



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

**Bilancio al 31/12/2016**

**Bilancio**

**Relazione del Consiglio di Amministrazione**

Sede sociale in Bologna, via Stalingrado 45 – Codice Fiscale 92009220374  
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1298 – I Sezione Speciale – Fondi Pensione Preesistenti

**BILANCIO AL 31/12/2016**

(valori espressi in euro)

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
<b>INVESTIMENTI</b>	<b>74.492.259</b>	<b>71.612.653</b>
Polizze Vita	73.639.153	70.966.788
<i>di cui contributi previdenziali</i>	56.449.516	53.280.338
<i>di cui rendimenti</i>	17.189.637	17.686.450
Depositi bancari	853.106	645.865
<b>CREDITI</b>	<b>310.478</b>	<b>361.556</b>
Crediti verso il gestore assicurativo	200.182	285.387
Crediti verso le Società datrici di lavoro	110.026	69.135
Erario per Imposte	-	7.031
Altri crediti	270	3
<b>RISCONTI ATTIVI</b>	<b>-</b>	<b>2.136</b>
Premio Polizza D&O di competenza 2015	-	2.136
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>74.802.737</b>	<b>71.976.345</b>
<b>PASSIVITA'</b>	<b>(756.406)</b>	<b>(676.760)</b>
Debiti della gestione previdenziale	(748.437)	(667.283)
Debiti verso le Società datrici di lavoro	-	(1.509)
Debiti verso il gestore assicurativo	(7.969)	(7.968)
<b>DEBITI D'IMPOSTA</b>	<b>(396.969)</b>	<b>(326.364)</b>
Imposta Sostitutiva	(379.435)	(309.536)
Ritenuta d'acconto su liquidazioni	(17.534)	(16.828)
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>(1.153.375)</b>	<b>(1.003.124)</b>
<b>TOTALE ATTIVO NETTO</b>	<b>73.649.362</b>	<b>70.973.221</b>
Fondo comune per quote sociali	(1.585)	(1.523)
Avanzo esercizi precedenti	(4.909)	(7.201)
Risultato d'esercizio (+/-)	(3.715)	2.291
<b>TOTALE ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI</b>	<b>73.639.153</b>	<b>70.966.788</b>

CONTO ECONOMICO	31/12/2016	31/12/2015
<b>SALDO DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE</b>	<u>1.665.811</u>	<u>584.651</u>
Contributi previdenziali	5.283.211	4.369.430
Trasferimenti in entrata	1.445.340	1.248.640
Trasferimenti in uscita	(363.156)	(2.509.166)
Anticipazioni	(951.208)	(1.529.152)
Erogazioni in forma di capitale (pensionamenti)	(3.020.015)	(642.439)
Riscatti	(728.361)	(352.662)
Contributi per prestazioni previdenziali accessorie		875.484
Premi per prestazioni previdenziali e accessorie	-	(875.484)
<b>RISULTATO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>	<u>1.385.126</u>	<u>1.964.713</u>
Rendimento polizze vita	1.385.991	1.965.652
Spese bancarie e interessi attivi	(865)	(939)
<b>SALDO DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA</b>	<u>4.580</u>	<u>(1.352)</u>
Contributi COVIP	(2.185)	(2.325)
Polizze D&O	(2.136)	(1.807)
Notarili	(220)	(301)
Imposte e Ravvedimenti	-	(2.903)
Oneri e proventi diversi	9.121	5.984
<b>VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA</b>	<u>3.055.517</u>	<u>2.548.012</u>
Imposta sostitutiva	<u>(379.435)</u>	<u>(309.536)</u>
<b>VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI</b>	<u><b>2.676.082</b></u>	<u><b>2.238.476</b></u>

**RELAZIONE SULLA GESTIONE AL 31 DICEMBRE 2016**

Gentili Iscritti,

nel corso dell'esercizio conclusosi alla data del 31 dicembre 2016 l'attività del Fondo si è svolta in conformità alle linee tracciate nel bilancio preventivo. Si evidenziano di seguito i fatti significativi intervenuti nel corso dell'anno 2016 che hanno avuto dei riflessi sulla gestione del Fondo o ne hanno caratterizzato la normale evoluzione.

Con decorrenza 1° gennaio 2016, a seguito delle deliberazioni assunte dalle Società tenute al versamento della contribuzione, è entrato in vigore il Regolamento aziendale per il personale dirigente del Gruppo Unipol che, superando ogni precedente statuizione in materia, ha armonizzato in modo omogeneo e uniforme la disciplina riguardante, tra gli altri, il tema della Previdenza Complementare.

A tale proposito, si evidenzia altresì che la stessa regolamentazione aziendale ha escluso dalle prestazioni erogate dal Fondo le garanzie accessorie (coperture per IP da infortunio extraprofessionale e da malattia, nonché per premorienza) che, a decorrere dal 1° gennaio 2016, vengono garantite direttamente dalle Società datrici di lavoro dei dirigenti.

Si osserva inoltre che, in adeguamento alle disposizioni di cui 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 23 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 possano incidere negativamente sulle posizioni 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, in data 27 maggio 2016.

In data 23 dicembre 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., conferendo mandato al Presidente e al Vice Presidente di sottoscrivere il relativo contratto, da stipularsi 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.

