



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

BILANCIO AL 31/12/2025

Sommario

Relazione sulla Gestione.....	2
Fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio.....	5
Lineamenti di Previsione per l'esercizio 2026.....	5
Aderenti.....	6
Aderenti per Fasce di Età	7
Aderenti per Tipologia di Adesione.....	7
Aderenti per Aree Geografiche.....	8
Aderenti per Anzianità di Adesione al Fondo.....	9
Aderenti per Anzianità di Adesione alla Previdenza Complementare.....	9
Patrimonio del Fondo - Investimenti.....	10
Contributi.....	11
Rendimenti.....	12
Prestazioni.....	13
Anticipazioni	13
Erogazioni in forma di capitale e di rendita.....	14
Prospetti di Bilancio 2025	15
Nota Integrativa.....	17
Principi contabili e criteri di valutazione.....	17
Commento alle voci dello Stato Patrimoniale.....	17
Commento alle voci del Conto Economico.....	19
Proposta all'Assemblea Ordinaria degli Aderenti	20
Allegato: INFORMATIVA PERIODICA DI CUI ALL'ART. 7 DEL REGOLAMENTO (UE) 2020/852	21
Relazione unitaria del Collegio dei Sindaci agli Aderenti del Fondo Pensione dei Dirigenti delle Imprese del Gruppo Unipol.....	22
A) Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. n. 39/2010.....	22
B) Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2429 comma 2 del Codice Civile.....	23

Relazione sulla Gestione

Gentili Aderenti,

nel corso dell'esercizio 2025 la gestione del Fondo Pensione dei Dirigenti delle Imprese del Gruppo Unipol (di seguito anche il "Fondo") è proseguita regolarmente, in continuità con gli esercizi precedenti, sia sotto il profilo della gestione della contribuzione ricevuta, sia sotto il profilo dell'erogazione delle prestazioni.

I contributi previdenziali versati nel Fondo sono stati gestiti in conformità a quanto stabilito dal Documento sulla Politica di Investimento, la quale recepisce le disposizioni della vigente contrattazione collettiva nazionale destinata al Personale Dirigente del settore assicurativo e della regolamentazione aziendale delle Imprese del Gruppo Unipol, nonché dallo Statuto del Fondo. I contributi ricevuti sono quindi stati integralmente impiegati in convenzioni assicurative di cui al Ramo I dell'art. 2, comma I, del D.lgs. n. 209/2005 stipulate con Unipol Assicurazioni S.p.A., già UnipolSai Assicurazioni S.p.A., allo scopo di consentire agli Aderenti di disporre, all'atto del pensionamento, di prestazioni pensionistiche complementari del sistema obbligatorio.

Si segnalano, tra i principali provvedimenti di interesse per il settore della previdenza complementare e in particolare per il Fondo, i seguenti:

- Circolare COVIP del 27 febbraio 2025 prot. n. 1154/25, avente ad oggetto "Regolamento (UE) 2022/2554 del Parlamento Europeo e del Consiglio relativo alla resilienza operativa digitale per il settore finanziario. Profili applicativi relativi alle segnalazioni alla COVIP da parte dei fondi pensione";
- Decreto legislativo 10 marzo 2025, n. 23 – Disposizioni per l'adeguamento della normativa nazionale alle disposizioni del regolamento (UE) 2022/2554, relativo alla resilienza operativa digitale per il settore finanziario e che modifica i regolamenti (CE) n. 1060/2009, (UE) n. 648/2012, (UE) n. 600/2014, (UE) n. 909/2014 e (UE) 2016/1011, e per il recepimento della direttiva (UE) 2022/2556, che modifica le direttive 2009/65/CE, 2009/138/CE, 2011/61/UE, 2013/36/UE, 2014/59/UE, 2014/65/UE, (UE) 2015/236 e 2009/138/CE, 2011/61/UE, 2013/36/UE, 2014/59/UE, 2014/65/UE, (UE) 2015/2366 e (UE) 2016/2341 per quanto riguarda la resilienza operativa digitale per il settore finanziario;
- Deliberazione COVIP del 12 marzo 2025 – Determinazione della misura, dei termini e delle modalità di versamento del contributo dovuto alla COVIP da parte delle forme pensionistiche complementari nell'anno 2025;
- Circolare COVIP del 19 marzo 2025, prot. n. 1505/25 – Regolamento (UE) 2022/2554 sulla resilienza operativa digitale per il settore finanziario. Trasmissione del registro delle informazioni.

Tra i fatti intervenuti nel corso dell'esercizio 2025, si segnala in particolare che, nella seduta del Consiglio di Amministrazione tenutasi in data 17 dicembre 2025, il Responsabile della Funzione Finanza, Signor Marco Ossoli, ha illustrato il Rapporto Annuale della Funzione Finanza per l'anno 2024, redatto ai sensi di quanto stabilito dal "Documento sul Sistema di controllo della gestione finanziaria" approvato dal Fondo in attuazione della Deliberazione COVIP del 16 marzo 2012.

Si segnala altresì che, nella stessa seduta, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di rinnovare l'incarico di Direttore Generale al Signor Marcello De Zan, a far data dal 1° gennaio 2026 e fino alla

data del 31 dicembre 2026, con l'attribuzione delle funzioni previste dalle vigenti disposizioni normative di settore.

Si evidenziano di seguito le principali deliberazioni assunte nel corso dell'anno 2025 dal Consiglio di Amministrazione del Fondo, in ottemperanza alla disciplina delle forme pensionistiche complementari contenuta nel D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005, nelle Direttive Generali adottate da COVIP con la Deliberazione del 29 luglio 2020 e nella Deliberazione COVIP del 22 dicembre 2020 recante le "Istruzioni di vigilanza in materia di trasparenza".

In data 26 marzo 2025 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato:

- di approvare il Consuntivo delle attività svolte nel 2024 dalla Funzione di Revisione Interna e il Piano delle attività di Audit per l'anno 2025;
- di approvare la Relazione sul monitoraggio dei rischi 2024 della Funzione di Gestione dei Rischi e il Risk Appetite 2025;
- di approvare il Bilancio al 31 dicembre 2024 e il Documento sul sistema di governo del Fondo, pubblicato sul sito web del Fondo congiuntamente al Bilancio relativo all'esercizio 2024, nel testo aggiornato in conformità al Regolamento (UE) 2022/2554 del Parlamento Europeo e del Consiglio relativo alla resilienza operativa digitale per il settore finanziario (DORA);
- di approvare il "Prospetto delle prestazioni pensionistiche – fase di accumulo" per l'anno 2024;
- di approvare l'aggiornamento annuale della Nota Informativa, comprensiva dell'Appendice "Informativa sulla sostenibilità";
- di approvare le modifiche alla scrittura privata sottoscritta con Unipol Assicurazioni S.p.A. nel testo aggiornato in conformità agli obblighi gravanti sul Fondo di cui al Regolamento (UE) 2022/2554 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 14 dicembre 2022 (di seguito anche la "normativa DORA");
- di approvare le modifiche alla scrittura privata di affidamento delle Funzioni Fondamentali sottoscritta con Unipol Assicurazioni S.p.A. nel testo aggiornato in conformità agli obblighi gravanti sul Fondo di cui alla "normativa DORA";
- di approvare le modifiche alla Politica di Gestione del Rischio Operativo apportate in conformità alla "normativa DORA" e riguardanti in particolare lo specifico riferimento ai rischi informatici nell'ambito più generale dei rischi operativi;
- di approvare la Politica di Continuità Operativa, che fornisce le linee guida in materia di continuità operativa per ridurre gli impatti di eventi di tipo disastroso sui processi rilevanti e principalmente sulle funzioni essenziali e importanti, in conformità alla "normativa DORA";
- di approvare la Politica di Sicurezza delle Informazioni, che ha l'obiettivo di definire le linee guida di indirizzo in materia di gestione del rischio informatico e di sicurezza delle informazioni nell'ambito delle attività svolte dal Fondo, in conformità alla "normativa DORA";
- di approvare l'aggiornamento della Procedura per la segnalazione di violazioni (Whistleblowing).

