	
• Abbuoni passivi	1	
Oneri e proventi diversi		166.287
Saldo della gestione amministrativa		14.401

Oneri e proventi straordinari (13)

Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025

L'importo è dato dal versamento di una sanzione effettuato tramite modello F24 per omessa compensazione di competenza del mese di dicembre 2024.

Imposta Sostitutiva (2.792.858)

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 14.388

L'esercizio chiude con un avanzo pari ad € 14.388.

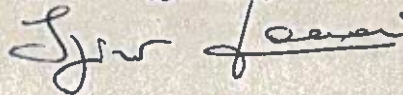
Proposte all'Assemblea

Egregi Delegati,

Vi invitiamo ad approvare il bilancio alla data del 31 dicembre 2025 così come da noi redatto, comprensivo dell'informativa periodica di cui all'art. 7 del regolamento (UE) 2020/852, che chiude con un avanzo di € 14.388, che vi proponiamo di portare a nuovo.

Bologna, ~~20~~ 28 aprile 2026

p/Il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Igino Lanari)



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 2025

Egredi Aderenti,

nel corso dell'esercizio 2025, 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.

Il Collegio dei Sindaci, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, 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 2025 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	523.453.116
Totale passività	(3.145.548)
Totale attivo netto destinato alle prestazioni	520.307.568
Avanzo esercizi precedenti	(19.492)
Risultato d'esercizio	(14.388)
Totale attivo netto investito in polizze vita	520.273.688
CONTO ECONOMICO	(importi in euro)
Saldo della gestione previdenziale	1.958.954
Risultato della gestione finanziaria	17.355.820
Saldo della gestione amministrativa	14.401
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva	19.329.162
Imposta sostitutiva	(2.792.858)
Risultato d'esercizio	(14.388)
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni	16.521.916

Il Bilancio al 31 dicembre 2025 chiude con un avanzo di esercizio di euro 14.388.

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 2025, 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 2025. 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 2025, 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 2025 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 2025 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 2025 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 2025:

- Il Collegio dei Sindaci ha tenuto sei 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 2025, 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

Con riferimento al Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 sottoposto al Vostro esame, considerate le risultanze dell'attività svolta, si esprime parere favorevole alla sua approvazione.

Bologna, 9 aprile 2026

Il Collegio dei Sindaci

Claudia Marra
Claudia Marra

Sonia Piombetti

Sonia Piombetti