



# FONDO PENSIONE DEI DIPENDENTI DELLE IMPRESE DEL GRUPPO UNIPOL

**Bilancio al 31/12/2016**

**Relazione del Consiglio di Amministrazione**

**BILANCIO AL 31/12/2016**  
(valori espressi in euro)

<b>STATO PATRIMONIALE</b>					
<b>ATTIVITÀ</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>PASSIVITÀ</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>INVESTIMENTI</b>			<b>DEBITI</b>		
- Depositi bancari	2.556.521	3.613.844	- Conti individuali	243.426.821	221.777.144
- Polizze previdenziali	243.426.821	221.777.144	- Debiti	4.340.877	5.061.748
<b>CREDITI</b>			<i>Erario per Imposte</i>	1.581.496	1.405.061
- Crediti	1.793.546	1.452.852	<i>Gestore assicurativo per premi</i>	2.278.064	2.033.143
<i>Gestore assicurativo</i>	1.376.396	1.212.057	<i>Altri debiti</i>	481.317	1.623.544
<i>Contributi da ricevere</i>	416.801	232.061			
<i>Altri crediti</i>	349	349			
<i>Erario per Imposte</i>	-	8.385			
			<b>PATRIMONIO</b>		
<b>RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>			- Risultato gest. esercizio in corso	2.106	678
- Risconti Attivi	-	2.136	- Risultato gest. esercizi precedenti	7.084	6.406
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>247.776.888</b>	<b>226.845.976</b>	<b>TOTALE PASSIVITÀ</b>	<b>247.776.888</b>	<b>226.845.976</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>PROVENTI ATTIVITÀ TIPICHE</b>		
- Contributi previdenziali (comprese garanzie accessorie)	27.048.965	25.184.615
- Altri contributi	52.586	39.592
<b>ONERI ATTIVITÀ TIPICHE</b>		
- Premi polizze previdenziali (comprese garanzie accessorie)	27.048.965	25.184.615
<b>TOTALE PROVENTI E ONERI ATTIVITÀ TIPICHE</b>	<b>52.586</b>	<b>39.592</b>
<b>PROVENTI FINANZIARI E PATRIMONIALI</b>		
- Da depositi bancari	15	18
- Altri proventi	-	2
<b>ONERI FINANZIARI E PATRIMONIALI</b>		
- Verso banche	1.922	1.769
- Polizze D&O	2.136	2.136
- Contributo di Vigilanza	11.813	12.100
- Costi Amministrativi e Consulenze	34.947	22.048
<b>TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI E PATRIMONIALI</b>	<b>50.803</b>	<b>38.033</b>
<b>PROVENTI STRAORDINARI</b>		
- Sopravvenienze attive	3.023	-
<b>ONERI STRAORDINARI</b>		
- Sopravvenienze passive	2.700	881
<b>TOTALE PROVENTI E ONERI STRAORDINARI</b>	<b>323</b>	<b>881</b>
<b>RISULTATO D'ESERCIZIO</b>	<b>2.106</b>	<b>678</b>

**RELAZIONE SULLA GESTIONE AL 31 DICEMBRE 2016**

Signori Associati,

nel corso dell'esercizio 2016 la gestione del Fondo Pensione dei Dipendenti delle Imprese del Gruppo Unipol si è svolta coerentemente con le indicazioni contenute nel bilancio preventivo. 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 è stata 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.

Tra i fatti di rilievo si ritiene opportuno segnalare quanto evidenziato di seguito.

Con riferimento alle fonti istitutive della disciplina applicata in favore degli Iscritti al Fondo, in data 13 maggio 2016 è stato sottoscritto il nuovo Contratto Integrativo Aziendale per i dipendenti delle Società del Gruppo Unipol che applicano il CCNL assicurativo. L'art. 37 del nuovo Contratto ha previsto un progressivo incremento della contribuzione a carico delle Imprese, nonché l'armonizzazione, con decorrenza 1° gennaio 2017, della disciplina relativa alla misura della contribuzione per quanto concerne gli aderenti di occupazione antecedente al 28/4/1993 e quelli di occupazione successiva a tale data.

Si rileva inoltre che, a decorrere dal 1° gennaio 2016, tra le Imprese tenute al versamento della contribuzione, si è aggiunta la Società Pronto Assistance Servizi S. c. a r. L., i cui dipendenti hanno avuto la possibilità di aderire in virtù delle previsioni dell'Accordo sindacale sottoscritto in data 6 luglio 2015.

In data 18 maggio 2016, il Consiglio di Amministrazione ha approvato la proposta di fornitura di servizi di gestione tecnico-amministrativa presentata dalla società UnipolSai Servizi Previdenziali S.r.l. Il relativo contratto, stipulato al fine di ottimizzare le attività di gestione del Fondo, per quanto concerne sia la fase di raccolta della contribuzione, sia quella relativa all'erogazione delle prestazioni, è stato sottoscritto in data 29 agosto/9 settembre 2016 con effetto dal 1° settembre 2016.

In data 10 novembre 2016 si sono tenute le elezioni per il rinnovo dell'Assemblea dei Delegati, insediatasi nel successivo mese di gennaio 2017.

Si evidenzia inoltre quanto segue.

In data 21 gennaio 2016 il Consiglio di Amministrazione del Fondo ha deliberato la ripartizione, in attuazione di quanto stabilito con l'Accordo sindacale sottoscritto il 21 dicembre 2015 tra le OO.SS. e UGF S.p.A., degli importi spettanti agli aventi diritto a seguito della liquidazione del Fondo LCA. Le somme ricevute dall'Inps ammontano complessivamente ad € 1.427.461 di cui € 197.640 sono stati attribuiti nel mese di gennaio 2016 alle posizioni individuali di 4.892 iscritti nella misura unitaria di € 40,40, mentre la somma di € 1.229.821 è stata scomputata dai versamenti dovuti dalle Imprese per l'anno 2016, effettuati nel mese di gennaio dello stesso anno.

In linea con gli esercizi precedenti, nel mese di gennaio 2016 trenta iscritti hanno trasferito al Fondo il TFR pregresso al 31 dicembre 2006 (28 nella misura del 100% e 2 nella misura del 50%).

Con riferimento alle Informazioni Statistiche richieste da COVIP si precisa che, come disposto dalla Circolare n. 221 del 15 gennaio 2016, sono stati inoltrati tramite sito web i seguenti dati:

- in data 14 marzo 2016 i dati aggregati annuali di cui al Titolo 1 riferiti alla data del 31 dicembre 2015;
- in data 28 aprile 2016 i dati aggregati e disaggregati trimestrali di cui al Titolo 1 riferiti alla data del 31 marzo 2016;
- in data 15 giugno 2016 i dati disaggregati annuali e i codici fiscali degli iscritti e dei percettori di rendita di cui al Titolo 1 riferiti alla data del 31 dicembre 2015;
- in data 26 luglio 2016 i dati aggregati annuali di bilancio di cui al Titolo 1 riferiti alla data del 31 dicembre 2015 e i dati aggregati e disaggregati trimestrali di cui al Titolo 1 riferiti alla data del 30 giugno 2016;
- in data 26 ottobre 2016 i dati aggregati e disaggregati trimestrali di cui al Titolo 1 riferiti alla data del 30 settembre 2016;

Si segnala altresì che nel corso del 2016 è pervenuto 1 reclamo, evaso nell'anno e gestito senza esiti negativi per il Fondo.

Con riferimento ai conflitti di interesse, si evidenzia che in adeguamento al Decreto 2 settembre 2014 n. 166 recante norme sui criteri e limiti di investimento delle risorse dei fondi pensione e sulle regole in materia di conflitti di interesse, il Consiglio di Amministrazione del Fondo ha deliberato, in data 18 maggio 2016, l'approvazione del Documento sulla politica di gestione dei conflitti di interesse al fine di adottare adeguate misure organizzative volte alla prevenzione, alla gestione e al controllo dei conflitti di interesse, onde evitare che gli stessi incidano negativamente sugli interessi degli aderenti e dei beneficiari. Il Documento è stato trasmesso alla COVIP, ai sensi di quanto disposto dall'art. 8, comma 4, del Decreto del 2 settembre 2014 n. 166.

Si riportano infine le principali novità normative di interesse per il settore della previdenza complementare intervenute nell'anno 2016:

- Circolare COVIP n. 221 del 15 gennaio 2016, che proroga la scadenza delle segnalazioni statistiche e di vigilanza dei fondi pensione relative all'anno 2015 al 31 maggio e al 15 giugno 2016, rispettivamente, per i fondi pensione di nuova istituzione, per i fondi preesistenti che adottano il sistema di contabilità per quote e per quelli preesistenti che non adottano il sistema di contabilità per quote;
- Deliberazione COVIP del 25 maggio 2016, pubblicata in G.U. n. 137 del 14 giugno 2016, recante lo schema del nuovo "Regolamento sulle modalità di raccolta delle adesioni alle forme pensionistiche complementari", applicabile anche alle forme pensionistiche complementari preesistenti dotate di soggettività giuridica che abbiano un numero di iscritti attivi alla fine dell'anno precedente superiore a 5000 unità, la cui entrata in vigore, inizialmente prevista al 1° aprile 2017, è stata spostata al 1° giugno 2017 con Deliberazione COVIP del 22/2/2017;
- Deliberazione COVIP del 25 maggio 2016, pubblicata in G.U. n. 137 del 14 giugno 2016, contenente modifiche e integrazioni alla Deliberazione COVIP del 31 ottobre 2006 "Adozione degli schemi di statuto, di regolamento e di nota informativa, ai sensi dell'articolo 19, comma 2, lettera g) del decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252", nella parte relativa allo Schema di Nota informativa, applicabile anche alle forme pensionistiche complementari preesistenti dotate di soggettività giuridica che abbiano un numero di iscritti attivi alla fine dell'anno precedente superiore a 5000 unità, la cui entrata in vigore, inizialmente prevista al 31 marzo 2017, è stata spostata al 31 maggio 2017 con Deliberazione COVIP del 22/2/2017.

