



FONDO PENSIONE DEI DIPENDENTI DELLE IMPRESE DEL GRUPPO UNIPOL

Bilancio al 31/12/2014

Bilancio

Relazione del Consiglio di Amministrazione

Sede sociale in Bologna, via Stalingrado 45 – Codice Fiscale 92021040370
Iscrizione Albo Fondi Pensione n. 1292

SCHEMA DI BILANCIO AL 31/12/2014
(valori espressi in euro)

| STATO PATRIMONIALE | | | | | |
|---|--------------------|--------------------|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| ATTIVITÀ | 2014 | 2013 | PASSIVITÀ | 2014 | 2013 |
| INVESTIMENTI | | | DEBITI | | |
| - Depositi bancari | 338.693 | 1.199.932 | - Conti individuali | 205.922.471 | 190.506.152 |
| - Polizze previdenziali | 205.922.471 | 190.506.152 | - Debiti | 1.793.230 | 2.295.831 |
| CREDITI | | | <i>di cui Erario per Imposte</i> | 1.372.698 | 942.911 |
| - Crediti | 1.458.807 | 1.107.412 | <i>di cui Premi da versare</i> | 251.280 | 1.348.653 |
| <i>di cui Gestori per Imp.Sostitutiva</i> | 1.122.237 | 791.827 | <i>altri debiti</i> | 169.252 | 4.267 |
| <i>di cui Gestori per liquidazioni</i> | 84.733 | - | | | |
| <i>di cui Erario per Imposte</i> | 5.366 | - | | | |
| <i>di cui contributi da ricevere</i> | 246.122 | 315.585 | | | |
| <i>altri crediti</i> | 349 | - | | | |
| | | | PATRIMONIO | | |
| RATEI E RISCOINTI ATTIVI | | | - Risultato gest. esercizio in corso | -5.107 | -6.845 |
| - Risconti Attivi | 2.136 | - | - Risultato gest. esercizi precedenti | 11.513 | 18.358 |
| TOTALE ATTIVITÀ | 207.722.107 | 192.813.496 | TOTALE PASSIVITÀ | 207.722.107 | 192.813.496 |

| CONTO ECONOMICO | 2014 | 2013 |
|--|---------------|---------------|
| PROVENTI ATTIVITA' TIPICHE | | |
| - Contributi previdenziali | 25.791.793 | 25.469.334 |
| - Altri contributi | 27.377 | 13.569 |
| ONERI ATTIVITA' TIPICHE | | |
| - Premi polizze previdenziali | 25.791.793 | 25.469.334 |
| TOTALE PROVENTI E ONERI ATTIVITA' TIPICHE | 27.377 | 13.569 |
| PROVENTI FINANZIARI E PATRIMONIALI | | |
| - Da depositi bancari | 16 | 12 |
| ONERI FINANZIARI E PATRIMONIALI | | |
| - Verso banche | 1.776 | 1.544 |
| - Polizze D&O | 2.136 | 2.136 |
| - Contributo di Vigilanza | 11.945 | 13.568 |
| - Costi Amministrativi e Consulenze | 15.784 | 3.306 |
| TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI E PATRIMONIALI | 31.625 | 20.542 |
| PROVENTI STRAORDINARI | | |
| - Sopravvenienze Attive | - | 128 |
| ONERI STRAORDINARI | | |
| - Sopravvenienze Passive | 859 | - |
| TOTALE PROVENTI E ONERI STRAORDINARI | 859 | 128 |
| RISULTATO D'ESERCIZIO | -5.107 | -6.845 |

RELAZIONE SULLA GESTIONE AL 31 DICEMBRE 2014

Si evidenziano di seguito alcuni fatti significativi intervenuti nel corso dell'anno 2014 che hanno avuto dei riflessi nella gestione del Fondo o ne hanno caratterizzato la normale evoluzione:

- il conferimento al Fondo Pensione, da parte di alcuni iscritti, del TFR maturato al 31 dicembre 2006 ed ancora disponibile. In particolare 19 iscritti lo hanno trasferito nella misura del 100% e un iscritto nella misura del 50%.
- L'aumento (dal 4% al 4,25% per i vecchi iscritti ovvero 4,50% per i nuovi iscritti), con decorrenza 1° gennaio 2014, del contributo a carico del datore di lavoro per i dipendenti delle società dell'ex gruppo Arca con rapporto di lavoro a tempo indeterminato.
- La trasmissione alla COVIP delle Informazioni Statistiche richieste con Circolare n. 620 del 31 gennaio 2014; le informazioni sono state inoltrate all'Organismo di Vigilanza tramite sito Web in data 6 marzo 2014.
- L'iscrizione, avvenuta nel mese di aprile, alla Mefop, Società partecipata dal Ministero dell'Economia e delle Finanze, nata nel 1999 con l'obiettivo di studiare, interpretare e sviluppare la previdenza complementare.
- L'attivazione del Sito Internet del Fondo, avvenuta con decorrenza 5 maggio 2014 e l'avvio della contestuale attività di assegnazione delle credenziali di accesso per gli iscritti non più alle dipendenze delle Società tenute al versamento della contribuzione.
- Il versamento da parte dell'INPS, avvenuto nel mese di giugno 2014 a titolo di acconto, delle somme disponibili derivanti dallo scioglimento del Fondo di Solidarietà per il personale già dipendente da Imprese di assicurazione in L.C.A. Più precisamente, con delibera n. 4 del 28 novembre 2013, il Comitato Amministratore del Fondo L.C.A. ha deliberato di devolvere le somme residue, giacenti presso lo stesso Fondo all'atto del completamento dell'iter di liquidazione, in favore dei Fondi di previdenza complementare in essere presso le Imprese che avevano effettuato i versamenti, a scapito della contribuzione ordinaria dovuta dai datori di lavoro e dai lavoratori.
- Le dimissioni dei Consiglieri Signori Mauro Piacenti, Elisabetta Stampacchia e Bruno Manzan designati in rappresentanza delle Società del Gruppo Unipol tenute alla contribuzione. In sostituzione dei Consiglieri dimissionari le stesse Società, con comunicazioni indirizzate al Consiglio di Amministrazione del Fondo Pensione, hanno designato i Signori Moreno Bagnolini, Angelo Cavina e Nicola Salto.
- Nel corso del 2014 non sono pervenuti reclami.

Tra i provvedimenti normativi di interesse per il Fondo emanati nel corso del 2014 segnaliamo:

- la circolare COVIP n. 619 del 31 gennaio 2014 – avente per oggetto “Forme pensionistiche complementari. Manuale delle segnalazioni statistiche e di vigilanza dei fondi pensione. Aggiornamento della tempistica per l'entrata a regime”;
- la circolare COVIP n. 4842 del 16 luglio 2014 – avente per oggetto: “Tassazione dei rendimenti dei fondi pensione. Variazione delle informazioni contenute nella Nota informativa. Utilizzo di un Supplemento”;

- la circolare COVIP n. 7551 del 18 dicembre 2014 – avente per oggetto: “Fondi pensione preesistenti. Segnalazione dei dati relativi all’anno 2014”;
- la Legge 23 dicembre 2014, n. 190 (c.d. Legge di Stabilità 2015), pubblicata nella Gazzetta Ufficiale del 29 dicembre 2014, che prevede, tra le altre, la modifica della tassazione dei rendimenti dei fondi pensione. In particolare:
 - la tassazione dei rendimenti dei fondi pensione passa dall’11,5% al 20%, con eccezione dei titoli pubblici ed equiparati i cui rendimenti restano tassati al 12,5%;
 - viene introdotto un credito di imposta per l’investimento nelle attività di carattere finanziario a medio-lungo termine che saranno individuate con apposito decreto del Ministro dell’Economia e delle Finanze;
 - resta confermato l’incremento della tassazione dei rendimenti finanziari dal 20% al 26%, con eccezione dei titoli pubblici ed equiparati i cui rendimenti restano tassati al 12,5%. La misura riguarda la tassazione della rivalutazione delle rendite erogate dai fondi pensione;
 - la Legge è entrata in vigore il 1° gennaio 2015; tuttavia l’incremento dell’aliquota di cui al primo alinea e la rideterminazione della relativa base imponibile hanno avuto attuazione anche con riferimento al periodo di imposta in corso al 31 dicembre 2014.