In data 23 luglio 2025 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato:

- di approvare le modifiche alla scrittura privata sottoscritta con Unipol Assicurazioni S.p.A. nel testo aggiornato in conformità alla "normativa DORA" con riguardo alla necessità di

disciplinare i flussi informativi, in caso di incidente ICT, con l'impresa promotrice Unipol a cui il Fondo ha affidato la fornitura e la gestione delle strutture e dei servizi informatici;

- di approvare l'aggiornamento e l'integrazione del Documento di "Outsourcing Policy" del Fondo in adeguamento alle evoluzioni di contesto ed ai requisiti introdotti dalla "normativa DORA";
- di approvare il nuovo Documento denominato "Politica sull'utilizzo di servizi ICT a supporto di funzioni essenziali o importanti (FEI) prestati da fornitori terzi" del Fondo in adeguamento alle previsioni introdotte dalla "normativa DORA" che definisce le linee guida approvate dal Fondo in materia di utilizzo e scelta di Fornitori di Servizi ICT a supporto di Funzioni essenziali o importanti (FEI);
- di approvare il nuovo Documento denominato "Politica di ICT Incident Management", che definisce le linee guida in materia di comunicazione e segnalazione degli incidenti informatici, in adeguamento alle previsioni introdotte dalla "normativa DORA";
- di approvare la dichiarazione di cui all'art. 3 del Regolamento (UE) 2019/2088, pubblicata sul sito web del Fondo, sull'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali relativi agli investimenti, aggiornata rispetto alle Linee Guida per le attività di investimento responsabile approvate da Unipol Assicurazioni quale Gestore Assicurativo del Fondo, nonché la dichiarazione di cui all'art. 4 del Regolamento (UE) 2019/2088 in merito all'eventuale considerazione degli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità.

In data 17 dicembre 2025 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato:

- di approvare, in adeguamento alla "normativa DORA", il Documento "Strategia di Resilienza Operativa Digitale" che ha l'obiettivo di delineare la Strategia di Resilienza Operativa Digitale del Fondo sulla base di valutazioni risk-based e nel rispetto del principio di proporzionalità, in linea con il framework documentale del Fondo;
- di approvare il "Documento sul sistema informativo del Fondo e sui presidi di sicurezza informatici adottati" in coerenza con il sistema di autoregolamentazione del Fondo e con il quadro di gestione dei rischi ICT definito ai sensi della "normativa DORA";
- di approvare la revisione del "Piano Strategico sulle tecnologie dell'informazione e della comunicazione" in coerenza alle evoluzioni di contesto;
- di approvare l'aggiornamento del Manuale delle Procedure (MOP) in adeguamento alle prescrizioni introdotte dalla "normativa DORA".

Con riferimento alle Informazioni Statistiche richieste dalla COVIP si segnala 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 24 gennaio 2025, i dati disaggregati trimestrali e i dati aggregati annuali di cui al Titolo I riferiti alla data del 31 dicembre 2024;
- in data 27 gennaio 2025, i dati aggregati trimestrali di cui al Titolo I riferiti alla data del 31 dicembre 2024;
- in data 29 aprile 2025 i dati disaggregati trimestrali e i dati aggregati trimestrali, di cui al Titolo I riferiti alla data del 31 marzo 2025;
- in data 30 maggio 2025 i dati disaggregati annuali di cui al Titolo I riferiti alla data del 31 dicembre 2024;

- in data 22 luglio 2025 i dati disaggregati trimestrali di cui al Titolo I riferiti alla data del 30 giugno 2025 e i dati aggregati annuali di bilancio di cui al Titolo I riferiti alla data del 31 dicembre 2024;
- in data 23 luglio 2025 i dati aggregati trimestrali di cui al Titolo I riferiti alla data del 30 giugno 2025;
- in data 28 ottobre 2025 i dati disaggregati trimestrali e i dati aggregati trimestrali di cui al Titolo I riferiti alla data del 30 settembre 2025.

Si segnala che nel corso del 2025 non sono pervenuti reclami nei confronti del Fondo Pensione dei Dirigenti del Gruppo delle Imprese del Gruppo Unipol.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio

Tra i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, si segnala che:

- in data 1° gennaio 2026 sono entrate in vigore le previsioni della Legge n. 199/2025 che modificano il D. Lgs. 252/2005, ferma la differente data di applicazione del 1° luglio 2026 prevista per alcune disposizioni;
- in data 19 febbraio 2026 la COVIP ha emanato la Circolare prot. n. 847/26 avente ad oggetto "Regolamento (UE) 2022/2554 sulla resilienza operativa digitale per il settore finanziario. Trasmissione annuale del Registro delle informazioni", fissandone il termine per l'invio alla data del 17 marzo 2026. In ottemperanza alle indicazioni contenute nella Circolare, il Registro, contenente le informazioni al 31 dicembre 2025, è stato inviato a COVIP in data 6 marzo 2026.

Lineamenti di Previsione per l'esercizio 2026

Rispetto al 2025 non si prevedono significativi 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 2026, risultano acquisiti dal Fondo contributi previdenziali per un totale di € 840.373 destinati al finanziamento della previdenza complementare. Tutti i contributi sono stati trasferiti al gestore assicurativo.

Per l'esercizio 2026 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 indicativamente pari a € 2.500 e il corrispettivo dei servizi prestati da Unipol Welfare Solution S.r.l. per un totale quantificabile in € 5.000.

