

A photograph of the Unipol Group headquarters in Bologna, Italy. The building is a modern, multi-story structure with a prominent glass facade and a distinctive curved, metallic roof structure. The Unipol logo is visible on the upper part of the building. The foreground is filled with lush green trees and bushes.

## **FONDO PENSIONE DEI DIPENDENTI DELLE IMPRESE DEL GRUPPO UNIPOL**

**BILANCIO**

**31/12/2020**

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>3</b>
Fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio.....	5
Lineamenti di Previsione per l'esercizio 2021.....	5
Iscritti .....	6
Iscritti per Società .....	6
Iscritti per Fasce di Età .....	7
Iscritti per Aree Geografiche .....	8
Iscritti per tipologia di adesione .....	9
Iscritti per qualifica .....	9
Iscritti per Anzianità di Adesione al Fondo .....	10
Iscritti/dipendenti delle Società.....	10
Patrimonio del Fondo – Investimenti .....	11
Contributi .....	12
Da TFR .....	13
A carico degli Iscritti.....	13
A carico delle Aziende .....	13
Rendimenti.....	14
Il valore della sostenibilità .....	15
Premessa.....	15
Trasparenza delle politiche in materia di rischio di sostenibilità.....	15
Trasparenza degli effetti negativi per la sostenibilità a livello di soggetto.....	17
Prestazioni.....	18
Anticipazioni.....	18
Erogazioni in forma di capitale e riscatti.....	19
<b>Prospetti di Bilancio 2020 .....</b>	<b>20</b>
Stato patrimoniale .....	20
Conto economico .....	21
<b>Nota Integrativa .....</b>	<b>22</b>
Principi contabili e criteri di valutazione.....	22
Commento alle voci dello Stato Patrimoniale .....	22
Commento alle voci del Conto Economico .....	24
Proposte all'Assemblea.....	25

# Relazione sulla Gestione

Gentili Iscritte, egregi Iscritti,

nel corso dell'esercizio 2020, pur nell'ambito del difficile contesto sanitario, economico e sociale derivante dalla pandemia da Covid-19 che ha colpito l'Italia e il mondo intero, la gestione del Fondo Pensione dei Dipendenti delle Imprese del Gruppo Unipol si è svolta in modo coerente con le indicazioni contenute nel bilancio preventivo.

In continuità con gli esercizi precedenti, la gestione dei contributi previdenziali è stata effettuata in conformità a quanto stabilito nella Politica di investimento, la quale recepisce le disposizioni della vigente contrattazione collettiva nazionale del settore assicurativo e della contrattazione aziendale, nonché nello Statuto del Fondo, utilizzando quindi convenzioni assicurative di cui al Ramo I dell'art. 2, comma I, del D.lgs. n. 209/2005 stipulate con UnipolSai Assicurazioni S.p.A., allo scopo di consentire agli iscritti di disporre, all'atto del pensionamento, di prestazioni pensionistiche complementari del sistema obbligatorio.

Nell'anno 2020 sono stati emanati numerosi provvedimenti normativi di interesse per il settore della previdenza complementare, tra i quali si segnalano i seguenti:

- Deliberazione COVIP dell'11 marzo 2020, pubblicata in G.U. n. 192 del 1° agosto 2020, contenente la determinazione della misura, dei termini e delle modalità di versamento del contributo dovuto alla COVIP da parte delle forme pensionistiche complementari nell'anno 2020;
- Circolare COVIP dell'11 marzo 2020 n. 1095 avente ad oggetto la trattazione dei quesiti da parte della COVIP;
- Circolare COVIP dell'11 marzo 2020 n. 1096 contenente le indicazioni alle forme pensionistiche complementari conseguenti all'adozione delle misure urgenti in materia di contenimento e gestione dell'emergenza epidemiologica, di cui al Decreto Legge 23 febbraio 2020 e ai successivi DPCM;
- Circolare COVIP del 20 marzo 2020 n. 1231 contenente le indicazioni ulteriori alle forme pensionistiche complementari conseguenti all'adozione delle misure urgenti in materia di contenimento e gestione dell'emergenza epidemiologica, di cui al Decreto Legge 23 febbraio 2020 e ai successivi provvedimenti;
- Decreto ministeriale dell'11 giugno 2020 n. 108, pubblicato in G.U. n. 220 del 4 settembre 2020, contenente il "Regolamento in materia di requisiti di professionalità e di onorabilità, di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, di situazioni impeditive e di cause di sospensione dei soggetti che svolgono funzioni di amministrazione, direzione e controllo presso le forme pensionistiche complementari, ai sensi dell'articolo 5-sexies del decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252";
- Regolamento (UE) 2020/852 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 18 giugno 2020, relativo all'istituzione di un quadro che favorisce gli investimenti sostenibili e recante modifica del Regolamento (UE) 2019/2088;
- Deliberazione COVIP del 29 luglio 2020 contenente le "Direttive alle forme pensionistiche complementari in merito alle modifiche e integrazioni recate al decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252, dal decreto legislativo 13 dicembre 2018, n. 147, in attuazione della direttiva (UE) 2016/2341";
- Deliberazione COVIP del 29 luglio 2020 contenente il "Regolamento in materia di procedura sanzionatoria della COVIP";
- Circolare COVIP del 17 settembre 2020 n. 4209 contenente ulteriori chiarimenti in tema di "Rendita integrativa temporanea anticipata" (RITA);
- Circolare COVIP del 7 ottobre 2020 n. 4458 contenente le nuove modalità di autenticazione alla piattaforma INFOSTAT- COVIP;
- Deliberazione COVIP del 2 dicembre 2020 contenente il "Regolamento in materia di trasparenza della politica di impegno e degli elementi della strategia di investimento azionario dei fondi pensione";
- Deliberazione COVIP del 22 dicembre 2020 contenente le "Istruzioni di vigilanza in materia di trasparenza";
- Deliberazione COVIP del 22 dicembre 2020 contenente il "Regolamento sulle modalità di adesione alle forme pensionistiche complementari".

Nell'ambito delle iniziative di adeguamento del Fondo (i) alle disposizioni introdotte dal decreto legislativo n. 147 del 13 dicembre 2018 con il quale, in attuazione della direttiva UE 2016/2341 del 14 dicembre 2016, è stata revisionata in modo sostanziale la disciplina delle forme pensionistiche complementari contenuta nel decreto legislativo n. 252 del 5 dicembre 2005, nonché (ii) alle Direttive Generali adottate da COVIP con la deliberazione del 29 luglio 2020, il Consiglio di Amministrazione del Fondo ha deliberato, in data 18 novembre 2020:

- la cessazione dell'incarico di responsabile del Fondo del signor Marcello de Zan e, contestualmente, la nomina a direttore generale del Fondo del signor Marcello De Zan nella sua qualità di dipendente dell'impresa promotrice UnipolSai Assicurazioni S.p.A. attribuendogli, per il conferimento del relativo incarico, dalla data di effetto della nomina e fino alla data del 31 dicembre 2021, le funzioni previste dalle disposizioni normative vigenti;
- di istituire la funzione fondamentale di Revisione Interna affidandola, subordinatamente al rilascio dell'autorizzazione da parte della COVIP, all'unità organizzativa che svolge la medesima funzione fondamentale nell'impresa promotrice UnipolSai Assicurazioni S.p.A., attribuendo il relativo incarico di titolare della funzione di Revisione Interna al responsabile pro tempore dell'Audit di UnipolSai S.p.A.;
- di istituire la funzione fondamentale di Gestione dei Rischi affidandola, subordinatamente al rilascio dell'autorizzazione da parte della COVIP, all'unità organizzativa che svolge la medesima funzione fondamentale nell'impresa promotrice UnipolSai Assicurazioni S.p.A., attribuendo il relativo incarico di titolare della funzione al responsabile pro tempore della funzione Chief Risk Officer di UnipolSai S.p.A.;
- l'approvazione della scrittura privata con la quale è stato formalizzato l'affidamento delle funzioni fondamentali all'impresa promotrice UnipolSai Assicurazioni S.p.A.;
- di approvare le modifiche al contratto di esternalizzazione con UnipolSai Servizi Previdenziali S.p.A. in attuazione della sopravvenuta normativa di riferimento;
- di apportare al Documento sulla Politica di Investimento del Fondo le modifiche necessarie per adeguarlo alle nuove disposizioni normative vigenti, illustrando le modalità con cui la politica di investimento tiene conto dei fattori ambientali, sociali e di governo societario ("fattori ESG") nella gestione delle risorse del Fondo;

in data 9 dicembre 2020, l'approvazione:

- della "Politica di Gestione dei Rischi", che disciplina responsabilità, compiti e modalità operative della funzione di Gestione dei Rischi del Fondo;
- della "Politica di Gestione del Rischio operativo", che introduce specifiche linee guida e un modello organizzativo per la Gestione del Rischio operativo presente nelle attività svolte dal Fondo;
- del "Risk Appetite Statement 2020", che definisce la propensione al Rischio del Fondo in termini di Risk Appetite, ovvero il limite di assunzione di Rischio coerente con gli obiettivi strategici definiti dall'organo di Amministrazione del Fondo;
- della "Politica della Funzione di Revisione Interna", che disciplina ruoli, responsabilità, compiti e modalità operative della funzione di Revisione Interna del Fondo,
- della "Politica in materia di esternalizzazione e scelta dei fornitori ("Outsourcing Policy")" che definisce tra l'altro i criteri e i vincoli per l'individuazione delle funzioni e delle attività da analizzare, nonché i criteri di selezione dei fornitori;
- della "Politica di remunerazione", che definisce tra l'altro i principi in materia di remunerazione nonché in materia di incarichi a titolo gratuito e di conflitti di interesse del Fondo;
- delle modifiche apportate alla "Politica di Gestione dei conflitti di interesse", con l'obiettivo di adeguare i contenuti del documento al nuovo assetto di governo del Fondo, delineatosi a fronte del recepimento delle disposizioni introdotte dal decreto legislativo n. 252.

