



FONDO PENSIONE DEI DIRIGENTI DELLE IMPRESE DEL GRUPPO UNIPOL

Bilancio al 31/12/2018
Relazione sulla Gestione

BILANCIO AL 31/12/2018

(valori espressi in euro)

STATO PATRIMONIALE	31/12/2018	31/12/2017
<u>ATTIVITA'</u>		
Investimenti in gestione	85.034.609	78.635.392
Attività della gestione amministrativa	1.099.416	490.522
Depositi bancari	818.438	122.165
Crediti verso il gestore assicurativo	280.929	368.309
Crediti verso le aziende associate	49	49
TOTALE ATTIVITA'	86.134.025	79.125.914
<u>PASSIVITA'</u>		
<u>Passività della gestione previdenziale</u>	(645.597)	(51.617)
Debiti della gestione previdenziale	(645.597)	(43.648)
Debiti verso il gestore assicurativo	-	(7.969)
<u>Passività della gestione amministrativa</u>	(2.049)	
Debiti verso fornitori	(1.164)	-
Fatture da ricevere	(885)	-
<u>Debiti d'Imposta</u>	(437.359)	(426.692)
Imposta Sostitutiva	(433.166)	(404.310)
Ritenuta d'acconto su liquidazioni	(4.193)	(22.382)
TOTALE PASSIVITA'	(1.085.005)	(478.309)
TOTALE ATTIVO NETTO	85.049.020	78.647.605
Fondo comune per quote sociali	(1.698)	(1.662)
Avanzo esercizi precedenti	(10.551)	(8.624)
Risultato d'esercizio (+/-)	(2.162)	(1.927)
TOTALE ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	85.034.609	78.635.392

BILANCIO AL 31/12/2018

(valori espressi in euro)

CONTO ECONOMICO	31/12/2018	31/12/2017
SALDO DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE	4.265.486	2.898.634
Contributi previdenziali	5.482.633	5.301.309
Trasferimenti in entrata	879.457	705.679
Trasferimenti in uscita	(731.990)	(90.011)
Anticipazioni	(851.511)	(1.006.736)
Erogazioni in forma di capitale (pensionamenti)	-	(1.655.108)
Riscatti	(513.103)	(356.499)
RISULTATO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	2.566.383	2.501.439
Rendimento polizze vita	2.566.898	2.501.915
Spese bancarie e interessi attivi	(515)	(476)
SALDO DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	2.676	2.673
Contributi COVIP	(2.651)	(2.642)
Polizze D&O	(2.136)	(2.136)
Notarili	(139)	(1.718)
Costi amministrativi e consulenze	(2.049)	-
Oneri e proventi diversi	9.651	9.169
ONERI E PROVENTI STRAORDINARI	-	(270)
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA	6.834.545	5.402.476
Imposta sostitutiva	(433.166)	(404.310)
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	6.401.379	4.998.166

RELAZIONE SULLA GESTIONE AL 31 DICEMBRE 2018

Gentili Iscritti,

nel corso dell'esercizio 2018 la gestione del Fondo Pensione dei Dirigenti delle Imprese del Gruppo Unipol si è svolta coerentemente con le indicazioni contenute nel bilancio preventivo.

Di seguito vengono illustrati i principali accadimenti intervenuti e le attività salienti svolte nel corso dell'esercizio.

Si evidenzia preliminarmente che:

- dal 1° gennaio 2018 è entrata in vigore la Legge n. 205 del 27 dicembre 2017 (Legge di Bilancio 2018) che ha ulteriormente variato, rispetto alla Legge annuale per il mercato e la concorrenza n. 124/2017, il dettato di alcune disposizioni del D.Lgs. n. 252/2005 (il comma 4 dell'art. 11 "Prestazioni" e il comma 2, lettera c), dell'art. 14 "Permanenza nella forma pensionistica complementare e cessazione dei requisiti di partecipazione e portabilità"). In particolare, l'articolo 1, comma 168, lettera a), della Legge di Bilancio 2018, ha riformulato interamente il comma 4 dell'art. 11 del D.Lgs. n. 252/2005 (oggi articolato nei commi 4, 4 *bis*, 4 *ter*, 4 *quater* e 4 *quinqües*), unificando e sostituendo le precedenti disposizioni riguardanti la Rendita Integrativa Temporanea Anticipata (RITA), prevista inizialmente in via sperimentale dalla Legge di Bilancio 2017 (Legge n. 232/2016), applicabile a regime dal 1° gennaio 2018;
- in data 8 febbraio 2018 è stata pubblicata la Circolare COVIP Prot. n. 888 contenente chiarimenti applicativi in ordine alle modifiche introdotte dalla Legge di Bilancio 2018;
- l'art. 1, comma 168, lett. b), della Legge di Bilancio 2018, ha soppresso l'ultimo periodo dell'art. 14, comma 2, lett. c), del D.Lgs. n. 252/2005, così come modificato dalla Legge annuale per il mercato e la concorrenza n. 124/2017, che non consentiva l'esercizio del riscatto totale nei 5 anni, ovvero nel maggior periodo fissato dalle forme pensionistiche, precedenti la maturazione dei requisiti di accesso alle prestazioni pensionistiche complementari; conseguentemente, la nuova norma consente di poter richiedere il riscatto totale anche in prossimità del pensionamento, in alternativa alla RITA;

Ciò considerato, in data 19 aprile 2018 il Consiglio di Amministrazione ha approvato:

- le modifiche allo Statuto in adeguamento alle nuove disposizioni del D.Lgs. n. 252/2005, introdotte dalla Legge n. 124 del 4 agosto 2017 e dalla Legge di Bilancio 2018;
- i conseguenti aggiornamenti ai seguenti documenti:
 - il Documento sul regime fiscale;
 - il Documento sulla RITA;

Nella stessa data è stato inoltre aggiornato il Documento sulla politica di investimento, a seguito del rinnovo delle convenzioni stipulate con il gestore assicurativo.

Successivamente, in data 24 aprile 2018, è stata trasmessa alla COVIP e resa disponibile sul sito del Fondo, la seguente documentazione aggiornata:

- lo Statuto;
- il Documento sulla Politica di Investimento.

