

A photograph of the Unipol Gruppo headquarters building in Bologna, featuring a large glass facade and a prominent 'Unipol GRUPPO' sign on the roof. The building is surrounded by lush green trees and a clear blue sky.

Unipol GRUPPO

BILANCIO AL 31/12/2021

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

Sommario

Relazione sulla Gestione	3
Relazione sulla Gestione dell'esercizio 2021	3
Fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio.....	6
Lineamenti di Previsione per l'esercizio 2022.....	7
Iscritti.....	8
Iscritti per Fasce di Età.....	9
Iscritti per Tipologia di Adesione	9
Iscritti per Aree Geografiche	10
Iscritti per Anzianità di Adesione al Fondo.....	11
Iscritti per Anzianità di Adesione alla Previdenza Complementare	11
Patrimonio del Fondo - Investimenti	12
Contributi	13
Rendimenti.....	14
Il valore della sostenibilità.....	15
1. Premessa	15
2. Trasparenza delle politiche in materia di rischio di sostenibilità.....	15
3. Trasparenza degli effetti negativi per la sostenibilità a livello di soggetto.....	17
Prestazioni.....	18
Anticipazioni	18
Erogazioni in forma di capitale e riscatti	19
Prospetti di Bilancio 2021	21
STATO PATRIMONIALE	21
CONTO ECONOMICO.....	22
Nota Integrativa	23
Principi contabili e criteri di valutazione.....	23
Commento alle voci dello Stato Patrimoniale.....	23
Commento alle voci del Conto Economico	25
Proposta all'Assemblea Ordinaria degli Iscritti	26

Relazione del Collegio dei Sindaci al bilancio chiuso al 31 dicembre 2021	27
A) Relazione del revisore ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. n. 39/2010.....	27
B) Relazione ai sensi dell'art. 2429 comma 2 del Codice Civile	29

Relazione sulla Gestione

Relazione sulla Gestione dell'esercizio 2021

Gentili Iscritte, egregi Iscritti,

nel corso dell'esercizio 2021 la gestione del Fondo Pensione dei Dirigenti delle Imprese del Gruppo Unipol si è svolta in modo coerente con le indicazioni contenute nel bilancio preventivo.

In continuità con gli esercizi precedenti, la gestione dei contributi previdenziali è stata effettuata in conformità a quanto stabilito nel Documento sulla Politica di investimento, la quale recepisce le disposizioni della vigente contrattazione collettiva nazionale del settore assicurativo e della regolamentazione aziendale delle Imprese del Gruppo Unipol, nonché dello Statuto del Fondo. I contributi ricevuti sono quindi stati integralmente impiegati in convenzioni assicurative di cui al Ramo I e V dell'art. 2, comma I, del D.lgs. n. 209/2005 stipulate con UnipolSai Assicurazioni S.p.A. allo scopo di consentire agli iscritti di disporre, all'atto del pensionamento, di prestazioni pensionistiche complementari del sistema obbligatorio.

Le attività del Fondo, sebbene l'esercizio sia stato ancora influenzato dagli effetti della pandemia da Covid-19, si sono svolte regolarmente sia sotto il profilo della gestione della contribuzione ricevuta, sia sotto il profilo dell'erogazione delle prestazioni.

Di seguito si riportano i principali provvedimenti normativi di interesse emanati nel corso dell'anno 2021 per il settore della previdenza complementare:

- Circolare COVIP del 14 gennaio 2021, n. 160, avente ad oggetto le "Segnalazioni statistiche e di vigilanza delle forme pensionistiche complementari. Nuova modalità di autenticazione alla piattaforma INFOSTAT-COVIP. Proroga dei termini di attivazione";
- Circolare COVIP del 15 gennaio 2021, n. 172, avente ad oggetto il "Manuale delle segnalazioni statistiche e di vigilanza degli enti previdenziali di cui al D. Lgs. n. 509/1994 e al D. Lgs. n. 103/1996. Emanazione e tempistica di implementazione";
- Deliberazione COVIP del 25 febbraio 2021, pubblicata in G.U. n. 55 del 5 marzo 2021, contenente modificazioni alla Deliberazione del 22 dicembre 2020 recante "Istruzioni di vigilanza in materia di trasparenza";
- Circolare del 2 marzo 2021, n. 939, avente ad oggetto le "Istanze di autorizzazione all'affidamento delle funzioni fondamentali a soggetti o unità dell'impresa promotrice ai sensi dell'art. 5-bis, comma 3, del D. Lgs. n. 252/2005. Chiarimenti operativi";
- Deliberazione COVIP del 12 maggio 2021, pubblicata in G.U. n. 147 del 22 giugno 2021, contenente la determinazione della misura, dei termini e delle modalità di versamento del contributo dovuto alla COVIP da parte delle forme pensionistiche complementari nell'anno 2021, ai sensi dell'art. 1, comma 65, della legge 23 dicembre 2005, n. 266;
- Deliberazione del 19 maggio 2021, pubblicata in G.U. n. 138 dell'11 giugno 2021, contenente gli "Schemi di Statuto dei fondi pensione negoziali, di Regolamento dei fondi pensione aperti e di Regolamento dei piani individuali pensionistici, aggiornati a seguito delle modifiche e integrazioni recate al Decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252 dal Decreto Lgs. 13 dicembre 2018, n. 147, in attuazione della direttiva (UE) 2016/2341";

Nei primi mesi dell'anno 2021 è proseguito l'iter di adeguamento del Fondo alla normativa nazionale di recepimento della Direttiva IORP II. Si evidenzia pertanto che in data 28 gennaio 2021 il Fondo ha presentato alla COVIP istanza di autorizzazione, corredata della necessaria documentazione tra cui in

particolare la procedura per la prevenzione e gestione dei conflitti di interesse, all'affidamento delle Funzioni Fondamentali di Gestione dei Rischi e di Revisione Interna all'impresa promotrice UnipolSai Assicurazioni S.p.A. La COVIP ha concesso l'autorizzazione ai sensi dell'art. 5-bis, comma 3, del D. Lgs. n. 252/2005, con comunicazione del 24 febbraio 2021.

Nel corso dell'esercizio il Consiglio di Amministrazione del Fondo ha deliberato:

in data 10 marzo 2021:

- di modificare il Documento sul processo di attuazione della Politica di Investimento al fine di recepire le informazioni comunicate dal gestore assicurativo UnipolSai Assicurazioni S.p.A. in tema di integrazione dei fattori ESG (Environmental – Social – Governance) nei processi decisionali relativi agli investimenti, in attuazione delle previsioni normative contenute nel Regolamento (UE) 2019/2088;
- di approvare la pubblicazione sul sito internet delle informative sulla sostenibilità redatte dal gestore assicurativo UnipolSai Assicurazioni S.p.A. ai sensi degli artt. 3 e 4 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del consiglio del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari;

in data 30 aprile 2021:

- di approvare il Piano di Revisione Interna per l'anno 2021 predisposto dalla Funzione di Revisione Interna sulla base di un approccio "Risk Based" volto ad identificare i processi da sottoporre prioritariamente a verifica sulla base di tutte le attività e dell'intero sistema di governo del Fondo;
- di approvare la Relazione sulla valutazione interna del rischio, nella quale il sistema di gestione dei rischi del Fondo è stato valutato efficace e adeguato rispetto alle caratteristiche del Fondo stesso nonché alla propensione al rischio definita;
- di procedere alle modifiche ed integrazioni della scrittura privata stipulata con UnipolSai Assicurazioni S.p.A. quale impresa promotrice al fine di affidarle il servizio di gestione della continuità operativa e di adeguare le clausole della predetta scrittura privata che riguardano le disposizioni in materia di privacy;

in data 14 giugno 2021, nella seduta in cui è stato altresì approvato il bilancio al 31/12/2020:

- di approvare il "nuovo format della rendicontazione annuale" da inviare agli aderenti con riferimento all'anno 2020 in adeguamento alle previsioni contenute nella Deliberazione Covip del 22 dicembre 2020 – Istruzioni di vigilanza in materia di trasparenza, che ha assunto la nuova denominazione di "Prospetto delle prestazioni pensionistiche – fase di accumulo anno 2020";
- di approvare, in attuazione delle previsioni contenute nelle Deliberazioni Covip del 29 luglio 2020 contenente le Direttive alle forme pensionistiche complementari e del 22 dicembre 2020 contenente le Istruzioni di vigilanza in materia di trasparenza, i seguenti documenti relativi al sistema di governo del Fondo:
 - Documento sul sistema di governo
Contiene la rappresentazione del sistema di governo adottato dal Fondo ed include la descrizione dell'organizzazione del Fondo, con evidenza delle funzioni e delle attività che risultano esternalizzate o affidate all'impresa promotrice; dei compiti e delle responsabilità dei soggetti coinvolti nel processo di investimento; dell'organizzazione del sistema di controllo interno; dell'organizzazione del sistema di gestione dei rischi e delle informazioni essenziali e pertinenti relative alla politica di remunerazione;
 - Documento sul sistema di controllo della gestione finanziaria
Descrive l'insieme delle procedure da adottare per verificare che le azioni poste in essere dai vari soggetti coinvolti nel processo di investimento risultino in grado di assicurare gli obiettivi finanziari stabiliti;