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

- in data 27 gennaio 2020, i dati disaggregati trimestrali di cui al Titolo I riferiti alla data del 31 dicembre 2019;
- in data 28 gennaio 2020, i dati aggregati trimestrali e i dati aggregati annuali di cui al Titolo I riferiti alla data del 31 dicembre 2019;
- in data 28 aprile 2020 i dati disaggregati e aggregati trimestrali di cui al Titolo I riferiti alla data del 31 marzo 2020;
- in data 28 maggio 2020 i dati disaggregati annuali di cui al Titolo I riferiti alla data del 31 dicembre 2019;
- in data 24 luglio 2020 i dati disaggregati e aggregati trimestrali di cui al Titolo I riferiti alla data del 30 giugno 2020;
- in data 28 luglio 2020 i dati aggregati annuali di bilancio di cui al Titolo I riferiti alla data del 31 dicembre 2019;
- in data 28 ottobre 2020 i dati disaggregati e aggregati trimestrali di cui al Titolo I riferiti alla data del 30 settembre 2020.

Nel corso del 2020 sono pervenuti due reclami e una segnalazione di presunte irregolarità nei confronti di un aderente da parte di Covip. Le comunicazioni sono state tutte riscontrate 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 successivi alla chiusura dell'esercizio si riportano i principali provvedimenti normativi di interesse per il settore della previdenza complementare emanati nel 2021.

Il 14 gennaio 2021 la COVIP ha emanato la Circolare n. 160 avente ad oggetto "Segnalazioni statistiche e di vigilanza delle forme pensionistiche complementari. Nuova modalità di autenticazione alla piattaforma INFOSTAT-COVIP", con la quale ha esteso il periodo transitorio per l'attivazione della nuova procedura di autenticazione alla piattaforma INFOSTAT-COVIP fino al 16 febbraio 2021.

Il 15 gennaio 2021 la COVIP ha emanato la Circolare n. 172 avente ad oggetto il "Manuale delle segnalazioni statistiche e di vigilanza degli enti previdenziali di cui al D.lgs. 509/1994 e al D.lgs. 103/1996. Emanazione e tempistica di implementazione" con la quale ha adottato il nuovo Manuale.

Con Deliberazione del 25 febbraio 2021, la COVIP ha apportato modificazioni alla Deliberazione del 22 dicembre 2020 recante le "Istruzioni di vigilanza in materia di trasparenza" (le "Istruzioni"). Le modifiche introdotte sono volte meramente a prorogare i termini entro i quali le forme pensionistiche complementari e i soggetti istitutori di forme pensionistiche complementari sono tenuti a adeguarsi ad alcune delle disposizioni adottate dalla COVIP con le Istruzioni.

Nei primi mesi dell'anno 2021 è proseguito l'iter di adeguamento del Fondo alle vigenti disposizioni normative e ai vigenti provvedimenti COVIP. Si evidenzia pertanto che in data 28 gennaio 2021 il Fondo ha presentato alla COVIP istanza di autorizzazione all'affidamento delle Funzioni Fondamentali di Gestione dei Rischi e di Revisione Interna all'impresa promotrice UnipolSai Assicurazioni S.p.A. La COVIP ha concesso l'autorizzazione ai sensi dell'art. 5-bis, comma 3, del D.lgs. n. 252/2005, con comunicazione del 24 febbraio 2021.

In data 9 marzo 2021 il Consiglio di Amministrazione del Fondo ha deliberato:

- di modificare il Documento sul processo di attuazione della Politica di Investimento al fine di recepire le informazioni comunicate dal gestore assicurativo UnipolSai Assicurazioni S.p.A. in tema di integrazione dei fattori ESG (Environmental – Social – Governance) nei processi decisionali relativi agli investimenti, in attuazione delle previsioni normative contenute nel citato Regolamento (UE) 2019/2088;
- di approvare la pubblicazione sul sito internet delle informative sulla sostenibilità redatte dal gestore assicurativo UnipolSai Assicurazioni S.p.A. ai sensi degli artt. 3 e 4 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del consiglio del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

## Lineamenti di Previsione per l'esercizio 2021

Rispetto al 2021 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 30 aprile 2021, risultano acquisiti dal Fondo contributi previdenziali per un totale di € 17.280.156 destinati al finanziamento della previdenza complementare. Tutti i contributi sono stati trasferiti al gestore assicurativo.

Per l'esercizio 2021 verrà richiesto alle imprese del Gruppo Unipol un contributo per lo svolgimento delle attività del Fondo pari a € 6.000. A tale importo, si aggiungerà il contributo di Vigilanza di € 14.974, la quota di iscrizione alla Mefop pari a € 12.693 e il corrispettivo dei servizi prestati da UnipolSai Servizi Previdenziali S.r.l. che si attesterà intorno a € 71.800.

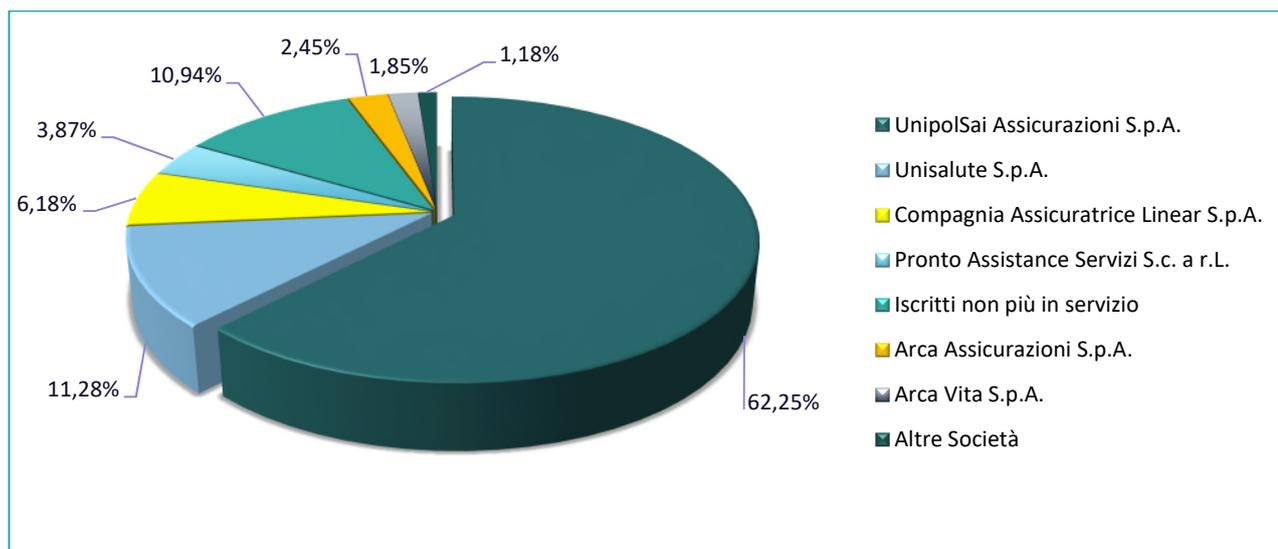
## Iscritti

Nel 2020 il numero degli iscritti registra un incremento di 73 unità rispetto al 2019. La maggior parte degli iscritti si conferma alle dipendenze di UnipolSai Assicurazioni S.p.A. e di Unisalute S.p.A.