Le disposizioni introdotte dalla Legge annuale per il mercato e la concorrenza n. 124 del 4 agosto 2017, relative alle nuove opportunità concesse agli iscritti in materia di flessibilità della contribuzione derivante da TFR, non sono state recepite dal Fondo nel corso dell'esercizio 2018 in attesa che vengano aggiornate dagli enti preposti le Fonti Istitutive coerentemente con tale nuova disciplina di legge.

In data 22 marzo 2018 sono state sottoscritte le appendici di rinnovo delle Convenzioni assicurative in vigore dal 1^a gennaio 2018, in attuazione di quanto deliberato dal Fondo nel Consiglio di Amministrazione tenutosi in data 21 dicembre 2017.

A partire dal 25 maggio 2018 il Regolamento (UE) 2016/679 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 aprile 2016 <<relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati e che abroga la direttiva 95/46/CE>>, in vigore dal 24 maggio 2016, è diventato definitivamente applicabile in via diretta in tutti i Paesi UE. Sono state poste in essere dal Fondo le attività necessarie per la conformità al predetto Regolamento; a tale scopo è stata integrata la scrittura privata sottoscritta con UnipolSai Assicurazioni S.p.A. in data 21 dicembre 2017 ed è stata aggiornata la modulistica del Fondo.

In data 1^a giugno 2018, a seguito del mandato conferitogli dal Consiglio di Amministrazione in data 23 dicembre 2016, il Presidente ha sottoscritto il Contratto di fornitura di servizi di gestione tecnica e amministrativa con la società UnipolSai Servizi Previdenziali S.r.l., per quanto concerne sia la fase di raccolta della contribuzione, sia quella relativa all'erogazione delle prestazioni.

In data 13 giugno 2018, il Consiglio di Amministrazione del Fondo ha approvato il nuovo testo del Regolamento operativo del Fondo in relazione alle modifiche apportate allo Statuto in data 19 aprile 2018.

In data 21 giugno 2018 l'Assemblea Ordinaria degli iscritti ha provveduto al rinnovo degli Organi di Amministrazione e di Controllo. Il Consiglio di Amministrazione e il Collegio dei Revisori, così ricostituiti, hanno nominato al proprio interno il rispettivo Presidente, il Consiglio di Amministrazione nella riunione tenutasi in data 3 luglio 2018 e il Collegio dei Revisori nella riunione tenutasi in data 4 luglio 2018.

In data 27 luglio 2018 il Fondo ha rivolto un quesito alla COVIP in ordine all'applicazione dell'art. 9 del D.M. n. 166/2014 relativamente alla posizione di un proprio Consigliere; in data 12 novembre 2018 la COVIP ha risposto al Fondo ribadendo il proprio consolidato orientamento in merito all'applicazione delle disposizioni normative richiamate.

Con riferimento alle Informazioni Statistiche richieste dalla COVIP si precisa che, come disposto dalla Circolare n. 250 dell'11 gennaio 2013 e successivi aggiornamenti e integrazioni, sono stati inoltrati tramite sito web i seguenti dati:

- in data 29 gennaio 2018 i dati aggregati annuali di cui al Titolo I riferiti alla data del 31 dicembre 2017;
- in data 24 gennaio 2018 i dati disaggregati trimestrali e in data 29 gennaio 2018 i dati aggregati trimestrali di cui al Titolo I riferiti alla data del 31 dicembre 2017;
- in data 20 aprile 2018 i dati disaggregati trimestrali e in data 23 aprile 2018 i dati aggregati trimestrali di cui al Titolo I riferiti alla data del 31 marzo 2018;
- in data 11 maggio 2018 i dati disaggregati annuali di cui al Titolo I riferiti alla data del 31 dicembre 2017;
- in data 23 maggio 2018 i dati strutturali di cui al Titolo II;
- in data 23 luglio 2018 i dati aggregati annuali di bilancio di cui al Titolo I riferiti alla data del 31 dicembre 2017;
- in data 23 luglio 2018 i dati disaggregati trimestrali e in data 26 luglio 2018 i dati aggregati trimestrali di cui al Titolo I riferiti alla data del 30 giugno 2018;
- in data 11 ottobre 2018 i dati disaggregati trimestrali e in data 16 ottobre 2018 i dati aggregati trimestrali di cui al Titolo I riferiti alla data del 30 settembre 2018;

Si segnala che nel corso del 2018 non sono pervenuti reclami.

Tra le principali novità normative intervenute nel settore della previdenza complementare, di interesse per il Fondo, si segnalano:

- Il Decreto ministeriale del 22 marzo 2018 che ha modificato il Modulo TFR 2, concernente la “Scelta per la destinazione del trattamento di fine rapporto”.
- Il Decreto Legislativo n. 88 del 21 giugno 2018 pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 161 del 13 luglio 2018 che attua la direttiva comunitaria UE/2014/50 e che si propone di agevolare ulteriormente la mobilità dei lavoratori tra Stati membri migliorando l'acquisizione e la salvaguardia dei diritti pensionistici complementari degli iscritti a tali regimi di pensione complementare. Il predetto decreto legislativo è entrato in vigore il 14 luglio 2018.
- La Circolare COVIP n. 888 dell'8 febbraio 2018 relativa alle modifiche introdotte al Decreto Lgs. n. 252/2005 dall'art. 1, commi 168 e 169, della Legge 27 dicembre 2017, n. 205, che ha ulteriormente variato, rispetto alla Legge annuale per il mercato e la concorrenza n. 124/2017, il dettato di alcune disposizioni del D.Lgs. n. 252/2005 (artt. 11 “Prestazioni”, comma 4, e 14 “Permanenza nella forma pensionistica complementare e cessazione dei requisiti di partecipazione e portabilità”, comma 2, lett. c).
- La Deliberazione COVIP del 21 marzo 2018 che ha fissato i termini e le modalità di versamento del contributo dovuto alla COVIP da parte delle forme pensionistiche complementari nell'anno 2018, ai sensi dell'art. 1, comma 65, della legge 23 dicembre 2005, n. 266 (G.U. 8/5/2018, n. 105)
- La Circolare COVIP n. 4216 del 12 luglio 2018 con la quale l'Organismo di Vigilanza (i) ha comunicato a tutti gli operatori del mercato le anomalie riscontrate in ordine all'adeguamento alle disposizioni di cui alla precedente circolare COVIP n. 888 dell'8/2/2018 e (ii) ha richiesto di porre in essere i necessari interventi entro e non oltre 90 giorni dal ricevimento della circolare allegata e di darne comunicazione all'Autorità.
- La Circolare COVIP n. 6377 del 19 dicembre 2018 contenente aggiornamenti al Manuale delle segnalazioni statistiche e di vigilanza dei fondi pensione volti a (i) integrare gli schemi segnaletici con alcune informazioni richieste dalla BCE e dall'EIOPA; (ii) raccogliere ulteriori informazioni utili per l'attività statistica e di vigilanza nonché perfezionare alcune definizioni anche alla luce del continuo confronto con gli operatori.