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 in data 29 aprile 2016 i dati 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 dati dei codici fiscali iscritti e pensionati 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 riporta di seguito la principale novità normativa di interesse per il Fondo intervenuta nell'anno 2016:

- la 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;

Si segnala infine che nel corso del 2016 non è pervenuto alcun reclamo.

**ISCRITTI**

Gli iscritti al Fondo alla data del 31/12/2016 sono 284, di cui 208 dirigenti in forza e 76 dirigenti che hanno scelto di rimanere iscritti pur avendo cessato il rapporto di lavoro dipendente con le società del Gruppo Unipol.

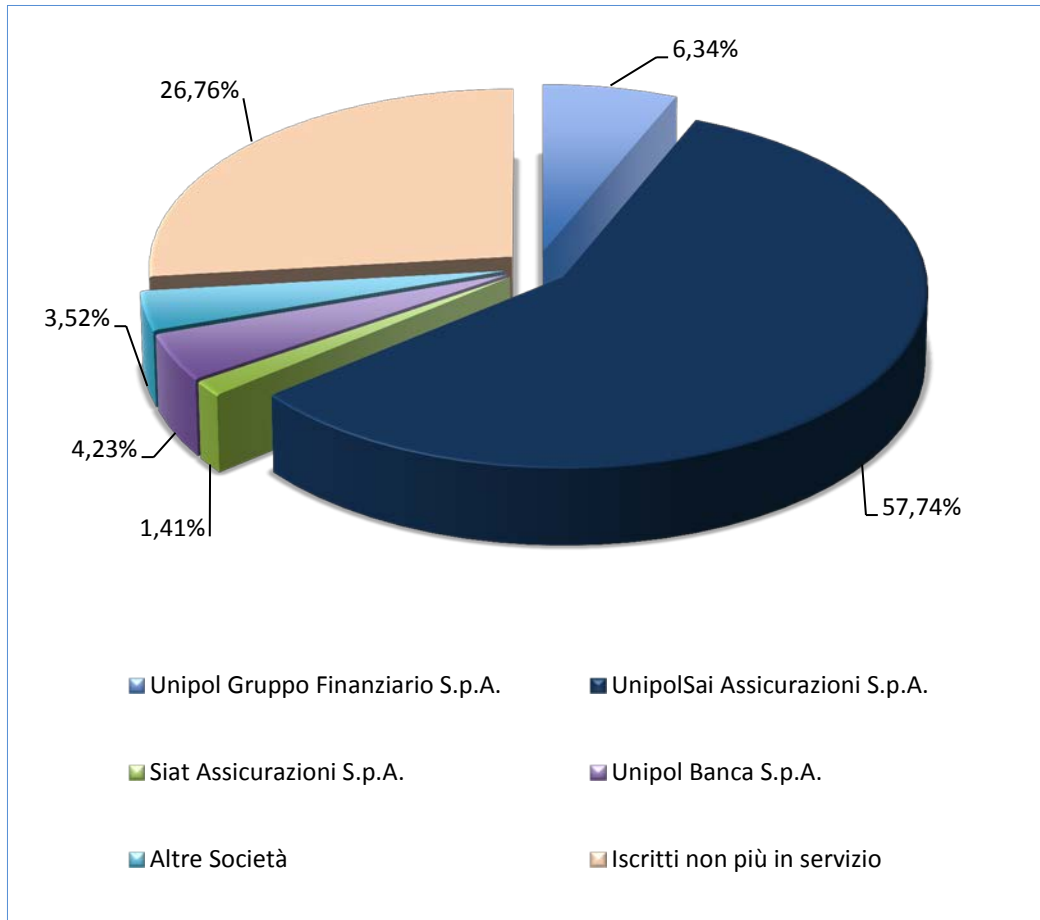
La suddivisione per singola Società è riportata nella seguente tabella:

