

FONDO PENSIONE DEI DIRIGENTI DELLE IMPRESE DEL GRUPPO UNIPOL

Bilancio al 31/12/2014

Bozza di Bilancio

Relazione del Consiglio di Amministrazione

Sede sociale in Bologna, via Stalingrado 45 – Codice Fiscale 92009220374
Iscrizione Albo Fondi Pensione n. 1298

SCHEMA DI BILANCIO AL 31/12/2014

(valori espressi in euro)

STATO PATRIMONIALE	31/12/2014	31/12/2013
INVESTIMENTI	69.265.722	34.183.853
Polizze Vita	68.726.021	33.798.271
<i>di cui contributi previdenziali</i>	51.730.725	28.027.848
<i>di cui rendimenti</i>	16.995.296	5.770.423
Depositi bancari	539.701	385.582
CREDITI	369.913	156.213
Crediti verso il gestore assicurativo	246.769	60.894
Crediti verso le Società datrici di lavoro	123.144	95.309
Altri crediti	-	10
RISCONTI ATTIVI	1.780	-
Premio Polizza D&O di competenza 2015	1.780	-
TOTALE ATTIVITA'	69.637.415	34.340.066
PASSIVITA'	(528.659)	(379.865)
Debiti della gestione previdenziale	(515.507)	(379.865)
Altri debiti	(13.152)	-
DEBITI D'IMPOSTA	(374.063)	(151.876)
Imposta Sostitutiva	(262.638)	(61.692)
Ritenuta d'acconto su liquidazioni	(111.425)	(90.184)
TOTALE PASSIVITA'	(902.722)	(531.741)
Totale attivo netto	68.734.693	33.808.325
Fondo comune per quote sociali	(1.471)	(1.415)
Avanzo esercizi precedenti	(9.517)	(6.305)
Risultato d'esercizio (+/-)	2.316	(2.334)
Totale attivo netto destinato alle prestazioni	68.726.021	33.798.271

CONTO ECONOMICO	31/12/2014	31/12/2013
SALDO DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE	223.412	3.588.708
Contributi previdenziali	4.650.797	2.823.976
Trasferimenti in entrata	1.465.443	1.473.370
Trasferimenti in uscita	(1.343.340)	-
Anticipazioni	(392.195)	(651.322)
Erogazioni in forma di capitale (pensionamenti)	(3.912.546)	(50.405)
Riscatti	(244.747)	(6.911)
Contributi per prestazioni previdenziali accessorie	886.369	775.834
Premi per prestazioni previdenziali e accessorie	(886.369)	(775.834)
RISULTATO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	2.962.468	1.645.148
Rendimento polizze vita	2.963.087	1.645.813
Spese bancarie e interessi attivi	(619)	(666)
ONERI E PROVENTI DI GESTIONE	(1.698)	3.000
Contributi COVIP	(2.415)	(1.301)
Compensi Revisori	(4.229)	
Polizze D&O	(4.314)	
Notarili	(15.965)	
Imposte e Ravvedimenti	(108)	
Oneri e proventi diversi	25.334	4.301
ONERI E PROVENTI STRAORDINARI	-	-
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva	3.184.182	5.236.856
Imposta sostitutiva	(262.638)	(61.692)
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni	2.921.544	5.175.165

Nota: I dati 2013 sono stati riclassificati e non comprendono gli importi del Fondo Pensione dei Dirigenti dell'ex Gruppo Fondiaria - Sai.

RELAZIONE SULLA GESTIONE AL 31 DICEMBRE 2014

Nel corso dell'esercizio l'attività del Fondo è proseguita in conformità alle linee tracciate nel bilancio preventivo. 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:

