

FONDO PENSIONE DEI DIPENDENTI DELLE IMPRESE DEL GRUPPO UNIPOL

RELAZIONE SULLA GESTIONE AL 31 DICEMBRE 2010

Nel corso del 2010 l'attività del Fondo si è sviluppata regolarmente secondo le linee tracciate nel bilancio preventivo.

Nei giorni 14 e 15 dicembre 2010 si sono svolte le elezioni per il rinnovo dei Delegati degli iscritti, cui ha fatto seguito, nei primi giorni del 2011, il rinnovo di tutti gli organi sociali.

Nel corso del 2010 il numero degli iscritti al Fondo Pensione dei Dipendenti delle Imprese del Gruppo Unipol ha registrato un ulteriore incremento complessivo passando dalle 4.532 unità di fine 2009 alle 4.620 di fine 2010; anche per quest'anno, l'aumento delle adesioni è stato determinato non solo dalle nuove assunzioni nelle Società del Gruppo, ma anche dalle scelte individuali di chi, al momento del pensionamento, ha preferito rimanere nel Fondo e non riscattare la propria posizione.

SOCIETÀ	N. ISCRITTI al 31/12/2010	N. ISCRITTI al 31/12/2009	VARIAZIONE
UGF	221	347	-126
UGF Assicurazioni	3.375	3.203	+172
Finsoe	8	8	-
Holmo	1	1	-
Unisalute	367	350	+17
Linear	339	328	+11
Navale Assicurazioni	93	129	-36
Fondazione Unipolis	4	4	-
Isritti non più alle dipendenze di Imprese del Gruppo	212	162	+50
TOTALE GENERALE	4.620	4.532	+88

Per quanto riguarda il livello di contribuzione, i flussi risultano ormai stabilizzati e proporzionali al numero di iscritti (v. tab. seguente).

Contributi	2010	2009	variazione
a carico imprese	6.084.521	5.969.988	+1,92%
a carico lavoratori da TFR	2.757.703	2.688.886	+2,56%
	10.910.406	10.645.072	+2,49%
Totale	19.752.630	19.303.946	+2,32%

La contribuzione a carico delle società aumenta in modo strettamente correlato all'incremento di iscritti.

La contribuzione a carico dei lavoratori e quella proveniente dal TFR aumenta in misura superiore all'incremento del numero di iscritti, anche grazie a contributi volontari aggiuntivi.

Rinviando al commento delle voci di bilancio per il dettaglio degli importi, a fronte di una sostanziale stabilità nei flussi contributivi si registra un aumento nelle liquidazioni (+71% sul 2009 e

-58% sul 2008) che passano da € 2,2 milioni del 2009 a € 3,7 milioni del 2010, l'aumento riguarda sia le liquidazioni per pensionamento (da 45 del 2009 a 79 del 2010) che liquidazioni per riscatto totale (da 17 nel 2009 a 39 nel 2010). Continuano ad aumentare in modo consistente (+30,66%) le uscite per anticipazioni: da € 1,7 milioni del 2009 a € 2,3 del 2010.

Flussi	2010	2009	variazione
Contributi previdenziali	18.969.975	18.545.401	+2,29%
saldo Movimenti di portafoglio	1.299.776	528.848	+145,77%
Liquidazioni	3.764.926	2.200.342	+71,10%
Anticipazioni	2.337.940	1.789.241	+30,66%

Le anticipazioni per acquisto o ristrutturazione prima casa assorbono il maggior importo (64 richieste per € 1,51 milioni); numerose e in costante aumento (91 per € 0,63/M nel 2009; 112 per € 0,80/M nel 2010) le anticipazioni senza motivazione (fino al 30% della posizione previdenziale), per le quali risultano frequenti le richieste rinnovate annualmente, anche per pagamenti di importo minimo.

La gestione dei contributi previdenziali degli iscritti viene effettuata esclusivamente attraverso convenzioni assicurative vita di Ramo I, stipulate con UGF Assicurazioni.

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.

Nella tabella seguente sono riepilogati i rendimenti lordi retrocessi, relativi alle sole gestioni nelle quali continuano ad affluire i versamenti; i rendimenti risultano sensibilmente in crescita rispetto all'esercizio precedente.

	dic-2009	gen-2010	apr-2010	dic-2010	gen-2011	apr-2011
UNIPOL - Vitattiva			3,64%			3,36%
AURORA - Meie Futuro	3,34%			3,47%		
AURORA - Previdenza Impresa		3,31%			4,14%	

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 rilevanti rispetto all'esercizio precedente.

A titolo puramente informativo si evidenzia che le riserve matematiche accumulate – che sostanzialmente corrispondono al totale complessivo delle posizioni individuali degli iscritti – ammontano a € 170,7 milioni (Divisione Aurora € 79 milioni e Divisione Unipol € 91,7 milioni); mentre il dato esposto al passivo dello stato patrimoniale corrisponde alla somma dei contributi incassati, al netto delle liquidazioni, e all'attivo è indicato il corrispondente credito verso l'assicuratore.