**Tab. 1**

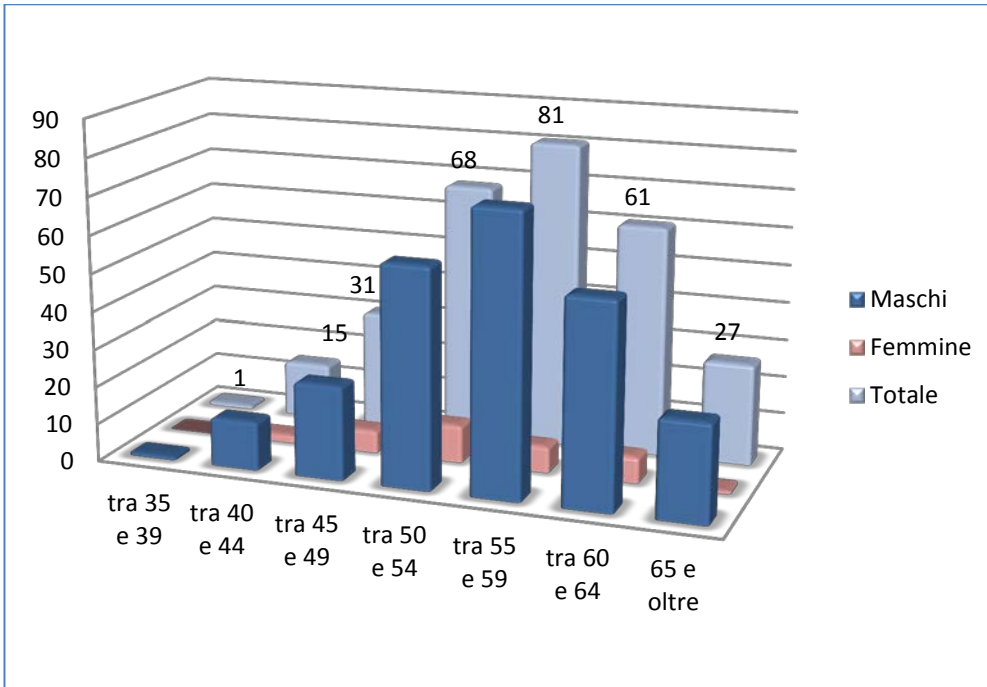
<b>SOCIETA'</b>	<b>N. ISCRITTI al 31/12/2016</b>	<b>N. ISCRITTI al 31/12/2015</b>	<b>VARIAZIONE</b>
Finsoe S.p.A.	2	2	-
Unipol Gruppo Finanziario S.p.A.	18	45	-27
UnipolSai Assicurazioni S.p.A.	164	134	+30
Unisalute S.p.A.	3	2	+1
Arca Vita S.p.A.	3	3	-
Siat Assicurazioni S.p.A.	4	4	-
Unipol Banca S.p.A.	12	14	-2
UnipolSai Servizi Consortili S.c. a r. L.	1	1	-
Finitalia S.p.A.	1	1	-
Isritti non più in servizio	76	78	-2
<b>TOTALE</b>	<b>284</b>	<b>284</b>	<b>-</b>