- Documento – Piano strategico sulle tecnologie dell’informazione e della comunicazione
Rappresenta i profili evolutivi del processo di adeguamento del Fondo dal punto di vista delle tecnologie informatiche e di comunicazione;
- Documento sul sistema informativo e presidi di sicurezza informatici adottati
Illustra l’architettura, in termini di impostazione e caratteristiche, dei sistemi informativi e dei presidi di sicurezza di cui si avvale il Fondo per lo svolgimento delle proprie attività;
- Documento – Piano di continuità operativa (Contingency Plan)
Definisce, con cadenza almeno annuale, le linee guida in materia di continuità operativa con l’obiettivo di ridurre al minimo gli impatti di eventi di tipo disastroso sui servizi rilevanti nonché le misure messe in atto per garantire l’operatività del Fondo ad un livello ritenuto accettabile ed in linea con la politica di governo dei rischi;
- Documento sulle politiche di governance
Raccoglie le informazioni sull’assetto organizzativo relative a profili più specifici e ad aspetti maggiormente tecnici del sistema di governo, rappresentando il contenitore ove collocare sistematicamente tutti i documenti che descrivono il sistema di governo del Fondo nel suo complesso;
- Manuale Operativo delle Procedure
Raccoglie le informazioni relative (i) alle attività, alle procedure, ai controlli di primo livello eseguiti, relativamente ai processi di adesione, gestione e liquidazione delle posizioni individuali degli aderenti, nonché (ii) all’esecuzione degli adempimenti civilistici, fiscali e di vigilanza a cui è soggetto il Fondo;
- di approvare la Nota Informativa, comprensiva dell’Appendice “Informativa sulla sostenibilità”, del modulo di adesione completo dei relativi allegati, nonché del Documento sulle rendite in adeguamento a quanto previsto dalla Sezione III della Deliberazione COVIP del 22 dicembre 2020 recante “Istruzioni di vigilanza in materia di trasparenza” per i fondi pensione preesistenti con almeno 1000 aderenti al 31 dicembre dell’anno precedente;

in data 10 dicembre 2021:

- di approvare il nuovo testo della “Politica di gestione dei conflitti di interesse”, il cui contenuto è stato aggiornato tenuto conto del nuovo assetto di governo del Fondo pensione;
- di rinnovare l’incarico di Direttore Generale al Signor Fabrizio Nesi, a far data dal 1° gennaio 2022 e fino alla data del 31 dicembre 2022, con l’attribuzione delle funzioni previste dalle disposizioni normative di settore vigenti;
- di approvare le revisioni al Documento informativo del Fondo sulla RITA in conformità a quanto previsto dalla Circolare COVIP del 17 settembre 2020 prot. n. 4209 in tema di ulteriori chiarimenti in tema di “Rendita integrativa temporanea anticipata” (RITA) – Art. 11, commi 4 e seguenti, del D. Lgs. n. 252/2005”.

In data 30 giugno 2021 l’Assemblea Ordinaria degli iscritti ha provveduto al rinnovo degli Organi di Amministrazione e di Controllo. Successivamente il Consiglio di Amministrazione e il Collegio dei Sindaci, così ricostituiti, hanno nominato al proprio interno il rispettivo Presidente, il Consiglio di Amministrazione nella riunione tenutasi in data 8 luglio 2021 e il Collegio dei Sindaci nella riunione tenutasi in data 30 giugno 2021.

Con riferimento ai principali fatti e attività che hanno avuto luogo nel corso dell’esercizio, si segnala che:

- in data 22 giugno 2021 il Fondo ha ricevuto l’attestazione rilasciata dall’Impresa promotrice in merito alla coerenza dei criteri dalla stessa applicati in tema di remunerazione per il proprio personale dipendente con i principi contenuti nella politica di remunerazione approvata dal Fondo, sotto il profilo sia delle previsioni contenute nel comma 4 dell’art. 5-

octies del D. Lgs. n. 252/2005, sia delle modalità di integrazione dei rischi di sostenibilità nelle politiche di remunerazione dell'impresa promotrice secondo le previsioni del Regolamento UE 2019/2088;

- in data 28 giugno 2021 è stato reso disponibile a tutti gli iscritti un nuovo servizio web personalizzato, realizzato in virtù del contratto di servizio stipulato con UnipolSai Servizi Previdenziali S.r.l. con la finalità di consentire una sempre maggiore trasparenza, accessibilità e verificabilità dei dati previdenziali da parte degli aderenti;
- in data 1° luglio 2021 Pronto Assistance Servizi S.c.r.l. (rientrante tra le imprese promotrici del Fondo) ha cambiato la propria denominazione sociale in UnipolAssistance S.c.r.l.

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 28 gennaio 2021, i dati disaggregati trimestrali, i dati aggregati trimestrali e i dati aggregati annuali di cui al Titolo I riferiti alla data del 31 dicembre 2020;
- in data 26 aprile 2021 i dati disaggregati e aggregati trimestrali di cui al Titolo I riferiti alla data del 31 marzo 2021;
- in data 21 maggio 2021 i dati disaggregati annuali di cui al Titolo I riferiti alla data del 31 dicembre 2020;
- in data 27 luglio 2021 i dati disaggregati e aggregati trimestrali di cui al Titolo I riferiti alla data del 30 giugno 2021;
- in data 27 luglio 2021 i dati aggregati annuali di bilancio di cui al Titolo I riferiti alla data del 31 dicembre 2020;
- in data 26 ottobre 2021 i dati disaggregati trimestrali di cui al Titolo I riferiti alla data del 30 settembre 2021;
- in data 27 ottobre 2021 i dati aggregati trimestrali di cui al Titolo I riferiti alla data del 30 settembre 2021.

Si segnala che nel corso del 2021 è pervenuto un reclamo (rubricato sotto duplice posizione in ragione della reiterazione della richiesta) da un ex aderente del Fondo Pensione dei Dirigenti del Gruppo Fondiaria-Sai, incorporato nel 2016, volto a ottenere chiarimenti in merito alla liquidazione intervenuta nel 2008. Il reclamo è stato riscontrato nei termini di legge senza esiti negativi per il Fondo.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio

Non si rilevano eventi significativi successivamente alla chiusura dell'esercizio 2021.

Lineamenti di Previsione per l'esercizio 2022

Rispetto al 2021 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 febbraio 2022, risultano acquisiti dal Fondo contributi previdenziali per un totale di € 673.332 destinati al finanziamento della previdenza complementare. Tutti i contributi sono stati trasferiti al gestore assicurativo.

Per l'esercizio 2022 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 € 2.820 e il corrispettivo dei servizi prestati da UnipolSai Servizi Previdenziali S.r.l. per un totale al momento quantificabile in € 25.000 (di cui € 21.500 *una tantum* per attività di sviluppo dei sistemi informatici).

