



Unipol GRUPPO

**BILANCIO AL
31/12/2020**

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

Sommario

| | |
|--|-----------|
| Relazione sulla Gestione | 3 |
| Relazione sulla Gestione dell'esercizio 2020..... | 3 |
| Fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio..... | 6 |
| Lineamenti di Previsione per l'esercizio 2021 | 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 2020 | 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 Revisori al bilancio chiuso al 31 dicembre 2020..... | 27 |
| Relazione del revisore ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. n. 39/2010..... | 27 |
| Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio..... | 27 |
| Giudizio..... | 28 |
| Elementi alla base del giudizio | 28 |
| Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio..... | 28 |
| Relazione ai sensi dell'art. 2429 comma 2 del Codice Civile..... | 29 |

Relazione sulla Gestione

Relazione sulla Gestione dell'esercizio 2020

Gentili Iscritte, egregi Iscritti,

nel corso dell'esercizio 2020, pur nell'ambito del difficile contesto sanitario, economico e sociale derivante dalla pandemia da Covid-19 che ha colpito l'Italia e il mondo intero, 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 nella 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 nello 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.

Nell'anno 2020 sono stati emanati numerosi provvedimenti normativi di interesse per il settore della previdenza complementare, tra i quali si segnalano i seguenti:

- Deliberazione COVIP dell'11 marzo 2020, pubblicata in G.U. n. 192 del 1° agosto 2020, 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 2020;
- Circolare COVIP dell'11 marzo 2020 n. 1095 avente ad oggetto la trattazione dei quesiti da parte della COVIP;
- Circolare COVIP dell'11 marzo 2020 n. 1096 contenente le indicazioni alle forme pensionistiche complementari conseguenti all'adozione delle misure urgenti in materia di contenimento e gestione dell'emergenza epidemiologica, di cui al Decreto Legge 23 febbraio 2020 e ai successivi DPCM;
- Circolare COVIP del 20 marzo 2020 n. 1231 contenente le indicazioni ulteriori alle forme pensionistiche complementari conseguenti all'adozione delle misure urgenti in materia di contenimento e gestione dell'emergenza epidemiologica, di cui al Decreto Legge 23 febbraio 2020 e ai successivi provvedimenti;
- Decreto ministeriale dell'11 giugno 2020 n. 108, pubblicato in G.U. n. 220 del 4 settembre 2020, contenente il "Regolamento in materia di requisiti di professionalità e di onorabilità, di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, di situazioni impeditive e di cause di sospensione dei soggetti che svolgono funzioni di amministrazione, direzione e controllo presso le forme pensionistiche complementari, ai sensi dell'articolo 5-sexies del decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252";
- Regolamento (UE) 2020/852 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 18 giugno 2020, relativo all'istituzione di un quadro che favorisce gli investimenti sostenibili e recante modifica del Regolamento (UE) 2019/2088;

- Deliberazione COVIP del 29 luglio 2020 contenente le "Direttive alle forme pensionistiche complementari in merito alle modifiche e integrazioni recate al decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252, dal decreto legislativo 13 dicembre 2018, n. 147, in attuazione della direttiva (UE) 2016/2341";
- Deliberazione COVIP del 29 luglio 2020 contenente il "Regolamento in materia di procedura sanzionatoria della COVIP";
- Circolare COVIP del 17 settembre 2020 n. 4209 contenente ulteriori chiarimenti in tema di "Rendita integrativa temporanea anticipata" (RITA);
- Circolare COVIP del 7 ottobre 2020 n. 4458 contenente le nuove modalità di autenticazione alla piattaforma INFOSTAT- COVIP;
- Deliberazione COVIP del 2 dicembre 2020 contenente il "Regolamento in materia di trasparenza della politica di impegno e degli elementi della strategia di investimento azionario dei fondi pensione";
- Deliberazione COVIP del 22 dicembre 2020 contenente le "Istruzioni di vigilanza in materia di trasparenza";
- Deliberazione COVIP del 22 dicembre 2020 contenente il "Regolamento sulle modalità di adesione alle forme pensionistiche complementari".