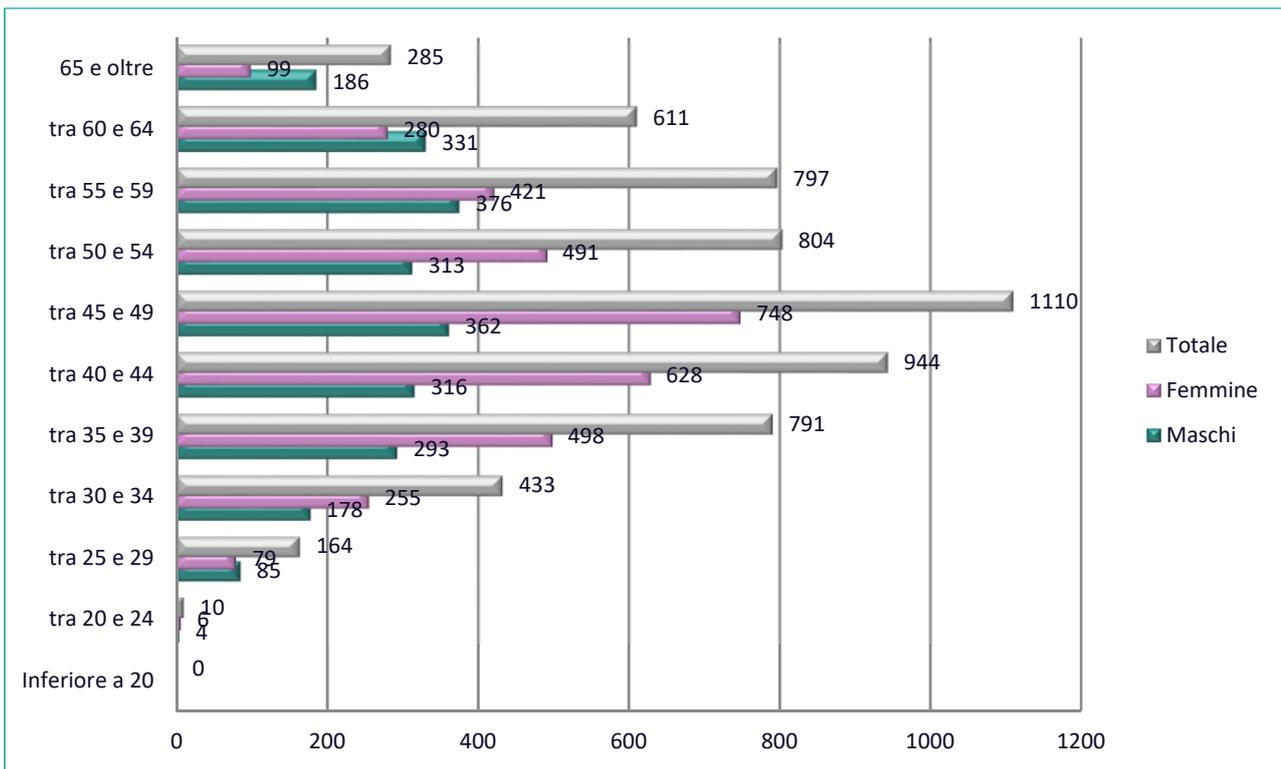
SOCIETA'	ISCRITTI AL 31/12/2019	MOVIMENTAZIONI 2020				ISCRITTI AL 31/12/2020
		ADESIONI 2020	CESSAZIONI 2020	PASSAGGI INFRA GRUPPO (SALDO)	TOTALE MOV.	
Unipol Gruppo S.p.A.	1	-	-	-	-	1
UnipolSai Assicurazioni S.p.A.	3.881	+104	-	-282	-178	3.703
Unisalute S.p.A.	648	+37	-	-14	+23	671
Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A.	374	+5	-	-11	-6	368
Arca Vita S.p.A.	105	+4	-	+1	+5	110
Arca Assicurazioni S.p.A.	147	-	-	-1	-1	146
Arca Inlinea S. cons. a r. L.	36	+2	-	-5	-3	33
Arca Sistemi S. c. a r. L.	29	+2	-	+1	+3	32
Pronto Assistance Servizi S. c. a r. L.	241	+5	-	-16	-11	230
Fondazione Unipolis	4	-	-	-	-	4
Iscritti non più in servizio	410	-	-86	+327	+241	651
<b>TOTALE</b>	<b>5.876</b>	<b>+159</b>	<b>-86</b>	<b>-</b>	<b>+73</b>	<b>5.949</b>

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

### Iscritti per Società

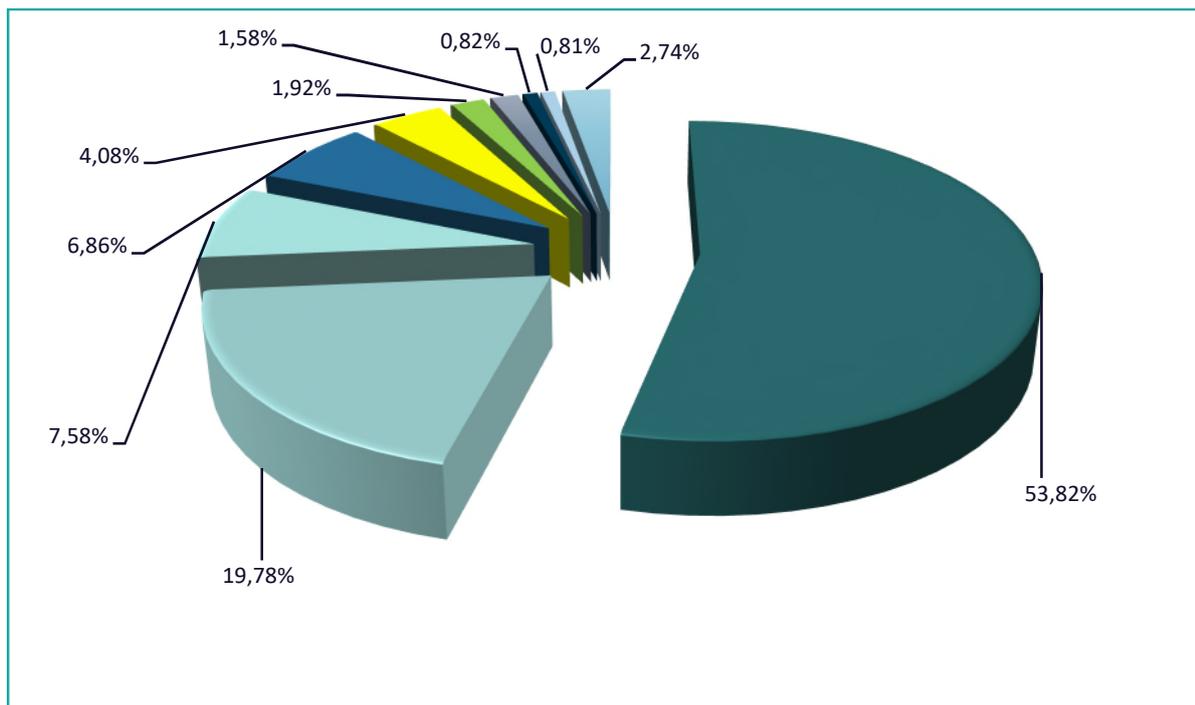


### Iscritti per Fasce di Età

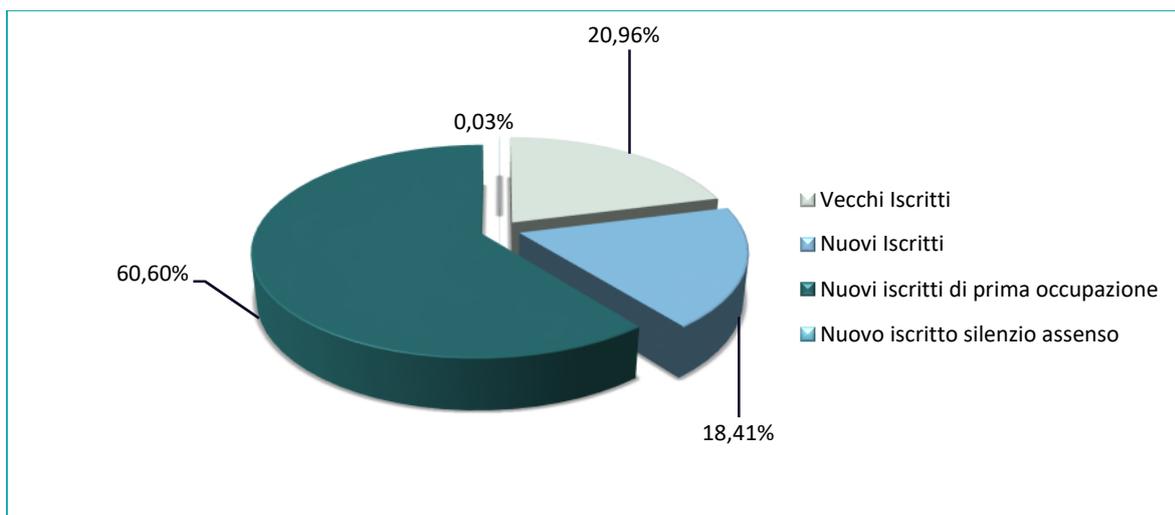


### Iscritti per Aree Geografiche

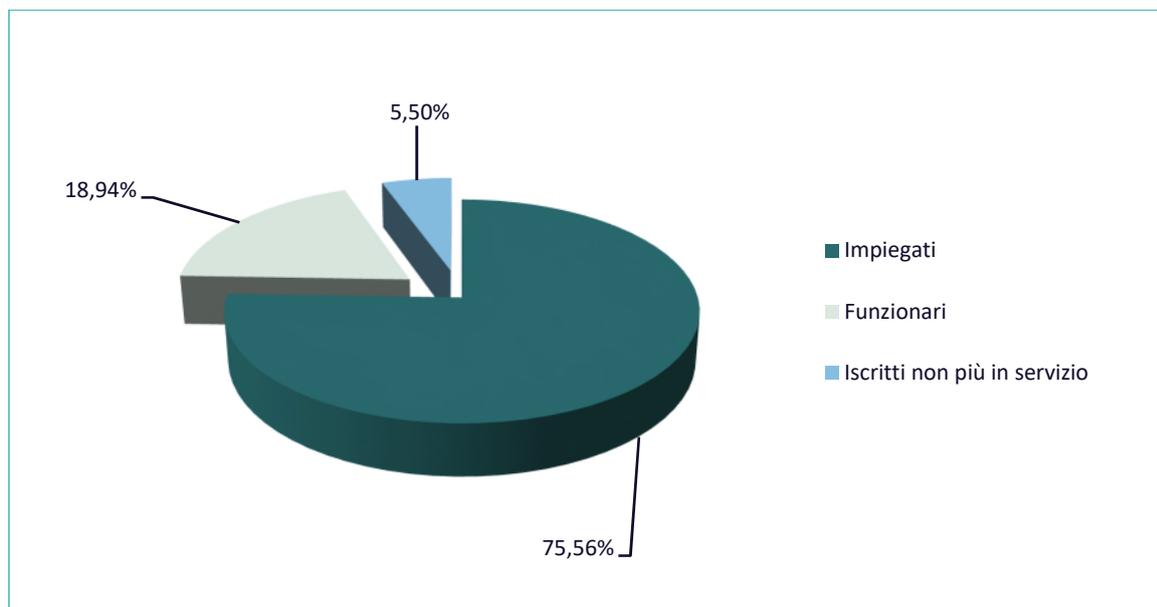
REGIONE	n.
EMILIA ROMAGNA	3.202
LOMBARDIA	1.177
VENETO	451
PIEMONTE	408
LAZIO	243
CAMPANIA	114
TOSCANA	94
PUGLIA	49
SICILIA	48
LIGURIA	36
MARCHE	31
ABRUZZO	22
SARDEGNA	22
CALABRIA	19
FRIULI VENEZIA GIULIA	15
UMBRIA	14
TRENTINO ALTO ADIGE	4
<b>TOTALE</b>	<b>5.949</b>