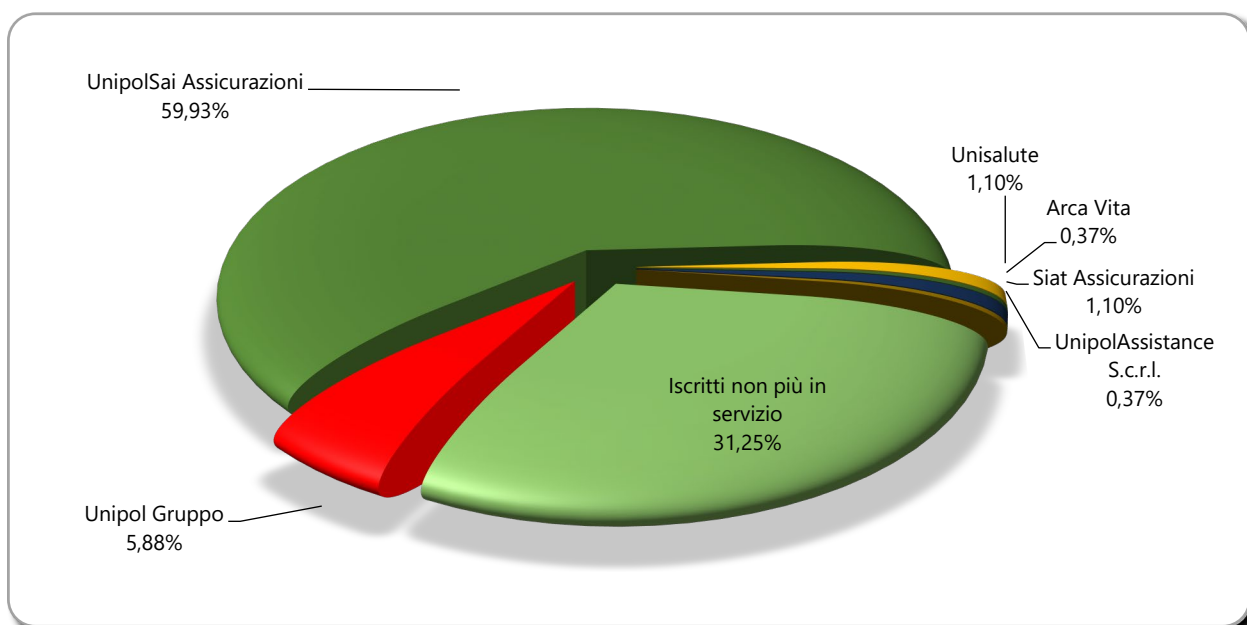
Iscritti

Gli iscritti al Fondo alla data del 31 dicembre 2021 sono 271, di cui 186 dirigenti in servizio e 85 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 tabella e nei grafici che seguono.

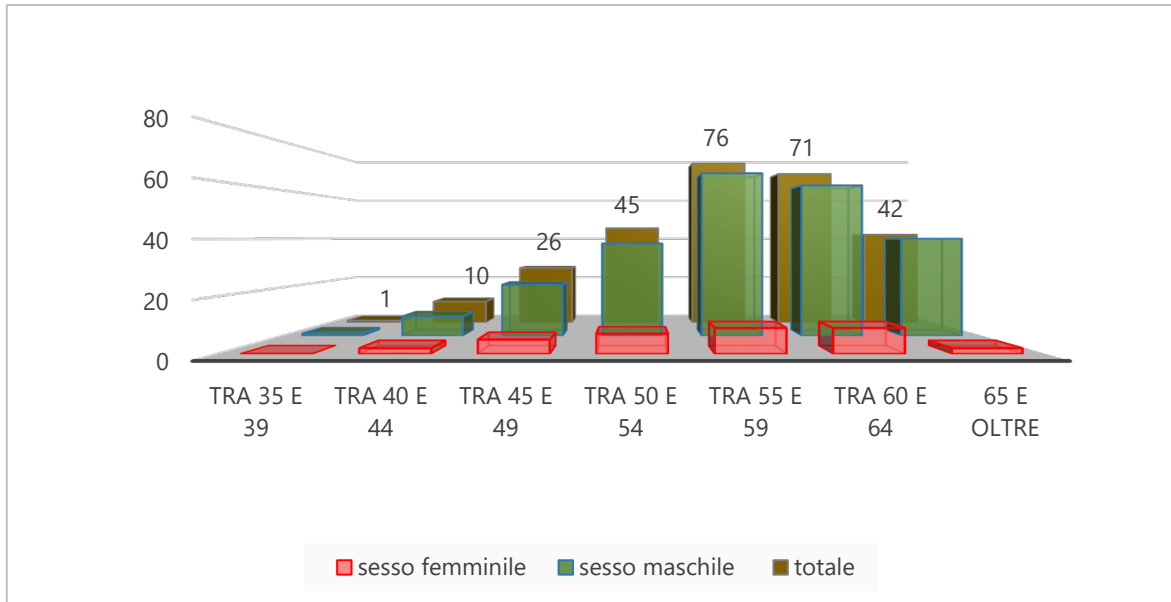
SOCIETA'	ISCRITTI AL 31/12/2020	MOVIMENTAZIONI 2021					ISCRITTI AL 31/12/2021
		INGRESSI 2021	USCITE 2021	PASSAGGI INFRA GRUPPO (OUT)	PASSAGGI INFRA GRUPPO (IN)	TOTALE MOVIM. 2021	
Unipol Gruppo S.p.A.	15	-	-	-1	1	-	15
UnipolSai Assicurazioni S.p.A.	166	3	-	-7	1	-3	163
Unisalute S.p.A.	3	-	-	-	-	-	3
Arca Vita S.p.A.	1	-	-	-	-	-	1
Siat Assicurazioni S.p.A.	5	-	-	-2	-	-2	3
Unipol Assistance S. c. r. L.	1	-	-	-	-	-	1
UnipolSai Servizi Consortili S. c. a r. L. *	1	-	-	-1	-	-1	0
Iscritti non più in servizio	84	-	-8	-1	10	+1	85
TOTALE	276	3	-8	-12	12	-5	271

* UnipolSai Servizi Consortili S. c. a r. L. al termine del procedimento di messa in liquidazione avviato in aprile 2021 è stata cancellata dal Registro delle Imprese in data 29 dicembre 2021.

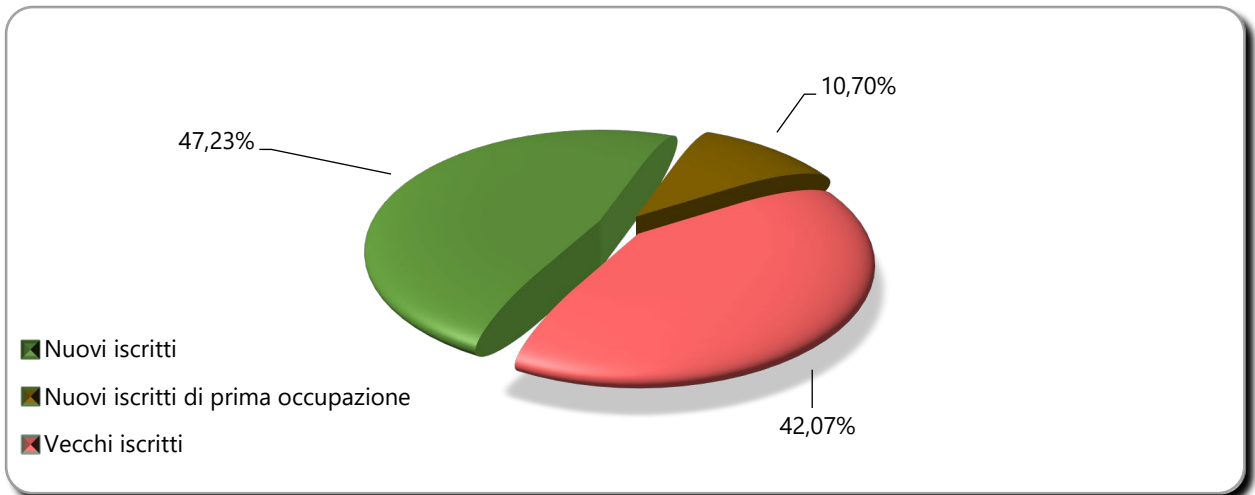


Di seguito alcuni grafici che evidenziano la suddivisione degli iscritti per età, tipologia di adesione, aree geografiche e anzianità di adesione.