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

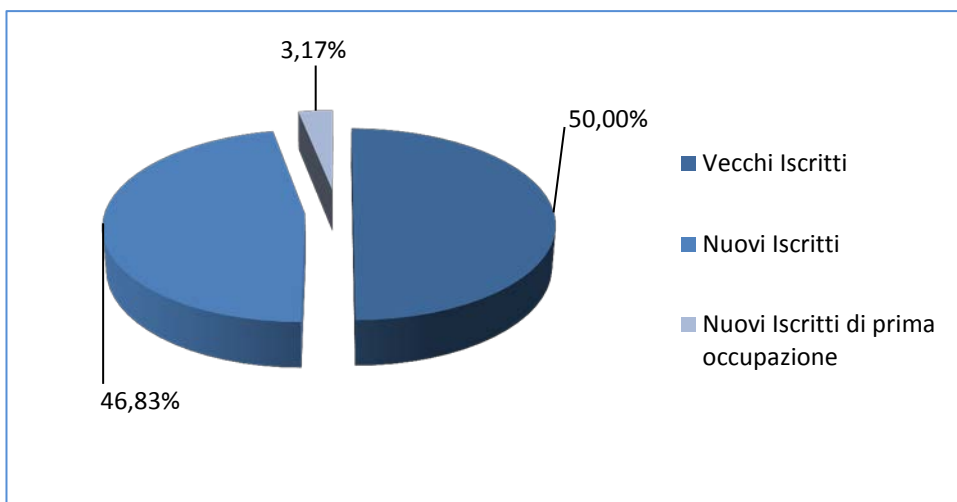
### ISCRITTI PER SOCIETÀ



**ISCRITTI PER FASCE DI ETÀ**



**ISCRITTI PER TIPOLOGIA DI ADESIONE**



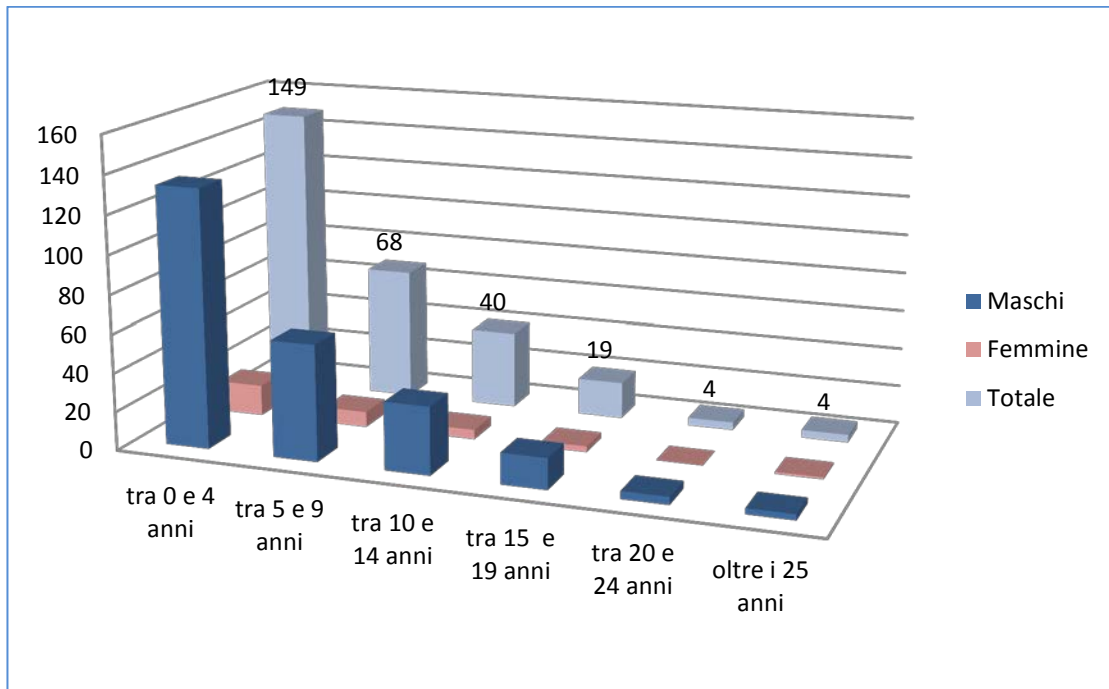


## ISCRITTI PER AREE GEOGRAFICHE

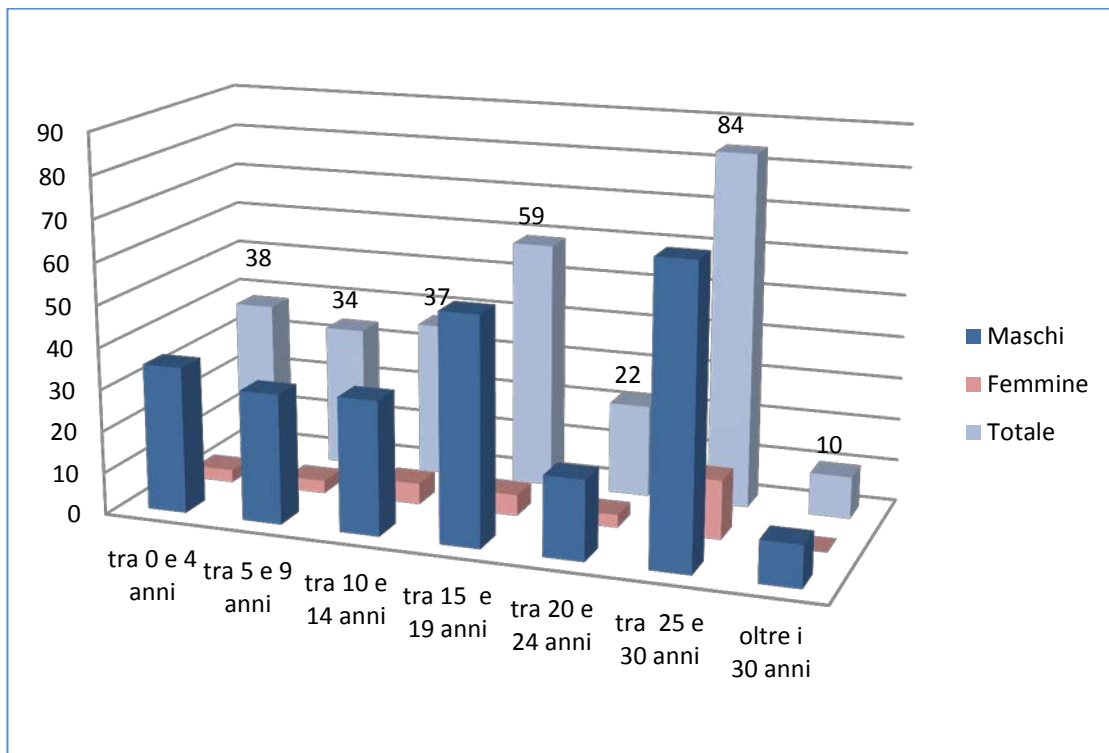


Regione	N.
Emilia Romagna	156
Piemonte	61
Lombardia	43
Toscana	8
Lazio	6
Veneto	4
Liguria	4
Campania	1
Sicilia	1
<b>TOTALE</b>	<b>284</b>

**ISCRITTI PER ANZIANITÀ DI ADESIONE AL FONDO**



**ISCRITTI PER ANZIANITÀ DI ADESIONE ALLA PREVIDENZA COMPLEMENTARE**



## 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 complessivamente accantonati, comprensivi dei contributi di competenza dell'esercizio e dei rendimenti maturati alla data del 31.12.2016.

Gestione	Imprese datrici di lavoro	Convenzioni	Totale patrimonio	di cui contributi
Vitattiva	UnipolSai			
	UGF			
	Unipol Banca			
	Finsoe	154000047	23.756.243	18.650.466
	Unisalute	154000584	20.390.708	17.554.566
	Linear			
	Arca Vita Arca Assicurazioni			
Meie Futuro	UnipolSai ex Meie	26000029	877.108	557.234
	UnipolSai ex Aurora			
Fondo Previdenza Impresa	UnipolSai ex Winterthur	16023543	529.961	317.388
Fondicoll UnipolSai	UnipolSai ex:			
	• FondiariaSai			
	• Milano	50001.65	2.943.908	2.046.152
	• Nuova Maa	10088.80	18.605.704	13.100.281
	• Sai	50220.20	550.327	231.338
	• UnipolSai Servizi Tecnologici	70086.19	3.322.654	2.236.246
	Siat	13000.84	1.442.052	928.443
	UnipolSai Serv. Consortili	70103.45	862.314	535.067
	Finalitalia	70085.21	304.269	250.251
	Intesa San Paolo Vita			
Press USD	UnipolSai ex Sai	10124.56	53.905	42.084
		<b>TOTALI</b>	<b>73.639.153</b>	<b>56.449.516</b>

Nel corso dell'esercizio 2016 sono state trasferite ad altri fondi pensione 2 posizioni individuali per un controvalore complessivo di € 363.156; viceversa sono stati registrati 17 trasferimenti in entrata per un controvalore totale di € 1.445.340.