Aderenti

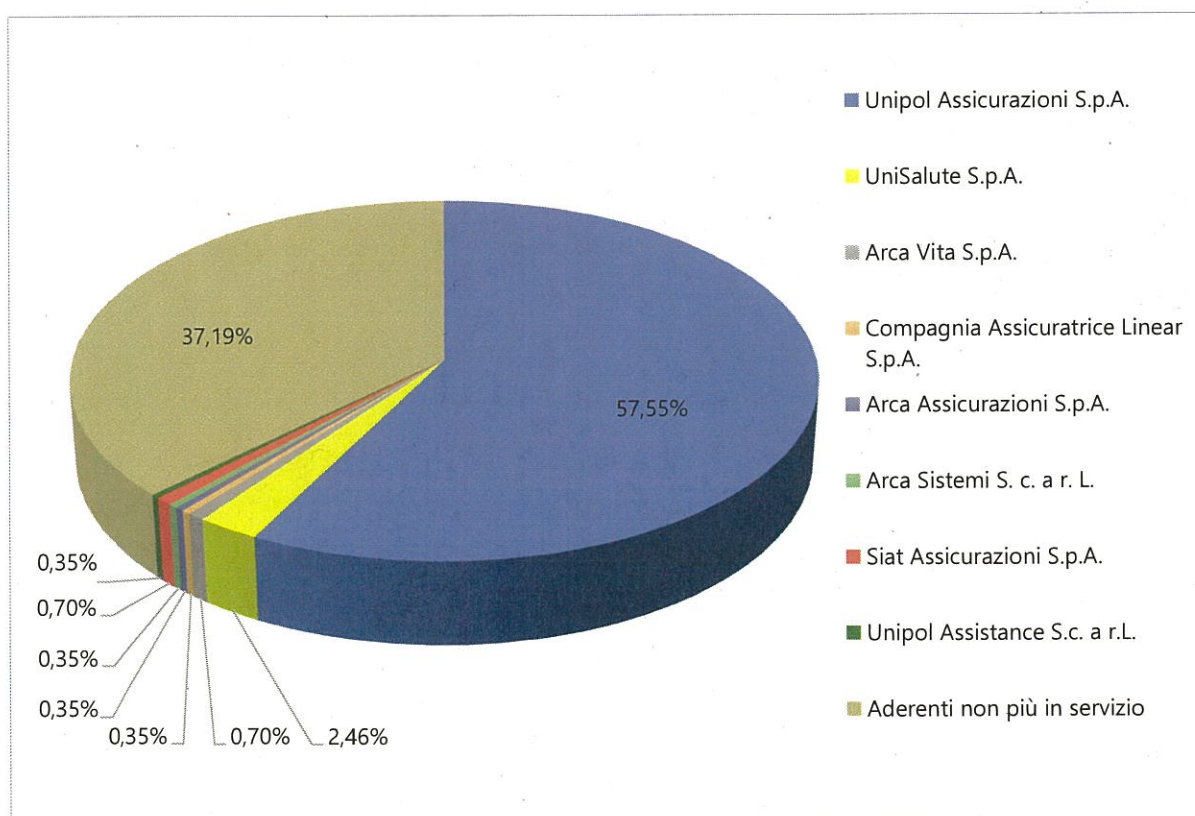
Gli Aderenti al Fondo alla data del 31 dicembre 2025 sono 285, di cui 179 dirigenti in servizio e 106 ex dirigenti che hanno scelto di rimanere iscritti pur avendo cessato il rapporto di lavoro dipendente con le società del Gruppo Unipol.

La suddivisione per singola Società è riportata nella tabella e nel grafico che seguono.

Tab. 1

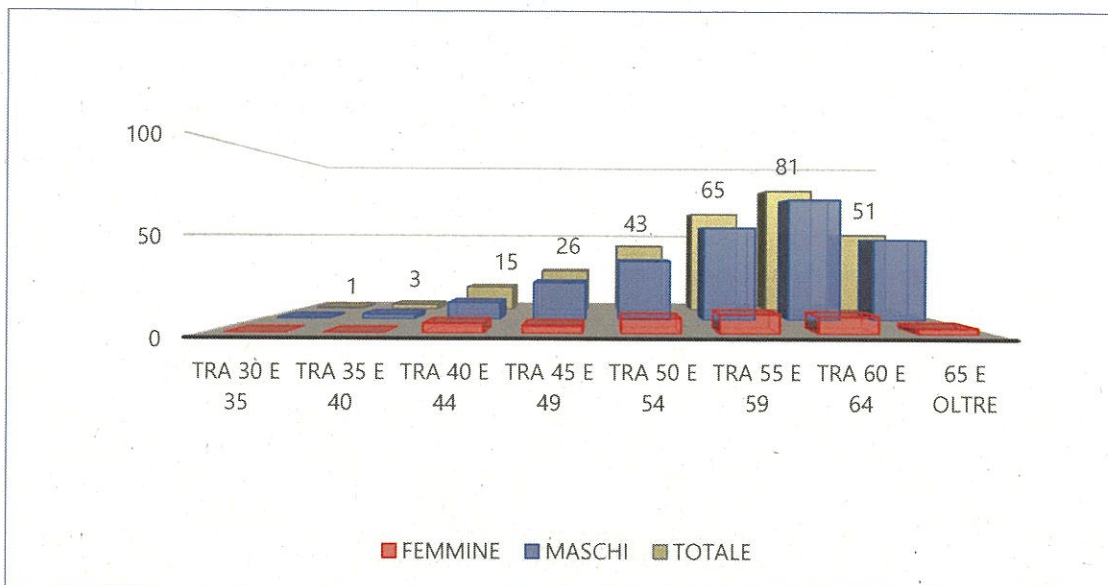
SOCIETA'	ADERENTI AL 31/12/2024	MOVIMENTAZIONI 2025			ADERENTI AL 31/12/2025
		ADESIONI	CESSAZIONI (*)	USCITE	
Unipol Assicurazioni S.p.A.	162	21	-19		164
UniSalute S.p.A.	4	3			7
Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A.		1			1
Arca Vita S.p.A.	2				2
Arca Assicurazioni S.p.A.		1			1
Arca Sistemi S. c. a r. L.		1			1
Unipol Assistance S. c. a r. L.	1				1
Siat S.p.A.	2				2
Aderenti non più in servizio	98		19	-11	106
TOTALE	269	27	-	-11	285

(*) Per cessazioni si intendono le cessazioni dei rapporti di lavoro che comportano il passaggio alla categoria "Aderenti non più in servizio".