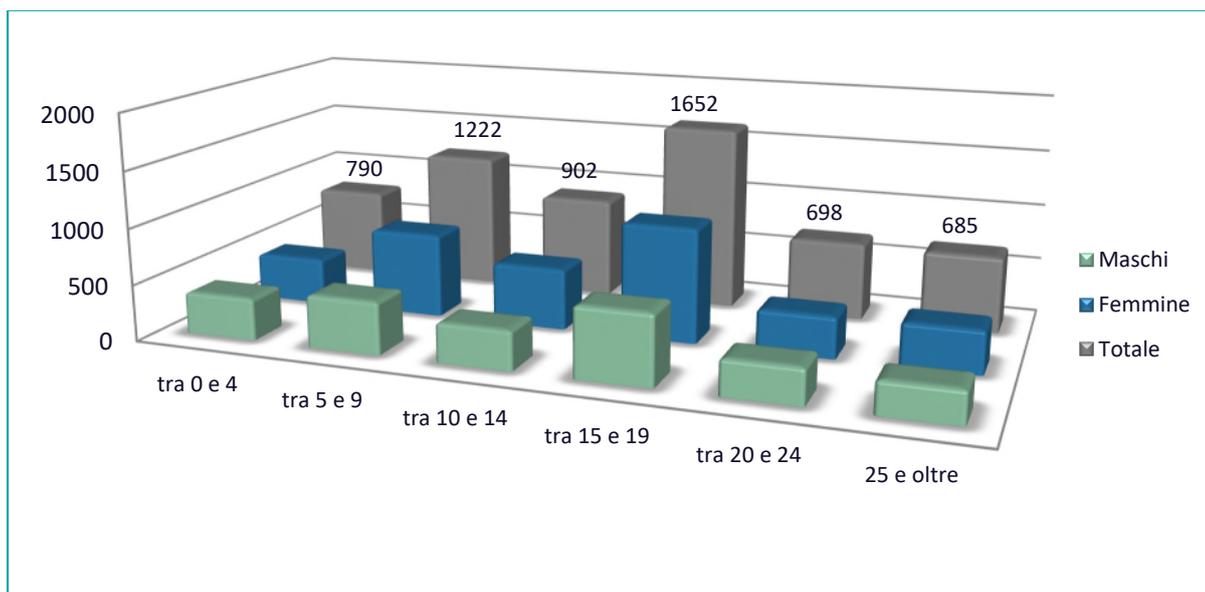
### Iscritti per tipologia di adesione



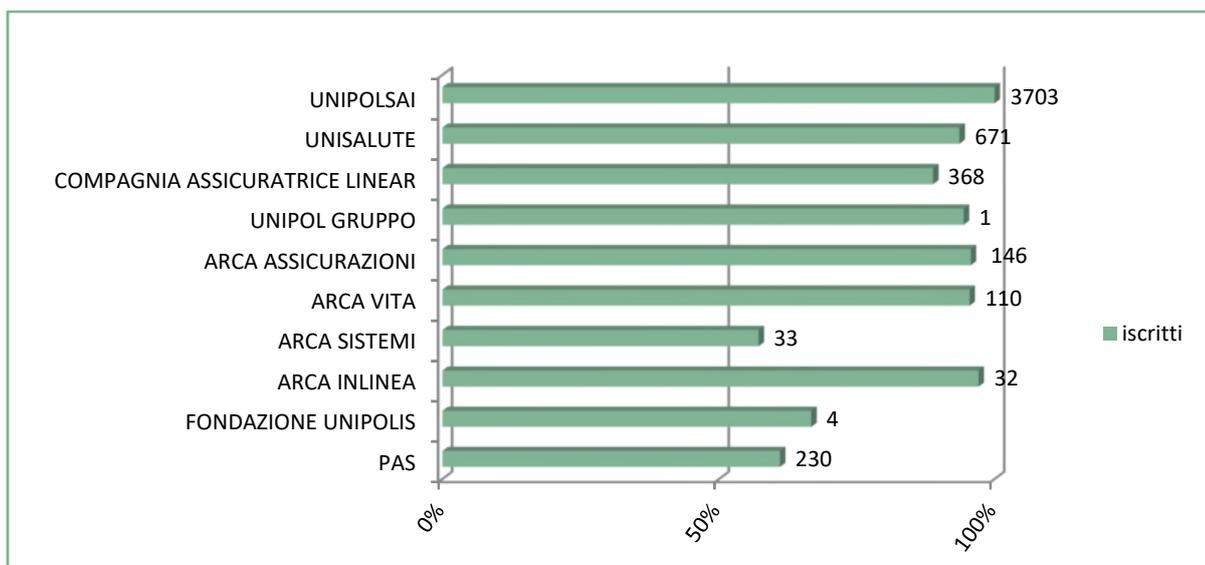
### Iscritti per qualifica



### Iscritti per Anzianità di Adesione al Fondo



### Iscritti/dipendenti delle Società



Il numero dei dipendenti delle società del Gruppo Unipol non iscritti al Fondo alla data del 31 dicembre 2020 è pari a 541 unità.

## Patrimonio del Fondo – Investimenti

La tabella seguente evidenzia la composizione del patrimonio del Fondo suddivisa per convenzione. L'importo totale per singola convenzione è composto dai contributi complessivamente accantonati, comprensivi dei contributi di competenza dell'esercizio, e dei rendimenti alla data del 31 dicembre 2020.

Convenzione	Imprese datrici di lavoro	Totale patrimonio
154000049 154000551	Unipol Gruppo S.p.A. UnipolSai Assicurazioni S.p.A. Unisalute S.p.A. Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A. Arca Vita S.p.A. Arca Assicurazioni S.p.A. Arca Inlinea S. cons. a r. L. Arca Sistemi S.c. a r. L. Pronto Assistance Servizi S.c. a r. L. Fondazione Unipolis	108.794.649 176.088.180
016000108	UnipolSai ex: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Meie</li> <li>• Aurora</li> </ul>	41.060.264
016025075	UnipolSai ex Gruppo Winterthur	88.286.614
70020062	UnipolSai ex Gruppo Winterthur	2.767.580
11000014 11904008 11904019 18600118 18800177 18900193	UnipolSai ex: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Savoia Assicurazioni e Savoia Vita</li> <li>• Magdeburger</li> <li>• Veneta Vita</li> <li>• Sapa</li> </ul>	1.508.130 334.984 7.886 60.086 3.098.199 703.204
70011360 70021531 70021544	UnipolSai ex Intercontinentale	660.166 213.216 2.205
	<b>TOTALE</b>	<b>423.585.363</b>

## Contributi

La gestione dei contributi previdenziali degli iscritti viene effettuata esclusivamente attraverso convenzioni assicurative di cui al Ramo I dell'art. 2 del D.lgs. n. 209/05 stipulate con UnipolSai Assicurazioni S.p.A.; pertanto il Fondo non effettua investimenti diretti ma vanta solo crediti nei confronti del gestore assicurativo. Ciò consente di tenere le posizioni degli iscritti sostanzialmente indenni rispetto alle oscillazioni dei mercati.

Nelle tabelle seguenti sono evidenziati i contributi versati al Fondo pensione nell'esercizio 2020 per la previdenza complementare, nonché per la garanzia accessoria relativa al caso di decesso in favore degli iscritti non più alle dipendenze delle Società del Gruppo Unipol, aderenti al Fondo di Solidarietà.

### Contributi previdenziali

SOCIETÀ	2020				2019
	AZIENDA	ISCRITTO	TFR	TOTALE	
Unipol Gruppo S.p.A.	2.691	-	5.996	8.687	8.207
UnipolSai Assicurazioni S.p.A.	8.047.713	2.703.793	12.212.996	22.964.502	23.173.977
Unisalute S.p.A.	905.015	207.834	1.344.951	2.457.800	2.352.890
Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A.	551.404	149.616	866.639	1.567.659	1.523.551
Pronto Assistance Servizi S. c. a r. L.	271.462	91.958	212.979	576.399	561.001
Fondazione Unipolis	6.745	3.827	12.195	22.767	21.238
Arca Assicurazioni S.p.A.	260.409	79.294	398.467	738.170	711.231
Arca Vita S.p.A.	226.184	69.285	349.457	644.926	620.443
Arca Sistemi S. c. a r. L.	61.040	14.440	100.393	175.873	161.836
Arca Inlinea S. c. a r. L.	42.068	9.100	65.003	116.171	113.284
Versamenti volontari	-	670.248	4.856	675.104	556.675
<b>TOTALE</b>	<b>10.374.731</b>	<b>3.999.395</b>	<b>15.573.932</b>	<b>29.948.058</b>	<b>29.804.333</b>

Si segnala in particolare che nel mese di gennaio 2020 undici iscritti hanno trasferito al Fondo il TFR pregresso al 31 dicembre 2006, uno nella misura del 50% e dieci nella misura del 100%.