## ISCRITTI

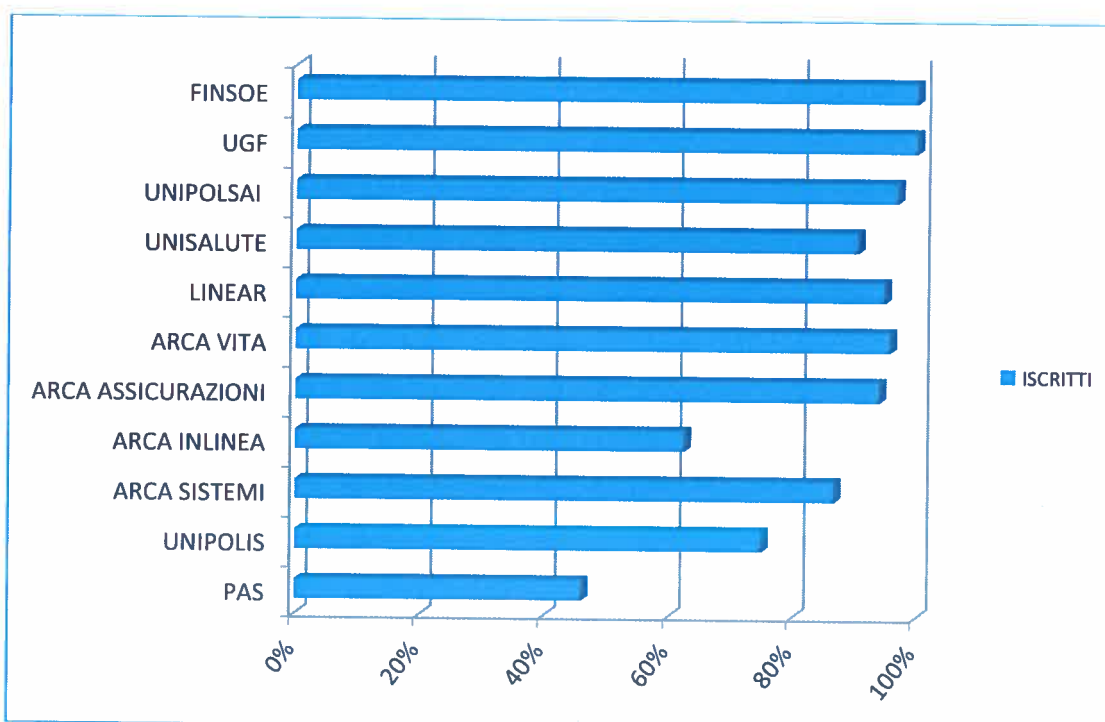
Relativamente al numero degli iscritti, nel 2016 si registra un saldo positivo di 368 unità nella differenza fra entrate e uscite. Tra gli incrementi si evidenzia l'ingresso di 144 aderenti alle dipendenze della società Pronto Assistance Servizi S. c. a r. L. nonché 58 aderenti già alle dipendenze della Società UnipolSai Real Estate S. r. L., incorporata in UnipolSai Assicurazioni S.p.A. con effetto 1/1/2016. Si registra invece un decremento 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 (-3,21%).

Il numero dei dipendenti delle Società del Gruppo Unipol non iscritti al Fondo alla data del 31 dicembre 2016 è pari a 410 unità.

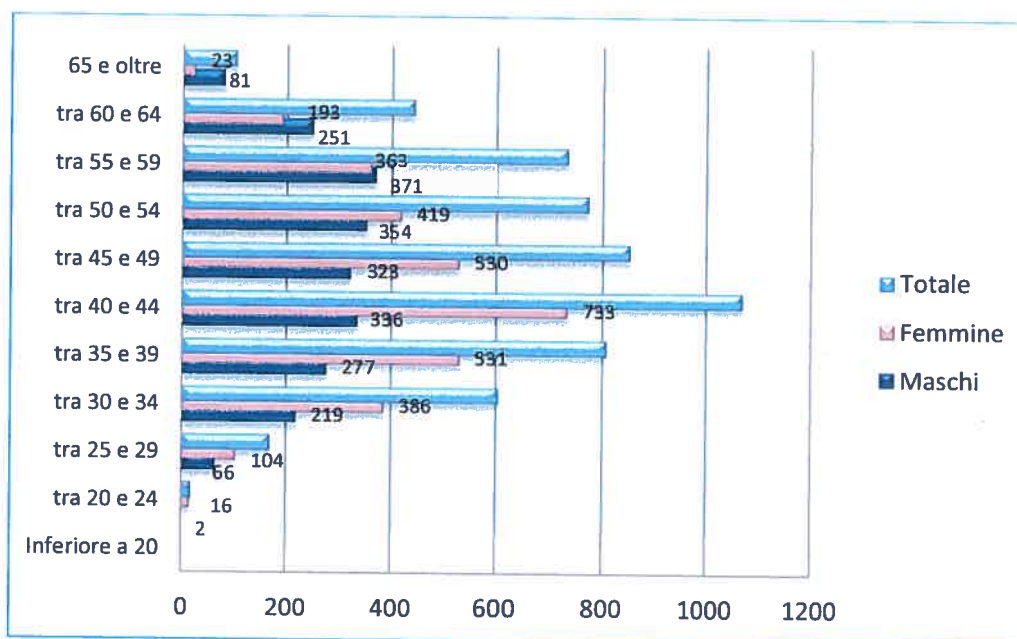
Tab. 1			
SOCIETÀ	N. ISCRITTI al 31/12/2016	N. ISCRITTI al 31/12/2015	VARIAZIONE
Finsoe S.p.A.	6	6	-
Unipol Gruppo Finanziario S.p.A.	1	36	-35
UnipolSai Assicurazioni S.p.A.	3.712	3.476	+236
Unisalute S.p.A.	566	534	+32
Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A.	402	406	-4
Arca Vita S.p.A	89	88	+1
Arca Assicurazioni S.p.A	141	139	+2
Arca Inlinea S. c. a r. L.	35	31	+4
Arca Sistemi S. c. a r. L.	26	23	+3
Pronto Assistance Servizi S. c. a r. L.	144	-	+144
Fondazione Unipolis	3	3	-
Isritti non più in servizio	453	468	-15
<b>TOTALE</b>	<b>5.578</b>	<b>5.210</b>	<b>+368</b>