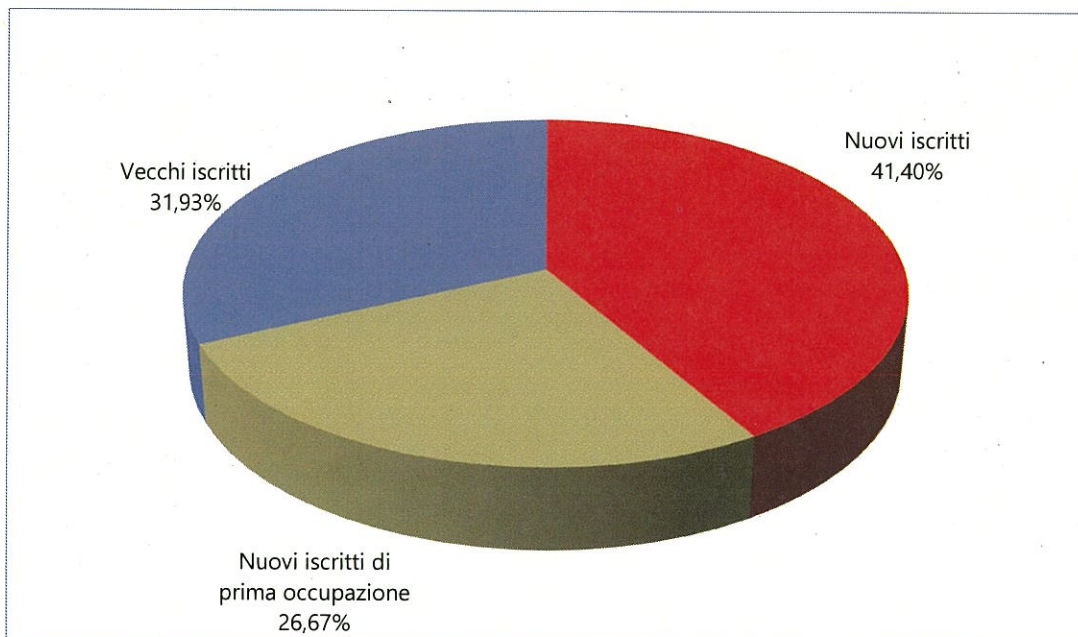


Di seguito alcuni grafici che evidenziano la suddivisione degli Aderenti per età, tipologia di adesione, aree geografiche e anzianità di adesione.