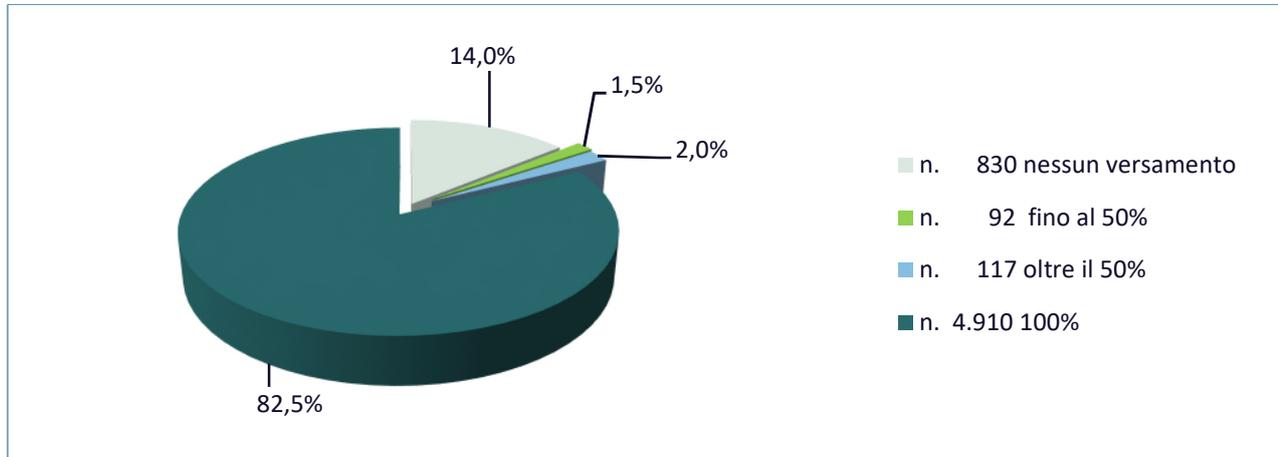
### Contributi garanzia accessoria TCM

SOCIETÀ	2020	2019
UnipolSai Assicurazioni S.p.A.	40	10.643
<b>TOTALE</b>	<b>40</b>	<b>10.643</b>

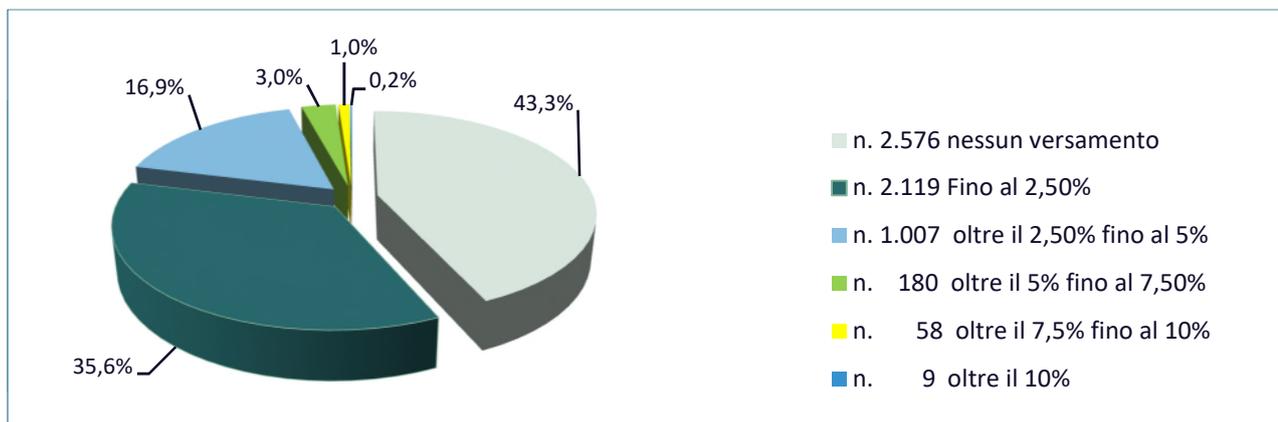
Gli iscritti non più alle dipendenze, aderenti al Fondo di Solidarietà ai quali si applica la previgente contrattazione collettiva delle Imprese del Gruppo Unipol (CIA Gruppo Unipol - 8 ottobre 2011), assicurati alla data del 31 dicembre 2020, sono 2, in sostanziale diminuzione rispetto ai 47 del 2019.

Di seguito si riportano alcuni grafici esplicativi dei contributi pervenuti al Fondo nell'anno 2020:

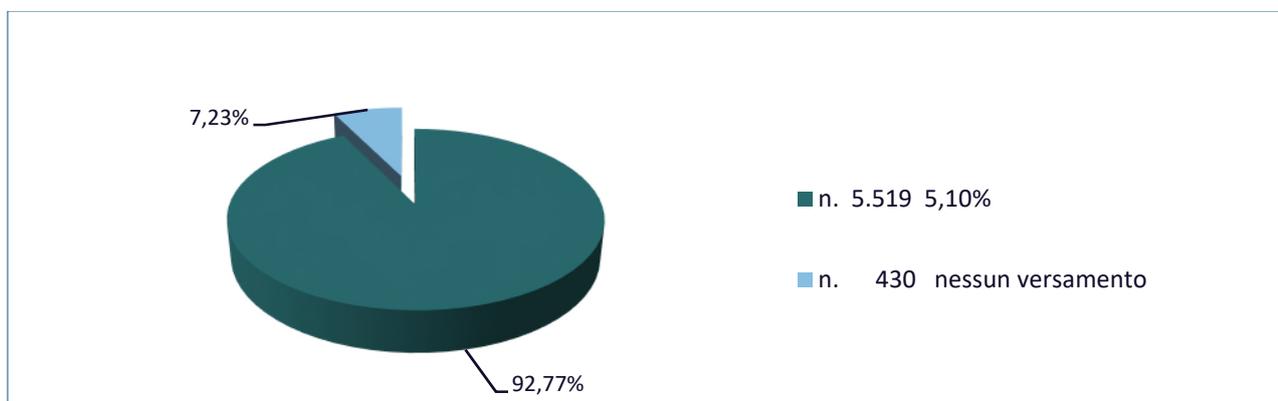
Da TFR



A carico degli Iscritti



A carico delle Aziende

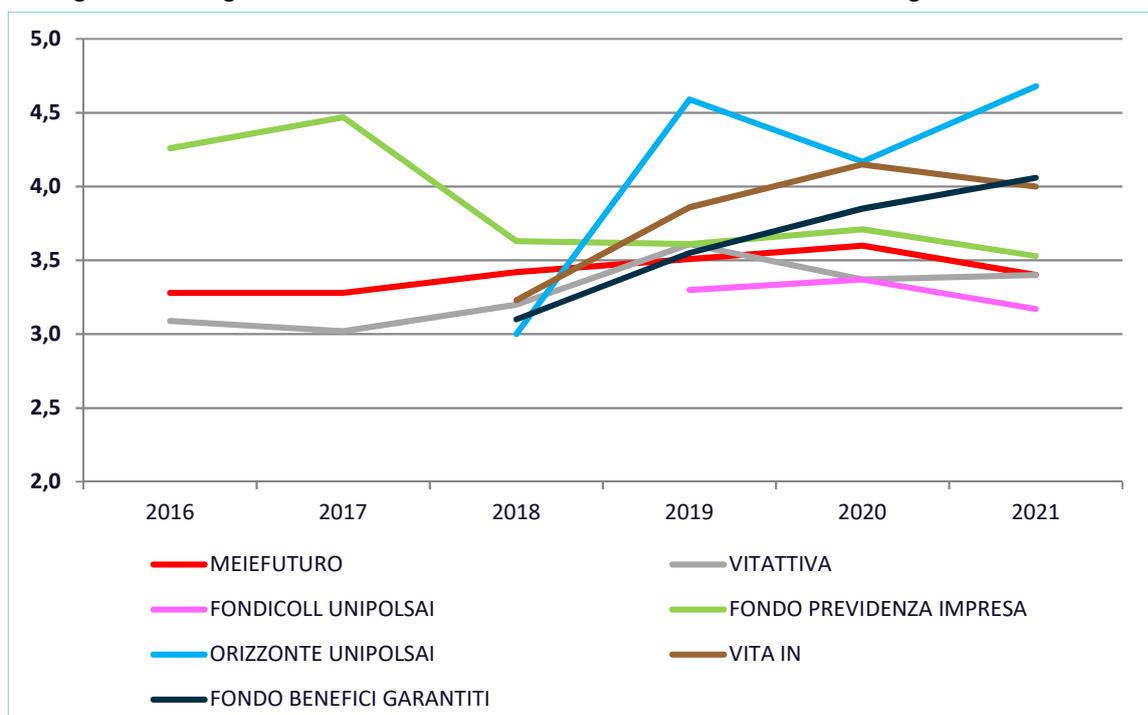


## Rendimenti

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

Gestione Speciale	dic. 2016	gen. 2017	gen. 2018	gen. 2019	gen. 2020	gen. 2021
Fondicoll UnipolSai <sup>1</sup>				3,30%	3,37%	3,17%
Fondo Previdenza Impresa <sup>2</sup>		4,47%	3,63%	3,61%	3,71%	3,53%
Orizzonte UnipolSai <sup>3</sup>			3,00%	4,59%	4,17%	4,68%
Vita In <sup>4</sup>			3,23%	3,86%	4,15%	4,00%
Fondo Benefici Garantiti <sup>5</sup>			3,10%	3,55%	3,85%	4,06%
Vitattiva <sup>6</sup>		3,02%	3,20%	3,61%	3,37%	3,40%
Meie Futuro <sup>7</sup>	3,28%	3,28%	3,42%	3,51%	3,60%	3,40%

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.