ISCRITTI

Gli iscritti al Fondo alla data del 31/12/2018 sono 294, di cui 213 dirigenti in forza e 81 dirigenti che hanno scelto di rimanere iscritti pur avendo cessato il rapporto di lavoro dipendente con le società del Gruppo Unipol.

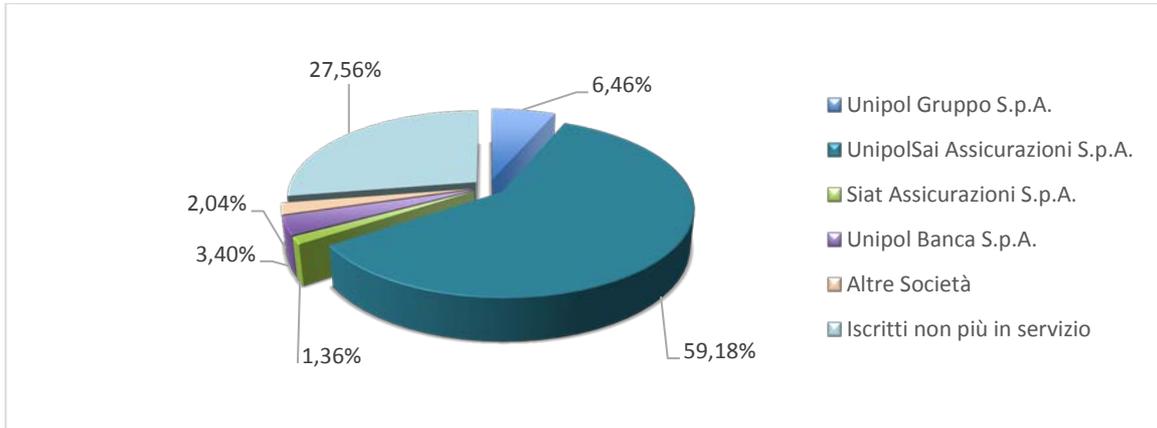
La suddivisione per singola Società è riportata nella seguente tabella:

Tab. 1

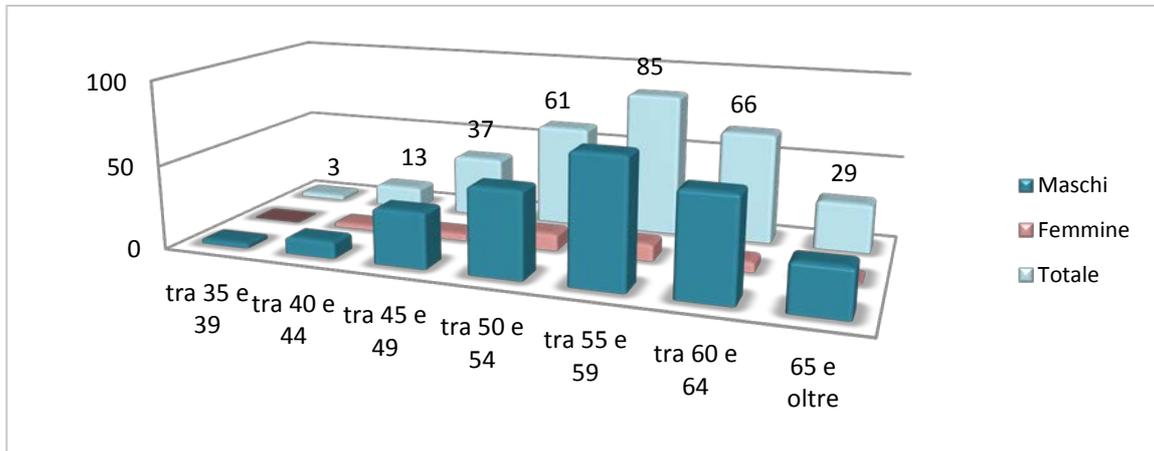
SOCIETA'	N. ISCRITTI al 31/12/2018	N. ISCRITTI al 31/12/2017	VARIAZIONE
Unipol Gruppo S.p.A.	19	19	-
UnipolSai Assicurazioni S.p.A.	174	175	-1
Unisalute S.p.A.	3	3	-
Arca Vita S.p.A.	1	3	-2
Siat Assicurazioni S.p.A.	4	4	-
Unipol Banca S.p.A.	10	11	-1
UnipolSai Servizi Consortili S.c. a r. L.	1	1	-
Finitalia S.p.A.	1	1	-
Isritti non più in servizio	81	73	+8
TOTALE	294	290	+4