**CONTRIBUTI**

La gestione dei contributi previdenziali degli iscritti viene effettuata esclusivamente attraverso convenzioni assicurative di cui al Ramo I e al 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 pensione nell'esercizio 2016 suddivisi per società e per fonte contributiva.

**Contributi per la previdenza complementare**

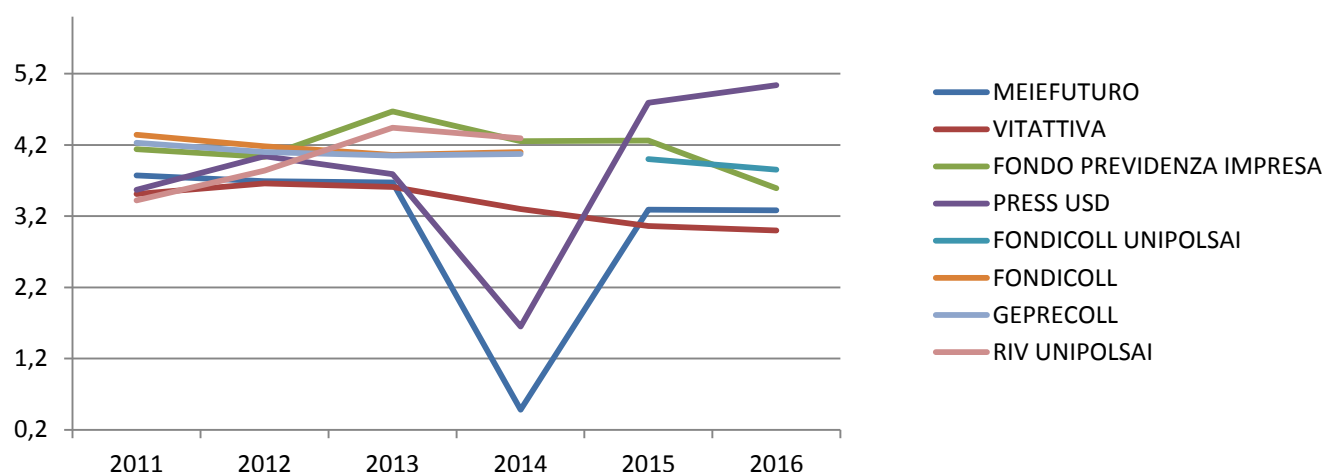
SOCIETA'					2015
	AZIENDA	ISCRITTO	TFR	TOTALE	
Finsoe S.p.A.	31.541	-	20.500	52.041	36.163
Unipol Gruppo Finanziario S.p.A.	355.356	-	382.590	737.946	1.206.756
UnipolSai Assicurazioni S.p.A.	2.157.881	-	1.578.232	3.736.113	2.383.304
Unisalute S.p.A.	40.912	-	20.705	61.617	37.372
Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A.	-	-	-	-	8.363
Arca Vita S.p.A.	32.270	-	15.120	47.390	36.692
Arca Assicurazioni S.p.A.	-	-	-	-	6.263
Siat Assicurazioni S.p.A.	36.082	-	39.767	75.849	77.015
Unipol Banca S.p.A.	274.726	4.573	113.895	393.194	362.564
UnipolSai Servizi Consortili S.c. a r. L.	7.488	-	15.512	23.000	22.330
Liguria Società di Assicurazioni S.p.A.	-	-	-	-	15.068
Finitalia S.p.A.	18.828	-	10.094	28.922	26.785
Intesa San Paolo Vita S.p.A.	5.265	-	6.930	12.195	19.975
Versamenti volontari	-	114.944	-	114.944	130.780
<b>TOTALE</b>	<b>2.960.349</b>	<b>119.517</b>	<b>2.203.345</b>	<b>5.283.211</b>	<b>4.369.430</b>

**RENDIMENTI**

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

Gestione	2011	2012	2013	2014	2015	2016
<b>Vitattiva</b> (154000047 - 154000584)	3,51%	3,66%	3,61%	3,30%	3,06%	3,00%
<b>Meie Futuro</b> (26000029)	3,77%	3,69%	3,67%	0,48%	3,29%	3,28%
<b>Fondo Previdenza Impresa</b> (16023543)	4,14%	4,03%	4,67%	4,30%	4,26%	3,59%
<b>Press USD</b> ( 10124.56)	3,57%	4,04%	3,79%	1,65%	4,79%	5,04%
<b>Fondicoll UnipolSai</b> (50001.65 -10088.80 - 70086.19 – 13000.84 – 70103.45 – 70085.21 - 5022020)					4,00%	3,85%
<b>Fondicoll</b> (50001.65 -10088.80)	4,34%	4,18%	4,06%	4,10%	-	-
<b>Geprecoll</b> (70086.19 – 13000.84 – 70103.45 – 70085.21 - 5022020)	4,23%	4,10%	4,05%	4,07%	-	-
<b>Riv UnipolSai (ex Sasariv)</b> (9102947)	3,42%	3,84%	4,44%	4,12%	-	-