## Il valore della sostenibilità

### Premessa

Il Regolamento (UE) 2019/2088 (il Regolamento), relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari, così come modificato dal Regolamento (UE) 2020/852, impone ai partecipanti ai mercati finanziari di rendere pubbliche le informazioni, relative al soggetto ed ai prodotti da questo resi disponibili, in materia di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (ESG). Il Fondo Pensione dei Dipendenti delle Imprese del Gruppo Unipol rientra nella definizione di "partecipante ai mercati finanziari". Il Regolamento (UE) 2019/2088 si applica a decorrere dal 10 marzo 2021. Il Fondo, anche in virtù di quanto specificato dalla COVIP nelle Istruzioni di vigilanza in materia di trasparenza (Deliberazione 22 dicembre 2020), pubblica sul sito web le informazioni circa le politiche sull'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali relativi agli investimenti (art. 3 del Regolamento) e sugli effetti negativi per la sostenibilità (art. 4 del Regolamento).

### Trasparenza delle politiche in materia di rischio di sostenibilità

Il Fondo, per la realizzazione delle proprie finalità previdenziali, gestisce le risorse mediante la stipulazione con UnipolSai Assicurazioni S.p.A., società appartenente al Gruppo Unipol ( di seguito anche "UnipolSai" o il "Gestore Assicurativo"), di convenzioni assicurative di cui al ramo I dell'art. 2, comma 1, del D.lgs. 209/05, le cui prestazioni sono collegate al rendimento delle Gestioni Separate: "Vitattiva", "Meie Futuro", "Fondo Previdenza Impresa", "Fondicoll UnipolSai", "Orizzonte UnipolSai", "Vita In" e "Benefici Garantiti". Di seguito si riportano i principi applicati da UnipolSai Assicurazioni S.p.A. riguardo all'integrazione dei fattori ESG (Environmental – Social – Governance, ossia ambientali, sociali e di governo societario) nei processi decisionali relativi agli investimenti, secondo quanto comunicato dal Gestore Assicurativo. I Fattori ESG rappresentano aspetti di rilievo da considerare, sia nell'ottica di un migliore presidio del rischio che in quella della più efficace individuazione di ambiti di attività in grado di creare valore nel lungo periodo, rispondendo alle istanze sociali, ambientali e di governance maggiormente rilevanti. L'inclusione proattiva dei Fattori ESG nel processo di investimento consente di raggiungere rendimenti finanziari a lungo termine adeguati al rischio. In questo contesto, UnipolSai gestisce i rischi di sostenibilità (ossia eventi o condizioni di tipo ambientale, sociale o di governance che, se si verificano, potrebbero provocare un significativo impatto negativo effettivo o potenziale sul valore dell'investimento) attraverso la definizione dei criteri e processi decisionali che sono dettagliati nelle "Linee Guida per le attività di investimento responsabile" approvate dal Consiglio di Amministrazione della Società nel dicembre 2019 e da ultimo aggiornate nel febbraio 2021, consultabili su <https://www.unipol.it/it/sostenibilita/pensiero-integrato/la-gestione-dei-rischi-esg/esg-nelle-scelte-di-investimento>, (di seguito anche le "Linee Guida"). UnipolSai presidia i rischi di sostenibilità negli investimenti finanziari attraverso l'inclusione proattiva dei Fattori ESG nei relativi processi decisionali di investimento, riferiti ai Portafogli e a determinate classi di attivi ad essi sottostanti secondo quanto riportato nelle Linee Guida. L'integrazione *ex ante* dei criteri ESG nelle scelte di investimento è svolta mediante l'adozione delle seguenti strategie di investimento sostenibile e responsabile:

- Screening basato su Convenzioni internazionali (*Norm-based Screening*), utile alla definizione dei criteri di esclusione *conduct-based*<sup>8</sup>;
- Esclusioni *product-based*<sup>9</sup> e *conduct-based*.

L'attività di valutazione dell'ammissibilità degli Emittenti è svolta con il supporto di un provider specializzato che realizza un'analisi delle performance ESG utilizzando una metodologia definita congiuntamente con le competenti strutture del Gruppo sulla base di norme e standard internazionali quali, tra gli altri, la Dichiarazione Universale dei Diritti Umani, le Convenzioni ILO, lo United Nations Global Compact e le Linee Guida OCSE destinate alle imprese multinazionali.

L'analisi extrafinanziaria sui fattori ESG consente di monitorare e valutare i potenziali ambiti dei rischi di sostenibilità e, in particolare:

- gli eventi connessi ad aspetti ESG che generano rischi legali e/o reputazionali, ad esempio in relazione alla presenza di accuse e processi che coinvolgono gli emittenti considerati, con potenziale impatto sul valore del titolo;
- la condotta ESG degli emittenti, verificando quanto questi ultimi siano impegnati a definire presidi (quali ad esempio business ethics e relativa supervisione, proattiva supervisione del modello di rischio e relativo collegamento alla strategia, strumenti di gestione e controllo, supervisione del board, cultura aziendale, accountability) che possano evitare o mitigare gli eventi connessi ad aspetti ESG;

<sup>8</sup> Il criterio di esclusione *conduct-based* si basa sulla condotta dell'emittente valutata secondo le tre dimensioni ESG;

<sup>9</sup> L'esclusione *product-based* è un'esclusione di tipo settoriale o di attività economica.

- la capacità degli emittenti di gestire gli aspetti ESG che possono determinare vantaggi o svantaggi competitivi, ad esempio la capacità o meno di prevenire evoluzioni normative e di contesto connesse alla gestione degli aspetti ESG.

A partire dalla rilevazione di tali ambiti, il Gruppo Unipol sta consolidando un modello che consente di valutare gli impatti negativi dei rischi di sostenibilità sul valore degli investimenti, definendo così un sistema di monitoraggio e controllo periodico volto al contenimento e alla mitigazione di tali rischi, anche grazie ad un continuo processo di apprendimento e crescita di consapevolezza nella gestione degli stessi. Un'attenzione particolare è riservata al cambiamento climatico, che rappresenta uno dei più rilevanti fattori di rischio di sostenibilità; in merito a questo UnipolSai ha avviato un'analisi di scenario sul portafoglio di investimenti sulla base degli scenari delineati dal Network for Greening the Financial System (NGFS).

Qualora gli emittenti nei quali investire svolgano o siano coinvolti in attività o pratiche non compatibili con l'approccio alla sostenibilità e gli obiettivi di gestione del rischio di UnipolSai, il sistema di presidio prevede l'esclusione degli stessi. Nel caso di Emittenti Corporate sono previste due tipologie di esclusioni, di seguito descritte.

#### Esclusioni conduct-based

Sono esclusi gli investimenti in Emittenti Corporate che, nello svolgimento della loro attività principale, siano coinvolti in:

- sfruttamento delle risorse naturali che non tenga nel dovuto conto i relativi impatti ambientali;
- utilizzo sistematico della corruzione nella gestione del business.

#### Esclusioni product-based

Sono esclusi gli investimenti in Emittenti Corporate coinvolti in:

- produzione di armi non convenzionali (armi nucleari, bombe a grappolo, mine anti-uomo, armi chimiche, armi biologiche);
- gioco d'azzardo (almeno 20% del fatturato);
- estrazione di carbone;
- generazione di energia elettrica da carbone termico.

Per quanto riguarda le esclusioni degli Emittenti Governativi, UnipolSai ritiene non sostenibile investire in titoli di Stato emessi da Paesi in cui si verificano gravi violazioni dei diritti umani o politiche predatorie nei confronti delle risorse ambientali con impatto globale. Gli ulteriori dettagli sulle politiche di gestione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali relativi agli investimenti, anche per quel che riguarda il sistema di ruoli e responsabilità che definisce e presidia le politiche stesse, sono contenuti nelle "Linee Guida per le attività di investimento responsabile". Per favorire un ulteriore passo verso la trasparenza e l'*accountability*, l'impegno del Gestore Assicurativo si sostanzia nello svolgimento di un monitoraggio *ex post* finalizzato a valutare l'effettiva corrispondenza degli investimenti ai criteri ESG sanciti nelle Linee Guida, e controllare i rischi di sostenibilità connessi. I risultati del monitoraggio sono comunicati dal Gestore assicurativo al Fondo e da quest'ultimo pubblicati annualmente nel bilancio e sono resi altresì disponibili in ottemperanza agli obblighi informativi previsti dalla normativa tempo per tempo applicabile. In base al Monitoraggio di Sostenibilità al 30 settembre 2020, effettuato sugli attivi delle Gestioni Separate a cui sono collegate le prestazioni assicurative previste dalle Convenzioni stipulate dal "Fondo Pensione dei Dipendenti delle Imprese del Gruppo Unipol", si riportano di seguito le percentuali degli investimenti che soddisfano i criteri ESG che vengono applicati a tutti gli investimenti del Gestore Assicurativo.