Il bilancio si chiude con un avanzo di € 1.197, che si propone di riportare a nuovo come per gli esercizi precedenti.

COMMENTO ALLE VOCI DI STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

- Depositi presso Banche – € 1.465.659 (€ 64.997 al 31/12/2009)
rappresenta il saldo al 31.12.2010 del c/c aperto presso UGF Banca S.p.A.
- Polizze previdenziali – € 135.745.529 (€ 121.578.644 al 31/12/2009)
rappresenta il credito verso il gestore per i soli premi versati (Divisione Aurora € 62,9 milioni e Divisione Unipol € 72,8 milioni), al netto di liquidazioni per anticipi e riscatti.
- Crediti – € 1.050.991 (€ 847.217 al 31/12/2009)
sono costituiti dalle seguenti voci:
 - credito verso il gestore per € 568.238, relativo a imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio 2010, versata nel mese di febbraio 2011 (Divisione Aurora € 289.251 e Divisione Unipol € 278.987);
 - altri crediti (€ 482.753) per:
 - € 96.463 crediti verso le società per regolazioni premio relative a polizze Infortuni, Invalidità permanente da malattia e Temporanea caso morte di competenza dell'esercizio 2010 incassate nei mesi di gennaio e febbraio 2011 (UGF € 9.368; UGF Assicurazioni € 71.954; Holmo € 16; Finsoe € 128; Unisalute € 6.452; Linear € 6.694; Navale € 1.787; Fondazione Unipolis € 64);
 - € 360.959 crediti verso UGF Assicurazioni – Divisione Aurora per liquidazioni da erogare agli iscritti di competenza 2010 incassate nel mese di gennaio 2011;
 - € 23.661 crediti verso le società per contributi previdenziali di competenza dell'esercizio 2010 incassati nei mesi di gennaio e febbraio 2011 (Navale € 23.115; Fondazione Unipolis € 546);
 - € 1.670 crediti verso il gestore per regolazione premio relativa alla polizza Temporanea caso morte di competenza 2010 incassata nel mese di febbraio 2011.

PASSIVO

- Conti individuali – € 135.745.529 (€ 121.578.644 al 31/12/2009)
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.

	2010	2009
Divisione Unipol – Convenzione 49	42.059.070	37.711.092
Divisione Unipol – Convenzione 551	30.772.225	24.966.598
Divisione Aurora – Convenzione 108	23.106.395	21.929.306
Divisione Aurora – Convenzione 25075	39.807.839	36.971.648
Totale CONTI INDIVIDUALI	135.745.529	121.578.644

Rispetto all'esercizio precedente si registra un incremento netto complessivo di € 14.166.885; nella tabella seguente sono esposti in dettaglio gli elementi che hanno determinato tale variazione.

GESTORE UGF ASSICURAZIONI	2010	2009
Versamenti delle imprese	10.943.807	10.122.441
Liquidazioni effettuate nell'anno	-1.040.342	-838.151
Movimenti di portafoglio in uscita	-52.603	-182.558
Movimenti di portafoglio in entrata	1.319.896	577.894
Anticipazioni	-1.017.153	-761.273
Totale Divisione Unipol	10.153.605	8.918.353
Versamenti delle imprese	8.026.168	8.422.960
Liquidazioni effettuate nell'anno	-2.724.583	-1.362.191
Movimenti di portafoglio in uscita	-115.485	-994.814
Movimenti di portafoglio in entrata	147.967	70.630
Anticipazioni	-1.320.787	-1.027.968
Totale Divisione Aurora	4.013.280	5.108.617
TOTALE GENERALE	14.166.885	14.026.970

- Debiti – € 2.504.879 (€ 901.641 al 31/12/2009)
sono costituiti da:
 - debiti verso l'Erario (€ 845.247) per:
 - € 590.433 imposta sostitutiva sui rendimenti 2010, versata nel mese di febbraio 2011;
 - € 254.814 ritenute su liquidazioni registrate nel mese di dicembre 2010, versate nei mesi di gennaio e febbraio 2011;
 - altri debiti (€ 1.659.632) per:
 - € 1.042.590 contributi previdenziali relativi al mese di dicembre 2010, versati ai gestori nel mese di gennaio 2011 (Divisione Unipol € 712.628; Divisione Aurora € 329.962);
 - € 518.909 liquidazioni di competenza 2010 erogate agli iscritti nel mese di gennaio 2011;
 - € 96.463 regolazioni premio relative a polizze Infortuni, Invalidità permanente da malattia e Temporanea caso morte, di competenza dell'esercizio 2010, versati al gestore nei mesi di gennaio 2011;
 - € 1.670 contributi da restituire alle società per regolazioni premio di competenza dell'esercizio 2010, versati nei mesi febbraio 2011 (UGF € 69; UGF Assicurazioni € 1.601);

- Residui esercizi precedenti – € 10.574 (€ 11.542 al 31/12/2009)
dà conto dell'accumulo dei residui attivi degli esercizi precedenti.

Il bilancio si chiude con un residuo attivo di € 1.197, che si propone di riportare all'esercizio successivo.