Nell'ambito delle iniziative di adeguamento del Fondo (i) alle disposizioni introdotte dal decreto legislativo n. 147 del 13 dicembre 2018 con il quale, in attuazione della direttiva UE 2016/2341 del 14 dicembre 2016, è stata revisionata in modo sostanziale la disciplina delle forme pensionistiche complementari contenuta nel decreto legislativo n. 252 del 5 dicembre 2005, nonché (ii) alle Direttive Generali adottate da COVIP con la deliberazione del 29 luglio 2020, il Consiglio di Amministrazione del Fondo ha deliberato, in data 20 novembre 2020:

- la cessazione dell'incarico di responsabile del Fondo del signor Fabrizio Nesi e, contestualmente, la nomina quale direttore generale del Fondo dello stesso signor Fabrizio Nesi nella sua qualità di dirigente dell'impresa promotrice UnipolSai Assicurazioni S.p.A. attribuendogli, per il conferimento del relativo incarico, dalla data di effetto della nomina e fino alla data del 31 dicembre 2021, le funzioni previste dalle disposizioni normative vigenti;
- di istituire la funzione fondamentale di Revisione Interna affidandola, subordinatamente al rilascio dell'autorizzazione da parte della COVIP, all'unità organizzativa che svolge la medesima funzione nell'impresa promotrice UnipolSai Assicurazioni S.p.A., attribuendo il relativo incarico di titolare della funzione di Revisione Interna al responsabile pro tempore dell'Audit di UnipolSai Assicurazioni S.p.A.;
- di istituire la funzione fondamentale di Gestione dei Rischi affidandola, subordinatamente al rilascio dell'autorizzazione da parte della COVIP, all'unità organizzativa che svolge la medesima funzione nell'impresa promotrice UnipolSai Assicurazioni S.p.A., attribuendo il relativo incarico di titolare della funzione al responsabile pro tempore della funzione Chief Risk Officer di UnipolSai Assicurazioni S.p.A.;
- l'approvazione della scrittura privata con la quale è stato formalizzato l'affidamento delle funzioni fondamentali all'impresa promotrice UnipolSai Assicurazioni S.p.A.;
- di approvare le modifiche al contratto di esternalizzazione con UnipolSai Servizi Previdenziali S.r.l. in attuazione della sopravvenuta normativa di riferimento;

- di apportare al Documento sulla Politica di Investimento del Fondo le modifiche necessarie per adeguarlo alle nuove disposizioni normative vigenti, illustrando le modalità con cui la politica di investimento tiene conto dei fattori ambientali, sociali e di governo societario (“fattori ESG”) nella gestione delle risorse del Fondo;

in data 15 dicembre 2020, l’approvazione:

- della “Politica di Gestione dei Rischi”, che disciplina responsabilità, compiti e modalità operative della funzione di Gestione dei Rischi del Fondo;
- della “Politica di Gestione del Rischio operativo”, che introduce specifiche linee guida e un modello organizzativo per la Gestione del Rischio operativo presente nelle attività svolte dal Fondo;
- del “Risk Appetite Statement 2020”, che definisce la propensione al Rischio del Fondo in termini di Risk Appetite, ovvero il limite di assunzione di Rischio coerente con gli obiettivi strategici definiti dall’organo di Amministrazione del Fondo;
- della “Politica della Funzione di Revisione Interna”, che disciplina ruoli, responsabilità, compiti e modalità operative della funzione di Revisione Interna del Fondo,
- della “Politica in materia di esternalizzazione e scelta dei fornitori (“Outsourcing Policy”)” che definisce tra l’altro i criteri e i vincoli per l’individuazione delle funzioni e delle attività da analizzare, nonché i criteri di selezione dei fornitori;
- della “Politica di remunerazione”, che definisce tra l’altro i principi in materia di remunerazione nonché in materia di incarichi a titolo gratuito e di conflitti di interesse del Fondo;
- delle modifiche apportate alla “Politica di Gestione dei conflitti di interesse”, con l’obiettivo di adeguare i contenuti del documento al nuovo assetto di governo del Fondo, delineatosi a fronte del recepimento delle disposizioni introdotte dal decreto legislativo n. 252.