ISCRITTI

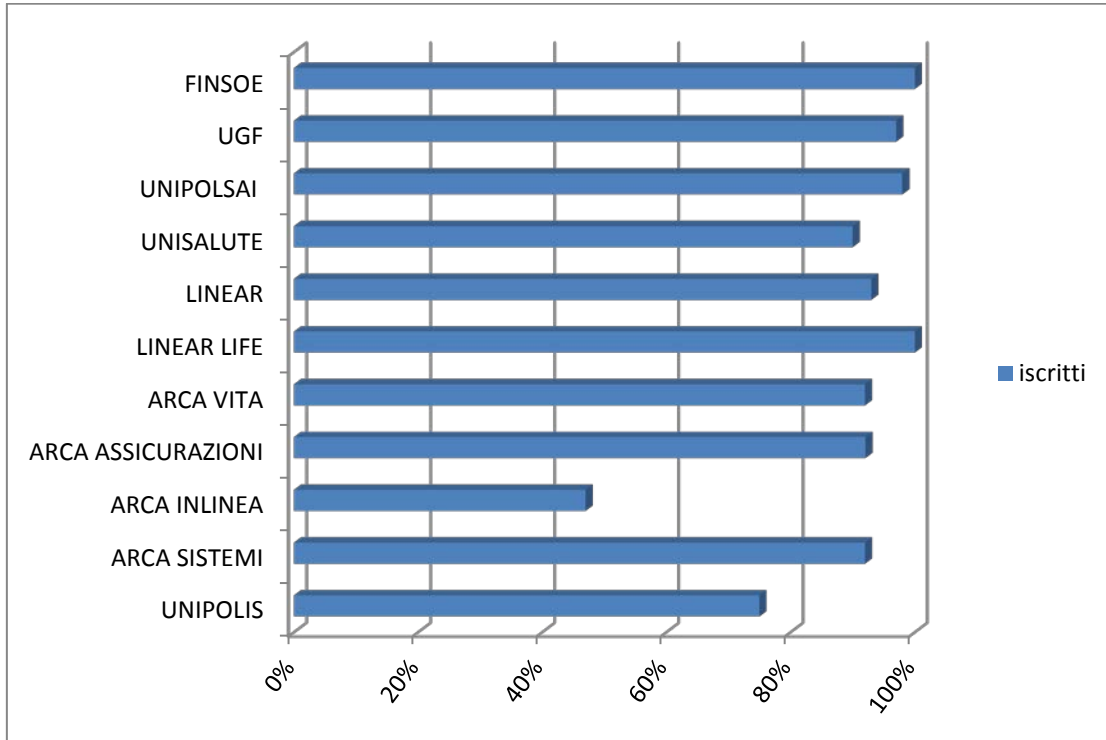
Relativamente al numero degli iscritti, anche nel 2014 si registra un saldo positivo nella differenza fra entrate e uscite. Si evidenzia inoltre un sostanziale incremento (+57,27%) degli aderenti che, pur avendo cessato il rapporto di lavoro con le società del Gruppo Unipol, restano iscritti al Fondo anche in assenza di contribuzione. Il numero dei dipendenti delle Società del Gruppo non iscritti al Fondo di Gruppo è pari a 223.

Tab. 1

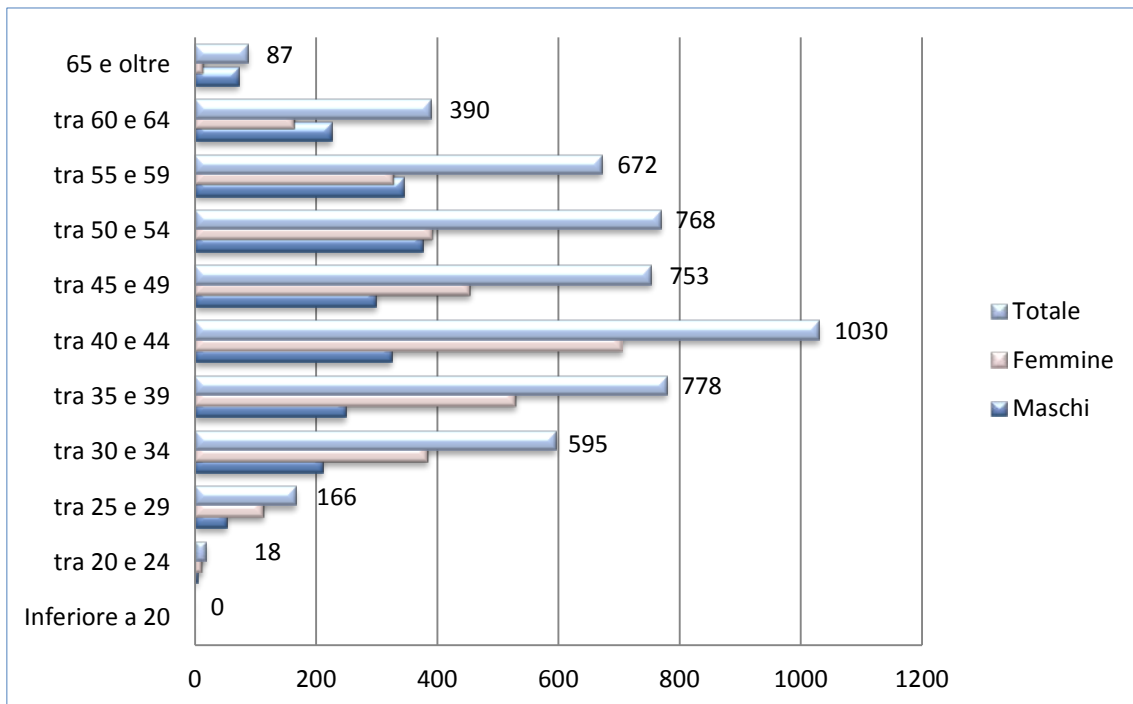
| SOCIETA' | N. ISCRITTI al 31/12/2014 | N. ISCRITTI al 31/12/2013 | VARIAZIONE |
|---------------------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------|
| Finsoe S.p.A. | 6 | 7 | -1 |
| Unipol Gruppo Finanziario S.p.A. | 37 | 245 | -208 |
| UnipolSai Assicurazioni S.p.A. | 3.645 | 3.487 | +158 |
| Unisalute S.p.A. | 519 | 473 | +46 |
| Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A. | 419 | 416 | +3 |
| Linear Life S.p.A | 3 | 3 | - |
| Arca Vita S.p.A | 86 | 83 | +3 |
| Arca Assicurazioni S.p.A | 144 | 141 | +3 |
| Arca Inlinea S.p.A | 27 | 23 | +4 |
| Arca Sistemi S.p.A | 22 | 23 | -1 |
| Fondazione Unipolis | 3 | 2 | +1 |
| Iscritti non più in servizio | 346 | 220 | +126 |
| TOTALE | 5.257 | 5.123 | +134 |