- In data 18 luglio 2014 l'Assemblea Straordinaria degli iscritti al Fondo Pensione dei Dirigenti del Gruppo U.G.F. e in pari data l'Assemblea Straordinaria degli iscritti al Fondo Pensione dei Dirigenti del Gruppo Fondiaria – Sai hanno approvato il Progetto di Fusione per incorporazione del “Fondo Pensione dei Dirigenti del Gruppo Fondiaria – Sai” nel “Fondo Pensione dei Dirigenti delle Imprese del Gruppo UGF”, il quale ha contestualmente variato la propria denominazione in “Fondo Pensione dei Dirigenti delle Imprese del Gruppo Unipol”. L'operazione di fusione, che si inserisce in un più ampio processo di razionalizzazione dei fondi preesistenti all'interno del Gruppo Unipol, ha avuto effetto dal 1° settembre 2014. La fusione, finalizzata alla creazione di un unico fondo pensione per tutti i dirigenti del Gruppo Unipol, è stata realizzata con l'obiettivo di conseguire, a vantaggio degli aderenti, una maggiore efficienza gestionale a fronte del conseguimento di più ampie dimensioni del Fondo Incorporante con riguardo al numero degli iscritti, all'ammontare delle risorse gestite e ai flussi contributivi.
- In data 18 luglio 2014 l'Assemblea Straordinaria degli iscritti al Fondo Pensione dei Dirigenti del Gruppo U.G.F., nell'ambito dell'operazione di fusione, ha modificato sia lo Statuto che il Regolamento ed in particolare gli articoli 1, 6 e 12 dello Statuto:
 - all'articolo 1 è stata variata la denominazione del Fondo Incorporante da “Fondo Pensione dei Dirigenti delle Imprese del Gruppo UGF” a “Fondo Pensione dei Dirigenti delle Imprese del Gruppo Unipol”;
 - all'articolo 6 è stata introdotta la possibilità di riscattare parzialmente la posizione individuale maturata nella misura del 30% o del 50% non più di due volte;
 - all'articolo 12 è stata prevista la possibilità di investire le risorse del Fondo, oltre che mediante la stipulazione di contratti assicurativi di cui al ramo vita I dell'art. 2, comma 1, del D.lgs. 209/05, anche mediante la stipulazione di contratti di cui ai rami vita III e V.Sono stati altresì modificati gli articoli contenenti il riferimento al “Gruppo UGF” che è stato sostituito da quello al “Gruppo Unipol”.

Inoltre nel corso dell'esercizio 2014 sono state svolte le seguenti attività:

- In data 6 marzo 2014 sono state inoltrate all'Organismo di Vigilanza tramite sito Web le Informazioni Statistiche richieste con Circolare COVIP n. 620 del 31 gennaio 2014;
- in data 5 maggio 2014 è stato attivato il Sito Internet del Fondo ed è stata contestualmente avviata l'attività di assegnazione delle credenziali di accesso per gli iscritti non più alle dipendenze delle Società del Gruppo Unipol;

- nella seduta consiliare del 18 luglio 2014 il Responsabile della Funzione Finanza ha presentato al Consiglio di Amministrazione il rapporto sulla gestione finanziaria del Fondo per l'anno 2013, che ha riguardato:
 - l'andamento delle gestioni separate cui fanno riferimento le convenzioni assicurative stipulate dal Fondo e l'analisi degli strumenti finanziari che le compongono;
 - la verifica del corretto svolgimento del processo di gestione dei contributi;
 - il controllo di ragionevolezza della rivalutazione attribuita alle singole posizioni individuali.

Da ultimo si informa che:

- in data 31 dicembre 2014 sono state formalizzate le dimissioni di un componente del Consiglio di Amministrazione in rappresentanza di tutte le società del Gruppo tenute alle contribuzione;
- 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. 5879 del 18 settembre 2014 – avente per oggetto: “Forme pensionistiche complementari. Manuale delle segnalazioni statistiche e di vigilanza dei fondi pensione emanato con lettera circolare 250 dell'11 gennaio 2013. Aggiornamento e definizione delle modalità tecniche – operative per la trasmissione dei dati”;
- 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 con tale provvedimento:
 - la tassazione dei rendimenti dei fondi pensione passa dall'11,50% al 20% (l'aliquota vigente al 31 dicembre 2013 dell'11% era già stata oggetto di incremento all'11,50% per effetto delle modifiche apportate in sede di conversione al D.L. 24/04/2014 n. 66 dalla L. 23/6/2014 n. 89) e viene introdotto l'abbattimento della base imponibile per i redditi derivanti da titoli pubblici ed equiparati al 62,5%;
 - viene prevista l'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