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

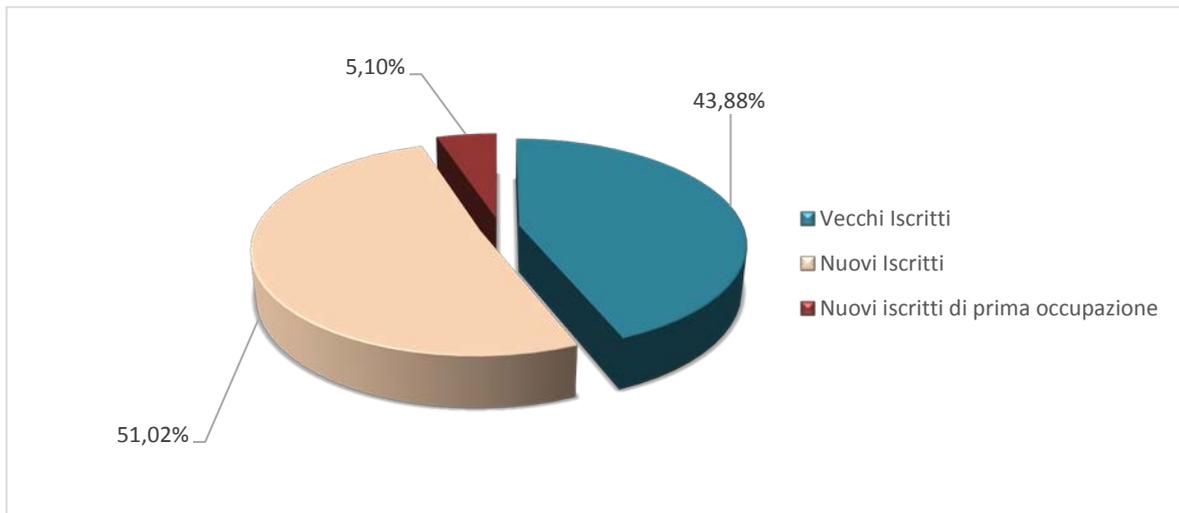
ISCRITTI PER SOCIETÀ



ISCRITTI PER FASCE DI ETÀ



ISCRITTI PER TIPOLOGIA DI ADESIONE



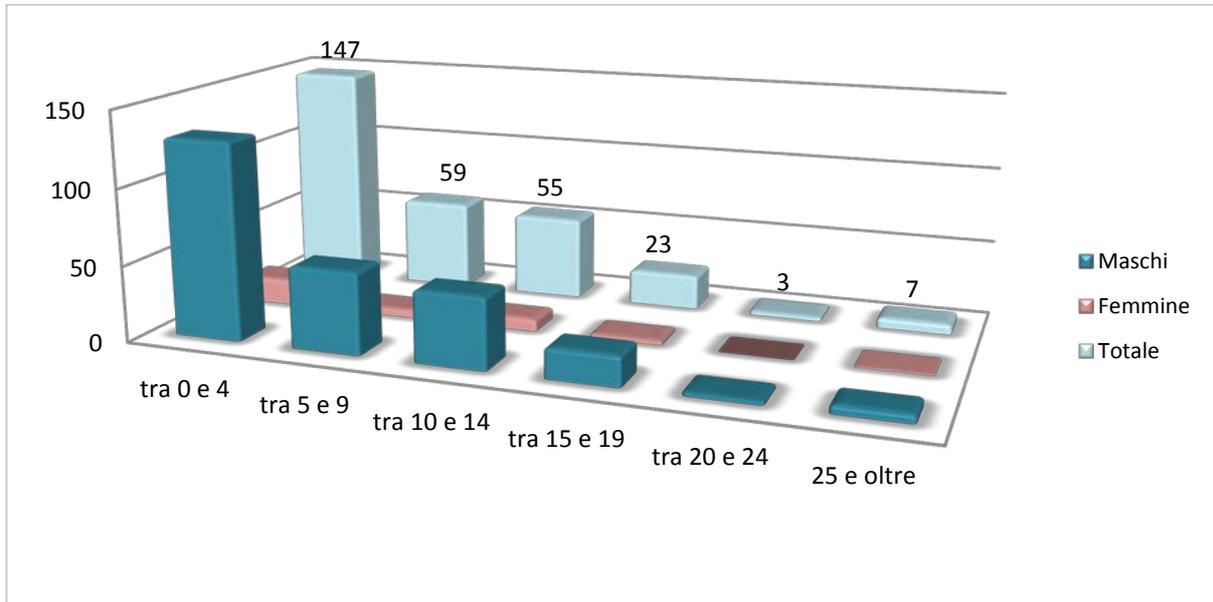
ISCRITTI PER AREE GEOGRAFICHE



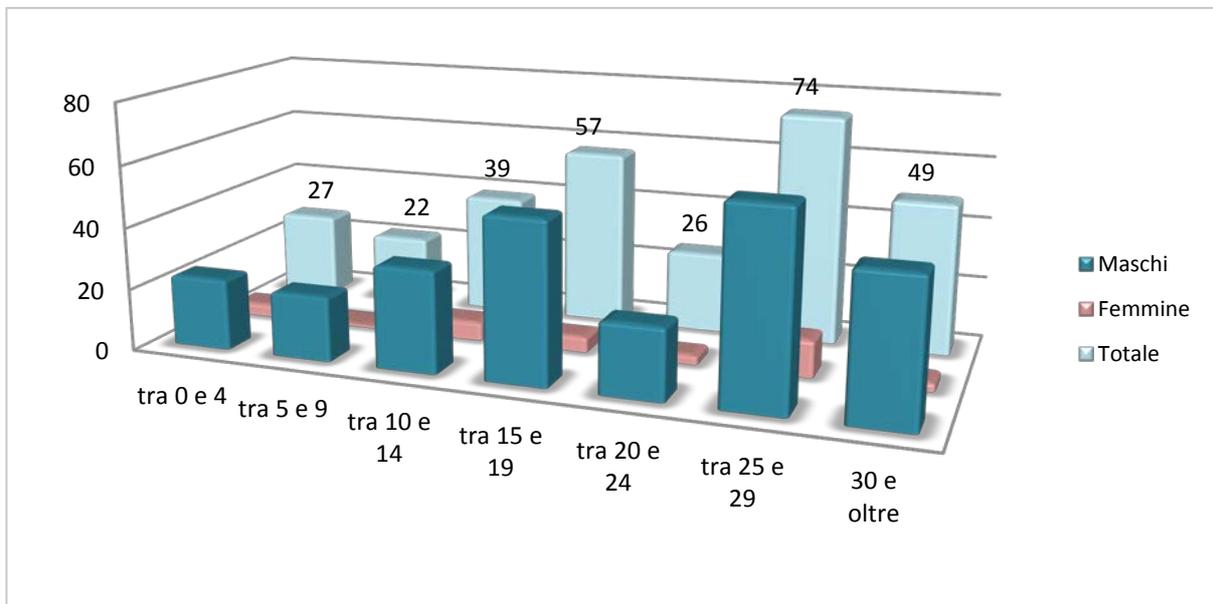
Tab.2

Regione	n.
Piemonte	57
Lombardia	45
Veneto	4
Liguria	5
Emilia Romagna	166
Toscana	8
Lazio	5
Campania	1
Sicilia	1
 Irlanda	1
 Serbia	1
Totale	294

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 31.12.2018.