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

ISCRITTI/DIPENDENTI



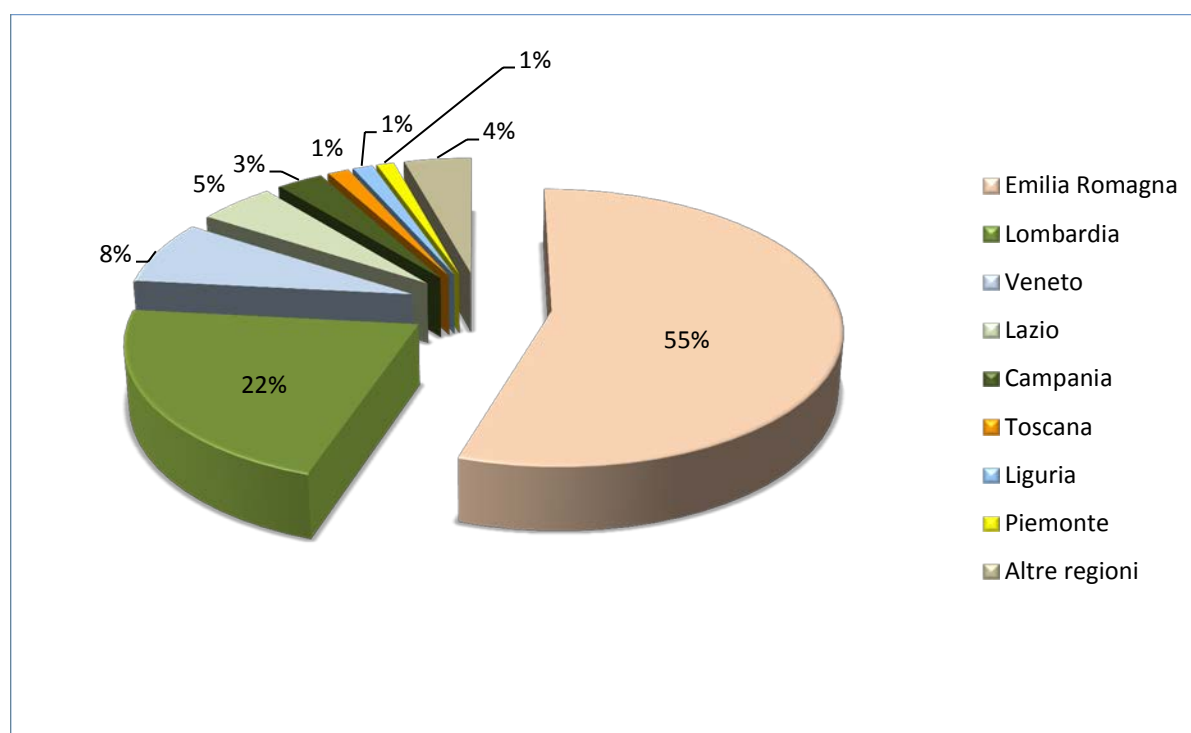
PER FASCE DI ETÀ



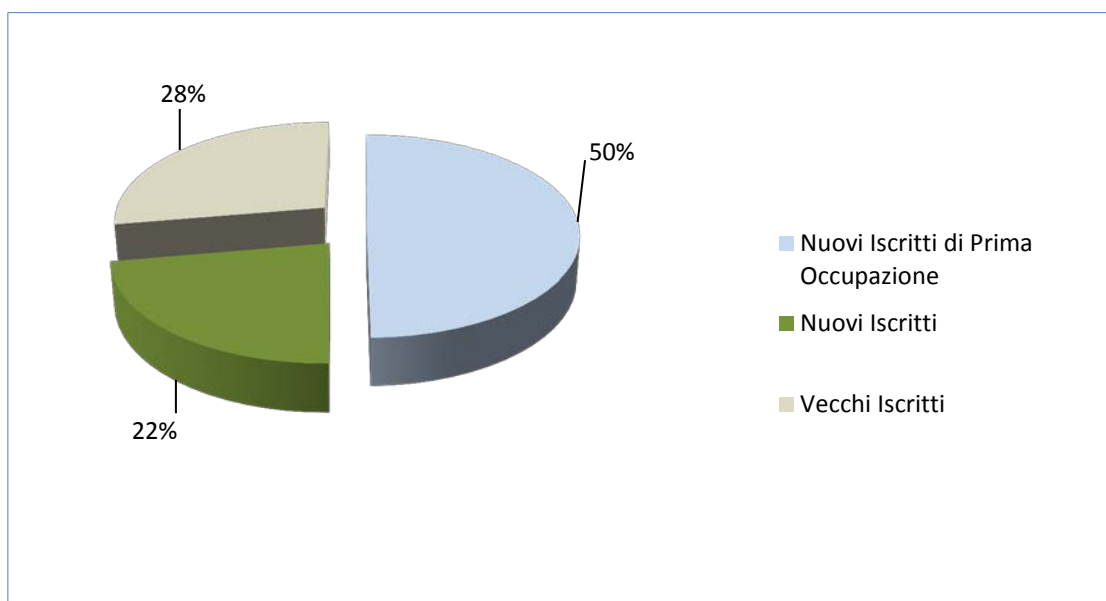
NEL TERRITORIO

Tab. 2

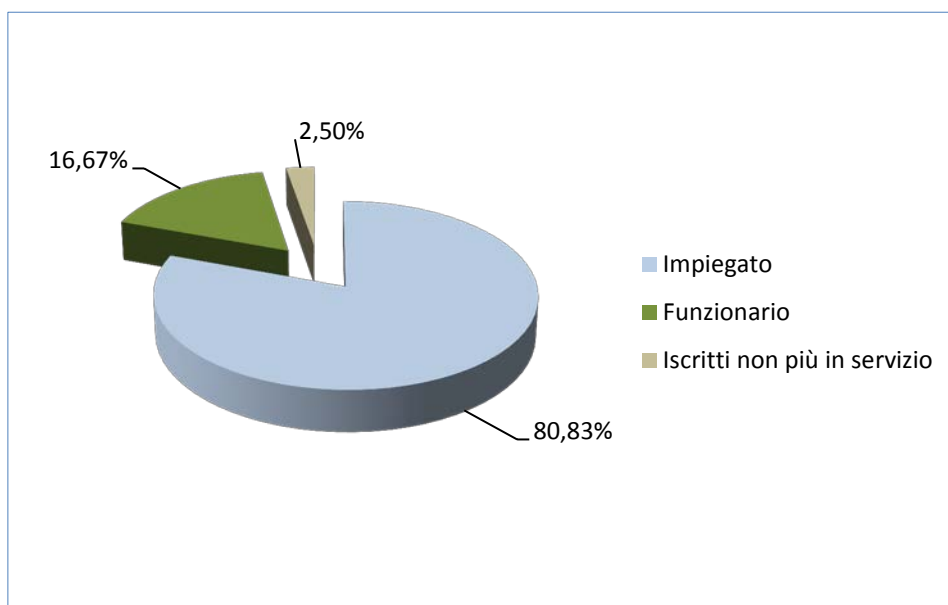
| REGIONE | n. |
|-----------------------|--------------|
| EMILIA ROMAGNA | 2.896 |
| LOMBARDIA | 1.134 |
| VENETO | 392 |
| LAZIO | 257 |
| CAMPANIA | 155 |
| TOSCANA | 71 |
| LIGURIA | 67 |
| PIEMONTE | 58 |
| SICILIA | 55 |
| PUGLIA | 45 |
| MARCHE | 37 |
| SARDEGNA | 21 |
| CALABRIA | 17 |
| FRIULI VENEZIA GIULIA | 17 |
| ABRUZZO | 15 |
| UMBRIA | 13 |
| TRENTINO ALTO ADIGE | 4 |
| BASILICATA | 2 |
| MOLISE | 1 |
| TOTALE | 5.257 |



PER TIPOLOGIA DI ADESIONE



PER QUALIFICA



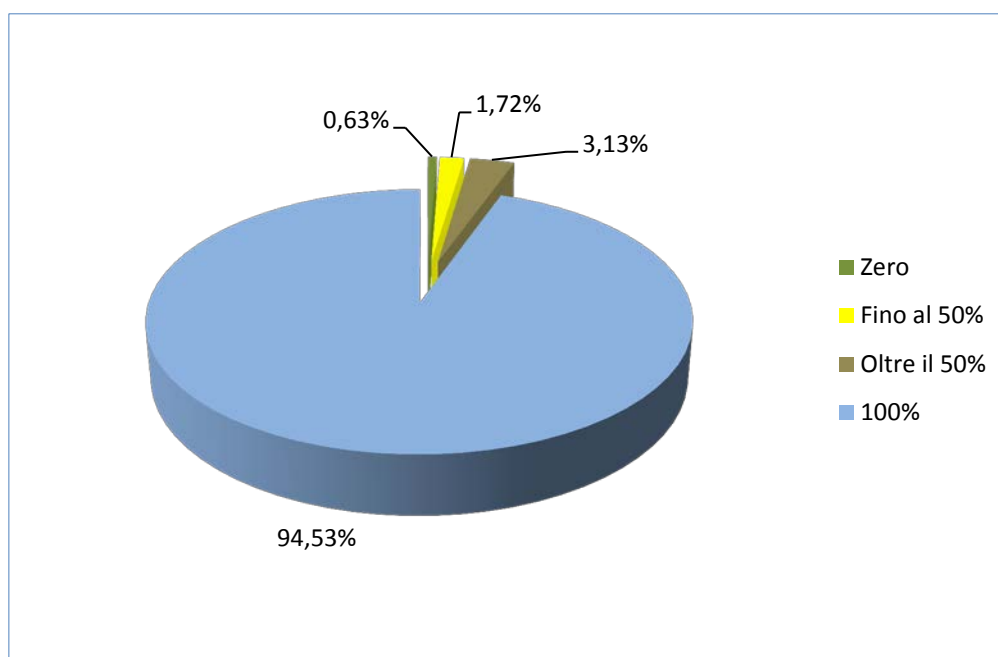
CONTRIBUZIONE

I livelli di contribuzione, rispetto al 2013 registrano un incremento pari all'1,27%, sostanzialmente dovuto all'aumento delle contribuzioni.