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 2020, i dati disaggregati trimestrali di cui al Titolo I riferiti alla data del 31 dicembre 2020;
- in data 29 gennaio 2020, i dati aggregati trimestrali e i dati aggregati annuali di cui al Titolo I riferiti alla data del 31 dicembre 2019;
- in data 28 aprile 2020 i dati disaggregati e aggregati trimestrali di cui al Titolo I riferiti alla data del 31 marzo 2020;
- in data 28 maggio 2020 i dati disaggregati annuali di cui al Titolo I riferiti alla data del 31 dicembre 2019;
- in data 24 luglio 2020 i dati disaggregati e aggregati trimestrali di cui al Titolo I riferiti alla data del 30 giugno 2020;
- in data 28 luglio 2020 i dati aggregati annuali di bilancio di cui al Titolo I riferiti alla data del 31 dicembre 2019;
- in data 26 ottobre 2020 i dati disaggregati e aggregati trimestrali di cui al Titolo I riferiti alla data del 30 settembre 2020.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio

Tra i fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio si riportano i principali provvedimenti normativi di interesse per il settore della previdenza complementare emanati nel 2021.

Il 14 gennaio 2021 la COVIP ha emanato la Circolare n. 160 avente ad oggetto "Segnalazioni statistiche e di vigilanza delle forme pensionistiche complementari. Nuova modalità di autenticazione alla piattaforma INFOSTAT-COVIP", con la quale ha esteso il periodo transitorio per l'attivazione della nuova procedura di autenticazione alla piattaforma INFOSTAT-COVIP fino al 16 febbraio 2021.

Il 15 gennaio 2021 la COVIP ha emanato la Circolare n. 172 avente ad oggetto il "Manuale delle segnalazioni statistiche e di vigilanza degli enti previdenziali di cui al D.lgs. 509/1994 e al D.lgs. 103/1996. Emanazione e tempistica di implementazione" con la quale ha adottato il nuovo Manuale.

Con Deliberazione del 25 febbraio 2021, la COVIP ha apportato modificazioni alla Deliberazione del 22 dicembre 2020 recante le "Istruzioni di vigilanza in materia di trasparenza" (le "Istruzioni"). Le modifiche introdotte sono volte meramente a prorogare i termini entro i quali le forme pensionistiche complementari e i soggetti istitutori di forme pensionistiche complementari sono tenuti a adeguarsi ad alcune delle disposizioni adottate dalla COVIP con le Istruzioni.

Nei primi mesi dell'anno 2021 è proseguito l'iter di adeguamento del Fondo alle vigenti disposizioni normative e ai vigenti provvedimenti COVIP. Si evidenzia pertanto che in data 28 gennaio 2021 il Fondo ha presentato alla COVIP istanza di autorizzazione 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.

Inoltre, 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 citato 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 la Relazione sulla valutazione interna del rischio, predisposta in ottemperanza a quanto previsto nel Decreto Lgs. n. 252/05 e nelle Direttive Generali COVIP del 29 Luglio 2020 in materia di definizione della propensione al rischio e dei rispettivi limiti di tolleranza, che illustra l'insieme di strategie, processi, procedure di segnalazione, necessari a individuare, misurare, monitorare, gestire e segnalare periodicamente al Consiglio di

Amministrazione i rischi a livello individuale e aggregato ai quali il Fondo è o potrebbe essere esposto, nonché le relative interdipendenze, le risultanze delle valutazioni effettuate con riferimento a tutti i rischi rilevanti per il Fondo, con specifica indicazione delle informazioni previste dall'art. 5-nonies del Decreto n. 252/05.