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

**ANALISI DEGLI INVESTIMENTI IN BASE AI RISCHI EXTRA – FINANZIARI**

Sulla base di quanto comunicato dal gestore assicurativo UnipolSai Assicurazioni S.p.A., si evidenzia che, 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, 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 Pensione dei Dirigenti delle Imprese del Gruppo Unipol**, si riportano di seguito le percentuali degli investimenti che soddisfano i criteri ESG:

Fondo Pensione dei Dirigenti delle Imprese del Gruppo Unipol	Gestioni Separate sottostanti	Soddisfano i criteri ESG di Gruppo	NON Soddisfano o NON coperti
	VITATTIVA	99.4%	0.6%
Portafoglio Estero – serie Dollaro USA	94.0%	6.0%	
FONDICOLL UnipolSai	98.9%	1.1%	
MEIE FUTURO	98.6%	1.4%	
FONDO PREVIDENZA IMPRESA	99.2%	0.8%	
	<b>TOTALE</b>	<b>99.1%</b>	<b>0.9%</b>

<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).

## PRESTAZIONI

## Erogazioni in forma di capitale e riscatti

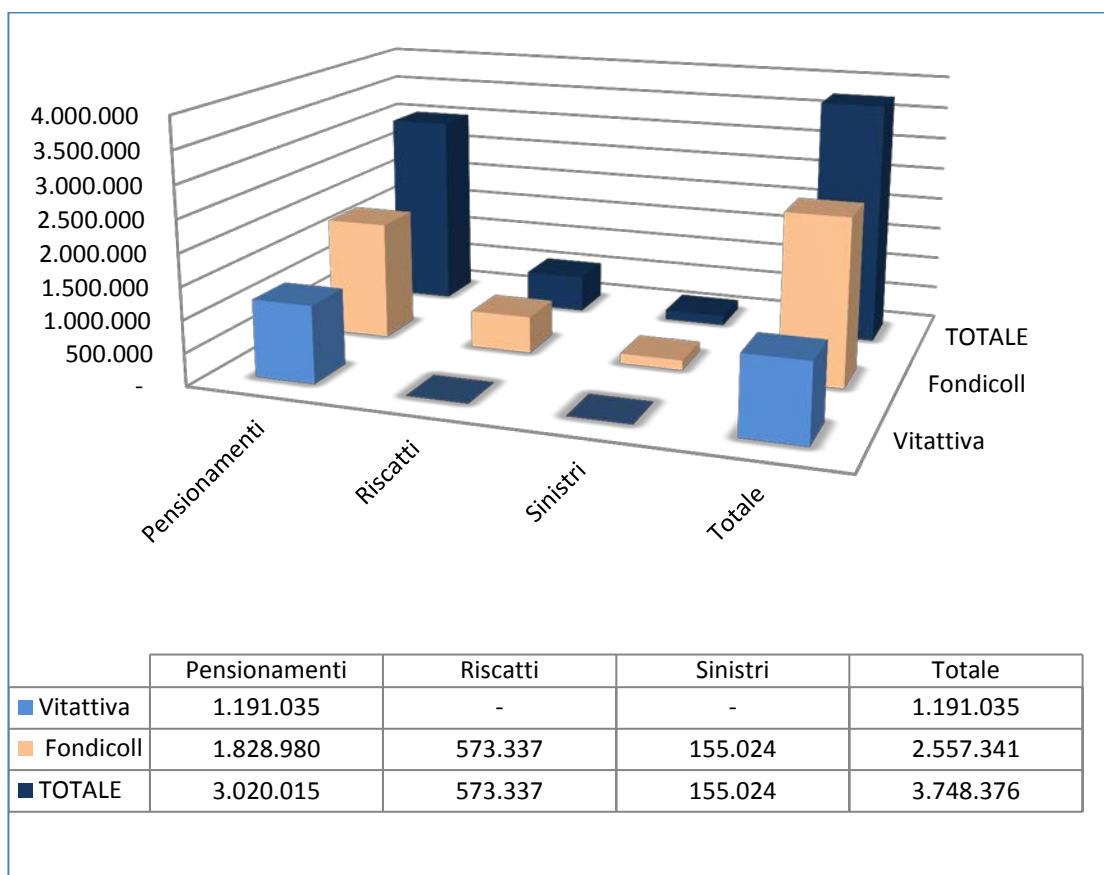
Nel corso del 2016 sono state erogate 12 liquidazioni di cui:

- 8 per pensionamento;
- 3 per riscatto totale;
- 1 per sinistro, per un controvalore complessivo di € 3.748.376.

Con riferimento a tale ultimo importo si precisa che l'ammontare di € 1.488.443 verrà utilizzato dal gestore assicurativo per l'erogazione delle prestazioni in forma di rendita.