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

**ISCRITTI/DIPENDENTI DELLE SOCIETÀ**



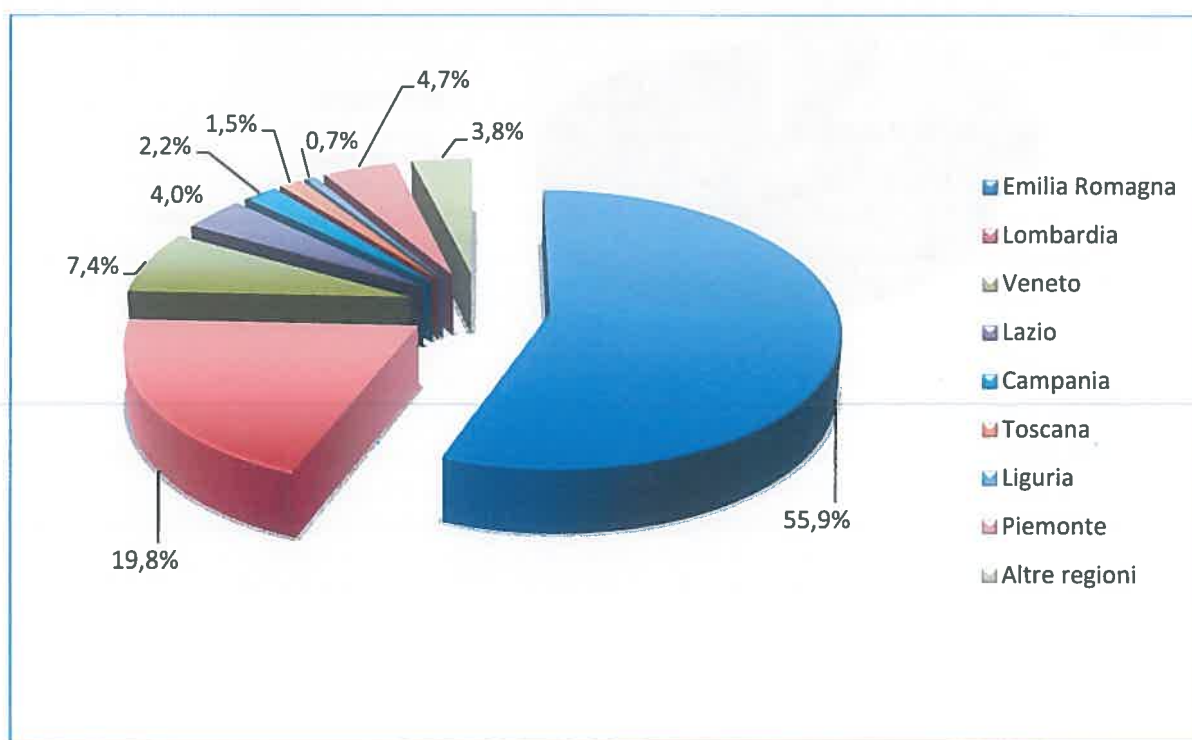
**PER FASCE DI ETÀ**



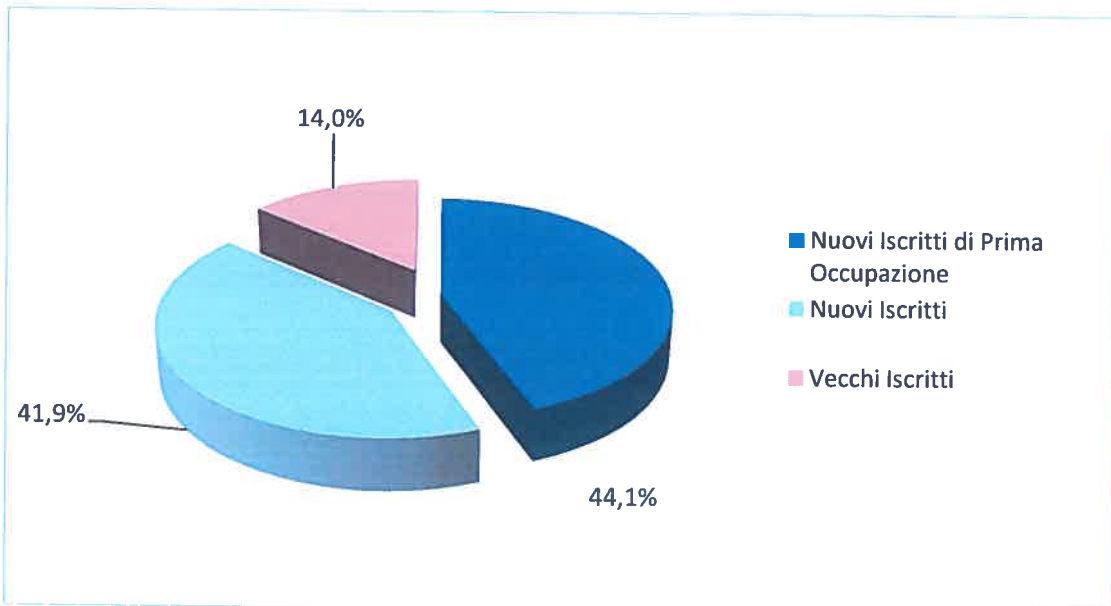
## NEL TERRITORIO

Tab. 2

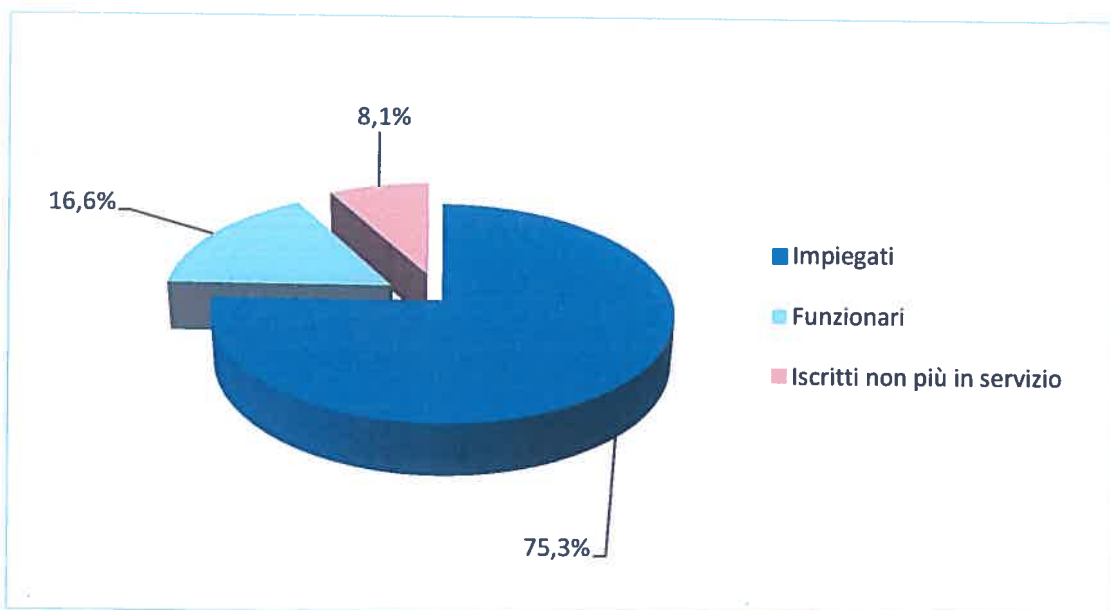
REGIONE	n.
EMILIA ROMAGNA	3.116
LOMBARDIA	1.105
VENETO	413
PIEMONTE	264
LAZIO	222
CAMPANIA	123
TOSCANA	83
SICILIA	50
PUGLIA	46
LIGURIA	38
MARCHE	25
SARDEGNA	20
ABRUZZO	22
CALABRIA	16
FRIULI VENEZIA GIULIA	15
UMBRIA	14
TRENTINO ALTO ADIGE	4
BASILICATA	2
<b>TOTALE</b>	<b>5.578</b>



**PER TIPOLOGIA DI ADESIONE**



**PER QUALIFICA**



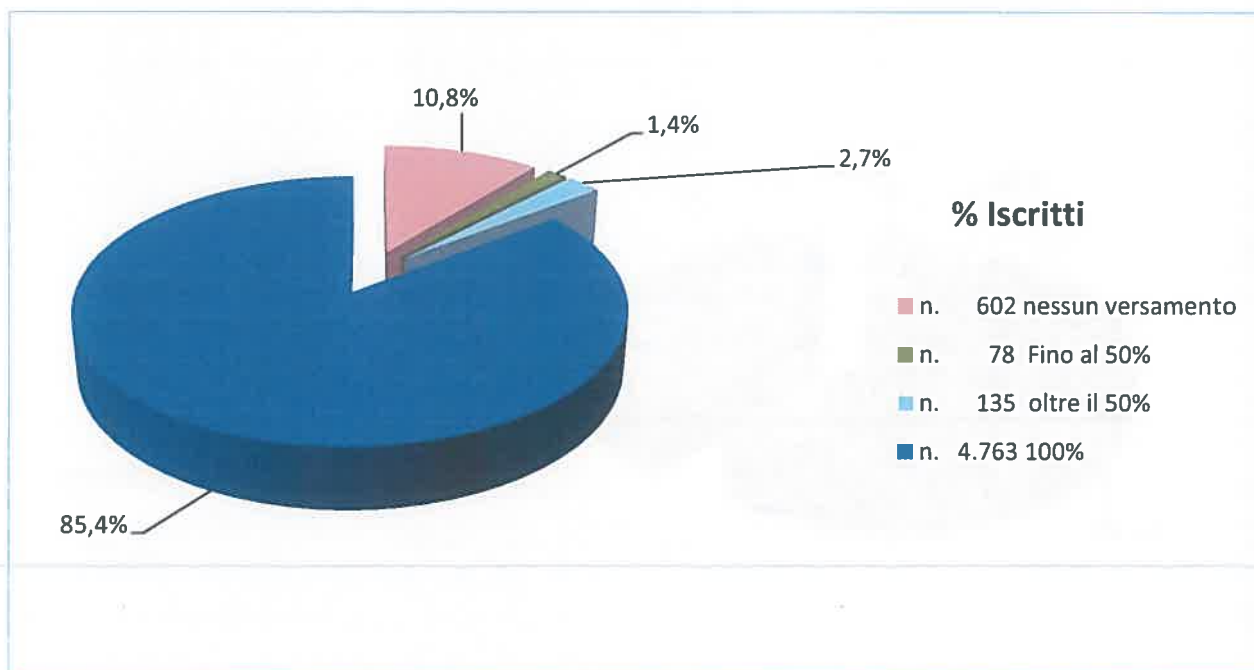


## CONTRIBUZIONE

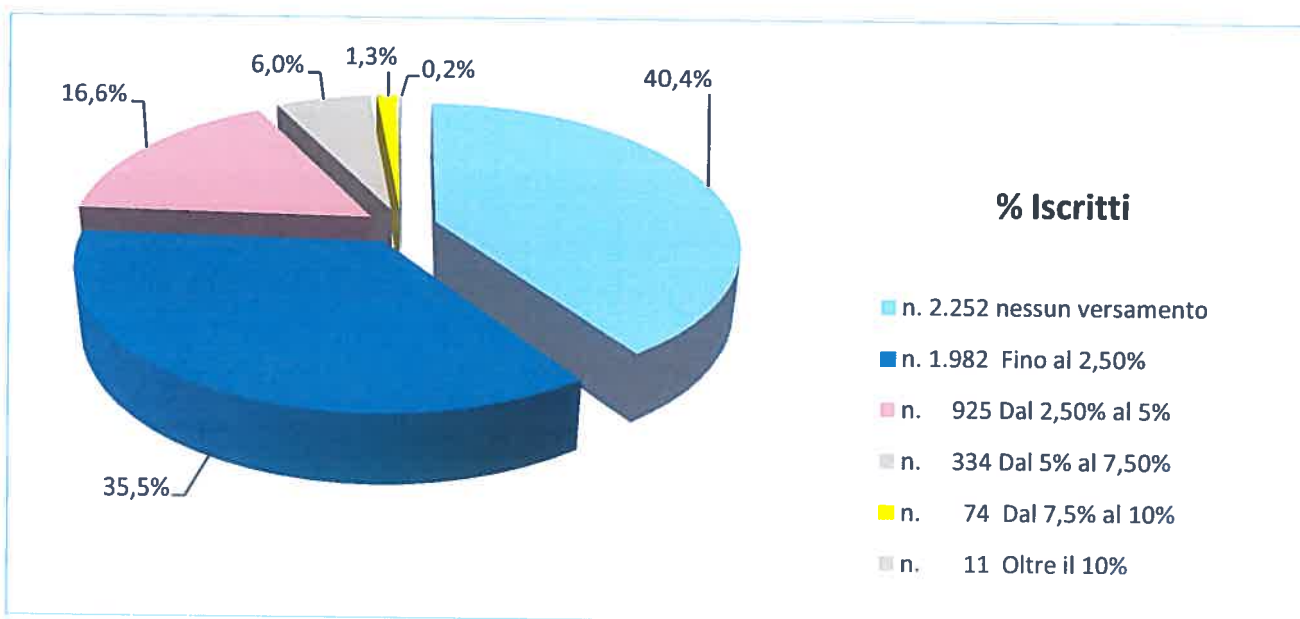
I livelli di contribuzione totale, rispetto al 2015, registrano un incremento complessivo pari al 7,40%. Tale andamento appare riconducibile sia all'aumento dei livelli contributivi a carico delle Imprese e dei Lavoratori, sia all'aumento delle adesioni.