ADERENTI PER FASCE DI ETÀ



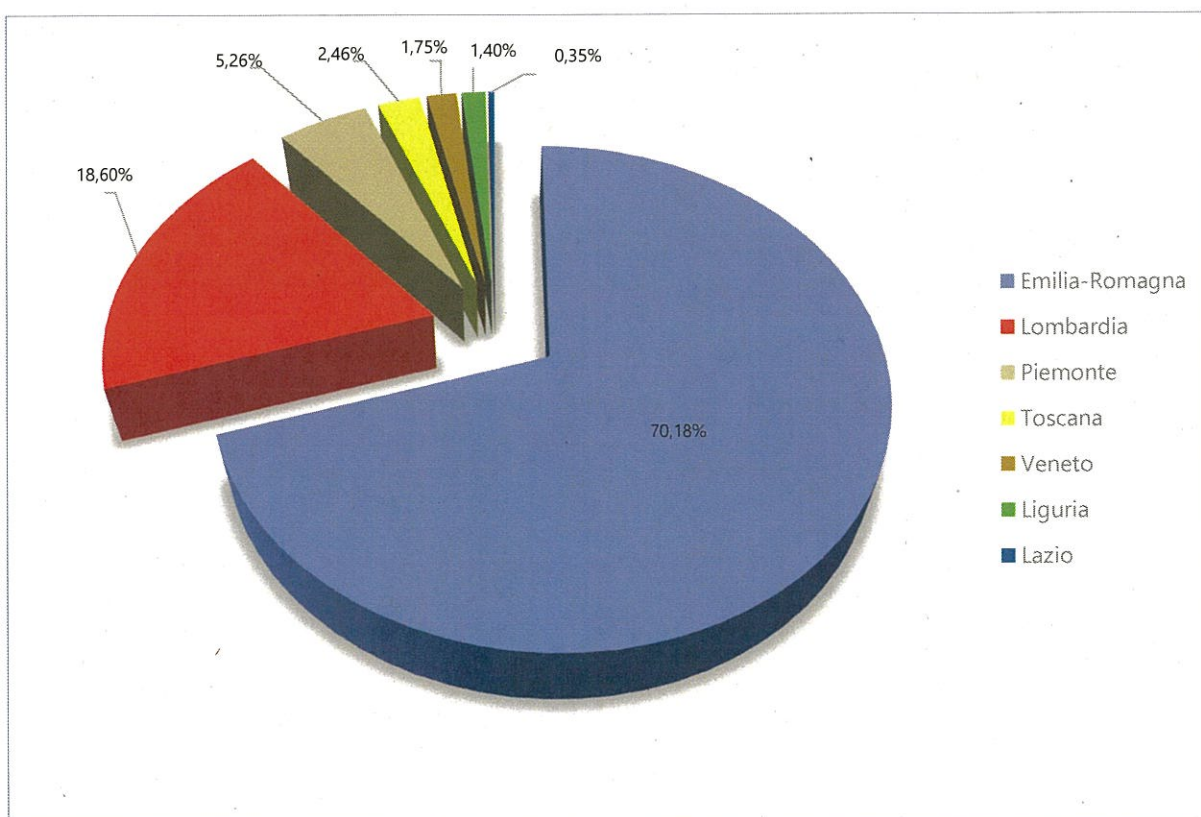
ADERENTI PER TIPOLOGIA DI ADESIONE



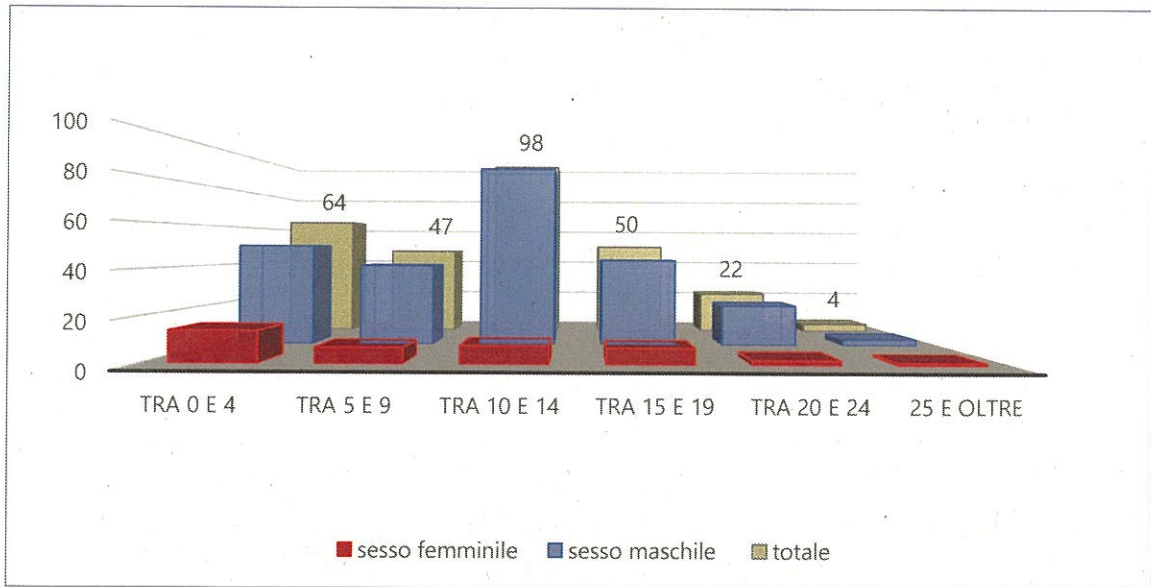
ADERENTI PER AREE GEOGRAFICHE

Tab. 2

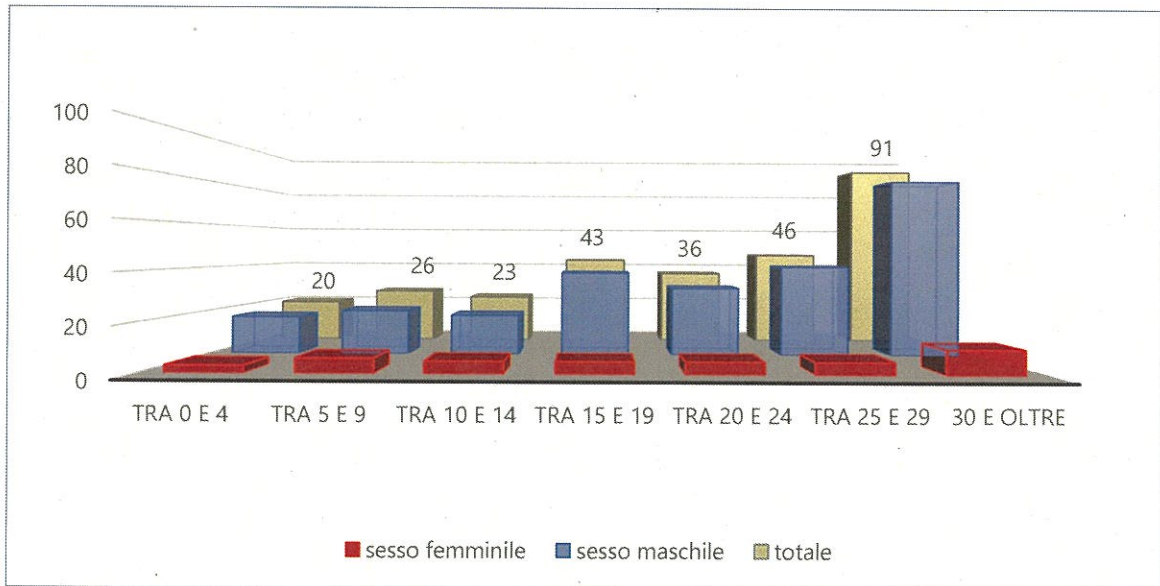
REGIONE	ADERENTI		
	F	M	TOT
Emilia-Romagna	27	173	200
Lombardia	7	46	53
Piemonte	4	11	15
Toscana		7	7
Veneto	1	4	5
Liguria		4	4
Lazio		1	1
TOTALE	39	246	285



ADERENTI PER ANZIANITÀ DI ADESIONE AL FONDO



ADERENTI PER ANZIANITÀ DI ADESIONE ALLA PREVIDENZA COMPLEMENTARE



Patrimonio del Fondo - Investimenti

La tabella seguente evidenzia la composizione del patrimonio del Fondo suddivisa per Convenzione. L'importo totale per singola Convenzione è composto dai contributi complessivamente accantonati, comprensivi dei contributi di competenza dell'esercizio e dai rendimenti maturati alla data del 31 dicembre 2025.

Tab. 3

IMPRESE DATRICI DI LAVORO	CONVENZIONE	TOTALE PATRIMONIO
Unipol Assicurazioni S.p.A. UniSalute S.p.A. Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A. Arca Vita S.p.A. Arca Assicurazioni S.p.A. Arca Sistemi S.c.a.r.L. Unipol Assistance S.c.a.r.L. ex Unipol Banca S.p.A.	154000047 154000584	20.522.242 50.484.336
Unipol ex: <ul style="list-style-type: none"> • Fondiaria Sai • Milano • Nuova Maa • Sai • UnipolSai Servizi Tecnologici Siat Finitalia ex UnipolSai Servizi Consortili S.c. a r. L.	1008880 1300084 5000165 7008521 7008619 7010345	19.602.182 2.303.175 2.980.171 484.095 3.141.385 600.285
Unipol ex Meie Unipol ex Aurora	6000029	395.727
Unipol ex Winterthur	6023543	178.342
TOTALE		100.691.940

A decorrere dal 1° gennaio 2025, per effetto delle appendici di modifica delle convenzioni assicurative nn. 154000047, 154000584, 6000029 e 6023543 sottoscritte con il gestore assicurativo, la data di rivalutazione annuale delle posizioni individuali durante la fase di accumulo è fissata al 1° gennaio di ogni anno per tutte le convenzioni stipulate con Unipol Assicurazioni S.p.A. per l'investimento dei contributi affluiti al Fondo.

Contributi

La gestione dei contributi previdenziali degli Aderenti 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 Unipol 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 Aderenti sostanzialmente indenni rispetto alle oscillazioni dei mercati.

Nella tabella seguente sono evidenziati i contributi versati al Fondo pensione nell'esercizio 2025 suddivisi per società e per fonte contributiva.

Tab. 4

SOCIETA'	2025				2024
	AZIENDA	ADERENTE	TFR	TOTALE	
Unipol Assicurazioni S.p.A.	2.607.170	-	1.935.513	4.542.683	4.851.498
UniSalute S.p.A.	84.397	-	43.799	128.196	108.377
Arca Vita S.p.A.	24.427	-	7.857	32.284	32.447
Arca assicurazioni S.p.A.	4.523	-	2.917	7.440	-
Arca sistemi S.c.a.r.L.	4.441	-	3.055	7.496	-
Siat Assicurazioni S.p.A.	29.356	-	19.637	48.993	50.196
Unipol Assistance S. c. r. L.	18.807	-	8.709	27.516	27.084
Compagnia assicuratrice Linear S.p.A.	5.125	-	3.122	8.247	-
Versamenti volontari	-	98.375	-	98.375	78.068
TOTALE	2.778.246	98.375	2.024.609	4.901.230	5.147.670

Nel corso dell'anno 2025 n. 18 Aderenti (di cui 17 non più alle dipendenze delle società del Gruppo Unipol) hanno effettuato versamenti volontari per un totale di € 98.375 (di cui € 93.876 versati da Aderenti non più alle dipendenze).

Nel corso dell'esercizio 2025 sono stati inoltre registrati n. 5 trasferimenti in entrata per un controvalore totale di € 457.039 (nel 2024 n. 7 per € 1.316 mila).

Si segnala altresì che nel corso del 2025 un aderente ha reintegrato la propria posizione versando al Fondo l'importo di € 45.000, percepito a titolo di anticipazione.

Nel mese di gennaio 2026 n. 6 aderenti hanno trasferito al Fondo il TFR pregresso al 31 dicembre 2006, nella misura del 100%.