Nella tabella e nel grafico che seguono si evidenziano le ripartizioni per Convenzione e per Gestione delle erogazioni in forma di capitale e dei riscatti.

CONVENZIONE	Pensionamento	Riscatto	Sinistro	Totale
154000047 - Vitattiva	979.417	-	-	979.417
154000584 - Vitattiva	211.618	-	-	211.618
5000165 - Fondicoll UnipolSai	520.533	-	-	520.533
7008619 - Fondicoll UnipolSai	954.063	108.147	-	1.062.210
1300084 - Fondicoll UnipolSai	-	-	155.024	155.024
1008880 - Fondicoll UnipolSai	354.384	465.190	-	819.574
<b>Totale</b>	<b>3.020.015</b>	<b>573.337</b>	<b>155.024</b>	<b>3.748.376</b>



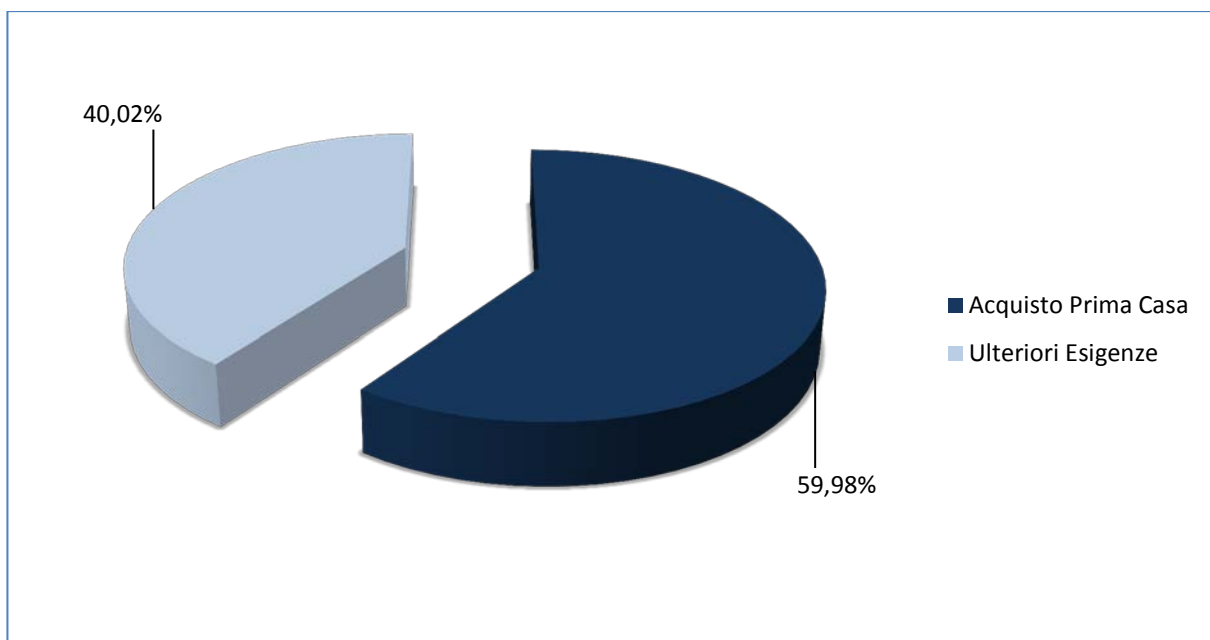
**ANTICIPAZIONI**

Nel corso dell'esercizio sono state erogate in totale 8 anticipazioni di cui 3 per acquisto della prima casa di abitazione, e 5 per ulteriori esigenze dell'aderente (30%).

Riepiloghiamo nella tabella seguente le anticipazioni erogate suddivise per Gestione, Convenzione e per causale:

CAUSALE	Vitattiva		Fondicoll UnipolSai	Totale
	15400047	15400584	1008880	
Acquisto della Prima Casa di abitazione	-	124.821	445.667	570.488
Ulteriori Esigenze dell'Aderente	239.326	30.000	111.394	380.720
<b>Totale</b>	<b>239.326</b>	<b>154.821</b>	<b>557.061</b>	<b>951.208</b>

Nel grafico che segue si indica la rappresentazione per valore delle anticipazioni erogate nel 2016.





**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****74.492.259**

Risultano così costituiti:

Polizze Vita	73.639.153
▪ Contributi Previdenziali	56.449.516
▪ Rendimenti	17.189.637
Depositi bancari	853.106

Alla voce *Polizze Vita* è rappresentata la consistenza al 31 dicembre 2016 delle convenzioni assicurative stipulate, comprensiva di tutte le appendici emesse a fronte dei contributi di competenza dell'esercizio 2016.

I *Depositi Bancari* rappresentano il saldo al 31 dicembre 2016 del conto corrente aperto presso Unipol Banca S.p.A. La liquidità deriva principalmente da contributi previdenziali incassati nel mese di dicembre 2016 e versati a UnipolSai Assicurazioni S.p.A. nel mese di gennaio 2017, nonché da ritenute IRPEF sulle liquidazioni erogate nel mese di dicembre 2016, versate all'Erario nel mese di gennaio 2017.