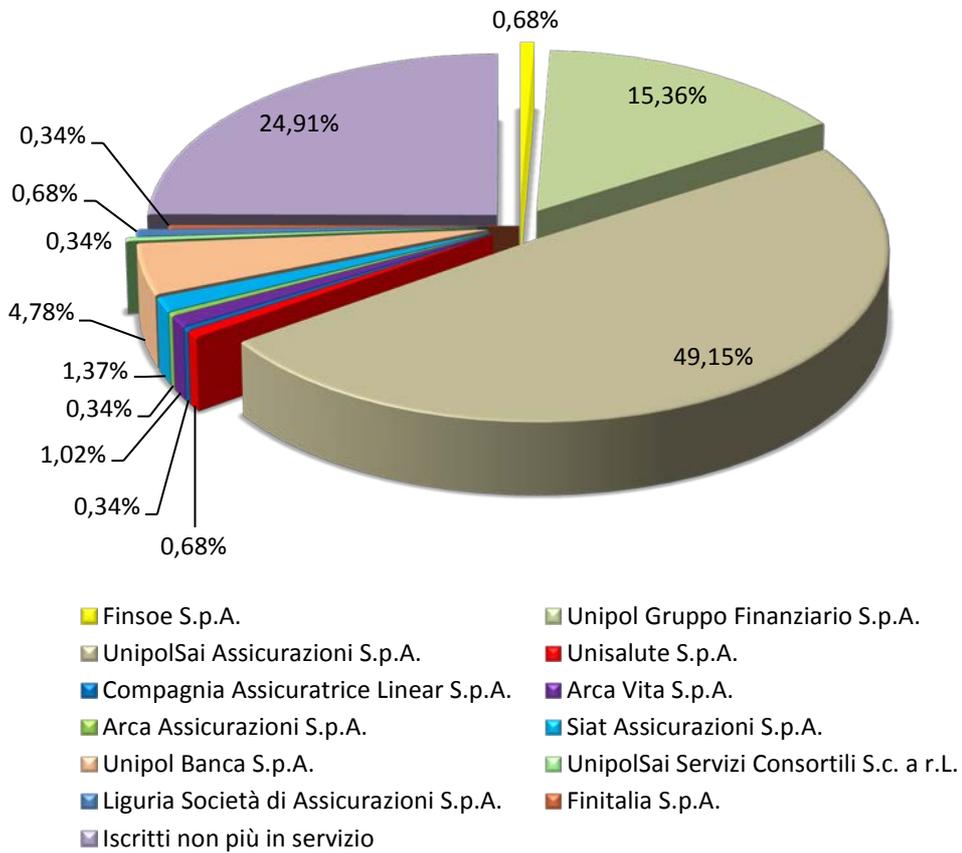
Gli iscritti al Fondo alla data del 31/12/2014 sono 293, di cui 220 dirigenti in forza e 73 dirigenti che hanno scelto di rimanere iscritti pur avendo cessato il rapporto di lavoro dipendente con le società del Gruppo Unipol.

La suddivisione per singola Società è riportata nella seguente tabella:

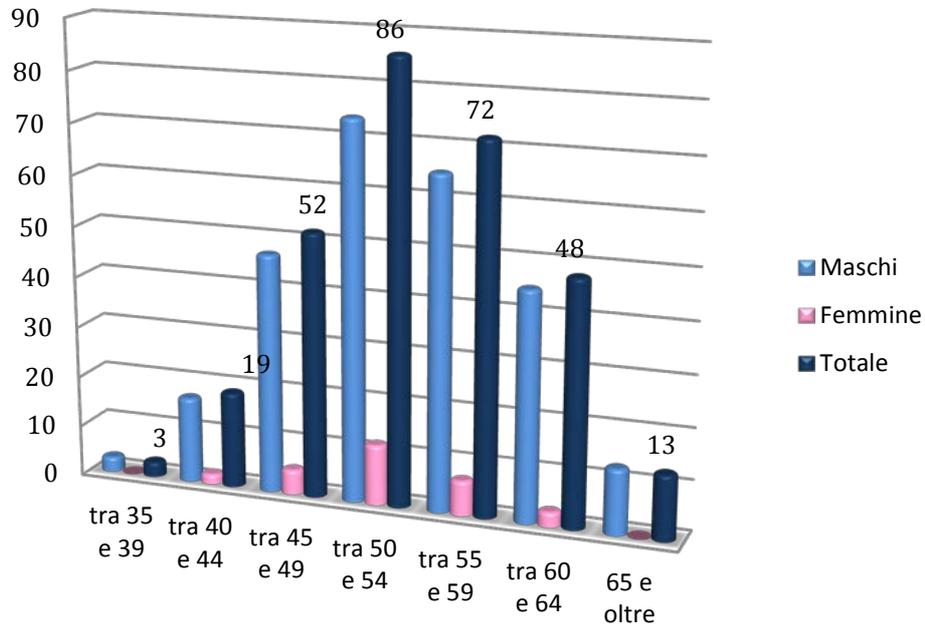
SOCIETA'	N. ISCRITTI al 31/12/2014	N. ISCRITTI al 31/12/2013	VARIAZIONE
Finsoe S.p.A.	2	2	-
Unipol Gruppo Finanziario S.p.A.	45	75	-30
UnipolSai Assicurazioni S.p.A.	144	59	+85
Unisalute S.p.A.	2	2	-
Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A.	1	1	-
Arca Vita S.p.A.	3	3	-
Arca Assicurazioni S.p.A.	1	1	-
Siat Assicurazioni S.p.A.	4	0	+4
Unipol Banca S.p.A.	14	8	+6
UnipolSai Servizi Consortili S.c. a r.l.	1	-	+1
Liguria Società di Assicurazioni S.p.A.	2	-	+2
Finitalia S.p.A.	1	-	+1
Isritti non più in servizio	73	22	+51
TOTALE	293	173	+120