Gestione separata	Soddisfano i criteri ESG di Gruppo
FONDICOLL UnipolSai	96,5%
Vitattiva	98,7%
Meie Futuro	99,5%
Fondo Previdenza Impresa	99,3%
Orizzonte UnipolSai	95,7%
Vita In	97,3%
Benefici Garantiti	99,4%

## Trasparenza degli effetti negativi per la sostenibilità a livello di soggetto

Il Fondo si avvale di una modalità di gestione indiretta delle proprie risorse effettuata tramite convenzioni assicurative di cui al ramo I dell'art. 2, comma 1, del D. Lgs. n. 209/05 stipulate con il Gestore Assicurativo UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Il Gestore Assicurativo, prestando da tempo particolare attenzione alle tematiche ambientali, sociali e di *governance*, in attuazione delle specifiche previsioni contenute nell'art. 4 del Regolamento (UE) 2019/2088, ha predisposto - in conformità alle [Linee Guida](#) e coerentemente con il perimetro di applicabilità ivi definito al paragrafo 2.2 (il "perimetro di investimento definito") - una prima dichiarazione concernente le proprie politiche di dovuta diligenza per la considerazione dei principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità (la "Dichiarazione sugli Effetti Negativi"), consultabile all'indirizzo <https://www.unipolsai.it/investimenti-e-prodotti>.

In ragione di quanto precede, tale prima Dichiarazione sugli Effetti Negativi predisposta dal Gestore Assicurativo è condivisa e pubblicata sul proprio sito web dal Fondo in attuazione del disposto dell'art. 4, comma 1, let. a), del Regolamento (UE) 2019/2088.

## Prestazioni

### Anticipazioni

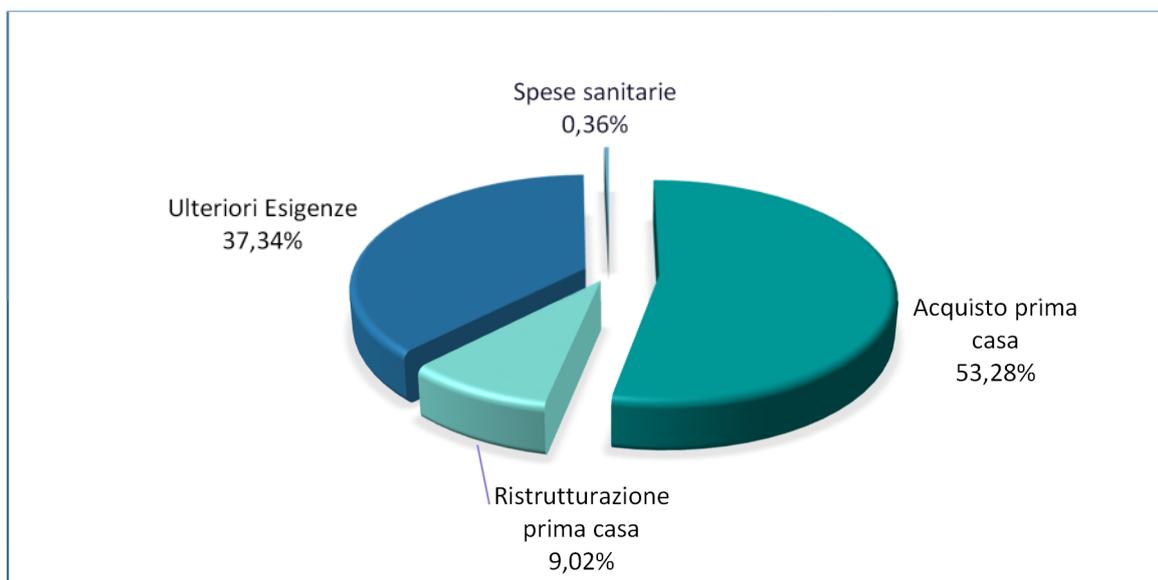
Nel corso dell'esercizio, in conformità a quanto previsto dall'art. 11, comma 7, del D.lgs. n. 252/2005, sono state erogate complessivamente 240 anticipazioni a fronte delle 349 del 2019 (-24,8%), con un decremento degli importi complessivamente erogati pari a € 1,9 milioni.

Le anticipazioni erogate per acquisto e ristrutturazione prima casa registrano un decremento rispetto al 2019 sia nel numero che nell'importo complessivamente erogato, passando infatti da 106 a 87 con un calo di € 576 mila; le anticipazioni per ulteriori esigenze dell'aderente passano da 241 a 152 con un calo di oltre € 1,3 milioni. Le anticipazioni per spese sanitarie restano marginali (una nel 2020 e due nel 2019).

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	383.844	6.906	334.187	21.032	745.969
154000551	1.684.359	245.609	910.700	-	2.840.668
016000108	500.643	16.868	324.451	-	841.962
016025075	497.741	209.443	547.786	-	1.254.970
11000014	16.568	29.913	14.841	-	61.322
11904008	-	-	6.097	-	6.097
18800177	-	1.602	3.487	-	5.089
18900193	-	-	6.767	-	6.767
70020062	3.122	12.116	12.897	-	28.135
70011360	-	-	1.814	-	1.814
<b>TOTALE</b>	<b>3.086.277</b>	<b>522.457</b>	<b>2.163.027</b>	<b>21.032</b>	<b>5.792.793</b>

Nel grafico che segue si indica la rappresentazione per causale delle anticipazioni erogate nel 2020.



## Erogazioni in forma di capitale e riscatti

Nel corso del 2020 sono state erogate complessivamente 141 prestazioni, così articolate:

- 38 liquidazioni di prestazioni pensionistiche, di cui 13 hanno dato luogo ad attivazioni di rendite (2 al 100% e 11 in misura parziale);
- 4 riscatti per decesso (sinistri);
- 32 riscatti, di cui 9 parziali (50% della posizione individuale maturata ex art. 14, c. 2, lett. b, D.lgs. 252/2005);
- 67 RITA (Rendita Integrativa Temporanea Anticipata), di cui 48 per il 100% del maturato.

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

Convenzione	Prestazione pensionistica	Attivazioni di Rendite	Riscatti	Sinistri	RITA	TOTALE
154000049	1.085.474	611.693	346.768	66.582	2.773.685	4.884.202
154000551	114.928	43.515	437.958	86.241	12.399	695.041
016000108	683.458	51.612	276.971	127.930	888.625	2.028.596
016025075	775.245	291.569	199.682	156.139	1.113.500	2.536.135
11000014	23.614	-	-	-	6.557	30.171
18600118	-	-	-	5.755	-	5.755
18800177	-	-	-	42.339	-	42.339
18900193	-	-	-	-	12.838	12.838
70011360	5.712	5.585	-	-	4.660	15.957
70020062	26.435	5.733	-	-	103.247	135.415
70021531	8.134	7.952	-	-	-	16.086
<b>TOTALE</b>	<b>2.723.000</b>	<b>1.017.659</b>	<b>1.261.379</b>	<b>484.986</b>	<b>4.915.511</b>	<b>10.402.535</b>
Peso	<b>26,2%</b>	<b>9,8%</b>	<b>12,2%</b>	<b>4,6%</b>	<b>47,4%</b>	<b>100,00%</b>

Rispetto al 2019 le prestazioni pensionistiche sono diminuite come numero (da 68 a 38) e come importo complessivo (-€ 1.019 mila), mentre sono aumentate drasticamente le prestazioni in RITA, che passano da 19 a 67 e da € 867 mila a € 4.916 mila. I riscatti aumentano rispetto al 2019 sia come numero (da 22 a 32) che come importo (da € 555 mila a € 1.261 mila). L'importo dei sinistri è diminuito rispetto al 2019 (-€ 183 mila).

Nel corso del 2020 sono stati registrati trasferimenti ad altri fondi pensione di 13 posizioni individuali per un controvalore complessivo di € 1.133 mila; i trasferimenti in entrata sono stati 17 per un controvalore totale di € 289 mila; il saldo è negativo per € 844 mila. Nel 2019 era stato registrato un maggior numero di trasferimenti in entrata (42) a fronte di 10 trasferimenti in uscita con un saldo positivo complessivo di € 537 mila.

# Prospetti di Bilancio 2020

## Stato patrimoniale

(valori espressi in euro)

STATO PATRIMONIALE	31/12/2020	31/12/2019
<b><u>ATTIVITÀ</u></b>		
<u>Investimenti in gestione</u>	423.585.363	397.709.904
<u>Attività della gestione amministrativa</u>	2.582.332	2.315.548
Depositi bancari	1.979.021	2.315.548
Crediti verso il gestore assicurativo	603.270	-
Crediti verso le Imprese promotrici	40	-
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>426.167.695</b>	<b>400.025.452</b>
<b><u>PASSIVITÀ</u></b>		
<u>Passività della gestione previdenziale</u>	(83.873)	(5.940)
Debiti verso aderenti	(83.833)	(5.940)
Debiti verso il gestore assicurativo	(40)	-
<u>Passività della gestione amministrativa</u>	(18.765)	(18.273)
Fatture da ricevere	(17.977)	(17.630)
Debiti diversi	(788)	(643)
<u>Debiti d'Imposta</u>	(2.464.149)	(2.274.788)
Imposta Sostitutiva	(2.111.324)	(1.946.922)
Ritenuta d'acconto su liquidazioni	(352.825)	(327.866)
<b>TOTALE PASSIVITÀ</b>	<b>(2.566.787)</b>	<b>(2.299.001)</b>
<b>TOTALE ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI</b>	<b>423.600.908</b>	<b>397.726.451</b>
Avanzo esercizi precedenti	(16.547)	(11.617)
Risultato d'esercizio (+/-)	1.002	(4.930)
<b>TOTALE ATTIVO NETTO INVESTITO IN POLIZZE VITA</b>	<b>423.585.363</b>	<b>397.709.904</b>