**Crediti** **310.478**

Risultano così costituiti:

Crediti verso il gestore assicurativo	200.182
Crediti verso le Società datrici di lavoro	110.026
Altri crediti	270

I *Crediti verso il gestore assicurativo* rappresentano il credito verso UnipolSai Assicurazioni S.p.A. per l'importo dell'imposta sostitutiva sui rendimenti maturati nell'anno 2016.

I *Crediti verso le Società datrici di lavoro* rappresentano il credito verso Unipol Gruppo Finanziario S.p.A. per l'importo dei contributi previdenziali di competenza del mese di dicembre 2016, incassati nel mese di gennaio 2017.

Gli *Altri crediti* rappresentano il credito verso un percettore di rendita per un importo versato in eccesso.

**Passività** **756.406**

Risultano così costituite:

Debiti della gestione previdenziale	748.437
Altri debiti verso il gestore	7.969

I *Debiti della gestione previdenziale* rappresentano il debito verso il gestore per i contributi previdenziali di competenza dell'esercizio 2016, regolati nel mese di gennaio 2017.

*Altri Debiti verso il gestore* rappresentano la quota di imposta sostitutiva versata in eccesso dal Gestore nel 2015, da regolare.

**Debiti d'imposta** **396.969**

Trovano appostazione in questa voce le seguenti partite:

Debiti verso l'Erario per imposta sostitutiva sui rendimenti 2016, versata nel mese di febbraio 2017.	379.435
Debiti verso l'Erario per ritenute d'acconto operate sulle liquidazioni erogate nel mese di dicembre 2016, versate nel mese di gennaio 2017.	17.534

**Fondo comune per quote sociali** **1.585**

Rappresenta l'ammontare complessivo alla data del 31 dicembre 2016 delle quote sociali versate dalle Imprese per conto degli iscritti nella misura di euro 5,16 per ciascun iscritto.

**Avanzo esercizi precedenti** **4.909**

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

## COMMENTO ALLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

### **Saldo della gestione previdenziale** **1.665.811**

Il saldo positivo della gestione previdenziale è così composto:

▪ Contributi previdenziali incassati e investiti in polizze vita	€ 5.283.211
▪ Trasferimenti in entrata	€ 1.445.340
▪ Trasferimenti in uscita	(€ 363.156)
▪ Anticipazioni	(€ 951.208)
▪ Erogazioni in forma di capitale	(€ 3.020.015)
▪ Riscatti	(€ 728.361)

### **Risultato della gestione finanziaria** **1.385.126**

Il saldo derivante dalla gestione finanziaria dei contributi risulta positivo e così composto:

Rendimento delle polizze vita stipulate con UnipolSai Assicurazioni S.p.A.	1.385.991
Spese e oneri bancari al netto degli interessi maturati sul conto corrente	(€ 865)

### **Saldo della gestione amministrativa** **4.580**

L'importo di € 4.580 rappresenta lo sbilancio tra gli oneri sostenuti nell'esercizio rispetto al saldo degli oneri e proventi diversi pari ad € 9.121. Tale ultimo importo comprende principalmente le contribuzioni ricevute dalle società aderenti a fronte delle spese di gestione del Fondo.

Contributi COVIP	(€ 2.185)
Polizze D&O	(€ 2.136)
Notarili	(€ 220)
Oneri e Proventi diversi	€ 9.121

### **Imposta Sostitutiva** **379.435**

Si riferisce all'imposta di cui all'art. 17 del D. Lgs. 252/2005 applicata nella vigente misura del 20%.

**FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO**

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 31 gennaio 2017 i dati aggregati e disaggregati trimestrali di cui al Titolo 1 riferiti alla data del 31 dicembre 2016 e i dati aggregati annuali di cui al Titolo 1 riferiti alla data del 31 dicembre 2016;
- in data 28 aprile 2017 i dati aggregati e disaggregati trimestrali di cui al Titolo 1 riferiti alla data del 31 marzo 2017.

**EVOLUZIONE DELLA GESTIONE NEL 2017 (PREVISIONE)**

Rispetto al 2016 non si prevedono particolari scostamenti sia per quanto riguarda l'attività di gestione dei contributi previdenziali, sia per quanto riguarda i risultati economici. Sul piano reddituale, al 31/05/2017, risultano acquisiti dal Fondo contributi previdenziali per un totale di € 1.822.717 destinati al finanziamento della previdenza complementare. Tutti i contributi sono stati trasferiti al gestore assicurativo.

Nei primi 5 mesi dell'esercizio 2017 sono pervenute al Fondo n. 5 richieste di anticipazione di cui 4 relative alla causale acquisto della prima casa di abitazione e 1 relativa 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 da segnalare.

Per l'esercizio 2017 verrà richiesto alle imprese del Gruppo Unipol un contributo per lo svolgimento delle attività del Fondo pari a € 7.000. A tale importo, si aggiungerà il contributo annuale di Vigilanza di € 2.642.

**PROPOSTE ALL'ASSEMBLEA**

Gentili Iscritti,

Vi invitiamo ad approvare il bilancio chiuso alla data del 31 dicembre 2016 così come da noi redatto, che chiude con un risultato d'esercizio di € 3.715, che Vi proponiamo di riportare a nuovo.

Bologna, 21 giugno 2017

p/Il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
(Andrea Francesco Alessandri)