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

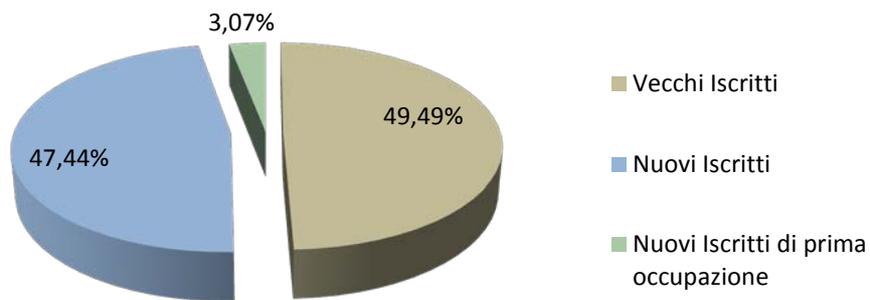
ISCRITTI PER SOCIETÀ



ISCRITTI PER FASCE DI ETÀ



ISCRITTI PER TIPOLOGIA DI ADESIONE



ISCRITTI PER AREE GEOGRAFICHE



Regione	n.
Piemonte	75
Lombardia	48
Friuli Venezia Giulia	2
Veneto	6
Liguria	4
Emilia Romagna	136
Toscana	15
Lazio	5
Campania	1
Sicilia	1
TOTALE	293

PATRIMONIO DEL FONDO - INVESTIMENTI

La tabella seguente evidenzia la composizione del patrimonio del Fondo suddivisa per Gestione. L'importo totale per singola Gestione è composto dai contributi accantonati comprensivi dei contributi di competenza dell'esercizio e dai rendimenti maturati alla data del 31.12.2014.

Gestioni Speciali	Imprese datrici di lavoro	Totale patrimonio	di cui contributi
Vitattiva - 47 - 584	<ul style="list-style-type: none"> • UnipolSai • UGF • Unipol Banca • Finsoe • Unisalute • Linear • Arca Vita • Arca Ass.ni 	35.962.127	29.675.175
MeieFuturo - 29	<ul style="list-style-type: none"> • UnipolSai ex Meie • UnipolSai ex Aurora 	1.340.011	768.446
Previdenza Impresa - 23543	<ul style="list-style-type: none"> • UnipolSai ex Winterthur 	580.348	167.864
Fondicoll - 50001.65 - 10088.80 - 50220.20	<ul style="list-style-type: none"> • UnipolSai ex FondiariaSai • UnipolSai ex Sai • Siat • UnipolSai Servizi Tecnologici • UnipolSai Serv. Consortili 	23.633.601	16.199.295
Press in USD - 10124.26	<ul style="list-style-type: none"> • UnipolSai ex Sai 	48.754	37.376
Geprecoll - 70086.19 - 13000.84 - 70103.45 - 70085.21	<ul style="list-style-type: none"> • UnipolSai ex Milano • UnipolSai ex Nuova Maa • Intesa San Paolo Vita • Finitalia 	6.824.675	4.624.366
Riv UnipolSai (ex Sasariv) - 9102947	<ul style="list-style-type: none"> • UnipolSai ex Sasa 	336.505	258.203
		68.726.021	51.730.725

Per effetto della Fusione per incorporazione del "Fondo Pensione dei Dirigenti del Gruppo Fondiaria – Sai" nel "Fondo Pensione dei Dirigenti delle Imprese del Gruppo Unipol", alla data del 1° settembre 2014, sono state trasferite nel patrimonio del Fondo n. 119 posizioni individuali per un controvalore complessivo di € 29.940.317.

A far data dal 1° ottobre 2014 ha avuto effetto la fusione tra la gestione separata Fondicoll e la gestione separata Geprecoll. Dalla fusione è nata Fondicoll UnipolSai, al cui rendimento sono collegate le relative prestazioni a partire dalla predetta data.

Sulla base di quanto comunicato da UnipolSai Assicurazioni S.p.A., la fusione si pone i seguenti obiettivi:

- l'adeguamento dimensionale dei patrimoni delle due gestioni separate in funzione di una maggior efficienza, attraverso politiche di investimento volte a perseguire una maggiore diversificazione degli attivi con una conseguente riduzione del profilo di rischio;
- l'invarianza dell'incidenza dei costi gravanti sulle gestioni stesse.

In ragione della disciplina prevista dalle convenzioni vigenti, le prestazioni riconosciute al Fondo Pensione nel 2014 fanno riferimento ai rendimenti maturati dalle gestioni separate Geprecoll e Fondicoll.

Nel corso del 2014 sono state trasferite ad altri Fondi pensione n. 8 posizioni individuali per un controvalore totale di € 1.343.340; mentre si sono registrati n. 13 trasferimenti in entrata per un controvalore complessivo di € 1.465.443.