Gestione speciale	Imprese datrici di lavoro	Convenzioni	Totale patrimonio	di cui contributi
Fondicoll UnipolSai	Unipol Gruppo			
	UnipolSai			
	Unipol Banca			
	Unisalute	154000047	27.329.433	21.114.827
	Linear	154000584	26.288.194	22.669.669
	Arca Vita			
	Arca Assicurazioni			
Fondicoll UnipolSai	UnipolSai ex:			
	• FondiariaSai			
	• Milano	50001.65	3.337.556	2.242.990
	• Nuova Maa	10088.80	20.363.489	13.767.225
	• Sai	50220.20	581.694	231.338
	• UnipolSai Servizi	70086.19	3.339.402	2.501.435
	Tecnologici	13000.84	1.622.229	1.005.668
	Siat	70103.45	577.618	389.043
	UnipolSai Servizi Consortili	70085.21	382.488	308.734
	Finitalia			
Meie Futuro	UnipolSai ex Meie			
	UnipolSai ex Aurora	06000029	780.429	425.964
Fondo Previdenza Impresa	UnipolSai ex Winterthur	06023543	356.891	213.856
Press USD	UnipolSai ex Sai	10124.56	75.186	46.793
TOTALI			85.034.609	64.917.542

Nel corso dell'esercizio 2018 sono state trasferite ad altri fondi pensione 2 posizioni individuali per un controvalore complessivo di € 731.990 e sono stati registrati 12 trasferimenti in entrata per un controvalore totale di € 879.457.

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. n. 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 2018 suddivisi per società e per fonte contributiva.

Contributi per la previdenza complementare

SOCIETA'	2018				2017
	AZIENDA	ISCRITTO	TFR	TOTALE	
Unipol Gruppo S.p.A.	380.387	-	403.847	784.234	785.496
UnipolSai Assicurazioni S.p.A.	2.391.428	-	1.692.686	4.084.114	3.796.295
Unisalute S.p.A.	42.315	-	18.081	60.396	60.240
Arca Vita S.p.A.	18.268	-	7.498	25.766	47.570
Siat Assicurazioni S.p.A.	36.082	-	39.565	75.647	75.225
Unipol Banca S.p.A.	242.741	4.402	92.551	339.694	367.930
UnipolSai Servizi Consortili S.c. a r. L.	7.488	-	16.109	23.597	23.590
Finitalia S.p.A.	19.675	-	9.571	29.246	29.237
Altre Società (*)	-	-	-	-	50.747
Versamenti volontari	-	59.939	-	59.939	64.979
TOTALE	3.138.384	64.341	2.279.908	5.482.633	5.301.309

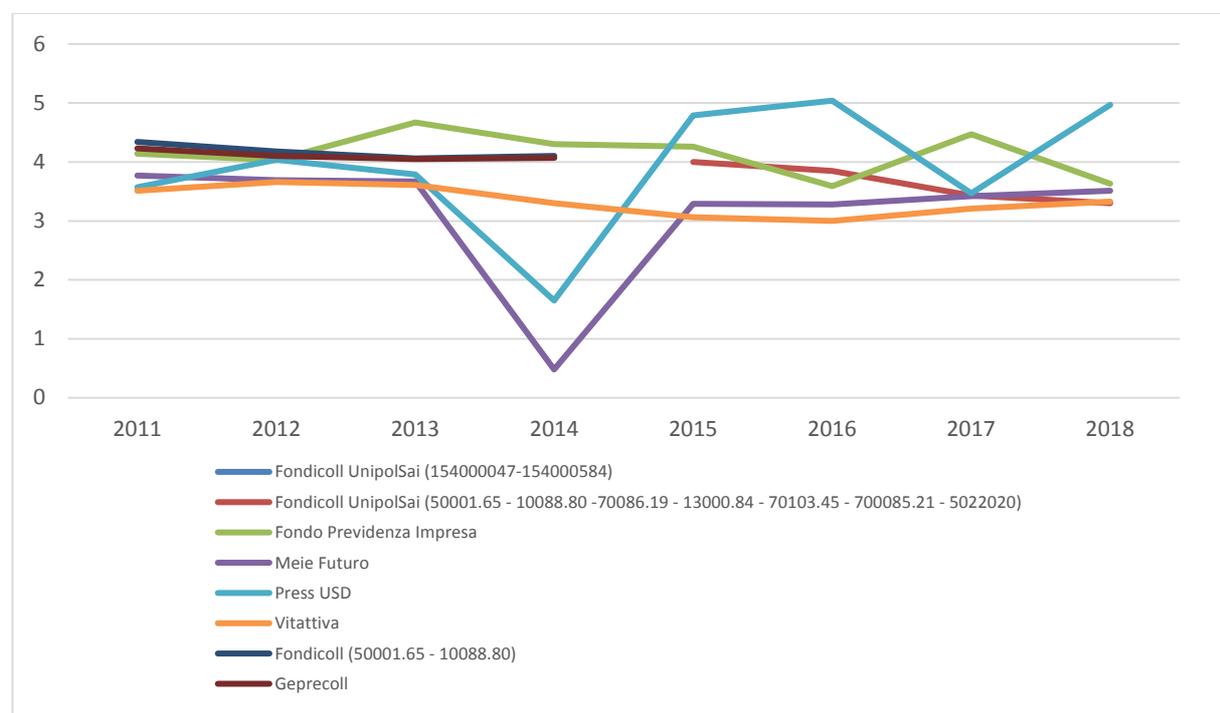
(*) Trattasi di Alleanza 3.0 2 S.p.A. in qualità di Società beneficiaria ad esito della scissione di Finsoe S.p.A.