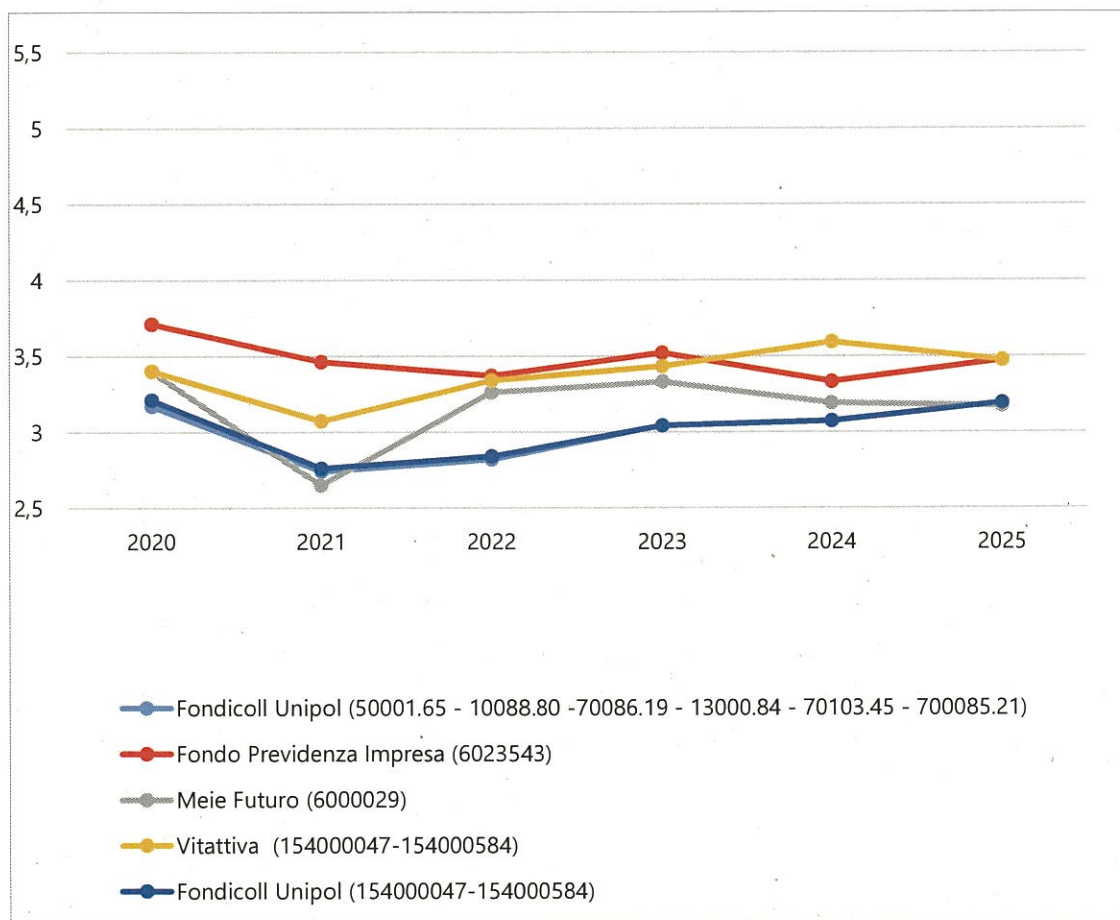
Rendimenti

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

Tab. 5

GESTIONE SEPARATA	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fondicoll Unipol (5000165-1008880-7008619-1300084-7010345-7008521)	3,17%	2,74%	2,82%	3,04%	3,07%	3,19%
Fondicoll Unipol ¹ (154000047 - 154000584)	3,21%	2,76%	2,84%	3,04%	3,07%	3,19%
Fondo Previdenza Impresa (6023543)	3,71%	3,46%	3,37%	3,52%	3,33%	3,40%
Meie Futuro (6000029)	3,40%	2,65%	3,26%	3,33%	3,19%	3,17%
Vitattiva (154000047 - 154000584)	3,40%	3,07%	3,34%	3,43%	3,59%	3,47%

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



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

La convenzione-1012456 è stata chiusa per liquidazione totale nel corso del 2025.

Prestazioni

Nel corso dell'esercizio 2025 l'erogazione delle prestazioni in favore degli Aderenti è proseguita regolarmente, nel rispetto delle tempistiche ordinarie, entro i limiti che lo statuto vigente fissa in 120 giorni per anticipazioni, trasferimenti e riscatti.

ANTICIPAZIONI

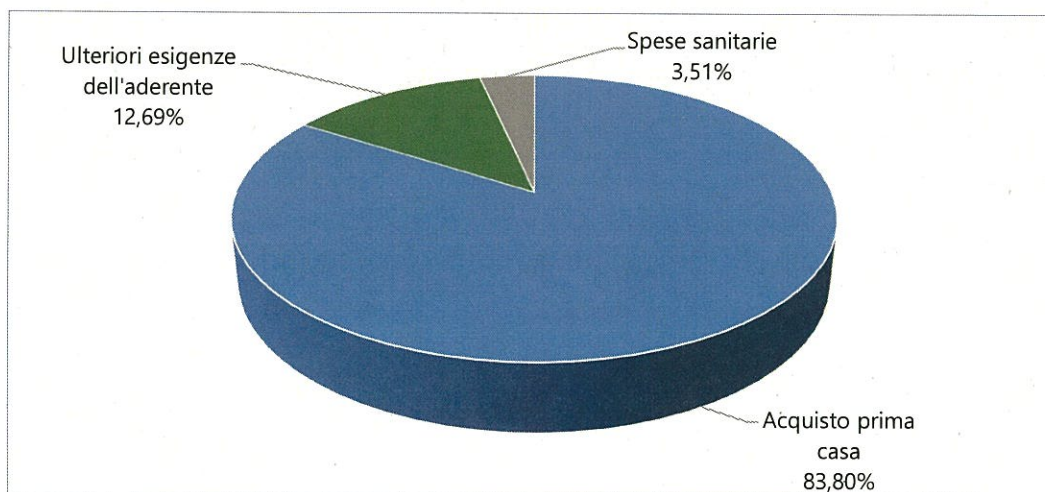
Nel corso dell'esercizio, in conformità a quanto previsto dall'art. 11, comma 7, del D. Lgs. n. 252/2005, sono state erogate n. 4 anticipazioni di cui n. 2 per acquisto della prima casa di abitazione, n. 1 per ulteriori esigenze dell'aderente (30%) e n. 1 per spese sanitarie, per un totale complessivo di € 774.164.

Riepiloghiamo nella tabella seguente le anticipazioni erogate suddivise per causale e convenzione:

Tab. 6

CAUSALE	154000047	154000584	6000029	7008619	TOTALE COMPLESSIVO
Ulteriori esigenze (30%)	-	-	-	98.247	98.247
Acquisto prima casa	153.384	346.587	148.749	-	648.720
Spese sanitarie	-	27.197	-	-	27.197
TOTALE COMPLESSIVO	153.384	373.784	148.749	98.247	774.164

Il grafico che segue rappresenta la ripartizione per causale delle anticipazioni erogate nel 2025.



EROGAZIONI IN FORMA DI CAPITALE E DI RENDITA

Nel corso del 2025 sono state erogate complessivamente n. 53 prestazioni, così articolate:

- n. 5 liquidazioni di prestazioni pensionistiche, di cui n. 1 integralmente in forma di capitale, n. 1 integralmente in forma di rendita e n. 3 con attivazione di rendita in misura parziale;
- n. 2 riscatti ai sensi dell'art. 14, comma 2, lett. c, del D. Lgs. 252/2005;
- n. 45 Rendite Integrative Temporanee Anticipate (RITA) per un totale di n. 233 rate erogate; le RITA attivate nel 2025 sono state n. 11.
- n. 1 riscatto per premorienza, ex art. 14, comma 3, D. Lgs. n. 252/2005.