- di approvare il Piano delle attività di Audit relativo all'esercizio corrente, predisposto nel rispetto di quanto previsto nella "Politica della funzione di revisione interna", che illustra le attività di interesse del Fondo che l'Audit di UnipolSai Assicurazioni S.p.A., a cui il Fondo ha affidato la Funzione di Revisione Interna, si prefigge di effettuare nell'anno 2021.

Lineamenti di Previsione per l'esercizio 2021

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 31 maggio 2021, risultano acquisiti dal Fondo contributi previdenziali per un totale di € 2.127.490 destinati al finanziamento della previdenza complementare. Tutti i contributi sono stati trasferiti al gestore assicurativo.

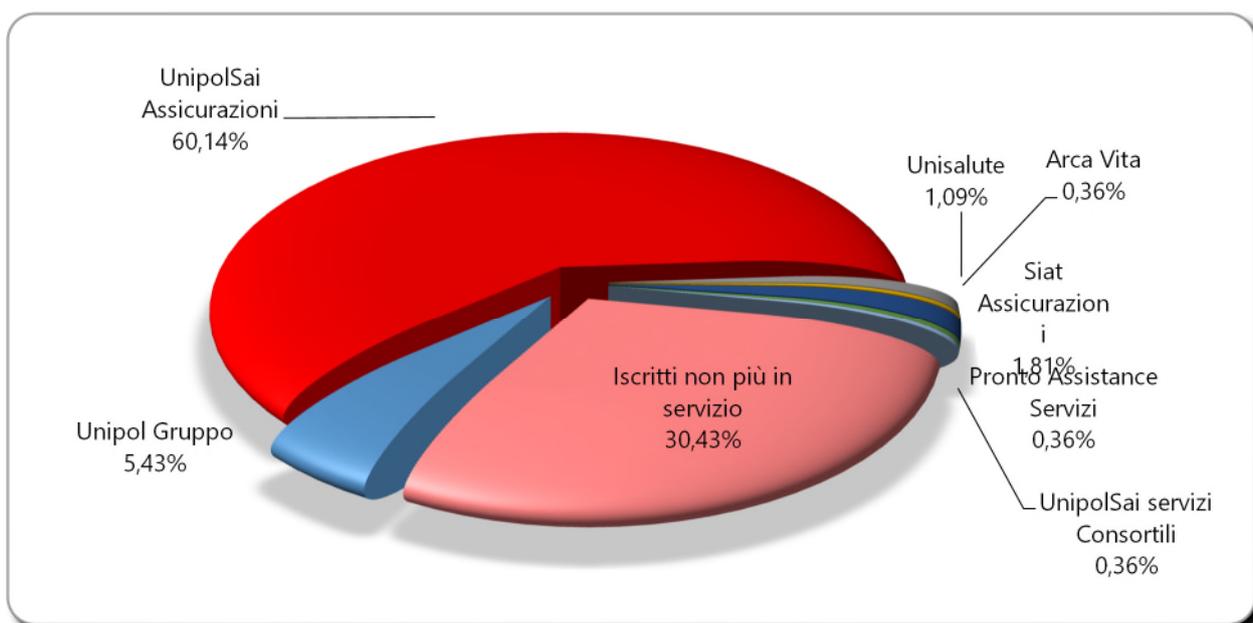
Per l'esercizio 2021 verrà richiesto alle imprese del Gruppo Unipol un contributo per lo svolgimento delle attività del Fondo pari a € 6.000. A tale importo, si aggiungerà il contributo di Vigilanza di € 2.553 e il corrispettivo dei servizi prestati da UnipolSai Servizi Previdenziali S.r.l. che si attesterà intorno a € 3.270.