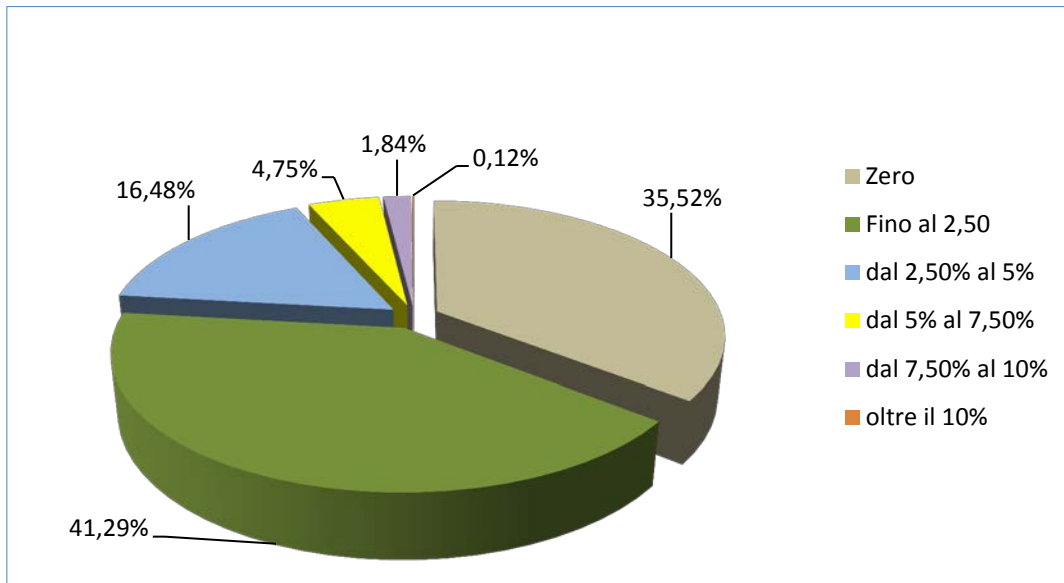
Tab. 3

| Contributi | 2014 | 2013 | variazione |
|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| CARICO IMPRESE | 8.593.277 | 8.407.785 | +2,21% |
| CARICO LAVORATORI | 3.574.354 | 3.262.227 | +9,57% |
| TFR | 13.624.162 | 13.799.322 | -1,27% |
| TOTALE | 25.791.793 | 25.469.334 | +1,27% |

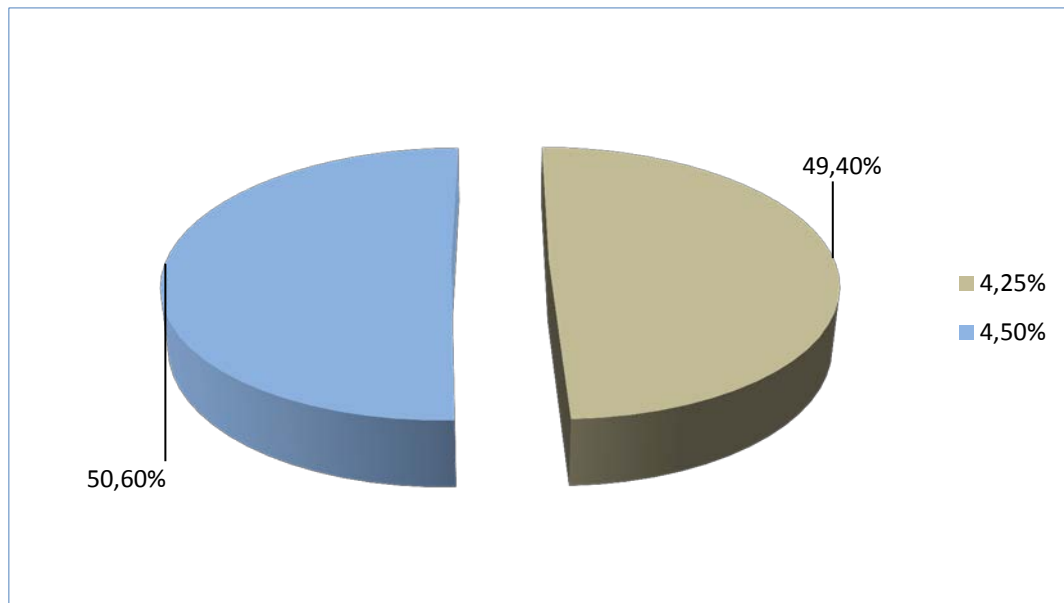
DA TFR



DA RETRIBUZIONE



CARICO AZIENDA



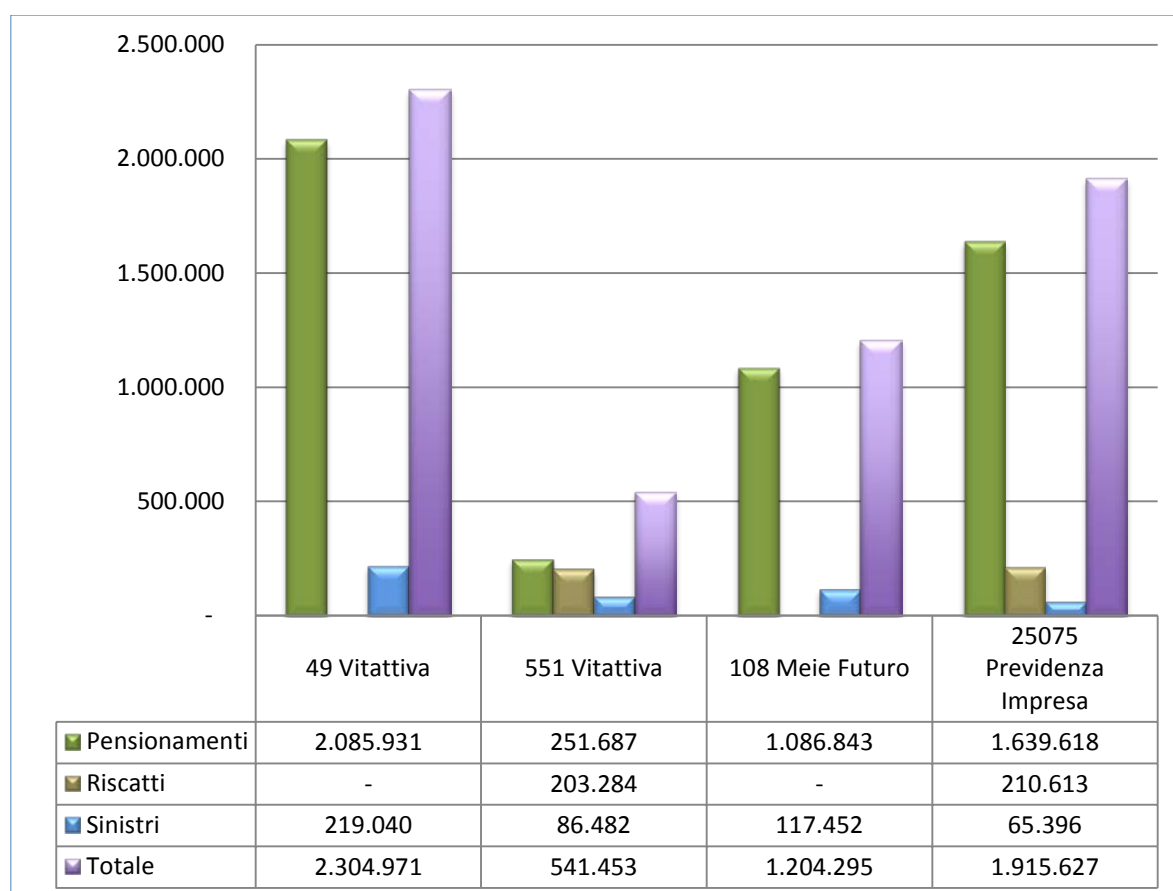
LIQUIDAZIONI

Nel 2014 si registra un notevole aumento nelle liquidazioni (+117,34% sul 2013) che passano da € 2,7 milioni del 2013 a € 5,9 milioni del 2014; l'aumento riguarda sostanzialmente le liquidazioni per pensionamento (da 42 nel 2013 a 86 nel 2014) mentre restano costanti le liquidazioni per riscatto totale (da 20 nel 2013 a 24 nel 2014).