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

Tab. 7

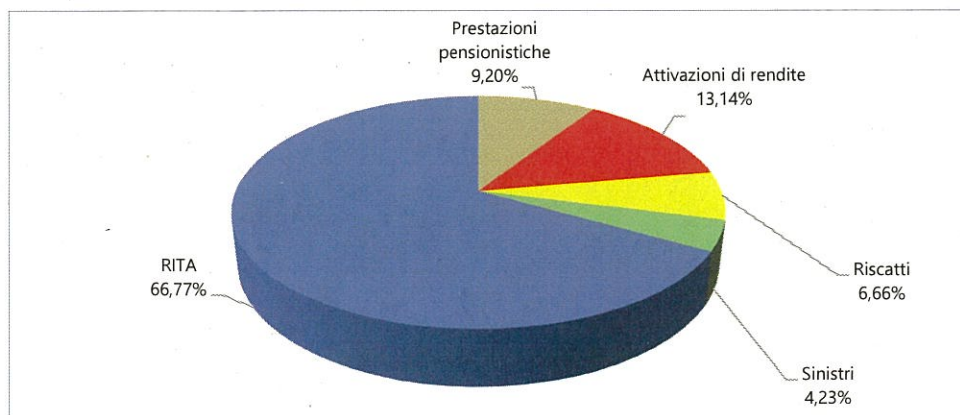
CONVENZIONE	CAUSALE					TOTALE COMPLESSIVO
	PRESTAZIONI PENSIONISTICHE	ATTIVAZIONI DI RENDITE	RISCATTI	RITA	SINISTRI	
154000047	107.161	70.885	-	1.776.856	-	1.954.902
154000584	366.705	703.262	56.014	741.297	308.611	2.175.889
6000029	-	-	-	122.527	-	122.527
1008880	196.031	183.978	429.317	2.146.478	-	2.955.804
5000165	-	-	-	80.275	-	80.275
Totale Complessivo	669.897	958.125	485.331	4.867.433	308.611	7.289.397

Rispetto all'esercizio precedente, le prestazioni complessivamente erogate hanno registrato una lieve diminuzione (- € 555 mila).

Più precisamente, si registra un incremento delle prestazioni erogate in forma di rendita (+ € 680 mila) mentre le prestazioni erogate in forma di RITA hanno registrato una diminuzione di € 1.304 mila.

Nel corso dell'esercizio 2025 non si rilevano trasferimenti in uscita.

Nel grafico che segue viene rappresentata la suddivisione per tipologia delle prestazioni erogate.



Prospetti di Bilancio 2025

(valori espressi in euro)

STATO PATRIMONIALE	31/12/2025	31/12/2024
<u>ATTIVITA'</u>		
Investimenti in gestione	100.691.940	100.479.143
<u>Attività della gestione amministrativa</u>	310.968	247.292
Depositi bancari	310.968	247.292
<u>Attività della gestione previdenziale</u>	-	359.833
Crediti verso il gestore assicurativo	-	359.833
TOTALE ATTIVITA'	101.002.908	101.086.268
<u>PASSIVITA'</u>		
<u>Passività della gestione previdenziale</u>	(5.165)	-
Debiti della gestione previdenziale	(5.165)	-
<u>Passività della gestione amministrativa</u>	(1.393)	(1.453)
Fatture da ricevere	(1.173)	(1.288)
Altri debiti	(220)	(165)
<u>Debiti d'Imposta</u>	(272.361)	(577.458)
Imposta Sostitutiva	(223.872)	(562.474)
Ritenute d'imposta su liquidazioni	(48.489)	(14.984)
TOTALE PASSIVITA'	(278.919)	(578.911)
TOTALE ATTIVO NETTO	100.723.989	100.507.357
Fondo comune per quote sociali	(1.786)	(1.786)
Avanzo esercizi precedenti	(26.428)	(25.409)
Avanzo d'esercizio	(3.835)	(1.019)
Totale attivo netto destinato alle prestazioni	100.691.940	100.479.143

(valori espressi in euro)

CONTO ECONOMICO	31/12/2025	31/12/2024
SALDO DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE	(2.660.292)	(1.616.176)
Contributi previdenziali	4.901.230	5.147.670
Trasferimenti in entrata	457.039	1.316.225
Reintegri anticipazioni	45.000	238.931
Trasferimenti in uscita	-	-
Anticipazioni	(774.164)	(474.109)
Erogazioni in forma di capitale	(669.897)	(740.945)
Attivazioni di rendite	(958.125)	(278.261)
Rendite Integrative Temporanee Anticipate (RITA)	(4.867.433)	(6.171.404)
Riscatti	(485.331)	(348.169)
Sinistri	(308.611)	(306.113)
RISULTATO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	3.096.033	4.119.597
Rendimento polizze vita	3.096.961	4.120.396
Spese bancarie e interessi attivi	(928)	(799)
SALDO DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	4.766	1.818
Contributi COVIP	(2.574)	(2.728)
Polizze D&O	(2.838)	(2.838)
Notarili	(17)	(2.785)
Costi amministrativi e consulenze	(4.780)	(3.746)
Oneri e proventi diversi	14.975	13.915
ONERI E PROVENTI STRAORDINARI	(3)	-
Sopravvenienze attive	-	-
Sopravvenienze passive	(3)	-
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva	440.504	2.505.239
Imposta sostitutiva	(223.872)	(562.474)
Avanzo d'esercizio	(3.835)	(1.019)
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni	212.797	1.941.746

Nota Integrativa

Principi contabili e criteri di valutazione

I prospetti di Stato Patrimoniale e Conto Economico relativi all'esercizio 2025 mantengono gli schemi adottati nei precedenti esercizi, in coerenza con le vigenti regolamentazioni COVIP in materia di Bilancio dei Fondi Pensione e di Segnalazioni Statistiche e di Vigilanza.

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	100.691.940
---------------------------------	--------------------

Rappresentano la consistenza al 31 dicembre 2025 delle convenzioni assicurative stipulate con il gestore Unipol Assicurazioni S.p.A., comprensiva di tutte le appendici emesse a fronte dei contributi di competenza dell'esercizio 2025.

Attività della gestione amministrativa	310.968
---	----------------

Le *Attività della gestione amministrativa* sono interamente costituite dai *Depositi Bancari*. Il saldo al 31 dicembre 2025 del conto corrente aperto presso BPER Banca S.p.A. è costituito principalmente da:

- ritenute d'imposta sulle liquidazioni erogate nel mese di dicembre 2025, versate a gennaio 2026;
- imposta sostitutiva sui rendimenti 2025 incassata nel mese di novembre 2025, versata a febbraio 2026;
- un versamento volontario ricevuto nel mese di dicembre 2025, investito a gennaio 2026.

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

L'imposta sostitutiva sui rendimenti maturati nell'anno 2025 è stata integralmente versata al Fondo nello stesso anno. Nell'ambito delle *Attività della gestione previdenziale* non si rilevano *Crediti verso il gestore assicurativo* Unipol Assicurazioni S.p.A. (i crediti verso il gestore assicurativo, per imposta sostitutiva, erano pari a € 359.833 nel 2024).