Contributi	2016	2015	variazione
CARICO IMPRESE	9.488.227	8.608.412	+10,22%
CARICO LAVORATORI	3.629.858	3.286.561	+10,45%
TFR	13.930.880	13.289.642	+4,83%
<b>TOTALE</b>	<b>27.048.965</b>	<b>25.184.615</b>	<b>+7,40%</b>

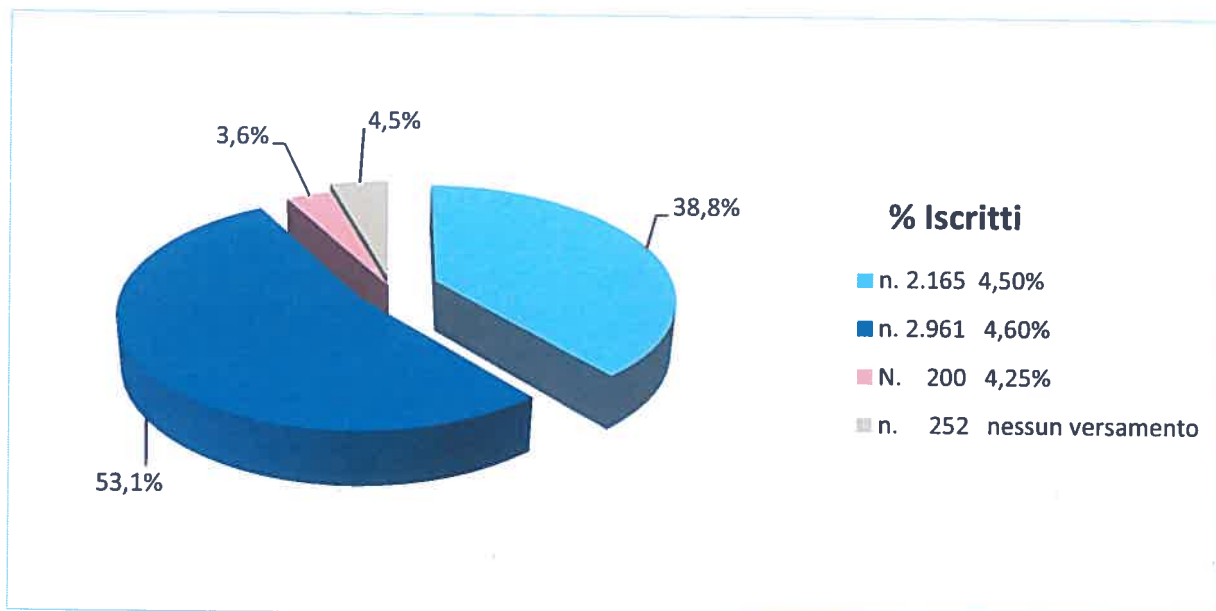
### DA TFR



**A CARICO DEGLI ISCRITTI**



**A CARICO DELLE AZIENDE**

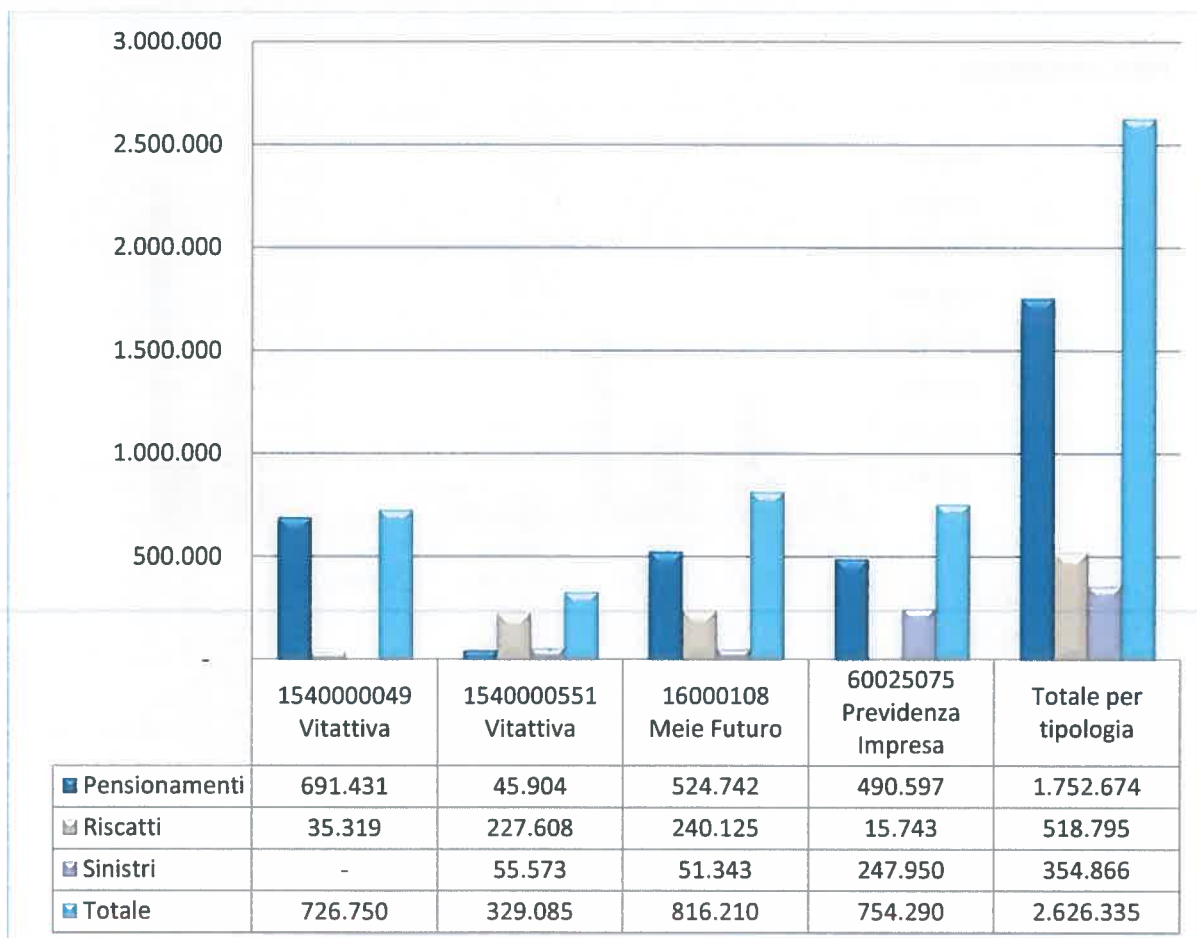


## CONTRIBUTI PREVIDENZIALI E LIQUIDAZIONI

Nel 2016 si registra un incremento del flusso netto in entrata/uscita pari a € 2,5 milioni rispetto a € 0,5 milioni nel 2015. L'incremento è riconducibile alle riserve in entrata (81 posizioni nel 2016 rispetto a 25 posizioni nel 2015); si rileva viceversa un decremento nelle liquidazioni, che si attestano a € 2,6 milioni nel 2016 rispetto a € 4,7 milioni nel 2015 (28 liquidazioni per pensionamento nel 2016 rispetto a 73 liquidazioni nel 2015).