ISCRITTI PER FASCE DI ETÀ



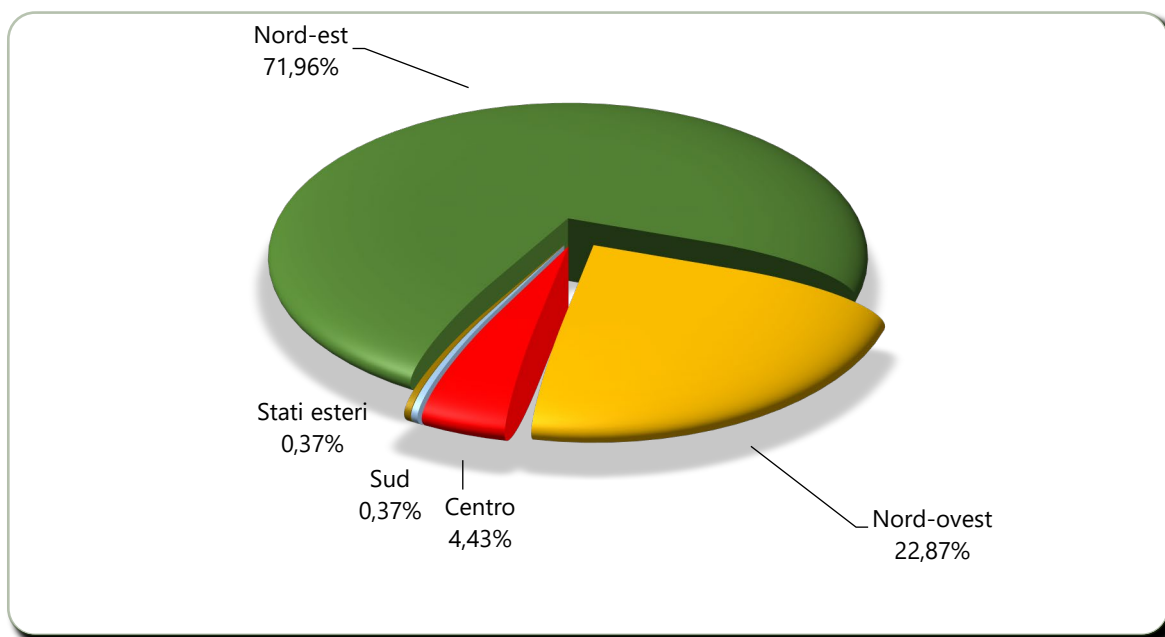
ISCRITTI PER TIPOLOGIA DI ADESIONE



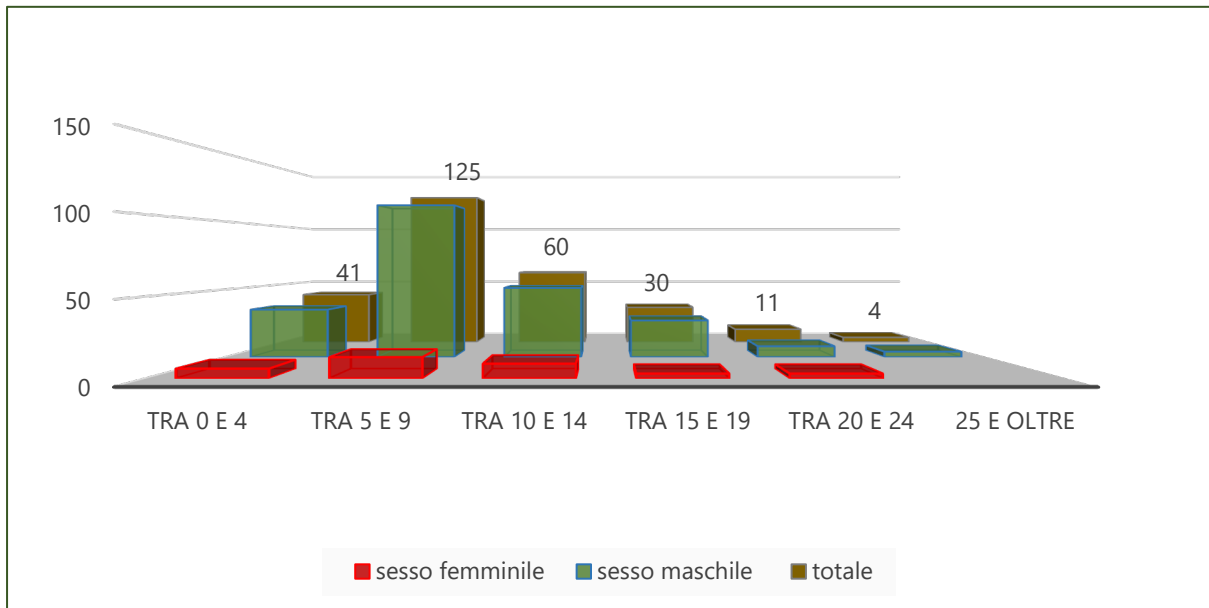
ISCRITTI PER AREE GEOGRAFICHE

Tab. 2

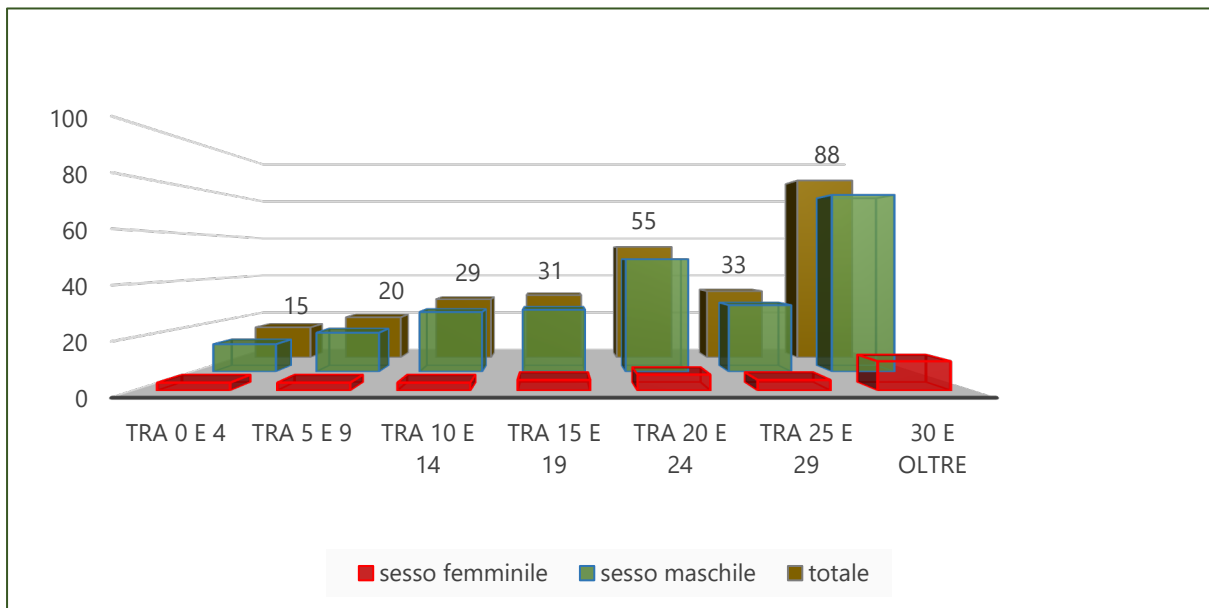
REGIONE	ISCRITTI		
	F	M	TOT
Emilia Romagna	24	167	191
Lombardia	5	37	42
Piemonte	4	12	16
Toscana	-	9	9
Liguria	-	4	4
Veneto	-	4	4
Lazio	-	3	3
Campania	1	0	1
Serbia	-	1	1
TOTALE	34	237	271



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 dicembre 2021.

Tab. 3

GESTIONE SPECIALE	IMPRESE DATRICI DI LAVORO	CONVENZIONI	TOTALE PATRIMONIO
Fondicoll UnipolSai ¹	Unipol Gruppo		
	UnipolSai		
	Unisalute		
	Arca Vita	154000047	28.272.839
	Arca Assicurazioni	154000584	35.998.213
	UnipolAssistance		
	Compagnia Assicuratrice Linear		
	ex Unipol Banca		
Fondicoll UnipolSai	UnipolSai ex:		
	• Fondiaria Sai	50001.65	2.784.887
	• Milano	10088.80	21.277.933
	• Nuova Maa	70086.19	3.729.019
	• Sai	13000.84	1.914.076
	• UnipolSai Servizi Tecnologici	70103.45	485.134
	Siat	70085.21	436.296
ex UnipolSai Servizi Consortili			
Finitalia			
Meie Futuro	UnipolSai ex Meie		
	UnipolSai ex Aurora	6000029	727.707
Fondo Previdenza Impresa	UnipolSai ex Winterthur	6023543	184.210
Press USD	UnipolSai ex Sai	10124.56	92.870
TOTALI			95.903.184

¹ La rivalutazione dei contributi investiti nelle convenzioni 154000047 e 154000584 fino al 31 dicembre 2017 viene effettuata sulla base dei risultati della GS Vitattiva.

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 2021 suddivisi per società e per fonte contributiva.

Tab. 4

SOCIETÀ	2021				2020
	AZIENDA	ISCRITTO	TFR	TOTALE	
Unipol Gruppo S.p.A.	320.046	-	413.840	733.886	701.097
UnipolSai Assicurazioni S.p.A.	2.442.883	-	1.732.515	4.175.398	4.129.800
Unisalute S.p.A.	49.163	-	21.695	70.858	80.847
Arca Vita S.p.A.	7.848	-	-	7.848	7.848
Siat Assicurazioni S.p.A.	38.521	-	33.001	71.522	99.103
Unipol Assistance S. c. r. L.	13.825	-	6.522	20.347	20.372
UnipolSai Servizi Consortili S.c. a r. L.*	2.674	-	5.967	8.641	24.274
Versamenti volontari	-	550.713	-	550.713	42.789
TOTALE	2.874.960	550.713	2.213.540	5.639.213	5.106.130

- UnipolSai Servizi Consortili S. c. a r. L. al termine del procedimento di messa in liquidazione avviato in aprile 2021 è stata cancellata dal Registro delle Imprese in data 29 dicembre 2021.