CONTRIBUTI

La gestione dei contributi previdenziali degli iscritti viene effettuata esclusivamente attraverso convenzioni assicurative di cui al Ramo I e Ramo V dell'art. 2, comma 1, del D. Lgs. 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.

Nella tabella seguente sono evidenziati i contributi versati al Fondo nell'esercizio 2014 divisi per società, per fonte contributiva e per tipologia.

Contributi per la previdenza complementare

SOCIETA'	2014				2013
	AZIENDA	ISCRITTO	TFR	TOTALE	
Finsoe S.p.A.	15.477	-	19.806	35.283	35.787
Unipol Gruppo Finanziario S.p.A.	523.998	-	695.356	1.219.354	1.595.273
UnipolSai Assicurazioni S.p.A.	1.416.168	-	1.361.694	2.777.862	948.279
Unisalute S.p.A.	24.433	-	13.298	37.730	37.365
Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A.	7.569	-	6.943	14.512	14.005
Arca Vita S.p.A.	22.348	-	14.224	36.572	35.276
Arca Assicurazioni S.p.A.	12.899	-	2.250	15.148	15.100
Siat Assicurazioni S.p.A.	30.799	-	31.966	62.765	-
Unipol Banca S.p.A.	217.669	4.593	104.686	326.948	132.586
UnipolSai Servizi Consortili S.c. a r.L.	7.488	-	15.362	22.850	-
Unipol Merchant S.p.A.	-	-	-	-	10.305
Liguria Società di Assicurazioni S.p.A.	21.355	-	9.139	30.494	-
Finitalia S.p.A.	17.792	-	9.122	26.914	-
Intesa San Paolo Vita S.p.a.	9.025	-	9.690	18.715	-
Versamenti volontari	-	25.650	-	25.650	-
TOTALE	2.327.019	30.243	2.293.535	4.650.797	2.823.976

Contributi per le garanzie accessorie

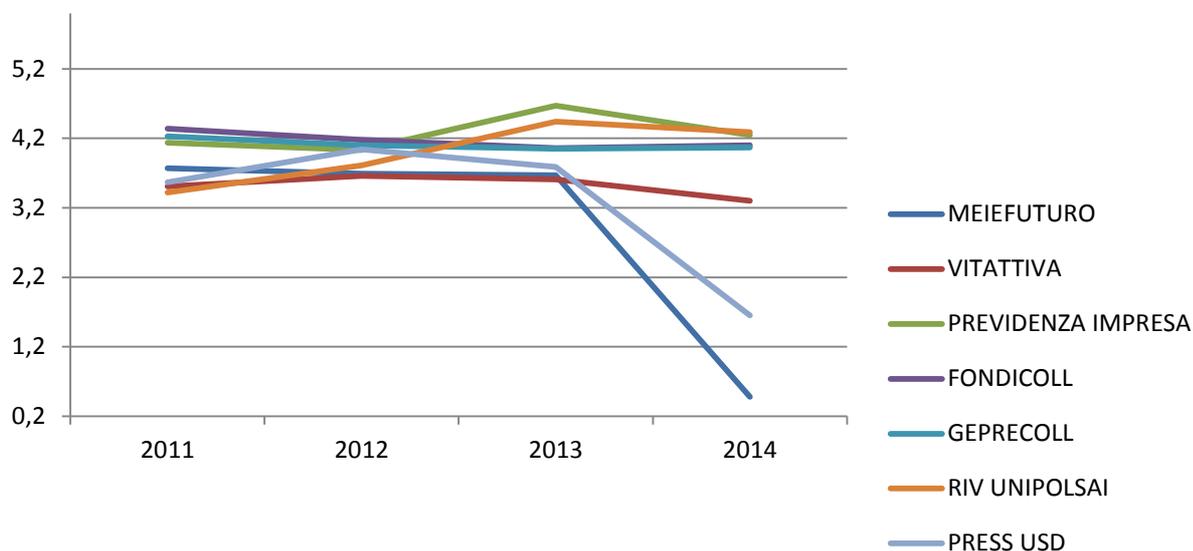
SOCIETA'	2014				2013
	Temporanea Caso Morte	Infortuni Extra Professionali	IP Malattia	Totale	
Finsoe S.p.A.	5.083	921	2.368	8.373	8.361
Unipol Gruppo Finanziario S.p.A.	242.167	43.976	113.096	399.239	488.030
UnipolSai Assicurazioni S.p.A.	238.786	43.256	111.245	393.287	224.990
Unisalute S.p.A.	5.780	1.047	2.693	9.520	9.385
Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A.	1.758	318	819	2.896	2.896
Arca Vita S.p.A.	7.804	1.414	3.636	12.854	12.257
Arca Assicurazioni S.p.A.	2.022	366	942	3.331	3.331
Unipol Banca S.p.A.	34.967	21.902	-	56.869	22.745
Unipol Merchant S.p.A.	-	-	-	-	3.839
TOTALE	538.367	113.200	234.799	886.369	775.834

Nota: I dati 2013 non comprendono gli importi del Fondo Pensione dei Dirigenti dell'ex Gruppo Fondiaria - Sai.