Passività della gestione previdenziale (5.165)

Le *Passività della gestione previdenziale* sono composte da un versamento volontario effettuato da un aderente in data 30 dicembre 2025 e investito a gennaio 2026.

Passività della gestione amministrativa (1.393)

Le *Passività della gestione amministrativa* sono così composte:

- € 1.173 per le competenze del gestore amministrativo relative al quarto trimestre 2025;
- € 220 per competenze a debito maturate sul conto corrente bancario di BPER Banca, relative al quarto trimestre 2025.

Debiti d'imposta (272.361)

Trovano appostazione in questa voce le seguenti partite:

Debiti verso l'Erario per imposta sostitutiva sui rendimenti 2025, versata nel mese di febbraio 2026.	(223.872)
Debiti verso l'Erario per ritenute d'imposta su liquidazioni erogate nel mese di dicembre 2025, versate nel mese di gennaio 2026.	(48.489)

Il debito per imposta sostitutiva (pari a € 562.474 nel 2024) risulta inferiore rispetto a quello dell'anno precedente per effetto delle modifiche contrattuali apportate alle convenzioni assicurative nn. 154000047, 154000584, 6000029 e 6023543 stipulate con Unipol Assicurazioni S.p.A. Più precisamente, con effetto dal 1° gennaio 2025, la data di rivalutazione annuale delle posizioni individuali afferenti alle convenzioni assicurative sopra indicate è stata fissata al 1° gennaio di ogni anno. Conseguentemente, in data 1° gennaio 2025, è stata effettuata una rivalutazione *pro-rata temporis*, per il periodo trascorso dalla data dell'ultima rivalutazione annuale del 31 dicembre 2024.

Fondo comune per quote sociali (1.786)

Rappresenta l'ammontare complessivo delle quote sociali trattenute e versate dalle Imprese del Gruppo Unipol in esercizi precedenti nella misura di € 5,16 per ciascun aderente.

Avanzo esercizi precedenti (26.428)

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

Avanzo dell'esercizio (3.835)

Rappresenta il risultato dell'esercizio 2025.

Commento alle voci del Conto Economico

Saldo della gestione previdenziale **(2.660.292)**

Il saldo della gestione previdenziale è così composto:

Contributi previdenziali	4.901.230
Trasferimenti in entrata	457.039
Reintegri anticipazioni	45.000
Anticipazioni	(774.164)
Erogazioni in forma di capitale (pensionamenti)	(669.897)
Attivazioni di rendite (pensionamenti)	(958.125)
RITA	(4.867.433)
Riscatti	(485.331)
Sinistri	(308.611)

Risultato della gestione finanziaria **3.096.033**

Il saldo derivante dalla gestione è così composto:

Rendimento delle polizze vita stipulate con Unipol Assicurazioni S.p.A.	3.096.961
Spese bancarie e interessi attivi	(928)

Saldo della gestione amministrativa **4.776**

L'importo di € 4.766 rappresenta il saldo tra gli oneri sostenuti nell'esercizio e il saldo degli *Oneri e proventi diversi* pari a complessivi € 14.975. Tale ultimo importo comprende le contribuzioni ricevute dalle società del Gruppo Unipol a fronte delle spese di gestione del Fondo e le spese sostenute per valori bollati. I *Costi amministrativi e consulenze* sono costituiti dal compenso dovuto a Unipol Welfare Solutions S.r.l. in qualità di gestore amministrativo.

Contributi COVIP		-2.574
Polizze D&O		-2.838
Legali e Notarili		-17
Costi amministrativi e consulenze		-4.780
· Contributi ricevuti dalle società aderenti	15.075	
· Valori bollati	-100	
Oneri e proventi diversi		14.975
Saldo della gestione amministrativa		4.766

Oneri e proventi straordinari

(3)

Si riferisce ad una sopravvenienza passiva dovuta a minori costi stanziati nel 2024 per il corrispettivo della fattura relativa al quarto trimestre 2025 da corrispondere a Unipol Welfare Solutions S.r.l. in qualità di gestore amministrativo.

Imposta Sostitutiva

(223.872)

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

Avanzo d'esercizio

3.835

L'esercizio chiude con un avanzo di € 3.835.

Proposta all'Assemblea Ordinaria degli Aderenti

Gentili Aderenti,

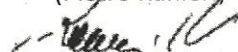
Vi invitiamo ad approvare il bilancio chiuso alla data del 31 dicembre 2025 così come da noi redatto, comprensivo dell'Informativa periodica di cui all'art. 7 del Regolamento (UE) 2020/852, che chiude con un avanzo d'esercizio di € 3.835, che Vi proponiamo di riportare a nuovo.

Bologna, 16 aprile 2026

p/Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Pietro Ranieri)



Allegato: Informativa periodica di cui all'art. 7 del Regolamento (UE) 2020/852.

Allegato: INFORMATIVA PERIODICA DI CUI ALL'ART. 7 DEL REGOLAMENTO (UE) 2020/852

In questo Allegato sono fornite le informazioni periodiche di cui all'art. 7 del Regolamento (UE) 2020/852 sul comparto che non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'art. 8 del regolamento (UE) 2019/2088 e che non ha come obiettivo investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 9 del medesimo regolamento.

Il Fondo Pensione dei Dirigenti delle Imprese del Gruppo Unipol è un Fondo Pensione mono-comparto in gestione assicurativa.

II COMPARTO ASSICURATIVO GARANTITO

Non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali

e

non ha come obiettivo investimenti sostenibili

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)



Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

(dichiarazione resa in conformità all'articolo 7 del regolamento (UE) 2020/852)

Relazione unitaria del Collegio dei Sindaci agli Aderenti del Fondo Pensione dei Dirigenti delle Imprese del Gruppo Unipol

Egregi Aderenti,

il Collegio dei Sindaci, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, 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 indipendente ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. n. 39/2010" e nella sezione B) la "Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2429, comma 2, del Codice Civile".

Relazione del revisore indipendente 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 2025 del Fondo Pensione dei Dirigenti delle Imprese del Gruppo Unipol (il "Fondo"), costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa.

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 2025, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità, qualora applicabili, ai principi di revisione internazionali ISA Italia. Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio della presente relazione. 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 che il bilancio d'esercizio 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 2025, 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 2025 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 2025 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lett. e-ter), 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.

Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2429, comma 2 del Codice Civile

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di Legge e alle Norme di comportamento del Collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Con riguardo alle modalità con cui si è svolta l'attività di nostra competenza, diamo atto che:

- il Collegio dei Sindaci ha tenuto sei riunioni;

- abbiamo partecipato all'Assemblea degli Aderenti e 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 2025, potendo assicurare che l'attività del Fondo si è svolta nel rispetto delle leggi, dello Statuto e dei principi di corretta amministrazione. Nel corso dell'attività di vigilanza non sono emersi fatti significativi tali da richiederne menzione nella presente relazione;
- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione e, a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta, non rileviamo motivi ostativi all'approvazione, da parte degli Aderenti, del bilancio chiuso al 31 dicembre 2025, così come redatto dagli Amministratori.

Bologna, 16 aprile 2026

Il Collegio dei Sindaci

Angela Maria Rasetti

Silvio Storari