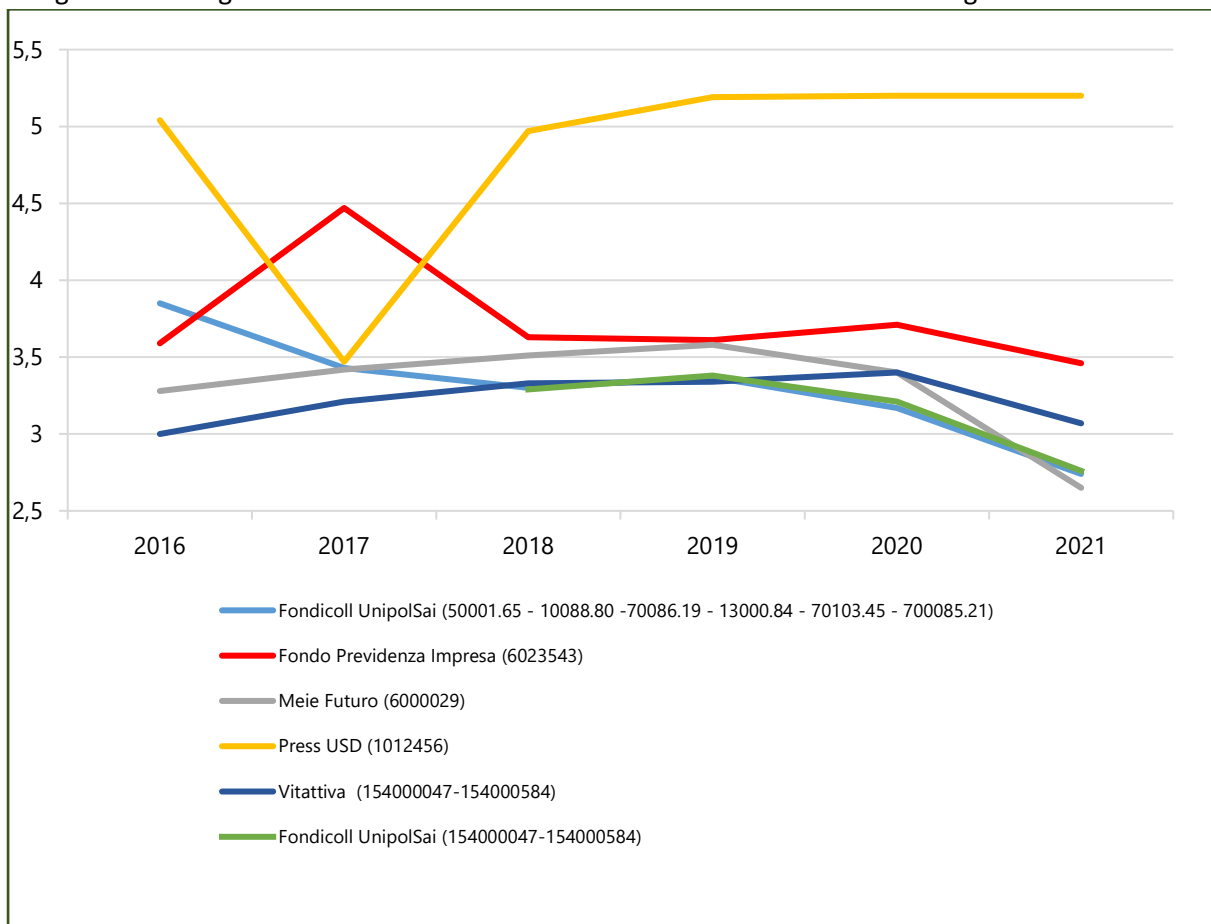
Rendimenti

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

Tab. 5

GESTIONE SPECIALE	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fondicoll UnipolSai (5000165-1008880-7008619-1300084-7010345-7008521)	3,85%	3,43%	3,30%	3,37%	3,17%	2,74%
Fondicoll UnipolSai (154000047 - 154000584 - 1012456)	-	-	3,29%	3,38%	3,21%	2,76%
Fondo Previdenza Impresa (6023543)	3,59%	4,47%	3,63%	3,61%	3,71%	3,46%
Meie Futuro (6000029)	3,28%	3,42%	3,51%	3,58%	3,40%	2,65%
Press USD (1012456)	5,04%	3,47%	4,97%	5,19%	5,20%	5,20%
Vitattiva (154000047 - 154000584)	3,00%	3,21%	3,33%	3,34%	3,40%	3,07%

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



Il valore della sostenibilità

1. PREMESSA

Il Regolamento (UE) 2019/2088 (il Regolamento), relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari, così come modificato dal Regolamento (UE) 2020/852, impone ai partecipanti ai mercati finanziari di rendere pubbliche le informazioni, relative al soggetto ed ai prodotti da questo resi disponibili, in materia di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (ESG). Il Fondo Pensione dei Dirigenti delle Imprese del Gruppo Unipol rientra nella definizione di "partecipante ai mercati finanziari". Il Regolamento (UE) 2019/2088 si applica a decorrere dal 10 marzo 2021. Il Fondo, anche in virtù di quanto specificato dalla COVIP nelle Istruzioni di vigilanza in materia di trasparenza (Deliberazione 22 dicembre 2020), pubblica sul sito web le informazioni circa le politiche sull'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali relativi agli investimenti (art. 3 del Regolamento) e sugli effetti negativi per la sostenibilità (art. 4 del Regolamento).

2. TRASPARENZA DELLE POLITICHE IN MATERIA DI RISCHIO DI SOSTENIBILITÀ

Il Fondo, per la realizzazione delle proprie finalità previdenziali, gestisce le risorse mediante la stipulazione con UnipolSai Assicurazioni S.p.A., società appartenente al Gruppo Unipol (di seguito anche "UnipolSai" o il "Gestore Assicurativo"), di convenzioni assicurative di cui al ramo I dell'art. 2, comma 1, del D.lgs. 209/05, le cui prestazioni sono collegate al rendimento delle Gestioni Separate: "Vitattiva", "Meie Futuro", "Fondo Previdenza Impresa", "Fondicoll UnipolSai", "Press in USD". Di seguito si riportano i principi applicati da UnipolSai Assicurazioni S.p.A. riguardo all'integrazione dei fattori ESG (Environmental – Social – Governance, ossia ambientali, sociali e di governo societario) nei processi decisionali relativi agli investimenti, secondo quanto comunicato dal Gestore Assicurativo. I Fattori ESG rappresentano aspetti di rilievo da considerare, sia nell'ottica di un migliore presidio del rischio che in quella della più efficace individuazione di ambiti di attività in grado di creare valore nel lungo periodo, rispondendo alle istanze sociali, ambientali e di governance maggiormente rilevanti. L'inclusione proattiva dei Fattori ESG nel processo di investimento consente di raggiungere rendimenti finanziari a lungo termine adeguati al rischio. In questo contesto, UnipolSai gestisce i rischi di sostenibilità (ossia eventi o condizioni di tipo ambientale, sociale o di governance che, se si verificano, potrebbero provocare un significativo impatto negativo effettivo o potenziale sul valore dell'investimento) attraverso la definizione dei criteri e processi decisionali che sono dettagliati nelle "Linee Guida per le attività di investimento responsabile" approvate dal Consiglio di Amministrazione della Società nel dicembre 2019 e da ultimo aggiornate nel febbraio 2021, consultabili su <https://www.unipol.it/it/sostenibilita/pensiero-integrato/la-gestione-dei-rischi-esg/esg-nelle-scelte-di-investimento>, (di seguito anche le "Linee Guida"). UnipolSai presidia i rischi di sostenibilità negli investimenti finanziari attraverso l'inclusione proattiva dei Fattori ESG nei relativi processi decisionali di investimento, riferiti ai Portafogli e a determinate classi di attivi ad essi sottostanti secondo quanto riportato nelle Linee Guida. L'integrazione ex ante dei criteri ESG nelle scelte di investimento è svolta mediante l'adozione delle seguenti strategie di investimento sostenibile e responsabile:

- Screening basato su Convenzioni internazionali (*Norm-based Screening*), utile alla definizione dei criteri di esclusione *conduct-based*²;
- Esclusioni *product-based*³ e *conduct-based*.

L'attività di valutazione dell'ammissibilità degli Emittenti è svolta con il supporto di un provider specializzato che realizza un'analisi delle performance ESG utilizzando una metodologia definita congiuntamente con le competenti strutture del Gruppo sulla base di norme e standard internazionali

² Il criterio di esclusione *conduct-based* si basa sulla condotta dell'emittente valutata secondo le tre dimensioni ESG;

³ L'esclusione *product-based* è un'esclusione di tipo settoriale o di attività economica.

quali, tra gli altri, la Dichiarazione Universale dei Diritti Umani, le Convenzioni ILO, lo United Nations Global Compact e le Linee Guida OCSE destinate alle imprese multinazionali.