RENDIMENTI

Nella tabella seguente sono riepilogati i rendimenti lordi retrocessi relativi alle singole gestioni speciali; rispetto all'esercizio precedente si rileva un generale decremento dei tassi di rendimento, fatta eccezione per Fondicoll e Geprecoll che registrano un lieve incremento. Più marcato invece il decremento per la gestione speciale Meie Futuro con riferimento alla quale si evidenzia che il minimo garantito sui contributi è attualmente pari al 2%; pertanto la riduzione del rendimento non comporta alcun impatto sulle prestazioni degli iscritti.

Gestione Speciale	2011	2012	2013	2014
Vitattiva (47 – 584)	3,51%	3,66%	3,61%	3,30%
MeieFuturo (29)	3,77%	3,69%	3,67%	0,48%
Previdenza Impresa (23543)	4,14%	4,03%	4,67%	4,30%
Fondicoll (50001.65 -10088.80)	4,34%	4,18%	4,06%	4,10%
Press USD (10124.56)	3,57%	4,04%	3,79%	1,65%
Geprecoll (70086.19 – 13000.84 – 70103.45 – 70085.21 - 5022020)	4,23%	4,10%	4,05%	4,07%
Riv UnipolSai (ex Sasariv) (9102947)	3,42%	3,81%	4,44%	4,12%



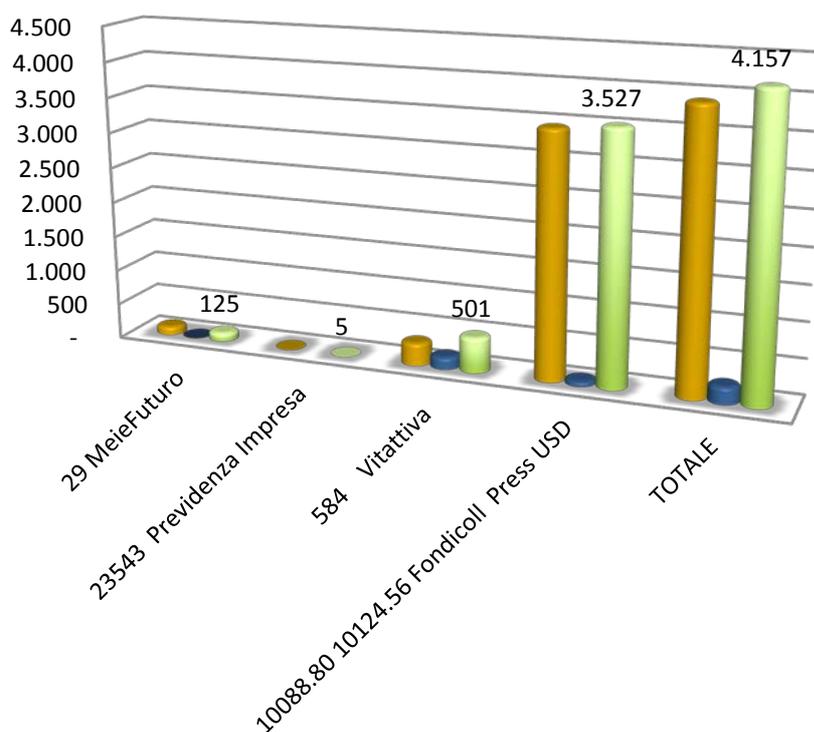
PRESTAZIONI

Erogazioni in forma di capitale e riscatti

Nel corso del 2014 sono state erogate n. 8 liquidazioni di cui n. 6 per pensionamento e n. 2 per riscatto totale, per un controvalore complessivo di € 4.157.293, di cui € 792.241 verranno utilizzati dal gestore assicurativo per l'erogazione delle prestazioni in forma di rendita.

Nell'esercizio 2014, il gestore assicurativo ha erogato altresì rendite a n. 43 pensionati percettori per un importo complessivo pari ad € 406.971.

Nel grafico che segue si indica la ripartizione per convenzione delle erogazioni in forma di capitale e dei riscatti.