Flussi	2016	2015	variazione
<b>Contributi previdenziali</b>	25.416.474	23.625.539	+7,58%
<b>Altre entrate/uscite</b>	2.565.951	557.474	+360,28%
<b>Liquidazioni</b>	2.626.336	4.704.338	-44,17%
<b>Anticipazioni</b>	3.706.412	3.624.002	2,27%

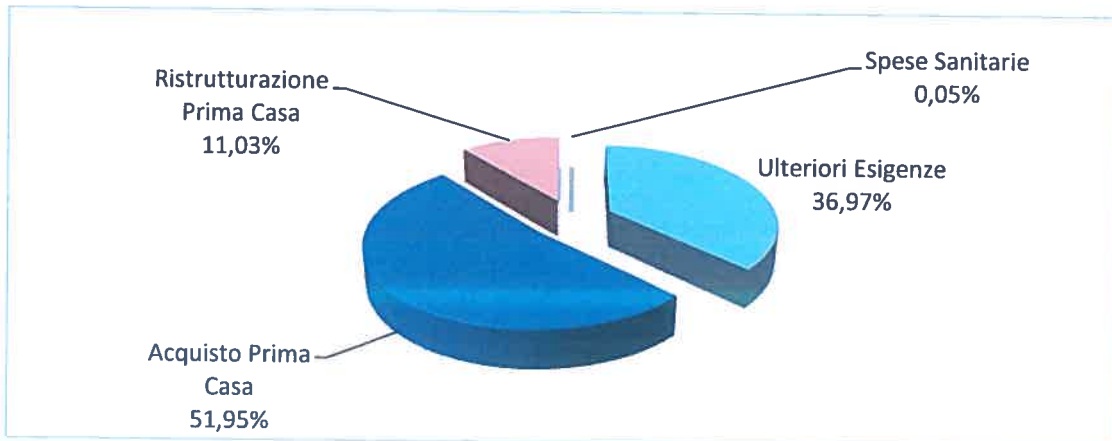
## LIQUIDAZIONI PER CAUSALE E CONVENZIONE



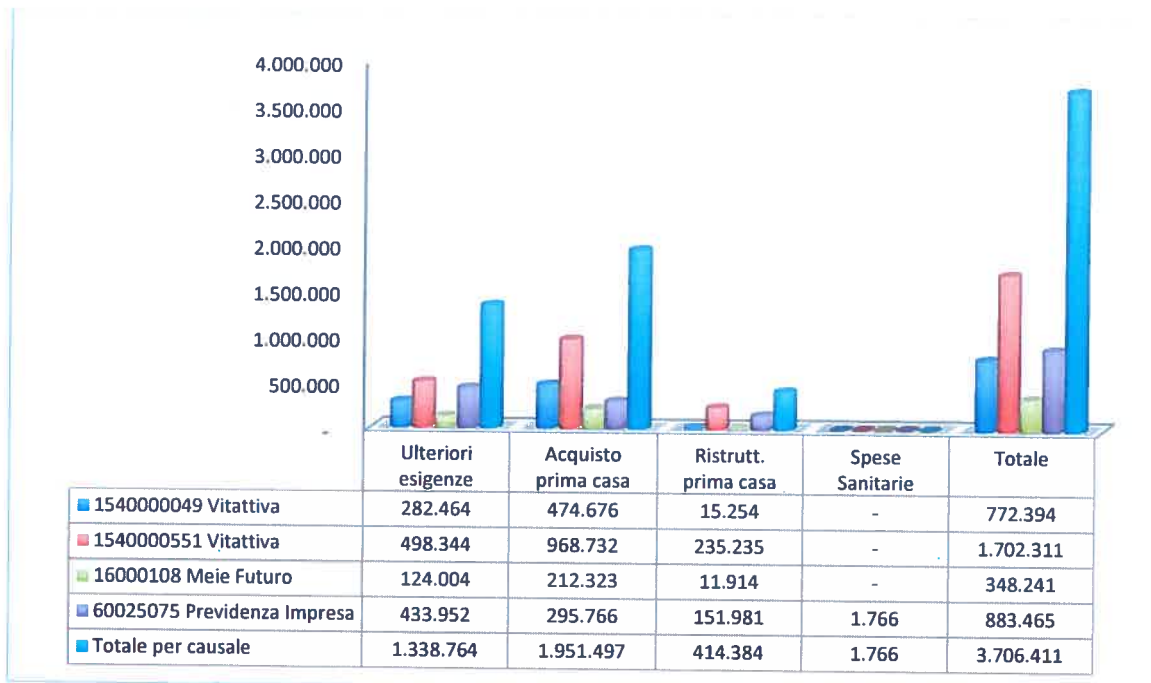
### ANTICIPAZIONI

Le anticipazioni erogate nel 2016 rimangono costanti rispetto al 2015. Per quanto riguarda la causale "ulteriori esigenze dell'aderente" (prevista fino al 30% della posizione previdenziale) le richieste passano a 154 per € 1,3 milioni nel 2016 rispetto alle 178 per € 1,4 milioni nel 2015, mentre le richieste per "acquisto o ristrutturazione prima casa" passano a 89 per € 2,4 milioni nel 2016 rispetto alle 84 per € 2,2 milioni nel 2015.

#### PER CAUSALE



#### PER CONVENZIONE



## RENDIMENTI

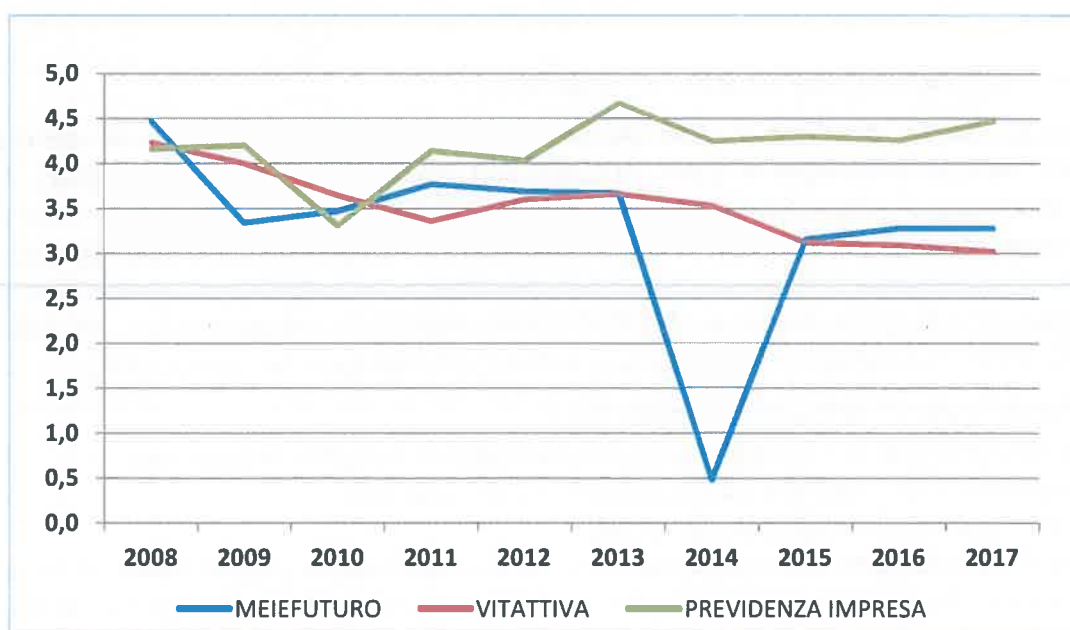
Si evidenzia preliminarmente che, a decorrere dal 1° gennaio 2017, le date di rivalutazione relative alle varie Convenzioni in essere sono state allineate alla data del 1° gennaio. Si riportano di seguito, per completezza, le date delle precedenti ricorrenze annuali raffrontate con quelle in vigore dal 1° gennaio 2017:

Convenzione	Ricorrenza di rivalutazione fino al 31/12/2016	Ricorrenza di rivalutazione dal 1/1/2017
1540000049 - Vitattiva	1/4	1/1
1540000551 - Vitattiva	1/4	1/1
60025075 – Previdenza Impresa	1/1	1/1
16000108 - MeieFuturo	31/12	1/1

Nella tabella seguente sono riepilogati i rendimenti lordi (retrocessi nella misura del 100%) relativi alle gestioni nelle quali continuano ad affluire i versamenti; rispetto all'esercizio precedente si evidenzia la conferma del recupero del tasso di rendimento della Gestione Speciale Meie Futuro, ritornato in linea con quelli degli anni precedenti.

	dic 2012	gen 2013	apr 2013	dic 2013	gen 2014	apr 2014	dic 2014	gen 2015	apr 2015	dic 2015	gen 2016	apr 2016	dic 2016	gen 2017
VITATTIVA (154000049 154000551)			3,66%			3,53%			3,12%			3,09%		3,02%
MEIE FUTURO (16000108)	3,69%			3,67%			0,48%			3,16%			3,28%	3,28%
PREVIDENZA IMPRESA (6025075)		4,67%			4,25%			4,30%			4,26%			4,47%

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



Il Fondo non effettua investimenti diretti, ma vanta solo crediti nei confronti del gestore assicurativo per effetto delle convenzioni stipulate con UnipolSai Assicurazioni S.p.A. Ciò consente di tenere le posizioni degli iscritti sostanzialmente indenni rispetto alle oscillazioni dei mercati.

A titolo informativo si evidenziano i dati delle seguenti tabelle comunicati dal Gestore assicurativo:

### 1. Importi delle riserve matematiche accumulate

Tab. 7		
Gestione Separata	Importo	%
Vitattiva	195.362.907	62,89
Previdenza Impresa	79.235.569	25,51
Meie Futuro	36.031.867	11,60
<b>TOTALE</b>	<b>310.630.343</b>	<b>100,00</b>

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

Tab. 8			
Gestione Separata	Riserve Fondo	Riserve Gestione	%
Vitattiva	195.362.907	3.160.929.101	6,18
Previdenza Impresa	79.235.569	98.231.887	80,66
Meie Futuro	36.031.867	229.636.917	15,69
<b>TOTALE</b>	<b>310.630.343</b>	<b>3.488.797.905</b>	

### Analisi degli investimenti in base ai rischi extra-finanziari

Per assolvere gli obiettivi del Piano di Sostenibilità triennale del Gruppo Unipol, l'analisi dei rischi finanziari dei titoli in portafoglio è stata integrata con quella dei rischi extra-finanziari, con particolare attenzione ai criteri etici e sostenibili riassumibili con l'acronimo ESG (Environmental - Social - Governance). La valutazione riguarda gli investimenti effettuati ed è finalizzata a stimare ex post il grado di sostenibilità e responsabilità di tali investimenti, avendo l'intento di coniugare gli obiettivi economici e di redditività con quelli ESG di natura ambientale, sociale e di buon governo di imprese (titoli azionari e obbligazionari corporate) e Stati (titoli obbligazionari governativi).