L'analisi extrafinanziaria sui fattori ESG consente di monitorare e valutare i potenziali ambiti dei rischi di sostenibilità e, in particolare:

- gli eventi connessi ad aspetti ESG che generano rischi legali e/o reputazionali, ad esempio in relazione alla presenza di accuse e processi che coinvolgono gli emittenti considerati, con potenziale impatto sul valore del titolo;
- la condotta ESG degli emittenti, verificando quanto questi ultimi siano impegnati a definire presidi (quali ad esempio business ethics e relativa supervisione, proattiva supervisione del modello di rischio e relativo collegamento alla strategia, strumenti di gestione e controllo, supervisione del board, cultura aziendale, accountability) che possano evitare o mitigare gli eventi connessi ad aspetti ESG;
- la capacità degli emittenti di gestire gli aspetti ESG che possono determinare vantaggi o svantaggi competitivi, ad esempio la capacità o meno di prevenire evoluzioni normative e di contesto connesse alla gestione degli aspetti ESG.

Un'attenzione particolare è riservata al cambiamento climatico, che rappresenta uno dei più rilevanti fattori di rischio di sostenibilità; in merito a questo UnipolSai valuta l'impatto dei rischi di transizione sul valore degli investimenti finanziari, in riferimento alle diverse asset class, considerando gli scenari delineati dal Network for Greening the Financial System (NGFS).

Qualora gli emittenti nei quali investire svolgano o siano coinvolti in attività o pratiche non compatibili con l'approccio alla sostenibilità e gli obiettivi di gestione del rischio di UnipolSai, il sistema di presidio prevede l'esclusione degli stessi. Nel caso di Emittenti Corporate sono previste due tipologie di esclusioni, di seguito descritte.

Esclusioni conduct-based

Sono esclusi gli investimenti in Emittenti Corporate che, nello svolgimento della loro attività principale, siano coinvolti in:

- sfruttamento delle risorse naturali che non tenga nel dovuto conto i relativi impatti ambientali;
- utilizzo sistematico della corruzione nella gestione del business.

Esclusioni product-based

Sono esclusi gli investimenti in Emittenti Corporate coinvolti in:

- produzione di armi non convenzionali (armi nucleari, bombe a grappolo, mine anti-uomo, armi chimiche, armi biologiche);
- gioco d'azzardo (almeno 20% del fatturato);
- estrazione di carbone;
- generazione di energia elettrica da carbone termico.

Per quanto riguarda le esclusioni degli Emittenti Governativi, UnipolSai ritiene non sostenibile investire in titoli di Stato emessi da Paesi in cui si verificano gravi violazioni dei diritti umani o politiche predatorie nei confronti delle risorse ambientali con impatto globale. Gli ulteriori dettagli sulle politiche di gestione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali relativi agli investimenti, anche per quel che riguarda il sistema di ruoli e responsabilità che definisce e presidia le politiche stesse, sono contenuti nelle "Linee Guida per le attività di investimento responsabile". Per favorire un ulteriore passo verso la trasparenza e l'accountability, l'impegno del Gestore Assicurativo si sostanzia nello svolgimento di un monitoraggio ex post finalizzato a valutare l'effettiva corrispondenza degli investimenti ai criteri ESG sanciti nelle Linee Guida, e controllare i rischi di sostenibilità connessi. I risultati del monitoraggio sono comunicati dal Gestore assicurativo al Fondo e da quest'ultimo pubblicati annualmente nel bilancio e sono resi altresì disponibili in ottemperanza agli obblighi

informativi previsti dalla normativa tempo per tempo applicabile. In base al Monitoraggio⁴ di Sostenibilità al 31 dicembre 2021, effettuato 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 che vengono applicati a tutti gli investimenti del Gestore Assicurativo.

Soddisfano i criteri ESG di Gruppo	NON Soddisfano i criteri ESG di Gruppo
99,4%	0,6%

3. TRASPARENZA DEGLI EFFETTI NEGATIVI PER LA SOSTENIBILITÀ A LIVELLO DI SOGGETTO

Il Fondo si avvale di una modalità di gestione indiretta delle proprie risorse effettuata tramite convenzioni assicurative di cui al ramo I dell'art. 2, comma 1, del D. Lgs. n. 209/05 stipulate con il Gestore Assicurativo UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Il Gestore Assicurativo, prestando da tempo particolare attenzione alle tematiche ambientali, sociali e di *governance*, in attuazione delle specifiche previsioni contenute nell'art. 4 del Regolamento (UE) 2019/2088, ha predisposto - in conformità alle [Linee Guida](#) e coerentemente con il perimetro di applicabilità ivi definito al paragrafo 2.2 (il "perimetro di investimento definito") - una prima dichiarazione concernente le proprie politiche di dovuta diligenza per la considerazione dei principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità (la "Dichiarazione sugli Effetti Negativi"), consultabile all'indirizzo <https://www.unipolsai.it/investimenti-e-prodotti>.

In ragione di quanto precede, tale prima Dichiarazione sugli Effetti Negativi predisposta dal Gestore Assicurativo è condivisa e pubblicata sul proprio sito web dal Fondo in attuazione del disposto dell'art. 4, comma 1, let. a), del Regolamento (UE) 2019/2088.

⁴ Si precisa che sono esclusi dal Monitoraggio sugli investimenti i titoli finanziari nei portafogli degli OICR - Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio e gli ETF - *Exchange Traded Fund*). I titoli monitorati corrispondono al 92,3% dell'ammontare dell'intero portafoglio.

Prestazioni

ANTICIPAZIONI

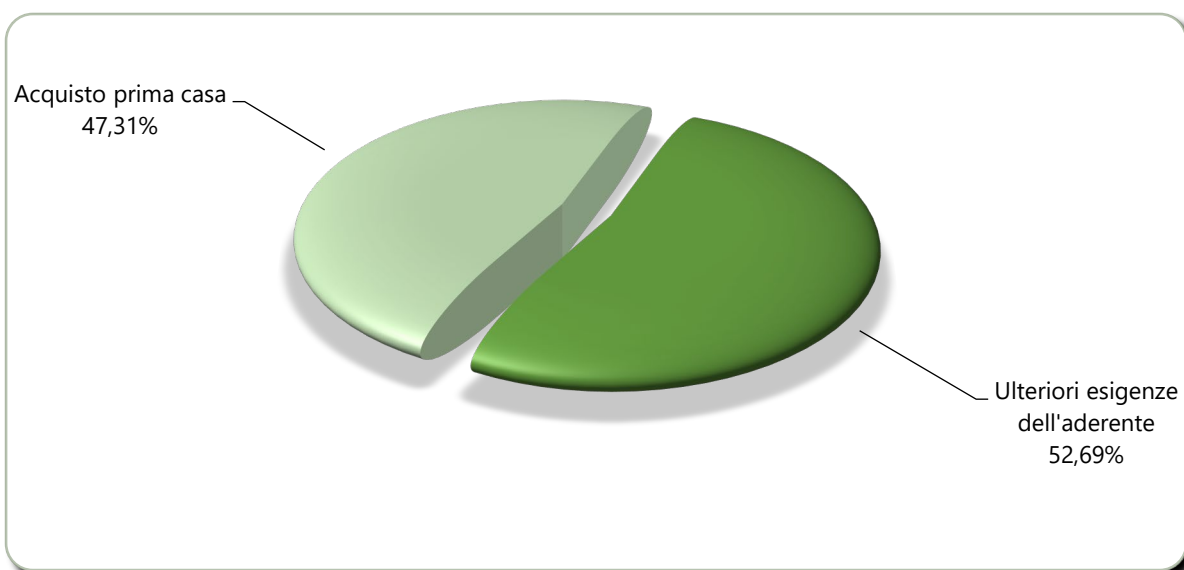
Nel corso dell'esercizio, in conformità a quanto previsto dall'art. 11, comma 7, del D.lgs. n. 252/2005, sono state erogate complessivamente 4 anticipazioni di cui 2 per acquisto della prima casa di abitazione e 2 per ulteriori esigenze dell'aderente (30%), per un totale complessivo di € 442.008.

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

Tab. 6

CAUSALE	FONDICOLL UNIPOLSAI		TOTALE COMPLESSIVO
	154000047	1008880	
30% ulteriori esigenze aderente	102.397	34.697	137.094
75% acquisto prima casa	-	304.914	304.914
TOTALE COMPLESSIVO	102.397	339.611	442.008

Nel grafico che segue si indica la rappresentazione per causale delle anticipazioni erogate nel 2021.