Tab. 4

| Flussi | 2014 | 2013 | variazione |
|--------------------------|------------|------------|------------|
| Contributi previdenziali | 24.199.401 | 23.889.736 | +1,30% |
| Altre entrate/uscite | 1.292.847 | 445.450 | +190,23% |
| Liquidazioni | 5.966.346 | 2.745.216 | +117,34% |
| Anticipazioni | 4.109.582 | 3.537.943 | +16,16% |

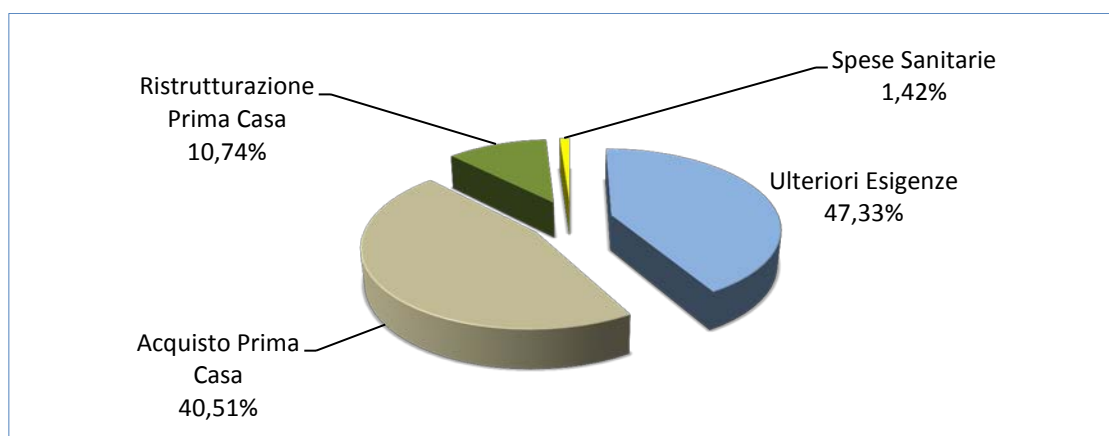
PER CAUSALE E CONVENZIONE



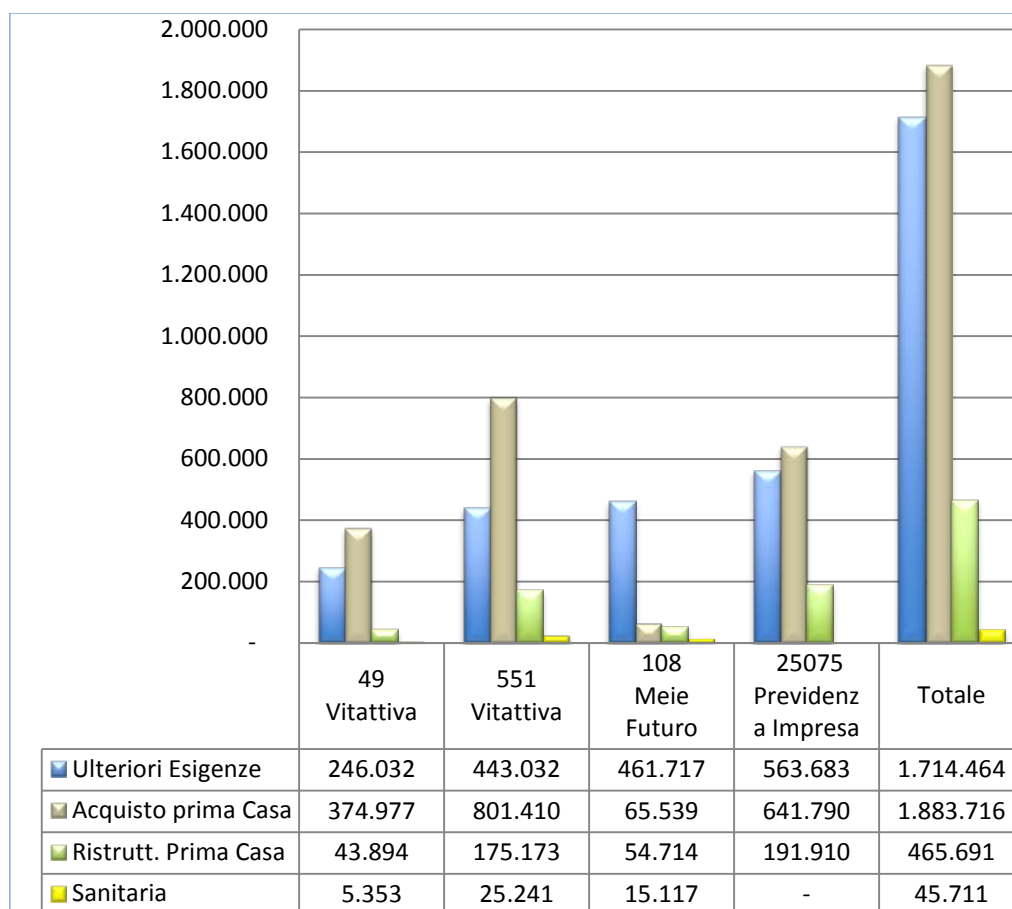
ANTICIPAZIONI

Le anticipazioni per acquisto o ristrutturazione prima casa assorbono il maggior importo (101 richieste per € 2,3 milioni). Le anticipazioni per ulteriori esigenze (fino al 30% della posizione previdenziale) aumentano per importo ma subiscono una diminuzione rispetto al numero di richieste (180 per € 1,43/milioni nel 2013; 172 per € 1,71/milioni nel 2014).

PER CAUSALE



PER CONVENZIONE



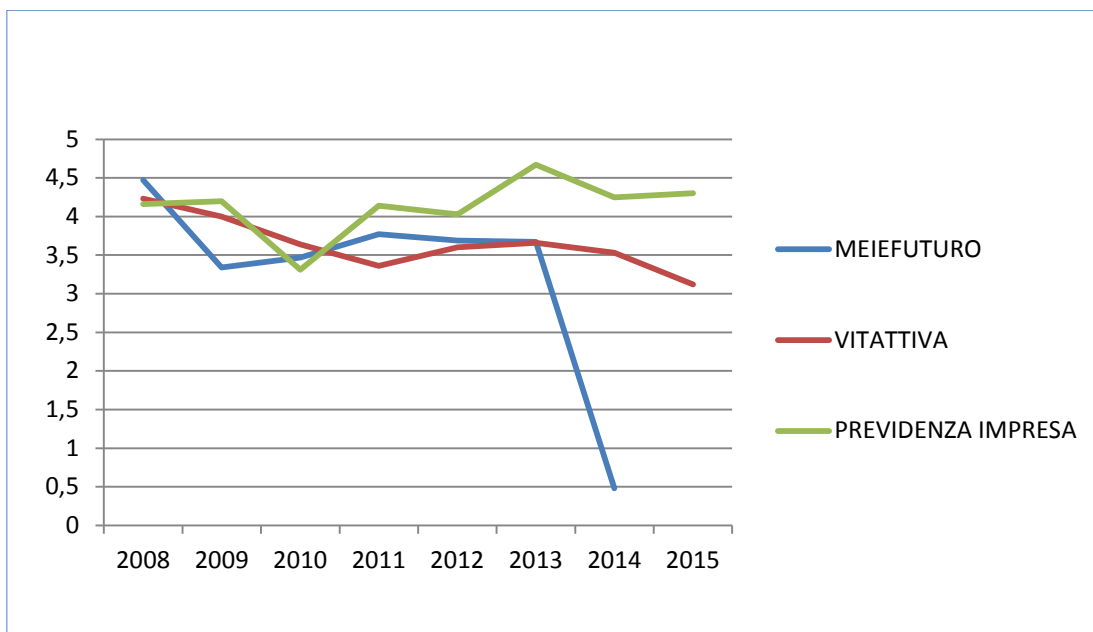
RENDIMENTI

Nella tabella seguente sono riepilogati i rendimenti lordi retrocessi, relativi alle sole gestioni nelle quali continuano ad affluire i versamenti; rispetto all'esercizio precedente rileviamo un generale decremento del tasso di rendimento delle gestioni separate, in particolare quello della Gestione Speciale Meie Futuro. Si evidenzia che il minimo garantito sui contributi è attualmente pari al 2,50%, pertanto la riduzione dei rendimenti non comporta alcun impatto sulle prestazioni degli iscritti.