RENDIMENTI

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

Gestione Speciale	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Fondicoll UnipolSai (154000047 - 154000584)	-	-	-	-	-	-	-	3,29%
Fondicoll UnipolSai (50001.65 - 10088.80 - 70086.19 - 13000.84 - 70103.45 - 70085.21 - 5022020)	-	-	-	-	4,00%	3,85%	3,43%	3,30%
Fondo Previdenza Impresa (16023543)	4,14%	4,03%	4,67%	4,30%	4,26%	3,59%	4,47%	3,63%
Meie Futuro (26000029)	3,77%	3,69%	3,67%	0,48%	3,29%	3,28%	3,42%	3,51%
Press USD (10124.56)	3,57%	4,04%	3,79%	1,65%	4,79%	5,04%	3,47%	4,97%
Vitattiva (154000047 - 154000584)	3,51%	3,66%	3,61%	3,30%	3,06%	3,00%	3,21%	3,33%
Fondicoll (50001.65 - 10088.80)	4,34%	4,18%	4,06%	4,10%	-	-	-	-
Geprecoll (70086.19 - 13000.84 - 70103.45 - 70085.21 - 5022020)	4,23%	4,10%	4,05%	4,07%	-	-	-	-

Nel grafico che segue si riassume l'andamento dei rendimenti lordi retrocessi negli ultimi otto 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), 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 Monitoraggio¹ degli investimenti di Unipol Gruppo S.p.A. e di UnipolSai Assicurazioni S.p.A. si vedano il Bilancio Integrato di Gruppo e il Bilancio di Sostenibilità di UnipolSai S.p.A., disponibili rispettivamente sul sito www.unipol.it e sul sito www.unipolsai.com.

Con riferimento al Monitoraggio di Sostenibilità - effettuato al 31 dicembre 2018 - 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	99.1%	0.9%
Portafoglio Estero – serie Dollaro USA	100.0%	0.0%	
FONDICOLL UnipolSai	97.7%	2.3%	
MEIE FUTURO	99.0%	1.0%	
FONDO PREVIDENZA IMPRESA	99.5%	0.5%	
	TOTALE	98.3%	1.7%

¹ 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).

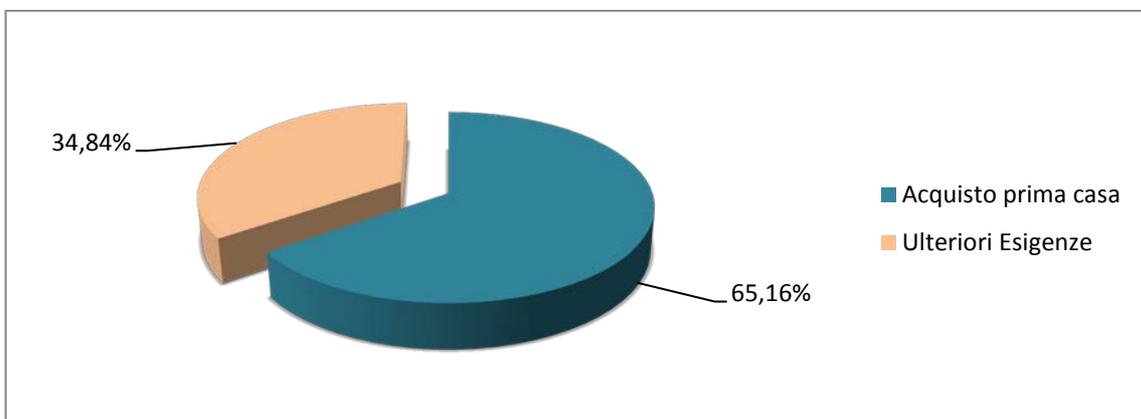
ANTICIPAZIONI

Nel corso dell'esercizio, in conformità a quanto previsto dall'art. 11, comma 7, del D.Lgs. n. 252/2005, sono state erogate complessivamente 9 anticipazioni di cui 3 per acquisto della prima casa di abitazione e 6 per ulteriori esigenze dell'aderente (30%), per un totale complessivo di € 851.511.

Riepiloghiamo nella tabella seguente le anticipazioni erogate suddivise per causale, gestione speciale e singola convenzione:

CAUSALE	Fondicoll UnipolSai			Totale
	15400047	15400584	1008880	
Acquisto della prima casa di abitazione	-	554.827	-	554.827
Ulteriori Esigenze dell'Aderente	133.233	41.305	122.146	296.684
TOTALE	133.233	596.132	122.146	851.511

Nel grafico che segue si indica la rappresentazione per causale delle anticipazioni erogate nel 2018.

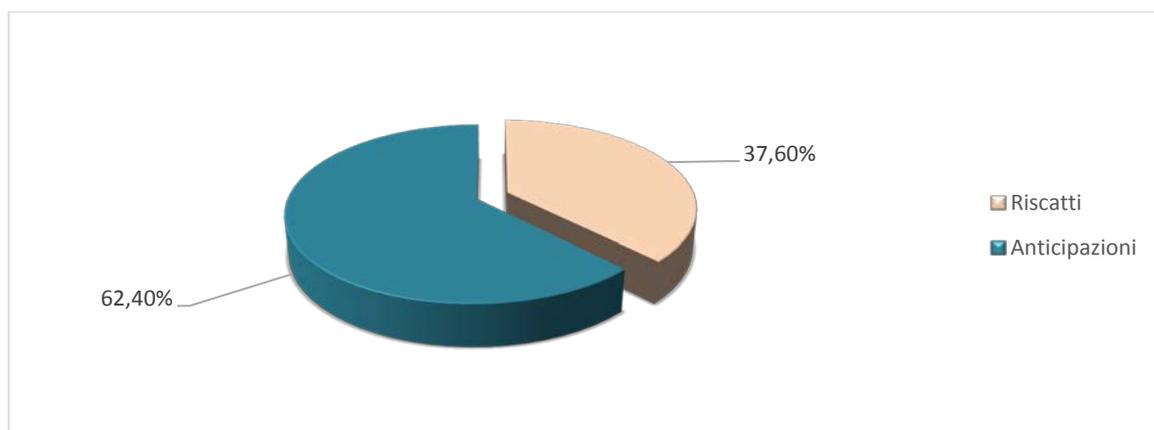


PRESTAZIONI**Erogazioni in forma di capitale e riscatti**

Nel corso del 2018 sono state erogate 2 liquidazioni per riscatto per un controvalore complessivo di € 513.103 come evidenziato nella tabella e nel grafico che seguono.