EROGAZIONI IN FORMA DI CAPITALE E RISCATTI

Nel corso del 2021 sono state erogate complessivamente 23 prestazioni, così articolate:

- 7 liquidazioni di prestazioni pensionistiche, di cui 3 hanno dato luogo ad attivazioni di rendite (1 al 100% e 2 in misura parziale);
- 1 riscatto della posizione individuale maturata ex art. 14, c. 2, lett. b, D. Lgs. 252/2005;
- 15 RITA (Rendita Integrativa Temporanea Anticipata);

Nella tabella che segue si evidenziano i valori lordi delle prestazioni erogate suddivise per convenzione e tipologia di prestazione erogata.

Tab. 7

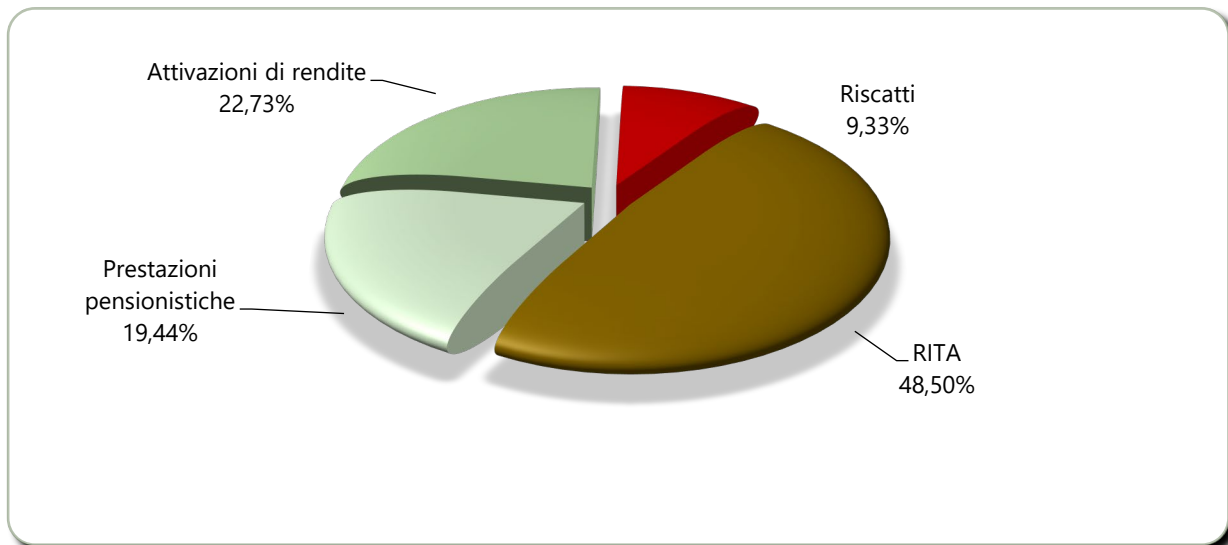
CONVENZIONE	CAUSALE					TOTALE COMPLESSIVO
	PRESTAZIONI PENSIONISTICHE	ATTIVAZIONI DI RENDITE	RISCATTI	RITA	SINISTRI	
154000047	-	-	-	1.021.449	-	1.021.449
154000584	-	-	377.603	120.400	-	498.003
1008880	481.266	230.184	-	727.512	-	1.438.962
6023543	-	-	-	3.139	-	3.139
5000165	-	384.449	-	91.006	-	475.455
33407*	305.566	305.566	-	-	-	611.132
TOTALE COMPLESSIVO	786.832	920.199	377.603	1.963.506	-	4.048.140

* Con riferimento alla convenzione 33407 si precisa che a seguito del provvedimento del Tribunale di Milano del 20 ottobre 2021 di revoca del sequestro disposto sul quinto della posizione previdenziale di un ex aderente del Fondo Pensione dei Dirigenti del Gruppo Fondiaria-Sai, accantonato presso il Fondo in virtù dell'intervenuta incorporazione, si è provveduto a versare in favore del beneficiario la quota capitale spettante e a trasferire al gestore assicurativo il valore della riserva necessaria ad integrare la quota in rendita erogata fino al mese di novembre 2021 ed eroganda a decorrere dal mese di dicembre 2021.

Rispetto al 2020 si evidenzia un rilevante aumento delle erogazioni in forma di RITA (+€ 920 mila) mentre si registra un significativo decremento delle attivazioni di rendita (-€ 536 mila). Si segnala altresì un lieve aumento delle prestazioni pensionistiche in forma di capitale (+€169mila) mentre quelle derivanti dal riscatto della posizione previdenziale subiscono una importante diminuzione (-€ 853 mila).

Nel corso dell'esercizio 2021 è stata trasferita ad altro fondo pensione 1 posizione individuale per un controvalore complessivo di € 64.307 e sono stati registrati 7 trasferimenti in entrata per un controvalore totale di € 1.623.447; il saldo dei trasferimenti è positivo per € 1.559.140. Nel 2020 era stato registrato un maggior numero di trasferimenti in entrata (n. 11) con un saldo positivo complessivo di € 742.351.

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



Prospetti di Bilancio 2021

(valori espressi in euro)

STATO PATRIMONIALE	31/12/2021	31/12/2020
<u>ATTIVITÀ</u>		
Investimenti in gestione	<u>95.903.184</u>	<u>90.695.025</u>
<u>Attività della gestione amministrativa</u>	<u>216.829</u>	<u>209.168</u>
Depositi bancari	216.829	209.168
<u>Attività della gestione previdenziale</u>	<u>301.703</u>	<u>289.659</u>
Crediti verso il gestore assicurativo	296.101	289.659
Crediti verso le aziende associate	5.602	
TOTALE ATTIVITÀ	<u>96.421.716</u>	<u>91.193.852</u>
<u>PASSIVITÀ</u>		
<u>Passività della gestione previdenziale</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Debiti della gestione previdenziale	-	-
Debiti verso il gestore assicurativo	-	-
Debiti verso le aziende associate	-	-
<u>Passività della gestione amministrativa</u>	<u>(967)</u>	<u>(1.085)</u>
Fatture da ricevere	(818)	(955)
Altri debiti	(149)	(130)
<u>Debiti d’Imposta</u>	<u>(494.500)</u>	<u>(476.362)</u>
Imposta Sostitutiva	(473.646)	(462.781)
Ritenute d’imposta su liquidazioni	(20.854)	(13.581)
TOTALE PASSIVITÀ	<u>(495.467)</u>	<u>(477.447)</u>
TOTALE ATTIVO NETTO	<u>95.926.249</u>	<u>90.716.405</u>
Fondo comune per quote sociali	(1.786)	(1.786)
Avanzo esercizi precedenti	(19.594)	(14.813)
Avanzo d’esercizio	(1.685)	(4.781)
TOTALE ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	<u>95.903.184</u>	<u>90.695.025</u>

CONTO ECONOMICO	31/12/2021	31/12/2020
SALDO DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE	2.708.205	286.756
Contributi previdenziali	5.639.213	5.106.130
Trasferimenti in entrata	1.623.447	1.164.660
Trasferimenti in uscita	(64.307)	(422.309)
Anticipazioni	(442.008)	(530.286)
Erogazioni in forma di capitale	(786.832)	(618.104)
Attivazioni di rendite	(920.199)	(1.455.881)
Rendite Integrative Temporanee Anticipate (RITA)	(1.963.506)	(1.043.015)
Riscatti	(377.603)	(1.231.060)
Sinistri	-	(683.379)
RISULTATO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	2.973.133	3.122.024
Rendimento polizze vita	2.973.600	3.122.447
Spese bancarie e interessi attivi	(467)	(423)
SALDO DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	2.152	5.204
Contributi COVIP	(2.553)	(2.561)
Polizze D&O	(2.670)	(2.136)
Notarili	(1.076)	(244)
Costi amministrativi e consulenze	(8.974)	(3.482)
Oneri e proventi diversi	17.425	13.627
ONERI E PROVENTI STRAORDINARI	-	-
Sopravvenienze passive	-	-
Sopravvenienze attive	-	-
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA	5.683.490	3.413.984
Imposta sostitutiva	(473.646)	(462.781)
Avanzo d'esercizio	(1.685)	(4.781)
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	5.208.159	2.946.422

Nota Integrativa

Principi contabili e criteri di valutazione

La modalità di rappresentazione del presente bilancio (Stato Patrimoniale e Conto Economico) mantiene lo schema adottato nei precedenti esercizi, in coerenza con le vigenti regolamentazioni COVIP in materia di Bilancio e di Segnalazioni statistiche per i fondi pensione.

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 dello Stato Patrimoniale

Investimenti in gestione	95.903.184
---------------------------------	-------------------

Rappresentano la consistenza al 31 dicembre 2021 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 2021.