	29 MeieFuturo	23543 Previdenza Impresa	584 Vitattiva	10088.80 10124.56 Fondicoll Press USD	TOTALE
■ Pensionamenti	124.842	4.630	325.859	3.457.215	3.912.546
■ Riscatti	-		174.909	69.838	244.747
■ Totale	124.842	4.630	500.769	3.527.053	4.157.293

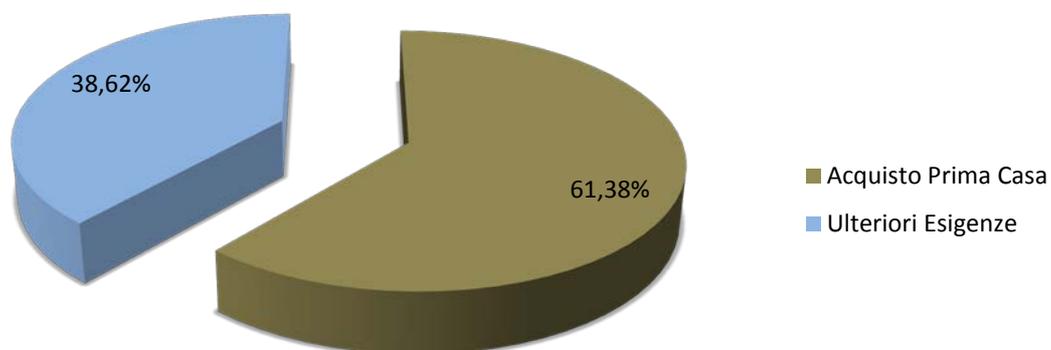
ANTICIPAZIONI

Riepiloghiamo nella tabella seguente le anticipazioni erogate nel corso dell'esercizio ripartite per convenzione:

	47 Vitattiva	584 Vitattiva	10088.80 Fondicoll	50001.65 Fondicoll	Totale
Acquisto Prima Casa	240.715	-	-	-	240.715
Ulteriori Esigenze dell'Aderente	24.979	5.808	18.083	102.610	151.480
Totale	265.694	5.808	18.083	102.610	392.195

In totale sono state erogate n. 7 anticipazioni di cui n. 2 per acquisto della prima casa di abitazione e n. 5 per ulteriori esigenze dell'aderente (30%).

Nel grafico che segue si indica la rappresentazione per valore delle anticipazioni erogate nel 2014:



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.

Vengono di seguito commentate le principali poste dello Stato patrimoniale e del Conto Economico.

COMMENTO ALLE VOCI DI STATO PATRIMONIALE

Investimenti	69.265.722
---------------------	-------------------

Risultano così costituiti:

Polizze Vita	68.726.021
▪ Contributi Previdenziali	51.730.725
▪ Rendimenti	16.995.296
Depositi bancari	539.701

Alla voce *Polizze Vita* è rappresentata la consistenza al 31 dicembre 2014 delle convenzioni assicurative stipulate, comprensiva di tutte le appendici emesse a fronte dei contributi di competenza dell'esercizio 2014.

I *Depositi Bancari* rappresentano il saldo al 31 dicembre 2014 del conto corrente aperto presso Unipol Banca S.p.A. La liquidità deriva principalmente da contributi previdenziali incassati nel mese di dicembre 2014 e versati a UnipolSai Assicurazioni S.p.A. nel mese di gennaio 2015 e da ritenute IRPEF sulle liquidazioni erogate nel mese di dicembre e versate all'erario nel mese di gennaio 2015.

Crediti	369.913
----------------	----------------

Risultano così costituiti:

Crediti verso il gestore assicurativo	246.769
Crediti verso le Società datrici di lavoro	123.144

I *crediti verso il gestore assicurativo* rappresentano il credito verso il gestore per l'importo dell'imposta sostitutiva sui rendimenti maturati nell'anno 2014.

I *Crediti verso le Società datrici di lavoro* sono così composti:

- € 109.775 contributi per polizze infortuni extraprofessionali, IP da malattia e Temporanea caso morte di competenza dell'esercizio 2014 incassati nei mesi di gennaio e febbraio 2015;
- € 13.369 crediti verso le società associate per spese di gestione di competenza dell'esercizio 2014, l'incasso dei quali è avvenuto nei primi mesi del 2015.

Risconti Attivi **1.780**

Rappresenta il costo sostenuto per il pagamento delle Polizze D&O di competenza 2015.

Passività **528.659**

Risultano così costituite:

Debiti verso il gestore per regolazioni premio	109.775
Debiti verso il gestore per premi da versare	405.420
Debiti verso le società datrici di lavoro	312
Debiti della gestione previdenziale	515.507

Altri debiti - Debiti verso fornitori	13.152
--	---------------

I *Debiti verso il gestore per regolazioni premio* sono composti dal debito verso UnipolSai Assicurazioni S.p.A. per premi di competenza dell'esercizio 2014 relativi alle regolazioni premio Infortuni extra professionali, IP da malattia e Temporanea caso morte versati al gestore nei mesi di febbraio, marzo e giugno 2015;

I *Debiti verso il gestore per premi da versare* sono composti dal debito verso UnipolSai Assicurazioni S.p.A. per premi di competenza dell'esercizio 2014 incassati a dicembre e pagati nel mese di gennaio 2015;

I *Debiti verso le società datrici di lavoro* rappresentano il debito verso Unipol Banca S.p.A. per la regolazione premio di competenza 2014 della polizza Temporanea caso morte, risultata a credito della Società datrice di lavoro; il contributo è stato restituito nel mese di marzo 2015.