A titolo di esempio, alcuni rischi extra-finanziari sono:

- di natura reputazionale, con conseguente perdita del valore intangibile del marchio;
- di pagamento di multe e sanzioni dovute a condanne penali o civili;
- di risarcimenti per danni ambientali e/o sociali;
- di perdite di concorsi, bandi, licenze di operare, commesse, dovute a gravi violazioni in materia di governance (ad esempio episodi di corruzione), di diritti umani e del lavoro, di danni ambientali ecc.;

- di svantaggi competitivi, dovuti ad una razionalizzazione dei costi non ottimale (ad esempio per una mancata politica sugli sprechi idrici e/o di efficienza energetica), ad una scarsa attenzione alla ricerca di innovazione, ad una sottovalutazione dei rischi di tipo organizzativo concernenti le discriminazioni di genere, religione, età, provenienza, gusti sessuali nella gestione del capitale umano e nelle politiche aziendali di sviluppo delle risorse umane;
- di impatto negativo sul valore attribuito ad imprese e Stati da parte di agenzie specializzate in rating ESG, con conseguente perdita del valore di mercato dei relativi titoli azionari, obbligazionari *corporate* e obbligazionari governativi.

Per la valutazione degli investimenti secondo i criteri ESG è stato utilizzato un processo di Monitoraggio di Sostenibilità *ex post*, certificato dal consulente esterno e indipendente ECPI S.r.l. ([www.ecpigroup.com](http://www.ecpigroup.com)), basato su principi e valori decisi a livello di Gruppo Unipol, quali:

- il rispetto dei diritti umani e del lavoro;
- la cura dell'ambiente;
- il rispetto delle norme anti-corruzione;
- l'esclusione della produzione di armi di distruzione di massa e del coinvolgimento in misura prevalente in attività collegate al gioco d'azzardo.

Per una descrizione del perimetro di indagine e dei criteri ESG presi in considerazione nel Monitoraggio<sup>1</sup> degli investimenti di Unipol Gruppo Finanziario S.p.A. e di UnipolSai Assicurazioni S.p.A. si vedano i Report di Sostenibilità di queste ultime, disponibili rispettivamente sul sito [www.unipol.it](http://www.unipol.it) e sul sito [www.unipolsai.com](http://www.unipolsai.com).

Con riferimento al Monitoraggio di Sostenibilità - effettuato al 31 dicembre 2016 - sugli attivi delle Gestioni Separate a cui sono collegate le prestazioni assicurative previste dalle Convenzioni stipulate dal Fondo, si evidenzia che i portafogli sottostanti delle Gestioni Separate a cui sono collegate le Convenzioni assicurative stipulate dal Fondo soddisfano, nel loro complesso, i criteri ESG del Gruppo Unipol nella misura del 99.2% (risultano pertanto non soddisfatti o non coperti dal monitoraggio nella misura dello 0.8%).

<sup>1</sup> Si precisa che sono esclusi dal Monitoraggio sugli investimenti i titoli finanziari nei portafogli degli OICR - Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (fondi comuni di investimento istituiti e gestiti da SGR e SICAV).

## PRINCIPI CONTABILI E CRITERI DI VALUTAZIONE

I principi contabili adottati per la redazione del bilancio sono i medesimi utilizzati negli esercizi precedenti e, 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

Vengono di seguito commentate le principali poste dello stato patrimoniale, dove viene esposto al passivo l'ammontare dei contributi accantonati nelle posizioni individuali, non rivalutati e al netto delle liquidazioni erogate, mentre all'attivo è indicato il corrispondente credito verso il gestore al netto dei rendimenti maturati.

### ATTIVITÀ

#### INVESTIMENTI

- **Depositi presso Banche: € 2.556.521** (€ 3.613.844 al 31/12/2015)  
rappresenta il saldo al 31.12.2016 del c/c aperto presso Unipol Banca S.p.A.
- **Polizze previdenziali: € 243.426.821** (€ 221.777.144 al 31/12/2015)  
rappresenta il credito verso il gestore per i soli premi versati, al netto di liquidazioni per anticipi, riscatti e rendimenti maturati.

#### CREDITI

- **Crediti: € 1.793.546** (€ 1.452.852 al 31/12/2015)  
sono costituiti dalle seguenti voci:
  - Gestore assicurativo ammontanti a € 1.376.396 per:
    - € 1.375.693 relativi all'imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio 2016;
    - € 703 relativi a quote di TFR, erroneamente accantonate presso il Fondo, restituite nel mese di febbraio 2017;
  - contributi da ricevere ammontanti a € 416.801 per:
    - € 286.095 relativi a crediti verso le Società per regolazioni premio delle polizze Infortuni, Invalidità permanente da malattia e Temporanea caso morte di competenza dell'esercizio 2016 incassate nel mese di marzo 2017, come da tabella che segue:



Tab. 9

SOCIETÀ	Infortuni Extra Professionali	IPM	Temporanea Caso Morte	Totale
Finsoe S.p.A.	212	120	-	332
Unipol Gruppo Finanziario S.p.A.	60	20	-	80
UnipolSai Assicurazioni S.p.A.	129.003	78.048	10.024	217.075
Unisalute S.p.A.	12.997	12.869	591	26.457
Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A.	7.972	7.853	261	16.086
Pronto Assistance Servizi S. c. a r. L.	3.082	3.226	4.145	10.453
Arca Vita S.p.A	3.055	1.940	122	5.117
Arca Assicurazioni S.p.A	4.376	3.053	66	7.495
Arca Inlinea S.p.A	592	623	54	1.269
Arca Sistemi S.p.A	913	588	107	1.608
Fondazione Unipolis	63	60	-	123
<b>TOTALE</b>	<b>162.325</b>	<b>108.400</b>	<b>15.370</b>	<b>286.095</b>

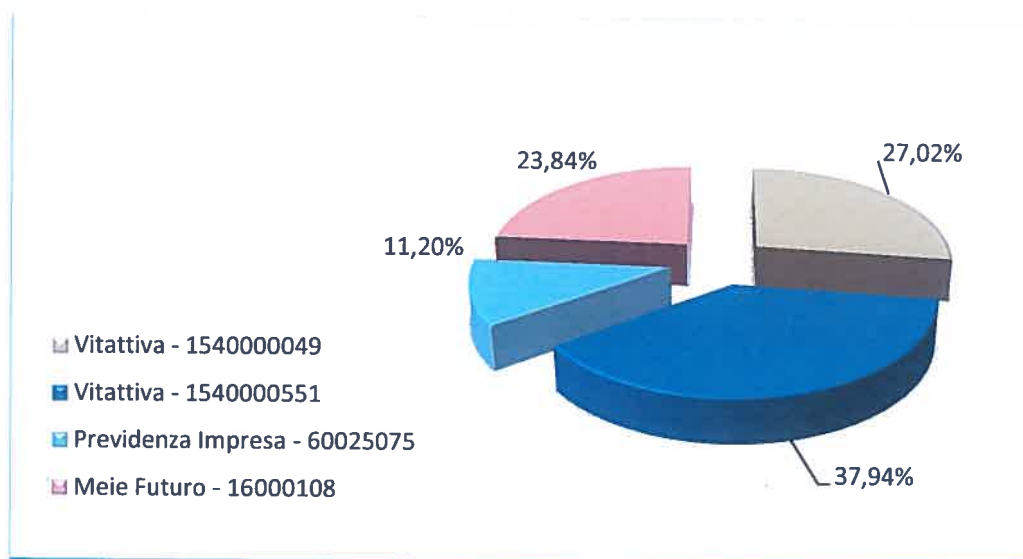
- € 108.303 relativi a crediti verso la Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A. per contributi previdenziali relativi al mese di dicembre 2016, incassati nel mese di gennaio 2017;
  - € 22.403 relativi a crediti verso le Società per spese di gestione di competenza dell'esercizio 2016, incassate nel mese di febbraio 2017;
- crediti verso aderente ammontanti ad € 349 per prestazione pensionistica erogata in eccesso.

**PASSIVITÀ****DEBITI**

- **Conti individuali: € 243.426.821 (€ 221.777.144 al 31/12/2015)**

la voce accoglie il 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 e dei rendimenti), registrati sui singoli conti individuali. Nelle tabelle seguenti vengono fornite le principali informazioni di dettaglio.

Tab.10			
CONVENZIONE ASSICURATIVA	2016	2015	INCREMENTO
VITATTIVA - 1540000049	65.769.750	61.655.012	4.114.738
VITATTIVA - 1540000551	92.362.946	78.776.455	13.586.491
PREVIDENZA IMPRESA - 60025075	27.256.802	26.492.474	764.328
MEIE FUTURO - 16000108	58.037.323	54.853.203	3.184.120
<b>TOTALE CONTI INDIVIDUALI</b>	<b>243.426.821</b>	<b>221.777.144</b>	<b>21.649.677</b>

**CONTI INDIVIDUALI**

Rispetto all'esercizio precedente si registra un incremento netto complessivo di € 21.649.677; nella tabella seguente sono esposti in dettaglio gli elementi che hanno determinato tale variazione.