## Conto economico

(valori espressi in euro)

CONTO ECONOMICO	31/12/2020	31/12/2019
<b>SALDO DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE</b>	<b>12.908.946</b>	<b>15.790.985</b>
Contributi previdenziali	29.948.058	29.804.333
Trasferimenti in entrata	289.257	805.864
Trasferimenti in uscita	(1.133.041)	(270.868)
Anticipazioni	(5.792.793)	(7.699.476)
Erogazioni in forma di capitale	(2.723.000)	(3.750.382)
Trasformazioni in rendita	(1.017.659)	(1.010.293)
Riscatti	(1.261.379)	(553.165)
Sinistri	(484.986)	(668.396)
Rendita Integrativa Temporanea Anticipata (RITA)	(4.915.511)	(866.632)
Contributi per le prestazioni previdenziali accessorie	40	10.643
Premi per le prestazioni previdenziali accessorie	(40)	(10.643)
<b>RISULTATO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>15.077.837</b>	<b>15.675.224</b>
Rendimento polizze vita	15.077.837	15.675.224
<b>SALDO DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA</b>	<b>(1.002)</b>	<b>530</b>
Contributi COVIP	(14.902)	(14.326)
Polizze D&O	(2.136)	(2.136)
Notarili	(640)	(73)
Costi amministrativi e consulenze	(83.432)	(82.724)
Spese bancarie e interessi attivi	(2.050)	(2.371)
Oneri e proventi diversi	102.158	102.160
<b>ONERI E PROVENTI STRAORDINARI</b>	<b>-</b>	<b>4.400</b>
Sopravvenienze passive	(455)	(130)
Sopravvenienze attive	455	4.530
<b>VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA</b>	<b>27.985.781</b>	<b>31.471.139</b>
Imposta sostitutiva	(2.111.324)	(1.946.922)
<b>VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI</b>	<b>25.874.457</b>	<b>29.524.217</b>

# Nota Integrativa

## Principi contabili e criteri di valutazione

La modalità di rappresentazione del presente bilancio (Stato Patrimoniale e Conto Economico) mantiene lo schema adottato già nel precedente esercizio, in coerenza con le vigenti regolamentazioni COVIP in materia di Bilancio e di Segnalazioni statistiche per i fondi pensione.

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** **423.585.363**

Rappresentano la consistenza al 31 dicembre 2020 delle convenzioni assicurative stipulate con il gestore UnipolSai Assicurazioni S.p.A., comprensive di tutte le appendici emesse a fronte dei contributi di competenza dell'esercizio 2020.

**Attività della gestione amministrativa** **2.582.332**

Le *Attività della gestione amministrativa* risultano costituite dalle seguenti voci:

I <i>Depositi Bancari</i> comprendono il saldo al 31 dicembre 2020 del conto corrente aperto presso BPER Banca S.p.A. La liquidità deriva principalmente da ritenute IRPEF sulle liquidazioni erogate nel mese di dicembre 2020 e da parte dell'imposta sostitutiva sui rendimenti maturati nell'esercizio 2020, versate all'Erario rispettivamente nel mese di gennaio e febbraio 2021, nonché da una riserva da investire.	1.979.021
I <i>Crediti verso il gestore assicurativo</i> sono costituiti dal credito verso UnipolSai Assicurazioni S.p.A. per: <ul style="list-style-type: none"> <li>• € 601.064 relativi all'importo dell'imposta sostitutiva sui rendimenti maturati nell'anno 2020, incassati nel mese di gennaio 2021;</li> <li>• € 2.207 per il ricalcolo dell'imposta sostitutiva 2019, incassati nel mese di febbraio 2021.</li> </ul>	603.271
Il <i>Credito verso le Imprese promotrici</i> corrisponde al contributo da incassare da UnipolSai Assicurazioni S.p.A. per la polizza caso morte, che copre gli iscritti non più alle dipendenze delle Imprese del Gruppo Unipol aderenti al Fondo di Solidarietà, incassati nel mese di gennaio 2021.	40

**PASSIVITÀ****Passività della gestione previdenziale (83.873)**I *Debiti della gestione previdenziale* sono costituiti da:

<i>Debiti verso gli aderenti per:</i>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• € 4.000 per contributi volontari trasferiti al gestore nel mese di gennaio 2021;</li> <li>• € 79.833 per riserve da trasferire al gestore.</li> </ul>	82.833
<i>Debiti verso il gestore assicurativo</i> corrisponde al premio da versare a UnipolSai Assicurazioni S.p.A per la polizza caso morte che copre gli iscritti non più alle dipendenze delle Imprese del Gruppo Unipol aderenti al Fondo di Solidarietà, versati nel mese di febbraio 2021.	40

**Passività della gestione amministrativa (18.765)**L'importo delle *Passività della gestione amministrativa* risulta interamente costituito da:

<i>Fatture da ricevere per:</i>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• € 17.855 per la fattura del IV trimestre 2020 emessa dal gestore amministrativo nel mese di gennaio 2021;</li> <li>• € 122 per spese notarili 2020, fatturate nell'esercizio 2021.</li> </ul>	17.977
Debiti diversi per competenze a debito maturate sul conto corrente bancario di BPER Banca, relative al IV trimestre 2020.	788

**Debiti d'imposta (2.464.149)**

Trovano appostazione in questa voce le seguenti partite:

Debiti verso l'Erario per imposta sostitutiva sui rendimenti 2020, versata nel mese di febbraio 2021.	2.111.324
Debiti verso l'Erario per ritenute d'acconto operate sulle liquidazioni erogate nel mese di dicembre 2020, versate nel mese di gennaio 2021.	352.825

**Avanzo esercizi precedenti (16.547)**

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

## Commento alle voci del Conto Economico

### Saldo della gestione previdenziale

12.908.946

Il saldo positivo della gestione previdenziale è così composto:

Contributi previdenziali incassati e investiti in polizze vita	29.948.058
Trasferimenti in entrata	289.257
Trasferimenti in uscita	(1.133.041)
Anticipazioni	(5.792.793)
Erogazioni in forma di capitale	(2.723.000)
Trasformazioni in rendita	(1.017.659)
Riscatti	(1.261.379)
Sinistri	(484.986)
Rendita Integrativa Temporanea Anticipata (RITA)	(4.915.511)
Contributi per prestazioni previdenziali accessorie	40
Premi per prestazioni previdenziali accessorie	(40)

Rispetto all'esercizio precedente il saldo evidenzia un decremento di € 2,9 milioni (-18,2%) prevalentemente a causa dell'incremento delle prestazioni erogate, in particolare per trasferimenti in uscita, riscatti e prestazioni in RITA per un totale di € 5,6/M, pur a fronte di un calo delle anticipazioni e delle prestazioni in forma di capitale e rendita, rispettivamente di € 1,9/M e di € 1/M. La contribuzione è in aumento del 4,8%.

### Risultato della gestione finanziaria

15.077.837

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

### Saldo della gestione amministrativa

(1.002)

L'importo di € 1.002 rappresenta il saldo tra gli oneri sostenuti nell'esercizio, per complessivi € 103.160, e il saldo degli oneri e proventi diversi pari a complessivi € 102.158. Tale ultimo importo comprende le contribuzioni ricevute dalle società aderenti a fronte delle spese di gestione del Fondo.

Contributi COVIP		14.902
Polizze D&O		2.136
Costi amministrativi e consulenze		83.432
Spese bancarie e interessi attivi		2.050
Notarili		640
<b>Totale oneri</b>		<b>(103.160)</b>
<b>Oneri e proventi diversi:</b>		
• Contributi ricevuti dalle società aderenti	110.095	
• Altri proventi da gestore assicurativo per pagamento tardivo imp. sost. 2019	80	
• Valori bollati	(183)	
• Sanzioni per ravvedimento operoso	(7.823)	
• Interessi passivi	(11)	
		<b>102.158</b>
<b>Saldo</b>		<b>(1.002)</b>

Rispetto all'esercizio precedente il saldo della gestione amministrativa risulta inferiore di € 1.555 (saldo positivo di € 530 nel 2019) principalmente per effetto delle sanzioni versate in sede di ravvedimento operoso ai sensi dell'art. 13, del D.lgs. 472/97 per imposta sostitutiva 2019 e ritenute di competenza dell'esercizio.

**Oneri e proventi straordinari** -

---

Gli Oneri e proventi straordinari comprendono le:

- sopravvenienze passive per € 455 per contributi di competenza 2019 restituiti a UnipolSai Assicurazioni S.p.A. nell'esercizio corrente.
- sopravvenienze attive per € 455 per premi di competenza 2019 recuperati dal gestore assicurativo nell'esercizio corrente.

**Imposta Sostitutiva** 2.111.324

---

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

**Risultato dell'esercizio** (1.002)

---

L'esercizio chiude con un disavanzo di € 1.002 (avanzo di € 4.930 nel 2019).

## Proposte all'Assemblea

Egregi Delegati,

Vi invitiamo ad approvare il bilancio alla data del 31 dicembre 2020 così come da noi redatto, che chiude con un disavanzo di € 1.002 che vi proponiamo di ripianare con i residui di gestione degli esercizi precedenti.

Bologna, 31 maggio 2021.

p/Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Luca Vaccari)