Tab. 5

| | dic 2012 | gen 2013 | apr 2013 | dic 2013 | gen 2014 | apr 2014 | dic 2014 | gen 2015 | apr 2015 |
|----------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| VITATTIVA (49 – 551) | | | 3,66% | | | 3,53% | | | 3,12% |
| MEIE FUTURO (108) | 3,69% | | | 3,67% | | | 0,48% | | |
| PREVIDENZA IMPRESA (25075) | | 4,67% | | | 4,25% | | | 4,30% | |

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



In generale l'attività di gestione si è sviluppata regolarmente. Sia sul piano patrimoniale, sia su quello reddituale non si sono registrate particolarità né scostamenti rispetto all'esercizio precedente. La gestione dei contributi previdenziali degli iscritti viene effettuata esclusivamente attraverso convenzioni assicurative di cui al ramo I dell'art. 2, comma 1, del D. Lgs. 209/05 stipulate con UnipolSai Assicurazioni S.p.A.. Pertanto il nostro Fondo non effettua investimenti diretti, ma vanta solo crediti nei confronti del gestore assicurativo. Ciò consente di tenere le posizioni degli iscritti sostanzialmente indenni rispetto alle oscillazioni dei mercati.

A titolo informativo evidenziamo:

Importi delle riserve matematiche accumulate

Tab. 6

| Gestione Separata | Importo | % |
|--------------------|--------------------|---------------|
| Vitattiva | 159.719.362 | 60,84 |
| Previdenza Impresa | 69.345.955 | 26,42 |
| Meie Futuro | 33.440.606 | 12,74 |
| TOTALE | 262.505.923 | 100,00 |

Incidenza delle Riserve del Fondo sul Totale Riserve della Gestione Separata di riferimento

Tab. 7

| Gestione Separata | Riserve Fondo | Riserve Gestione | % |
|--------------------|--------------------|----------------------|-------|
| Vitattiva | 159.719.362 | 3.063.636.632 | 5,21 |
| Previdenza Impresa | 69.345.955 | 87.662.466 | 79,11 |
| Meie Futuro | 33.440.606 | 290.444.019 | 11,51 |
| TOTALE | 262.505.923 | 3.441.743.117 | |

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

PRINCIPI CONTABILI E CRITERI DI VALUTAZIONE

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

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

COMMENTO ALLE VOCI DI STATO PATRIMONIALE

ATTIVITÀ

INVESTIMENTI

- Depositi presso Banche: € 338.693 (€ 1.199.932 al 31/12/2013)
rappresenta il saldo al 31.12.2014 del c/c aperto presso Unipol Banca S.p.A.
- Polizze previdenziali: € 205.922.471 (€ 190.506.152 al 31/12/2013)
rappresenta il credito verso il gestore per i soli premi versati, al netto di liquidazioni per anticipi e riscatti.

CREDITI

- Crediti: € 1.458.807 (€ 1.107.412 al 31/12/2013)
sono costituiti dalle seguenti voci:
 - crediti verso il Gestore (1.122.237) per:
 - € 1.122.149 relativo a imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio 2014, versata nel mese di febbraio 2015;
 - € 88 relativo a differenze sul ricalcolo dell'imposta sostitutiva previsto dalla Legge di Stabilità entrata in vigore dal 1° gennaio 2015 con effetto retroattivo dal 2014;
 - € 84.733 crediti verso il Gestore per liquidazioni anticipate agli iscritti nel mese di dicembre 2014 e incassate nel mese di gennaio 2015;
 - € 5.366 credito verso l'Erario per Imposta sostitutiva versata in eccesso, compensata con il versamento annuale di febbraio 2015;

- crediti verso le società (€ 246.122) per:

- € 246.116 crediti verso le società per regolazioni premio relative a polizze Infortuni, Invalidità permanente da malattia e Temporanea caso morte di competenza dell'esercizio 2014 incassate nei mesi di febbraio 2015:

Tab. 8

| SOCIETÀ | Infortuni Extra Professionali | IPM | Temporanea Caso Morte | Totale |
|---------------------------------------|----------------------------------|---------------|--------------------------|----------------|
| Finsoe S.p.A. | 123 | 48 | - | 171 |
| Unipol Gruppo Finanziario S.p.A. | 624 | 523 | - | 1.147 |
| UnipolSai Assicurazioni S.p.A. | 115.556 | 73.125 | 1.882 | 190.563 |
| Unisalute S.p.A. | 10.583 | 11.167 | 600 | 22.350 |
| Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A. | 7.472 | 8.881 | 249 | 16.602 |
| Linear Life S.p.A | 103 | 60 | - | 163 |
| Arca Vita S.p.A | 2.886 | 1.877 | 137 | 4.900 |
| Arca Assicurazioni S.p.A | 4.270 | 3.095 | 46 | 7.411 |
| Arca Inlinea S.p.A | 633 | 668 | 110 | 1.411 |
| Arca Sistemi S.p.A | 721 | 443 | - | 1.164 |
| Fondazione Unipolis | 136 | 98 | - | 234 |
| TOTALE | 143.107 | 99.985 | 3.024 | 246.116 |

- € 6 crediti verso Unipolis per contributi per le spese di gestione, incassati nel mese di aprile 2015;

- credito verso un aderente (€ 349) per prestazione pensionistica erogate in eccesso.

RATEI E RISCONTI ATTIVI

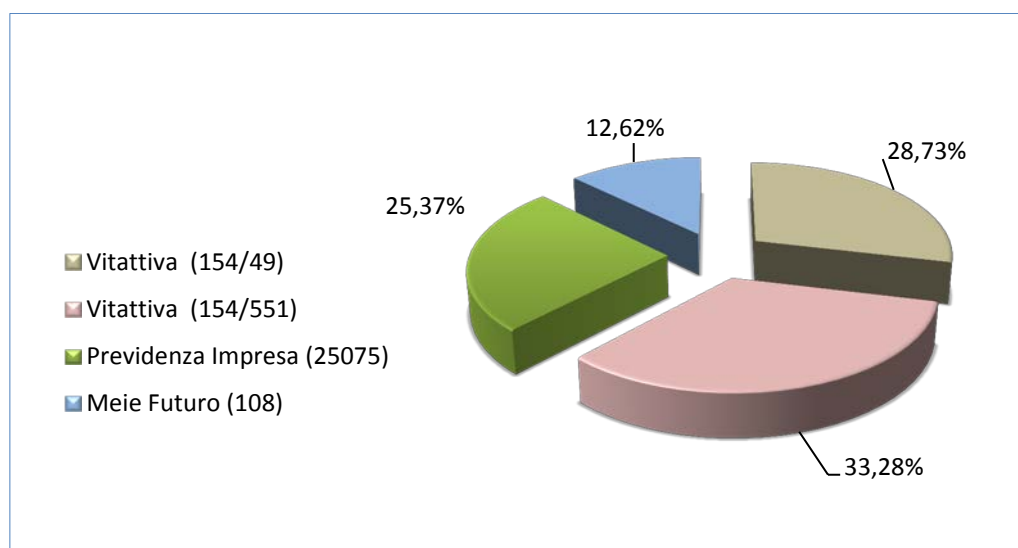
- Risconti Attivi: € 2.136 (€ 0 al 31/12/2013)
rappresenta il costo sostenuto per il pagamento delle Polizze D&O di competenza 2015.

PASSIVITÀ**DEBITI**

- Conti individuali: € 205.922.471 (€ 190.506.152 al 31/12/2013)
la posta corrisponde al totale dei versamenti di competenza dei singoli iscritti (contributi versati dalle imprese, dagli iscritti, e quote di TFR al netto di liquidazioni per anticipi e riscatti), registrati sui singoli conti individuali; nelle tabelle seguenti vengono fornite le principali informazioni di dettaglio.

Tab. 10

| CONVENZIONE ASSICURATIVA | 2014 | 2013 |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| VITATTIVA (154/49) | 59.158.367 | 56.353.287 |
| VITATTIVA (154/551) | 68.525.863 | 58.239.819 |
| PREVIDENZA IMPRESA (25075) | 52.244.086 | 50.332.224 |
| MEIE FUTURO (108) | 25.994.155 | 25.580.822 |
| TOTALE CONTI INDIVIDUALI | 205.922.471 | 190.506.152 |

CONTI INDIVIDUALI

Rispetto all'esercizio precedente si registra un incremento netto complessivo di € 15.416.320 nella tabella seguente sono esposti in dettaglio gli elementi che hanno determinato tale variazione.