Tab. 11	
GESTORE UNIPOLSAI ASSICURAZIONI S.P.A.	
Versamenti delle imprese	5.162.459
Trasferimenti in entrata	451.423
Liquidazioni	-726.750
Anticipazioni	-772.394
Trasferimenti in uscita	-
<b>Totale Convenzione Vitattiva 1540000049</b>	<b>4.114.738</b>
Versamenti delle imprese	13.457.588
Trasferimenti in entrata	2.514.958
Liquidazioni	-329.085
Anticipazioni	-1.702.311
Trasferimenti in uscita	-354.659
<b>Totale Convenzione Vitattiva 1540000551</b>	<b>13.586.491</b>
Versamenti delle imprese	1.941.345
Trasferimenti in entrata	3.536
Liquidazioni	-816.210
Anticipazioni	-348.241
Trasferimenti in uscita	-16.102
<b>Totale Convenzione Meie Futuro 16000108</b>	<b>764.328</b>
Versamenti delle imprese	4.855.082
Trasferimenti in entrata	-
Liquidazioni	-754.290
Anticipazioni	-883.465
Trasferimenti in uscita e altri movimenti	-33.207
<b>Totale Convenzione Previdenza Impresa 60025075</b>	<b>3.184.120</b>
<b>TOTALE GENERALE</b>	
Versamenti delle imprese	25.416.474
Trasferimenti in entrata	2.969.917
Liquidazioni	-2.626.335
Anticipazioni	-3.706.411
Trasferimenti in uscita	-403.968
<b>Totale</b>	<b>21.649.677</b>

- **Debiti: € 4.340.877 (€ 5.061.748 al 31/12/2015)**  
sono costituiti da:
  - debiti verso l'Erario ammontanti a € 1.581.496 così composti:
    - € 1.403.456 per imposta sostitutiva sui rendimenti 2016, versata nel mese di febbraio 2017;
    - € 178.040 per ritenute su liquidazioni registrate nel mese di dicembre 2016, versate nel mese di gennaio 2017;
  - debiti verso il Gestore ammontanti a € 2.278.064 così composti:
    - € 1.991.325 per premi relativi al mese di dicembre 2016, versati al Gestore nel mese di febbraio 2017;
    - € 286.072 per regolazioni premio relative a polizze Infortuni, Invalidità permanente da malattia e Temporanea caso morte, di competenza dell'esercizio 2016, versati al Gestore nel mese di marzo 2017;
    - € 667 per imposta sostitutiva trasferita in eccesso, da restituire al Gestore assicurativo;
  - altri debiti ammontanti a € 481.317 così composti:
    - € 441.015 per posizioni individuali da trasferire al Gestore assicurativo;
    - € 2.000 per contributi volontari da accantonare nelle posizioni degli iscritti, operazione effettuata nel mese di gennaio 2017;
    - € 15.296 relativi a posizioni smobilizzate dal Gestore assicurativo su liquidazioni 2016, non erogate agli iscritti;
    - € 703 per quote di TFR trasferite in eccesso da riversare;
    - € 23 per contributi da restituire alle Società per regolazioni premio di competenza 2016;
    - € 22.280 per debiti verso fornitori.

## PATRIMONIO

- **Risultato esercizio in corso: € 2.106 (€ 678 al 31/12/2015)**  
rappresenta il risultato dell'esercizio al 31/12/2016.
- **Risultato esercizi precedenti: € 7.084 (€ 6.406 al 31/12/2015)**  
dà conto dell'accumulo dei risultati degli esercizi precedenti al netto degli utilizzi.

## COMMENTO ALLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

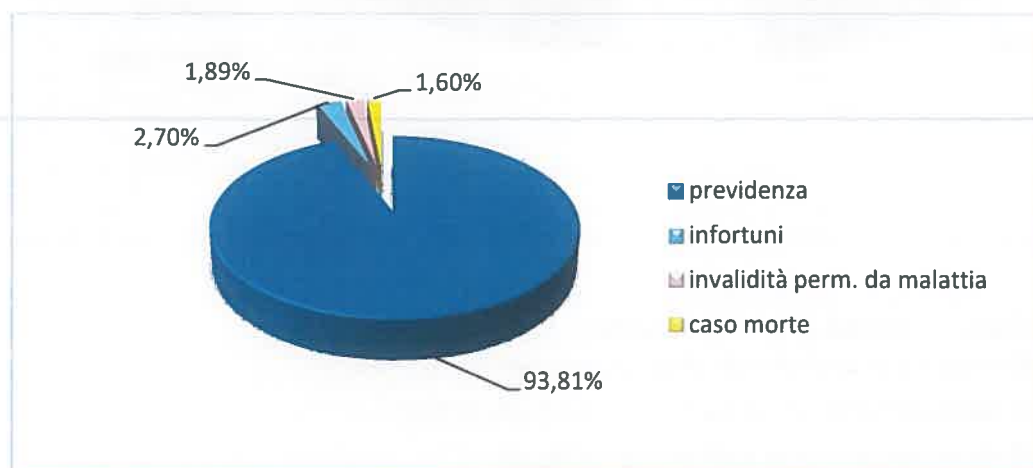
## PROVENTI ATTIVITÀ TIPICHE

- **Contributi Previdenziali: € 27.048.965 (€ 25.184.615 nel 2015)**  
sono costituiti dalla somma dei contributi previdenziali ricevuti nel corso dell'esercizio, destinati alla previdenza complementare e alla corresponsione dei premi relativi alle garanzie accessorie. L'importo principale corrisponde ai versamenti delle contribuzioni a carico Società, a carico dei lavoratori e alle quote di TFR. La voce comprende altresì contributi per versamenti volontari, effettuati direttamente dagli iscritti.

Tab. 12

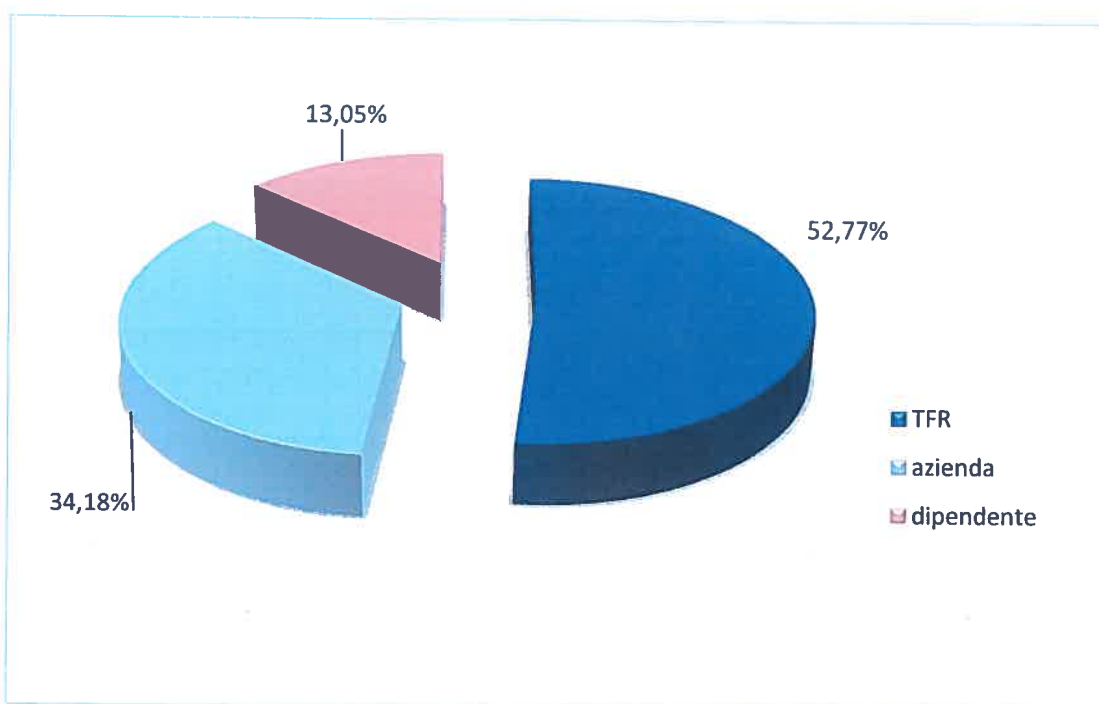
SOCIETÀ	Previdenza Complementare	Temporanea Caso Morte	Infortuni Extra Professionali	IPM	TOTALE
Finsoe S.p.A.	29.935	452	979	600	31.966
Unipol Gruppo Finanziario S.p.A.	7.535	99	276	100	8.010
UnipolSai Assicurazioni S.p.A.	20.071.421	342.212	583.170	366.768	21.363.571
Unisalute S.p.A.	1.837.702	22.646	54.269	55.349	1.969.966
Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A.	1.341.033	15.221	36.542	39.933	1.432.729
Pronto Assistance Servizi S. c. a r. L.	239.872	4.145	10.804	11.866	266.687
Arca Vita S.p.A	464.418	6.247	13.847	8.900	493.412
Arca Assicurazioni S.p.A	623.525	8.187	19.379	13.933	665.024
Arca Inlinea S.p.A	99.732	1.098	2.873	3.183	106.886
Arca Sistemi S.p.A	125.969	1.945	3.988	2.508	134.410
Fondazione Unipolis	14.392	237	435	300	15.364
Versamenti volontari	560.940	-	-	-	560.940
<b>TOTALE</b>	<b>25.416.474</b>	<b>402.489</b>	<b>726.562</b>	<b>503.440</b>	<b>27.048.965</b>