I *Debiti verso fornitori* rappresentano l'importo per prestazioni notarili ricevute nel 2014, non ancora fatturate a fine esercizio.

Debiti d'imposta **374.063**

Trovano riscontro in questa voce le seguenti partite:

Debiti verso l'erario per imposta sostitutiva sui rendimenti 2014, versata nel mese di febbraio 2015.	262.638
Debiti verso l'erario per ritenute d'acconto operate sulle liquidazioni erogate nel mese di dicembre 2014, versate nel mese di gennaio 2015.	111.425

Fondo comune per quote sociali **1.471**

Rappresenta l'ammontare delle quote sociali versate dalle Imprese per conto degli iscritti nella misura di euro 5,16 per ciascun dirigente.

Avanzo esercizi precedenti **9.517**

Tale posta risulta incrementata nell'esercizio per un importo pari a € 2.334 oltre che dell'avanzo netto di esercizi precedenti del Fondo Pensione dei Dirigenti dell'ex Gruppo Fondiaria – Sai incorporato nel 2014 per un importo pari a € 878.

COMMENTO ALLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO**Saldo della gestione previdenziale**

Il saldo della gestione previdenziale del 2014 è caratterizzato da un significativo incremento delle contribuzioni derivanti dalla fusione per incorporazione del Fondo Pensione dei Dirigenti del Gruppo Fondiaria – Sai nel Fondo Pensione dei Dirigenti delle Imprese del Gruppo Unipol.

Il saldo positivo di € 223.412 è così composto:

▪ Contributi previdenziali incassati e investiti in polizze vita	€ 4.650.797
▪ Trasferimenti in entrata	€ 1.465.443
▪ Trasferimenti in uscita	(€ 1.343.340)
▪ Anticipazioni	(€ 392.195)
▪ Erogazioni in forma di capitale	(€ 3.912.546)
▪ Riscatti	(€ 244.747)
▪ Contributi per Polizze Infortuni – IP Malattia – Temporanea Caso Morte	€ 886.369
▪ Premi per Polizze Infortuni – IP Malattia – Temporanea Caso Morte versati al gestore	(€ 886.369)

Risultato della gestione finanziaria

Il saldo derivante dalla gestione finanziaria dei contribuiti risulta positivo per € 2.962.468 ed è composto da:

Rendimento delle polizze vita stipulate con UnipolSai Assicurazioni S.p.A.	2.963.087
Spese e oneri bancari al netto degli interessi maturati sul conto corrente	(619)

Oneri di gestione

L'importo di € 1.698 rappresenta lo sbilancio tra gli oneri sostenuti nell'esercizio rispetto all'importo delle contribuzioni ricevute in via preventiva a tale titolo dalle società aderenti.

Imposta Sostitutiva

Si riferisce all'imposta di cui all'art. 17 del D. Lgs. 252/2005 che, per effetto di quanto previsto dapprima dal D.L. n. 66/2014 e successivamente dalla Legge n. 190/2014, è stata elevata dall'11% al 20% come più precisamente specificato nella Relazione sulla gestione al 31 dicembre 2014.

FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Non si sono verificati fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio.

EVOLUZIONE DELLA GESTIONE NEL 2015 (PREVISIONE)

Rispetto al 2014 non si prevedono particolari scostamenti sia per quanto riguarda l'attività di gestione, sia per quanto riguarda i risultati economici.

Sul piano reddituale, al 30/06/2015, risultano acquisiti dal Fondo contributi previdenziali per un totale di € 2.216.650 di cui € 1.831.281 destinati al finanziamento della previdenza complementare e € 385.369 relativi alle garanzie accessorie. Tutti i contributi sono stati trasferiti al gestore assicurativo.

Nei primi 6 mesi dell'esercizio 2015 sono pervenute al Fondo n. 6 richieste di anticipazione di cui n. 2 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 di una qualche rilevanza.

Per l'esercizio 2015 verrà richiesto alle imprese del Gruppo un contributo per lo svolgimento delle attività del Fondo pari a € 4.000. A tale importo, si aggiungerà il contributo annuale di Vigilanza di € 2.325.

PROPOSTE ALL'ASSEMBLEA

Egregi Iscritti,

Vi invitiamo ad approvare il bilancio chiuso alla data del 31 dicembre 2014 così come da noi redatto, che chiude con un disavanzo di gestione di € 2.316, che Vi proponiamo di ripianare con i residui di gestione degli esercizi precedenti.

Bologna, 7 luglio 2015

p/Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Giacomino Vallar)