CONVENZIONE	Pensionamento	Riscatto	Totale
154000584 – Fondicoll UnipolSai (ex Vitattiva)	-	253.719	253.719
154000047 – Fondicoll UnipolSai (ex Vitattiva)	-	259.384	259.384
Totale	-	513.103	513.103

Nel grafico che segue riepiloghiamo le prestazioni erogate suddivise per tipologia.



Nell'esercizio 2018 non sono state erogate prestazioni in forma di capitale e non sono state attivate prestazioni in forma di rendita.

NOTA INTEGRATIVA

Si segnala che gli schemi del bilancio (Stato Patrimoniale e Conto Economico) hanno formato oggetto di alcune modifiche di natura formale rispetto al precedente esercizio, apportate in un'ottica di maggiore chiarezza, coerentemente con le vigenti regolamentazioni COVIP in materia di Bilancio e di Segnalazioni statistiche per i fondi pensione.

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

ATTIVITA'

Investimenti in gestione **85.034.609**

Rappresentano la consistenza al 31 dicembre 2018 delle convenzioni assicurative stipulate con il gestore assicurativo UnipolSai Assicurazioni S.p.A., comprensiva di tutte le appendici emesse a fronte dei contributi di competenza dell'esercizio 2018.

Attività della gestione amministrativa **1.099.416**

Risultano così costituiti:

Depositi bancari	818.438
Crediti verso il gestore assicurativo	280.929
Crediti verso le Società datrici di lavoro	49

I *Depositi Bancari* rappresentano il saldo al 31 dicembre 2018 del conto corrente aperto presso Unipol Banca S.p.A. La liquidità deriva principalmente da una riserva da investire e da una liquidazione da erogare incassate nel mese di dicembre 2018 e versate rispettivamente a UnipolSai Assicurazioni S.p.A. e all'aderente nel mese di gennaio 2019, nonché da ritenute IRPEF sulle liquidazioni erogate nel mese di dicembre 2018, versate all'Erario nel mese di gennaio 2019.

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 2018.

I *Crediti verso le Società datrici di lavoro* rappresentano il credito verso UnipolSai Assicurazioni S.p.A. per spese di gestione di competenza dell'esercizio 2017, da incassare.

PASSIVITA'**Passività della gestione previdenziale 645.597**

I *Debiti della gestione previdenziale* sono così composti:

- € 359.680 posizione accreditata al Fondo nel mese di dicembre 2018 e versata al gestore assicurativo nel mese di gennaio 2019;
- € 285.917 posizione accreditata al Fondo nel mese di dicembre 2018 e versata all'aderente nel mese di gennaio 2019.

Passività della gestione amministrativa 2.049

Risultano così costituite:

Debiti verso fornitori	1.164
Fatture da ricevere	885

I *Debiti verso fornitori* rappresentano il compenso dovuto al gestore amministrativo per il III trimestre 2018, pagato nel mese di febbraio 2019.

Le *Fatture da ricevere* rappresentano l'importo della fattura del IV trimestre 2018 emessa dal gestore amministrativo nel mese di gennaio 2019.

Debiti d'imposta 437.359

Trovano appostazione in questa voce le seguenti partite:

Debiti verso l'Erario per imposta sostitutiva sui rendimenti 2018, versata nel mese di febbraio 2019.	433.166
Debiti verso l'Erario per ritenute d'acconto operate sulle liquidazioni erogate nel mese di dicembre 2018, versate nel mese di gennaio 2019.	4.193

Fondo comune per quote sociali 1.698

Rappresenta l'ammontare complessivo alla data del 31 dicembre 2018 delle quote sociali versate dalle Imprese per conto degli iscritti nella misura di euro 5,16 per ciascun iscritto.

Avanzo esercizi precedenti 10.551

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

COMMENTO ALLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO**Saldo della gestione previdenziale 4.265.486**

Il saldo positivo della gestione previdenziale è così composto:

Contributi previdenziali incassati e investiti in polizze vita	5.482.633
Trasferimenti in entrata	879.457
Trasferimenti in uscita	(731.990)
Anticipazioni	(851.511)
Riscatti	(513.103)

Risultato della gestione finanziaria 2.566.383

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

Rendimento delle polizze vita stipulate con UnipolSai Assicurazioni S.p.A.	2.566.898
Spese e oneri bancari al netto degli interessi maturati sul conto corrente	(515)

Saldo della gestione amministrativa 2.676

L'importo di € 2.676 rappresenta il saldo tra gli oneri sostenuti nell'esercizio rispetto al saldo degli oneri e proventi diversi pari ad € 9.651. Tale ultimo importo comprende principalmente le contribuzioni ricevute dalle società aderenti a fronte delle spese di gestione del Fondo.

Contributi COVIP	(2.651)
Polizze D&O	(2.136)
Costi amministrativi e consulenze	(2.049)
Notarili	(139)
Oneri e Proventi diversi	9.651

Imposta Sostitutiva 433.166

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

Risultato dell'esercizio

L'esercizio chiude con un avanzo di € 2.162 (saldo positivo di € 1.927 nel 2017).

FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Il 17 gennaio 2019 è stato pubblicato, nella Gazzetta Ufficiale n. 14, il Decreto Legislativo 13 dicembre 2018, n. 147 (di seguito "il Decreto"), con il quale sono state apportate modifiche alla normativa sui fondi pensione, in recepimento della Direttiva (UE) 2016/2341, relativa all'attività e alla vigilanza degli enti pensionistici aziendali o professionali (c.d. "Direttiva IORP II"). Il Decreto è entrato in vigore il 1° febbraio 2019.