## CONTRIBUTI PER TIPO DI DESTINAZIONE



## CONTRIBUTI PREVIDENZIALI PER FONTE CONTRIBUTIVA

Tab. 13				
SOCIETÀ	AZIENDA	DIPENDENTE	TFR	TOTALE
Finsoe S.p.A.	10.991	1.928	19.048	31.967
Unipol Gruppo Finanziario S.p.A.	2.620	40	5.350	8.010
UnipolSai Assicurazioni S.p.A.	7.569.530	2.577.395	11.216.646	21.363.571
Unisalute S.p.A.	749.666	166.136	1.054.164	1.969.966
Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A.	517.244	146.273	769.212	1.432.729
Pronto Assistance Servizi S. c. a r. L.	132.547	34.316	99.824	266.687
Arca Vita S.p.A	173.518	56.399	263.494	493.411
Arca Assicurazioni S.p.A	240.669	70.211	354.143	665.023
Arca Inlinea S.p.A	40.180	9.343	57.363	106.886
Arca Sistemi S.p.A	46.122	9.831	78.458	134.411
Fondazione Unipolis	5.140	1.300	8.924	15.364
Versamenti Volontari	-	556.685	4.255	560.940
<b>TOTALE</b>	<b>9.488.227</b>	<b>3.629.857</b>	<b>13.930.881</b>	<b>27.048.965</b>



- **Altri contributi: € 52.586** (€ 39.592 nel 2015)  
sono costituiti dai contributi versati dalle Società per:
  - € 11.813 destinati agli oneri di Vigilanza dovuti alla COVIP;
  - € 40.773 destinati alle spese ordinarie di gestione;

**ONERI ATTIVITÀ TIPICHE**

- **Premi polizze previdenziali: € 27.048.965** (€ 25.184.615 nel 2015)  
tale importo comprende la somma dei premi pagati per polizze previdenziali e polizze relative alle prestazioni accessorie, il cui dettaglio è esposto in tabella.

Tab.14	2016	2015
Polizze previdenziali	25.416.474	23.625.539
Polizze per garanzia caso morte	402.489	402.319
Polizze Infortuni extraprofessionali	726.562	680.694
Polizze Invalidità Permanente da malattia	503.440	476.063
<b>TOTALE</b>	<b>27.048.965</b>	<b>25.184.615</b>

**PROVENTI FINANZIARI E PATRIMONIALI**

- **Interessi bancari: € 15** (€ 18 nel 2015)  
trattasi di interessi attivi maturati sul c/c acceso presso Unipol Banca S.p.A.

**ONERI FINANZIARI E PATRIMONIALI**

- **Interessi passivi e oneri bancari: € 1.922** (€ 1.769 nel 2015)  
corrisponde interamente alla somma delle spese bancarie sostenute nell'esercizio.
- **Polizze D&O (Director's and Officers Liability): € 2.136** (€ 2.136 nel 2015)  
trattasi dei premi per coperture assicurative per responsabilità civile (€ 1.800) e tutela giudiziaria (€ 336) attivate per i componenti degli organi sociali (Consiglio di Amministrazione e Collegio dei Revisori);
- **Contributo di Vigilanza: € 11.813** (€ 12.100 nel 2015)  
trattasi del contributo versato per l'anno 2016 alla COVIP, introdotto dal D. Lgs. 252/05, e dovuto a partire dall'esercizio 2007 in misura pari allo 0,5 per mille dell'ammontare dei contributi previdenziali incassati – al netto delle garanzie accessorie - nell'anno precedente.
- **Costi amministrativi e Consulenze: € 34.947** (€ 22.048 nel 2015)  
sono costituiti da:
  - € 12.492 per corrispettivo servizi Mefop;
  - € 22.280 per corrispettivo servizi UnipolSai Servizi Previdenziali;
  - € 175 per spese legali e notarili e altri oneri.

**PROVENTI E ONERI STRAORDINARI****PROVENTI STRAORDINARI**

- **Sopravvenienze attive: € 3.023** (€ - nel 2015)  
sono costituite da:
  - € 2.700 per premi di competenza 2015 restituiti dal Gestore assicurativo nell'esercizio corrente.
  - € 323 contributi spettanti agli aventi diritto a seguito dello scioglimento del Fondo LCA, non attribuiti in quanto relativi a posizioni già chiuse.

**ONERI STRAORDINARI**

- **Sopravvenienze passive: € 2.700** (€ 881 nel 2015)
  - € 2.700 per contributi previdenziali di competenza 2015 restituiti alle Società nell'esercizio corrente.

Il conto economico si chiude con un saldo positivo di € 2.106 (saldo positivo di € 678 nel 2015).

**FATTI di RILIEVO SUCCESSIVI alla CHIUSURA dell'ESERCIZIO**

Per quanto concerne i fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio, si rileva che in data 12 gennaio 2017, a seguito delle elezioni tenutesi nel mese di novembre 2016, si è riunita la neo costituita Assemblea dei Delegati al fine di provvedere al rinnovo dei componenti degli organi di Amministrazione e Controllo del Fondo.

Successivamente, nel mese di gennaio 2017, il Consiglio di Amministrazione e il Collegio dei Revisori, ricostituiti, in attuazione del principio di alternanza previsto dall'art. 25 dello Statuto, hanno nominato al loro interno i relativi Presidenti, rispettivamente, il sig. Andrea Serlupi d'Ongran e la sig.ra Angela Zattini.

Sotto il profilo normativo occorre segnalare quanto segue.

La COVIP con Circolare Prot. n. 1175 del 22 marzo 2017, avente ad oggetto "Nuove disposizioni in materia di raccolta delle adesioni e informativa agli iscritti. Chiarimenti operativi", ha, tra l'altro, previsto:

- nella parte relativa agli Schemi di Statuto delle forme pensionistiche complementari che – nelle more di un intervento di carattere più generale sui suddetti Schemi – le forme pensionistiche complementari adeguino opportunamente le rispettive previsioni statutarie/regolamentari in materia di modalità di adesione, sostituendo, alla prima occasione utile, le formulazioni presenti con la seguente previsione: *"l'adesione è preceduta dalla consegna dei documenti informativi previsti dalla COVIP"*;
- che i fondi pensione preesistenti possono modificare norme analoghe previste nel proprio Statuto, o se del caso integrare lo stesso, ricorrendo alle procedure semplificate previste dalla Deliberazione COVIP del 15 luglio 2010;



- l'esclusione dell'applicabilità della disciplina relativa al documento "La mia pensione complementare" alle forme pensionistiche complementari preesistenti, ivi comprese quelle alle quali è stato esteso l'ambito di applicazione del nuovo Regolamento sulla raccolta delle adesioni.

Il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 6 aprile 2017, ha deliberato di approvare la seguente documentazione, trasmessa alla COVIP e resa disponibile sul sito del Fondo entro i termini fissati dalla COVIP:

- la Nota informativa,
- il Modulo di adesione,
- il Documento sulle rendite,
- il Documento sulle anticipazioni,
- il Documento sul regime fiscale.

Si evidenzia altresì che, nella stessa riunione del 6 aprile 2017, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, ai sensi dell'art. 30, comma 2, dello Statuto, di modificare lo Statuto del Fondo all'art. 5, comma 3, sostituendo la formulazione attuale "L'iscrizione al Fondo è volontaria e deve essere effettuata secondo le modalità stabilite dal Regolamento", con la seguente previsione: "*L'iscrizione al Fondo è volontaria, deve essere preceduta dalla consegna dei documenti informativi previsti dalla COVIP e deve essere effettuata secondo le modalità stabilite dal Regolamento*".

#### EVOLUZIONE della GESTIONE nel 2017 e BILANCIO PREVENTIVO

I fattori che appaiono poter influire sulla gestione del 2017 concernono esclusivamente la prestazione delle garanzie accessorie. Infatti, in attuazione della disciplina indicata dalla contrattazione integrativa aziendale per gli iscritti alle dipendenze delle Società del Gruppo Unipol che applicano il CCNL assicurativo, a decorrere dal 1° gennaio 2017, il Fondo ha cessato di prestare le garanzie accessorie per infortunio, invalidità permanente da malattia nonché per il caso di decesso. La sola garanzia accessoria relativa al caso di decesso continua ad essere prestata in favore degli iscritti non più alle dipendenze delle Società, aderenti al Fondo di Solidarietà, in favore dei quali continuano ad avere applicazione le previsioni del precedente Contratto Integrativo Aziendale del Gruppo Unipol 8/10/2011.

Non si prevedono altre motivazioni di scostamento dal precedente esercizio sia per quanto riguarda l'attività di gestione, sia per quanto riguarda i risultati economici.

Sul piano reddituale, al 30/04/2017 risultano già interamente acquisiti dal Fondo 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 TFR (anche pregresso), per un importo complessivamente pari a € 15.999.232.

Risultano, inoltre, interamente acquisiti i contributi relativi alla sopra descritta garanzia accessoria per il caso di decesso per un importo complessivo pari ad € 27.277. Tutti i contributi sono stati tempestivamente trasferiti al Gestore assicurativo.

Nei primi 4 mesi dell'esercizio 2017 sono pervenute 119 richieste di anticipazione di cui 73 relative alla causale "ulteriori esigenze dell'aderente".

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 2017 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 € 12.708, la quota di iscrizione alla Mefop pari a € 12.492 e il corrispettivo dei servizi prestati da UnipolSai Servizi Previdenziali S.r.L. che si attesterà intorno a € 67.000.

### **PROPOSTE ALL'ASSEMBLEA**

Egregi Delegati,

Vi invitiamo ad approvare il bilancio chiuso alla data del 31 dicembre 2016 così come da noi redatto, che chiude con un risultato di gestione positivo per € 2.106, che Vi proponiamo di portare a nuovo.

Bologna, 30 maggio 2017

p/Il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
(*Andrea Selvini d'Ongran*)