COMMENTO ALLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

COSTI

- Premi polizze previdenziali – € 19.747.630 (€ 19.303.946 nel 2009)
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.

	Divisione UNIPOL	Divisione AURORA
Polizze previdenziali	10.943.807	8.026.168
Polizze per garanzia caso morte	199.287	122.051
Polizze Infortuni extraprofessionali	87.480	161.078
Polizze Invalidità Permanente da malattia	145.804	61.955
Totale Divisione	11.376.378	8.371.252
Premi complessivi	19.747.630	

- Costi amministrativi – € 2.765 (€ 2.208 nel 2009)
sono costituiti da:
 - premi per coperture assicurative per responsabilità civile verso terzi (€ 1.800) e tutela giudiziaria (€ 336) attivate per i componenti gli organi sociali (Consiglio di Amministrazione e Collegio dei Revisori);
 - valori bollati e vidimazioni € 621;
 - altri costi amministrativi € 8.
- Contributo di Vigilanza – € 9.270 (€ 9.179 nel 2009)
introdotta dal D.lgs. 252/05, è dovuta 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.
- Interessi passivi e oneri bancari – € 1.552 (€ 3.341 nel 2009)
di cui € 1.486 per spese bancarie e € 66,08 per interessi passivi.

RICAVI

- **Contributi Previdenziali – € 19.747.630** (€ 19.303.946 nel 2009)
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. Nelle tabelle seguenti viene fornito il dettaglio delle contribuzioni.

Contributi per tipo di destinazione

	previdenza	caso morte	infortuni	i.p.m.
Unipol Gruppo Finanziario	1.492.926	30.181	15.308	12.832
UGF Assicurazioni	14.866.615	237.860	209.437	155.238
Finsoe	30.863	561	240	400
Holmo	3.095	104	30	50
Unisalute	1.018.620	23.574	10.422	17.371
Linear	906.705	17.842	9.875	16.459
Fondazione Unipolis	10.424	242	120	200
Navale	489.164	10.975	3.125	5.209
Navale Vita	0	0	0	0
Versamenti volontari	151.563	0	0	0
Totale contributi	18.969.975	321.339	248.557	207.759

Contributi previdenziali per fonte contributiva

	azienda	dipendente	TFR
Unipol Gruppo Finanziario	538.596	224.873	787.778
UGF Assicurazioni	4.699.923	2.093.066	8.676.160
Finsoe	10.223	1.970	19.871
Holmo	1.133	188	1.958
Fondazione Unipolis	4.040	361	6.585
Unisalute	360.298	105.527	604.162
Linear	289.984	100.021	560.877
Navale	180.324	75.134	253.015
Navale Vita	0	0	0
Versamenti una tantum	0	151.563	0
Totale contributi	6.084.521	2.752.703	10.910.406

- **Altri contributi – € 14.270** (€ 13.187 nel 2009)
sono costituiti da:
 - contributi versati da ogni impresa del gruppo, sulla base del numero di iscritti, per lo svolgimento delle attività del Fondo (€ 5.000);
 - contributo di Vigilanza dovuto alla COVIP (€ 9.270).
- **Interessi bancari – € 514** (€ 520 nel 2009)
sono gli interessi attivi maturati sul c/c presso UGF Banca S.p.A.

Il conto economico si chiude con un avanzo di € 1.197 (€ 968 nel 2009), che si propone di riportare a nuovo come negli esercizi precedenti.

FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

In data 23 febbraio 2011 sono stati rinnovati gli Organi di Amministrazione e di Controllo del Fondo. Il consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale, ricostituiti, hanno nominato al loro interno le rispettive Presidenze.

Sono state portate a termine, inoltre, le attività per essere conformi alla nuova regolamentazione COVIP in materia di trasparenza e in materia di reclami.

EVOLUZIONE DELLA GESTIONE NEL 2011 E BILANCIO PREVENTIVO

Non emergono fattori che potrebbero influire sulla gestione del 2011, essendo ancora in corso il processo di riorganizzazione del Fondo al fine di consentire l'ingresso dei dipendenti del comparto bancario.

Non si prevedono quindi particolari scostamenti dal precedente esercizio, sia per quanto riguarda l'attività di gestione, sia per quanto riguarda i risultati economici.

Sul piano reddituale, al 30/04/2011, risulta già acquisita al Fondo la maggior parte (circa il 60% rispetto al 2010) dei contributi previdenziali a carico azienda, dei contributi dipendenti con CIA Aurora e dei contributi per garanzie accessorie, oltre alla quota parte dei primi quattro mesi degli altri contributi. Tutti i contributi sono stati immediatamente trasferiti ai gestori.

Alla stessa data i flussi per anticipazioni risultano in linea con il 2010.

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 di una qualche rilevanza.

Per l'esercizio 2011 verrà richiesto alle imprese del Gruppo un contributo di € 5.000 per lo svolgimento delle attività del Fondo e il contributo di Vigilanza di € 9.484, 99.

Bologna, 19 maggio 2011

*p/Il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Bruno Manzan)*