Tab. 11

| GESTORE UNIPOLSAI ASSICURAZIONI S.P.A. | 2014 | 2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| Versamenti delle imprese | 5.523.712 | 5.734.479 |
| Liquidazioni effettuate nell'anno | -2.304.972 | -1.134.684 |
| Movimenti di portafoglio in uscita | - | - |
| Movimenti di portafoglio in entrata | 256.595 | 76.337 |
| Anticipazioni | -670.256 | -403.908 |
| Totale Convenzione Vitattiva 49 | 2.805.079 | 4.272.224 |
| Versamenti delle imprese | 11.204.368 | 10.364.691 |
| Liquidazioni effettuate nell'anno | -541.453 | -300.377 |
| Movimenti di portafoglio in uscita | -21.947 | -118.492 |
| Movimenti di portafoglio in entrata | 1.089.932 | 647.074 |
| Anticipazioni | -1.444.856 | -1.160.976 |
| Totale Convenzioni Vitattiva 551 | 10.286.044 | 9.431.920 |
| Versamenti delle imprese | 2.218.559 | 2.351.869 |
| Liquidazioni effettuate nell'anno | -1.204.295 | -529.930 |
| Movimenti di portafoglio in uscita | -3.844 | -151.497 |
| Movimenti di portafoglio in entrata | - | 2.366 |
| Anticipazioni | -597.086 | -706.186 |
| Totale Convenzioni Meie Futuro 108 | 413.334 | 966.622 |
| Versamenti delle imprese | 5.252.762 | 5.438.697 |
| Liquidazioni effettuate nell'anno | -1.915.627 | -780.225 |
| Movimenti di portafoglio in uscita | -27.889 | -10.288 |
| Movimenti di portafoglio in entrata | - | - |
| Anticipazioni | -1.397.383 | -1.266.873 |
| Totale Convenzioni Previdenza Impresa 25075 | 1.911.863 | 3.381.311 |
| TOTALE GENERALE | 15.416.320 | 18.052.077 |

- Debiti: € 1.793.230 (€ 2.295.831 al 31/12/2013)
sono costituiti da:
 - debiti verso l'Erario (€ 1.372.698) per:
 - € 1.167.504 imposta sostitutiva sui rendimenti 2014, versata nel mese di febbraio 2015;
 - € 205.194 ritenute su liquidazioni registrate nel mese di dicembre 2014, versate nel mese di gennaio 2015;
 - debiti verso il Gestore (€ 251.280) per:
 - € 5.366 imposta sostitutiva versata in eccesso, compensata e restituita al Gestore nel mese di febbraio 2015;
 - € 245.914 regolazioni premio relative a polizze Infortuni, Invalidità permanente da malattia e Temporanea caso morte, di competenza dell'esercizio 2014, versati al Gestore nei mesi di febbraio 2015;
 - altri debiti (€ 169.252) per:
 - € 148.066 rappresentano le somme ad oggi ricevute da parte dell'INPS derivanti dallo scioglimento del Fondo di Solidarietà per il personale già dipendente da Imprese di assicurazione in L.C.A. ancora in attesa di puntuale attribuzione;
 - € 20.985 riserve da accantonare nelle posizioni degli iscritti;
 - € 201 contributi da restituire alle società per regolazioni premio di competenza 2014, versati nel mese di febbraio 2015.

PATRIMONIO

- Risultato esercizio in corso: -€ 5.107 (-€ 6.845 al 31/12/2013)
rappresenta il risultato dell'esercizio in corso.
- Risultato esercizi precedenti: € 11.513 (€ 18.358 al 31/12/2013)
dà conto dell'accumulo dei residui degli esercizi precedenti al netto degli utilizzi.

COMMENTO ALLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

PROVENTI ATTIVITÀ TIPICHE

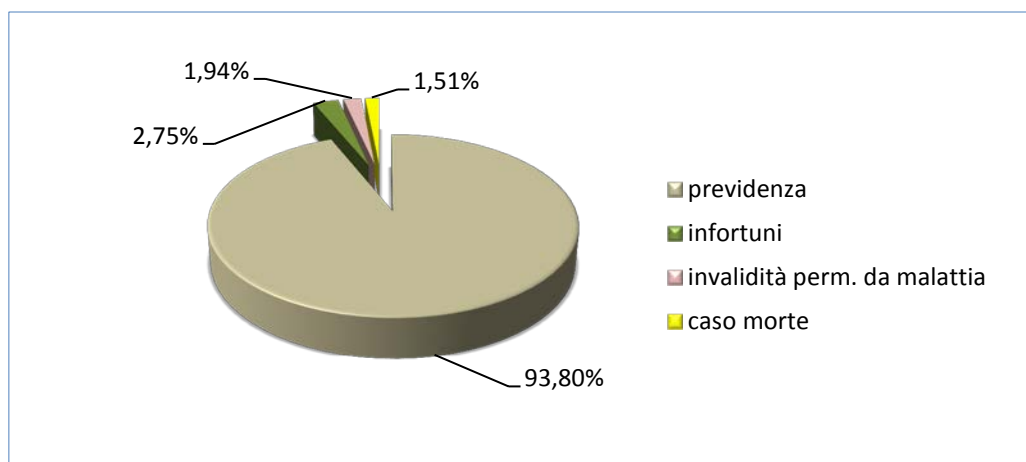
Contributi Previdenziali: € 25.791.793 (€ 25.469.334 nel 2013)

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

Tab. 13

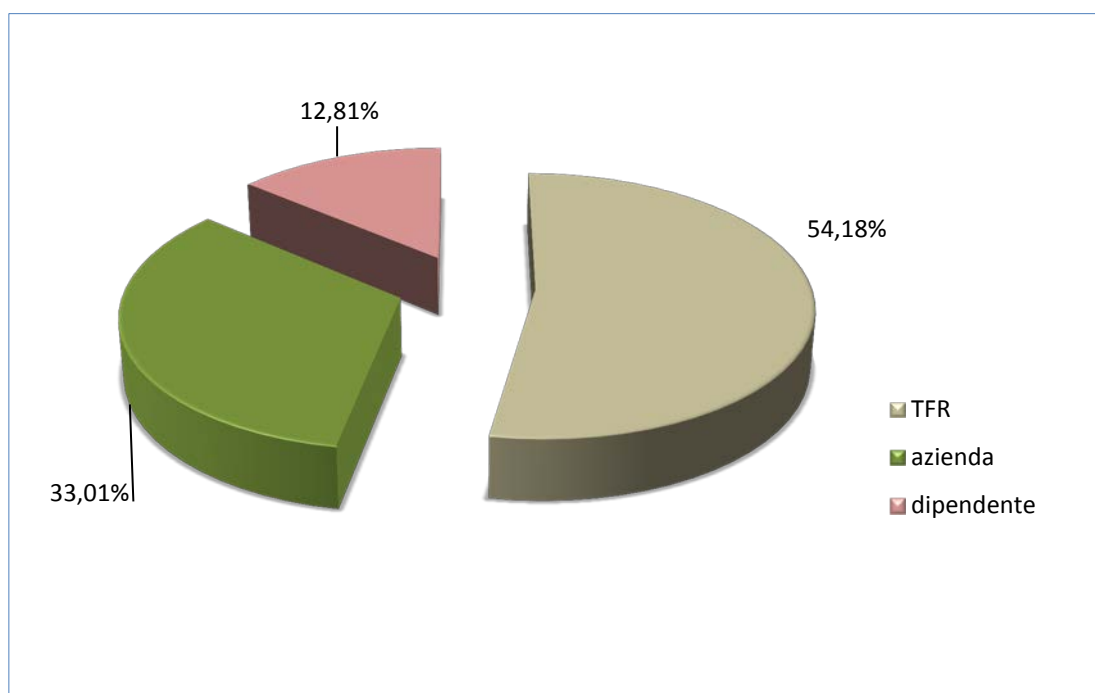
| SOCIETÀ | PREVIDENZA | Temporanea Caso Morte | Infortuni Extra Professionali | IPM | TOTALE |
|---------------------------------------|-------------------|--------------------------|-------------------------------------|----------------|-------------------|
| Finsoe S.p.A. | 32.111 | 496 | 947 | 608 | 34.162 |
| Unipol Gruppo Finanziario S.p.A. | 195.739 | 3.355 | 6.147 | 3.883 | 209.124 |
| UnipolSai Assicurazioni S.p.A. | 19.312.781 | 337.090 | 575.863 | 368.485 | 20.594.219 |
| Unisalute S.p.A. | 1.560.257 | 21.132 | 47.615 | 49.007 | 1.678.011 |
| Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A. | 1.335.565 | 15.349 | 35.591 | 42.241 | 1.428.746 |
| Linear Life S.p.A | 10.599 | 90 | 277 | 300 | 11.266 |
| Arca Vita S.p.A | 415.875 | 5.998 | 12.919 | 8.517 | 443.309 |
| Arca Assicurazioni S.p.A | 600.291 | 8.466 | 19.415 | 14.375 | 642.547 |
| Arca Inlinea S.p.A | 76.033 | 932 | 2.322 | 2.508 | 81.795 |
| Arca Sistemi S.p.A | 111.768 | 1.736 | 3.583 | 2.283 | 119.370 |
| Fondazione Unipolis | 10.867 | 193 | 411 | 258 | 11.729 |
| Versamenti volontari | 537.515 | - | - | - | 537.515 |
| TOTALE | 24.199.401 | 394.837 | 705.090 | 492.465 | 25.791.793 |