Attività della gestione amministrativa	216.829
---	----------------

Le *Attività della gestione amministrativa* sono interamente costituite dai *Depositi Bancari* che comprendono il saldo al 31 dicembre 2021 del conto corrente aperto presso BPER Banca S.p.A. La liquidità deriva principalmente da ritenute d'imposta sulle liquidazioni erogate nel mese di dicembre 2021 e dall'imposta sostitutiva sui rendimenti 2021 incassata nel mese di dicembre 2021, versate all'Erario rispettivamente nei mesi di gennaio e febbraio 2022.

Attività della gestione previdenziale	301.703
--	----------------

Le *Attività della gestione previdenziale* sono così composte:

- € 296.101 dai *Crediti verso il gestore assicurativo* UnipolSai Assicurazioni S.p.A. per parte dell'imposta sostitutiva sui rendimenti maturati nell'anno 2021;
- € 5.602 dai *Crediti verso le aziende associate* per contributi da incassare per le spese di gestione del Fondo deliberate in data 10 dicembre 2021, incassate nel mese di gennaio 2022.

Passività della gestione amministrativa	(967)
--	--------------

Le *Passività della gestione amministrativa* sono così composte:

- € 818 relativi alla fattura del IV trimestre 2021 emessa dal gestore amministrativo nel mese di gennaio 2022;

- € 149 per competenze a debito maturate sul conto corrente bancario di BPER Banca, relative al IV trimestre 2021.

Debiti d'imposta **(494.500)**

Trovano appostazione in questa voce le seguenti partite:

Debiti verso l'Erario per imposta sostitutiva sui rendimenti 2021, versata nel mese di febbraio 2022.	(473.646)
Debiti verso l'Erario per ritenute d'imposta su liquidazioni erogate nel mese di dicembre 2021, versate nel mese di gennaio 2022.	(20.854)

Fondo comune per quote sociali **(1.786)**

Rappresenta l'ammontare complessivo delle quote sociali in passato trattenute e versate dalle Imprese nella misura di euro 5,16 per ciascun iscritto.

Avanzo esercizi precedenti **(19.594)**

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

Commento alle voci del Conto Economico

Saldo della gestione previdenziale **2.708.205**

Il saldo positivo della gestione previdenziale è così composto:

Contributi previdenziali	5.639.213
Trasferimenti in entrata	1.623.447
Trasferimenti in uscita	(64.307)
Anticipazioni	(442.008)
Erogazioni in forma di capitale (pensionamenti)	(786.832)
Attivazioni di rendite	(920.199)
RITA	(1.963.506)
Riscatti	(377.603)

Risultato della gestione finanziaria **2.973.133**

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

Rendimento delle polizze vita stipulate con UnipolSai Assicurazioni S.p.A.	2.973.600
Spese e oneri bancari al netto degli interessi maturati sul conto corrente	(467)

Saldo della gestione amministrativa **2.152**

L'importo di € 2.152 rappresenta il saldo tra gli oneri sostenuti nell'esercizio, per complessivi € 15.273, e le contribuzioni ricevute dalle società del Gruppo Unipol a fronte delle spese di gestione del Fondo.

Contributi COVIP	(2.553)	
Polizze D&O	(2.670)	
Costi amministrativi e consulenze	(8.974)	
Notarili	(1.076)	
Totale oneri		(15.273)
Contributi ricevuti dalle società aderenti		17.425
Saldo		2.152

Imposta Sostitutiva **(473.646)**

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

Avanzo d'esercizio **1.685**

L'esercizio chiude con un avanzo di € 1.685 (avanzo di € 4.781 nel 2020).

Proposta all'Assemblea Ordinaria degli Iscritti

Gentili Iscritti,


Vi invitiamo ad approvare il bilancio chiuso alla data del 31 dicembre 2021 così come da noi redatto, che chiude con un avanzo d'esercizio di € 1.685, che Vi proponiamo di riportare a nuovo.

Bologna, 29 marzo 2022

p/Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Fabrizio Restione)



Relazione del Collegio dei Sindaci al bilancio chiuso al 31 dicembre 2021

Egregi iscritti,

nel corso dell'esercizio 2021, in continuità con gli esercizi precedenti, il Fondo Pensione dei Dirigenti delle Imprese del Gruppo Unipol, ha gestito i contributi previdenziali in conformità a quanto stabilito nel documento sulla Politica di investimento e in ottemperanza della contrattazione collettiva nazionale del settore assicurativo e della regolamentazione aziendale vigente nonché dello Statuto del Fondo, utilizzando convenzioni assicurative di cui al Ramo I e V dell'art. 2, comma I, del D.lgs. n. 209/2005 stipulate con UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Il Collegio dei Sindaci, nell'esercizio chiuso al 31/12/2021, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e seguenti del Codice Civile sia quelle previste dall'art. 2409-bis del Codice Civile.

La presente relazione unitaria viene predisposta ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. n. 39/2010 e dell'art. 2429, comma 2 del Codice Civile e contiene nella sezione A) la "Relazione del revisore ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. n. 39/2010" e nella sezione B) la "Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, del Codice Civile".

A) Relazione del revisore ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. n. 39/2010

RELAZIONE SULLA REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

Il Collegio comunica di avere proceduto alla revisione contabile del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021 del Fondo Pensione dei Dirigenti delle Imprese del Gruppo Unipol, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla relazione sulla gestione, che si riassume nei seguenti dati:

STATO PATRIMONIALE	(importi in euro)
Totale attività	96.421.716
Totale passività	(495.467)
Totale attivo netto	95.926.249
Fondo comune per quote sociali	(1.786)
Avanzo esercizi precedenti	(19.594)
Avanzo d'esercizio	(1.685)
Totale attivo netto destinato alle prestazioni	95.903.184

CONTO ECONOMICO	(importi in euro)
Saldo gestione previdenziale	2.708.205
Risultato della gestione finanziaria	2.973.133
Saldo gestione amministrativa	2.152
Variation dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imp. sostitutiva	5.683.490
Imposta sostitutiva	(473.646)
Avanzo d'esercizio	(1.685)
Variatione dell'attivo netto destinato alle prestazioni	5.208.159

Il Bilancio al 31 dicembre 2021 chiude con un avanzo di esercizio di euro 1.685.

Giudizio

A nostro giudizio, il bilancio che abbiamo esaminato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Fondo e del risultato economico per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

In particolare la relazione sulla gestione illustra con chiarezza l'attività svolta dal Fondo durante l'esercizio 2021. Non si rilevano fatti salienti intervenuti successivamente alla chiusura del medesimo.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità, qualora applicabili, ai principi di revisione internazionali ISA Italia e riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Responsabilità degli Amministratori e del Collegio dei Sindaci per il bilancio d'esercizio

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità del Fondo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per lo scioglimento del Fondo.

Il Collegio dei Sindaci ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria.

Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta, in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia, ove applicabili, abbiamo esercitato il giudizio professionale ed abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Gli Amministratori del Fondo sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione del Fondo al 31 dicembre 2021, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione ISA Italia n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio del Fondo al 31 dicembre 2021 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi. A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio del Fondo al 31 dicembre 2021 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lett. e), del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione del Fondo e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione contabile, non abbiamo nulla da riportare.

B) Relazione ai sensi dell'art. 2429 comma 2 del Codice Civile

Con riguardo alle modalità con cui si è svolta l'attività di nostra competenza, diamo atto che nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021:

- Il Collegio dei Sindaci ha tenuto sette riunioni;
- abbiamo partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, previo esame degli argomenti inseriti all'ordine del giorno, dando atto che tali riunioni si sono svolte nel rispetto delle previste norme statutarie, legislative e regolamentari.

In particolare:

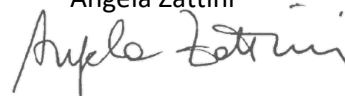
- abbiamo esercitato l'attività di vigilanza prevista dall'art. 2403 del Codice Civile nel corso del 2021, potendo assicurare che l'attività del Fondo si è svolta nel rispetto delle leggi, dello statuto e dei principi di corretta amministrazione;
- riteniamo adeguato l'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dal Fondo ed esprimiamo un giudizio positivo sul suo concreto funzionamento;
- abbiamo acquisito informazioni sufficienti e appropriate con riferimento al generale andamento della gestione e abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti e alle informazioni di cui abbiamo avuto conoscenza senza avere osservazioni da segnalare;
- abbiamo effettuato gli opportuni controlli volti a constatare la regolare tenuta della contabilità e la sussistenza delle attività di bilancio senza dover segnalare alcun fatto di rilievo.

Con riferimento al bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021 sottoposto al Vostro esame, considerate le risultanze dell'attività svolta, si esprime parere favorevole alla sua approvazione.

Bologna, 31 marzo 2022

Il Collegio dei Sindaci

Angela Zattini



Angela Maria Pasetti