Il Decreto prevede una complessiva revisione del D.Lgs. n. 252/05 e l'emanazione - entro 60 giorni dalla data di entrata in vigore - di una corposa regolamentazione attuativa da parte del Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali e della COVIP. Nelle more dell'entrata in vigore del Decreto del Ministro del Lavoro e delle Politiche Sociali e dei provvedimenti della COVIP, l'art. 3 del D.Lgs. n. 147/2018 conferma l'applicabilità delle vigenti disposizioni emanate dalla COVIP (anche se abrogate o modificate dalle nuove norme) e quelle di cui al DM Lavoro n. 79/2007, fino a quando non entreranno in vigore i nuovi provvedimenti attuativi. È prevedibile un periodo transitorio per il perfezionamento dell'adeguamento da parte delle forme pensionistiche, che potrà richiedere tempi non brevi e che dovrà essere effettuato secondo le istruzioni che saranno impartite dalla COVIP, considerati i numerosi nuovi obblighi in materia di governance, esternalizzazioni, trasparenza verso gli aderenti, con le conseguenti necessità di adeguamento della documentazione del Fondo.

In data 14 febbraio 2019, il Consiglio di Amministrazione del Fondo:

- a seguito delle dimissioni presentate in data 13 luglio 2018 dal Consigliere Signor Sergio Bortolami, in relazione al disposto dell'art. 19, I comma, dello Statuto del Fondo, ha preso atto della designazione, operata dalle Società del Gruppo Unipol, del Signor Giovanni Lucantoni per ricoprire la carica di Consigliere di Amministrazione fino al rinnovo degli organi sociali;
- a seguito delle dimissioni presentate in data 31 gennaio 2019 dal Consigliere Signor Paolo Aicardi, in relazione al disposto dell'art. 19, I comma, dello Statuto del Fondo, ha deliberato di porre all'ordine del giorno della prossima Assemblea degli Iscritti l'elezione di un nuovo Consigliere di nomina assembleare;
- a seguito delle dimissioni presentate con lettera datata 14 dicembre 2018 dal Responsabile del Fondo Signor Maurizio Camilli, in relazione al disposto dell'art. 23, I comma, ha deliberato di nominare il Signor Fabrizio Nesi quale Responsabile del Fondo.

Adempimenti relativi al regolamento UE 2016/679

Il Consiglio di Amministrazione del Fondo, nella riunione tenutasi in data 14 febbraio 2019, ha altresì deliberato di:

- approvare la Politica in materia di protezione dei dati personali, che definisce, con riguardo alle esigenze di protezione dei dati personali nell'ambito dei trattamenti effettuati dal Fondo, il Modello organizzativo, il Modello operativo e il Modello architettuale di riferimento da adottare;
- adottare e dare efficacia al Modello organizzativo, al Modello operativo e al Modello architettuale contenuti nel Documento testé approvato, alle condizioni e nei termini ivi previsti;
- nominare il DPO e, a tal fine, (i) incaricare UnipolSai S.p.A. affinché fornisca il servizio di DPO per il tramite di un proprio dipendente in possesso del livello di conoscenza specialistica e delle competenze richieste dall'art. 37, par. 5, del Regolamento; (ii) procedere alla nomina mediante apposito atto di designazione nella persona del dipendente di UnipolSai S.p.A. da quest'ultima indicato;
- effettuare la comunicazione al Garante per la protezione dei dati personali dei dati di contatto del DPO, eseguita in data 14 febbraio 2019;
- di dare mandato al Delegato Privacy, nei limiti dei compiti attribuitigli nell'ambito del Modello organizzativo contenuto nel Documento, di compiere in nome e per conto del Fondo ogni più

opportuna attività, ivi compresa la notificazione nei confronti del Garante per la protezione dei dati personali nonché l'espletamento e la sottoscrizione di atti, comunicazioni, istanze e procedure in genere che attengano ai rapporti con la predetta Autorità di Controllo, per un efficace assolvimento degli adempimenti privacy richiesti al Fondo.

Con riferimento alle Informazioni Statistiche richieste da COVIP si precisa che, come disposto dalla Circolare n. 250 dell'11 gennaio 2013 e successivi aggiornamenti e integrazioni, in data 22 gennaio 2019 sono stati inoltrati tramite sito web i seguenti dati:

- i dati aggregati e disaggregati trimestrali di cui al Titolo I riferiti alla data del 31 dicembre 2018;
- i dati aggregati annuali di cui al Titolo I riferiti alla data del 31 dicembre 2018.

EVOLUZIONE DELLA GESTIONE NEL 2019 (PREVISIONE)

Rispetto al 2018 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 28/02/2019, risultano acquisiti dal Fondo contributi previdenziali per un totale di € 766.411 destinati al finanziamento della previdenza complementare. Tutti i contributi sono stati trasferiti al gestore assicurativo.

Nei primi 2 mesi dell'esercizio 2019 sono pervenute al Fondo n. 4 richieste di liquidazione della prestazione pensionistica, di cui n. 2 relative all'attivazione della Rendita Integrativa Temporanea Anticipata (RITA), n. 1 relativa all'attivazione di una rendita vitalizia e n. 1 relativa al riscatto parziale di cui all'art. 14, comma 2, lettera b), del D.Lgs. n. 252/2005.

Sono altresì pervenute al Fondo n. 4 richieste di anticipazione di cui n. 2 relative alla causale "acquisto della prima casa di abitazione" e 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 da segnalare.

Per l'esercizio 2019 verrà richiesto alle imprese del Gruppo Unipol un contributo per lo svolgimento delle attività del Fondo pari a € 9.000. A tale importo si aggiungerà il contributo annuale di Vigilanza di € 2.711.

PROPOSTE ALL'ASSEMBLEA

Gentili Iscritti,

Vi invitiamo ad approvare il bilancio chiuso alla data del 31 dicembre 2018 così come da noi redatto, che chiude con un risultato d'esercizio di € 2.162, che Vi proponiamo di riportare a nuovo.

Bologna, 21 marzo 2019

p/Il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente

(Nunzio Nicola Giancola)