CONTRIBUTI PER TIPO DI DESTINAZIONE



| SOCIETÀ | AZIENDA | DIPENDENTE | TFR | TOTALE |
|---------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Finsoe S.p.A. | 11.749 | 1.633 | 20.782 | 34.164 |
| Unipol Gruppo Finanziario S.p.A. | 77.633 | 15.985 | 115.505 | 209.123 |
| UnipolSai Assicurazioni S.p.A. | 6.908.848 | 2.610.109 | 11.075.262 | 20.594.219 |
| Unisalute S.p.A. | 621.947 | 139.226 | 916.838 | 1.678.011 |
| Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A. | 521.494 | 142.474 | 764.778 | 1.428.746 |
| Linear Life S.p.A | 3.894 | 1.360 | 6.012 | 11.266 |
| Arca Vita S.p.A | 147.457 | 49.693 | 246.159 | 443.309 |
| Arca Assicurazioni S.p.A | 225.731 | 62.205 | 354.613 | 642.549 |
| Arca Inlinea S.p.A | 31.351 | 7.147 | 43.296 | 81.794 |
| Arca Sistemi S.p.A | 40.527 | 9.242 | 69.601 | 119.370 |
| Fondazione Unipolis | 2.646 | 1.214 | 7.868 | 11.728 |
| Versamenti Volontari | - | 534.066 | 3.448 | 537.514 |
| TOTALE | 8.593.277 | 3.574.354 | 13.624.162 | 25.791.793 |

CONTRIBUTI PREVIDENZIALI PER FONTE CONTRIBUTIVA



- Altri contribuiti: € 27.377 (€ 13.569 nel 2013)

sono costituiti da:

- contributo di Vigilanza dovuto alla COVIP (€ 11.945);
- contributi per le spese di gestione (€ 15.429)
- abbuoni attivi (€ 3).

ONERI ATTIVITÀ TIPICHE

- Premi polizze previdenziali: € 25.791.793 (€ 25.469.334 nel 2013)
corrisponde alla somma dei premi pagati per polizze previdenziali e polizze relative alle prestazioni accessorie, erogate dal Fondo, il cui dettaglio è esposto in tabella.

Tab. 12

| | 2014 | 2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| Polizze previdenziali | 24.199.401 | 23.889.736 |
| Polizze per garanzia caso morte | 394.837 | 384.252 |
| Polizze Infortuni extraprofessionali | 705.090 | 701.382 |
| Polizze Invalidità Permanente da malattia | 492.465 | 493.964 |
| Totale | 25.791.793 | 25.469.334 |

PROVENTI FINANZIARI E PATRIMONIALI

- Interessi bancari: € 16 (€ 12 nel 2013)

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

ONERI FINANZIARI E PATRIMONIALI

- Interessi passivi e oneri bancari: € 1.776 (€ 1.544 nel 2013)
corrisponde interamente alla somma delle spese bancarie sostenute nell'esercizio.
- Polizze D&O (Director's and Officers Liability): € 2.136 (€ 2.136 nel 2013)
premi per coperture assicurative per responsabilità civile (€ 1.800) e tutela giudiziaria (€ 336) attivate per i componenti gli organi sociali (Consiglio di Amministrazione e Collegio dei Revisori);
- Contributo di Vigilanza: € 11.945 (€ 13.658 nel 2013)
introdotto dal D.lgs. 252/05, è dovuto a partire dall'esercizio 2007 ed è pari allo 0,5 per mille dell'ammontare dei contributi previdenziali incassati – al netto delle garanzie accessorie - nell'anno precedente.
- Costi amministrativi e Consulenze: € 15.784 (€ 3.306 nel 2013)
sono costituiti da:
 - Mefop - corrispettivo servizi € 11.428
 - legali e notarili € 708
 - sanzioni e altri oneri € 3.648.

PROVENTI STRAORDINARI

ONERI STRAORDINARI

- Sopravvenienze passive: € 859 (€ 0 nel 2013)

Si tratta del pagamento di spese legali di competenza dell'esercizio 2013, fatturate nel corso dell'anno 2014.

Il conto economico si chiude con un saldo negativo di € 5.107 (saldo negativo di € 6.845 nel 2013).

FATTI di RILIEVO SUCCESSIVI alla CHIUSURA dell'ESERCIZIO

Anche nel mese di gennaio 2015 alcuni iscritti hanno trasferito il TFR pregresso e precisamente 31, tutti nella misura del 100%.

In data 31 dicembre 2014 il Signor Bruno Manzan ha rassegnato le dimissioni dalla carica di Presidente del Fondo Pensione e pertanto in data 22 gennaio 2015 il Consiglio di Amministrazione, per consentire il regolare svolgimento delle attività del Fondo, in attuazione al principio di pariteticità, ha nominato il Signor Moreno Bagnolini quale Presidente del Consiglio di Amministrazione del Fondo.

In data 7 aprile 2015 - a seguito della delibera del Consiglio di Amministrazione del 4 dicembre 2014 - è stata pubblicata sul sito internet del Fondo una nuova sezione, dedicata alla possibilità prevista dallo Statuto di gestire le risorse del Fondo mediante contratti assicurativi sia di ramo I che di ramo III, recante:

- una serie di brevi filmati contenenti informazioni sui principi fondamentali della previdenza complementare e sul funzionamento del Fondo, nonché informazioni utili a valutare le opportunità e i rischi connessi ad una eventuale nuova gestione mediante contratti sia di ramo I che di ramo III;
- un questionario anonimo da utilizzare per valutare l'eventuale interesse degli iscritti verso la realizzazione del nuovo modello gestionale.

Per quanto concerne le Informazioni Statistiche richieste da COVIP, si precisa che in data 10 marzo 2015 sono stati inoltrati tramite sito Web i dati richiesti con Circolare n. 7551 del 18 dicembre 2014. In data 29 aprile 2015 sono state trasmesse le Informazioni Strutturali (ST1) di cui al nuovo Schema delle Segnalazioni, entrato in vigore dall'anno 2015; le informazioni sono state inviate entro i termini indicati dall'Organismo di Vigilanza con circolare del 18 settembre 2014.

EVOLUZIONE della GESTIONE nel 2015 e BILANCIO PREVENTIVO

Al momento non si rilevano fattori che potrebbero influire sulla gestione del 2015 e pertanto non si prevedono particolari scostamenti dal precedente esercizio sia per quanto riguarda l'attività di gestione, sia per quanto riguarda i risultati economici.

Sul piano reddituale, al 30/04/2015 risultano già interamente acquisiti dal Fondo i contributi per il finanziamento della previdenza complementare a carico delle Società del Gruppo, a carico degli iscritti con prelievo dalla retribuzione e quelli relativi al conferimento del TFR pregresso, complessivamente pari a € 14.100.573; permangono invece i flussi mensili relativi alla destinazione del TFR maturando.

Risultano, inoltre, acquisiti nella misura dell'80% i contributi destinati alle garanzie accessorie (€ 1.347.346). Tutti i contributi sono stati tempestivamente trasferiti al gestore.

Nei primi 4 mesi dell'esercizio 2015 sono pervenute 115 richieste di anticipazione di cui 78 relative alla causale "ulteriori esigenze" e 3 in relazione agli eventi sismici del 2012.

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

Per l'esercizio 2015 verrà richiesto alle imprese del Gruppo un contributo per lo svolgimento delle attività del Fondo pari a € 5.000. A tale importo, si aggiungerà il contributo di Vigilanza di € 12.100 e la quota di iscrizione alla Mefop pari a € 12.492.

PROPOSTE ALL'ASSEMBLEA

Egregi Delegati,

Vi invitiamo ad approvare il bilancio chiuso alla data del 31 dicembre 2014 così come da noi redatto, che chiude con un risultato di gestione negativo per € 5.107, che Vi proponiamo di ripianare con i residui di gestione degli esercizi precedenti.

Bologna, 20 maggio 2015

p/Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(*Moreno Bagnolini*)