Iscritti

Gli iscritti al Fondo alla data del 31 dicembre 2020 sono 276, di cui 192 dirigenti in servizio e 84 dirigenti che hanno scelto di rimanere iscritti pur avendo cessato il rapporto di lavoro dipendente con le società del Gruppo Unipol.

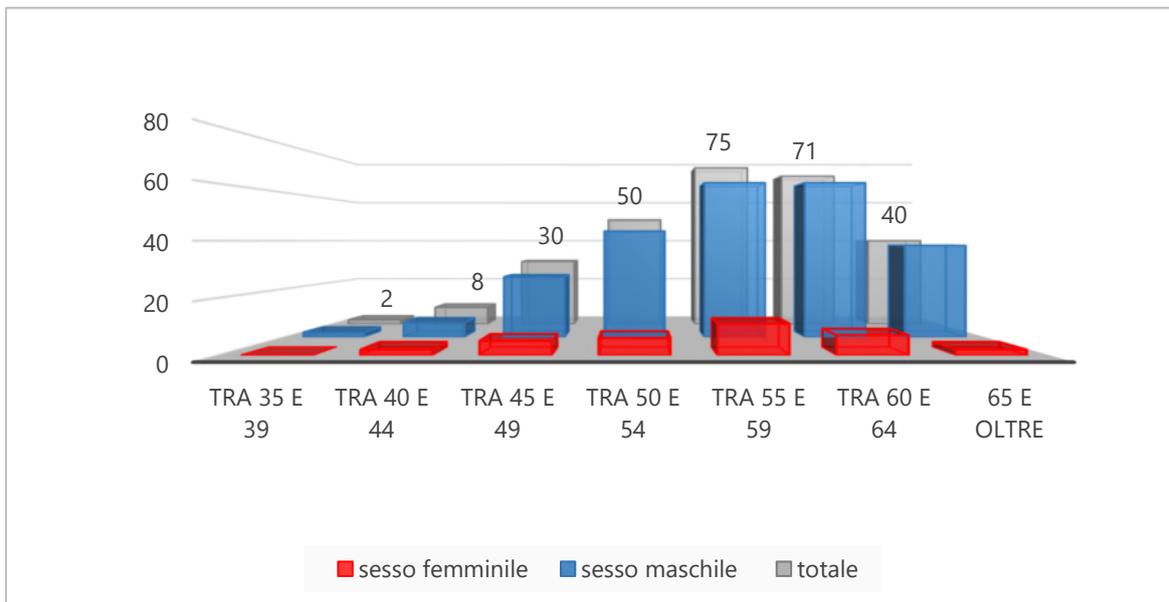
La suddivisione per singola Società è riportata nella tabella e nei grafici che seguono.

| SOCIETA' | ISCRITTI AL 31/12/2019 | MOVIMENTAZIONI 2020 | | | | | ISCRITTI AL 31/12/2020 |
|---|---------------------------|---------------------|----------------|--------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------|---------------------------|
| | | INGRESSI 2020 | USCITE 2020 | PASSAGGI INFRA GRUPPO (OUT) | PASSAGGI INFRA GRUPPO (IN) | TOTALE MOVIM. 2020 | |
| Unipol Gruppo S.p.A. | 16 | - | - | -1 | | -1 | 15 |
| UnipolSai Assicurazioni S.p.A. | 157 | 13 | - | -5 | +1 | +9 | 166 |
| Unisalute S.p.A. | 3 | 1 | - | -1 | - | - | 3 |
| Arca Vita S.p.A. | 1 | - | - | - | - | - | 1 |
| Siat Assicurazioni S.p.A. | 4 | 1 | - | - | - | +1 | 5 |
| Pronto Assistance Servizi | 0 | 1 | - | - | - | +1 | 1 |
| UnipolSai Servizi Consortili S. c. a r. L. | 1 | - | - | - | | - | 1 |
| Iscritti non più in servizio | 96 | - | -18 | - | +6 | -12 | 84 |
| TOTALE | 278 | 16 | -18 | -7 | +7 | -2 | 276 |

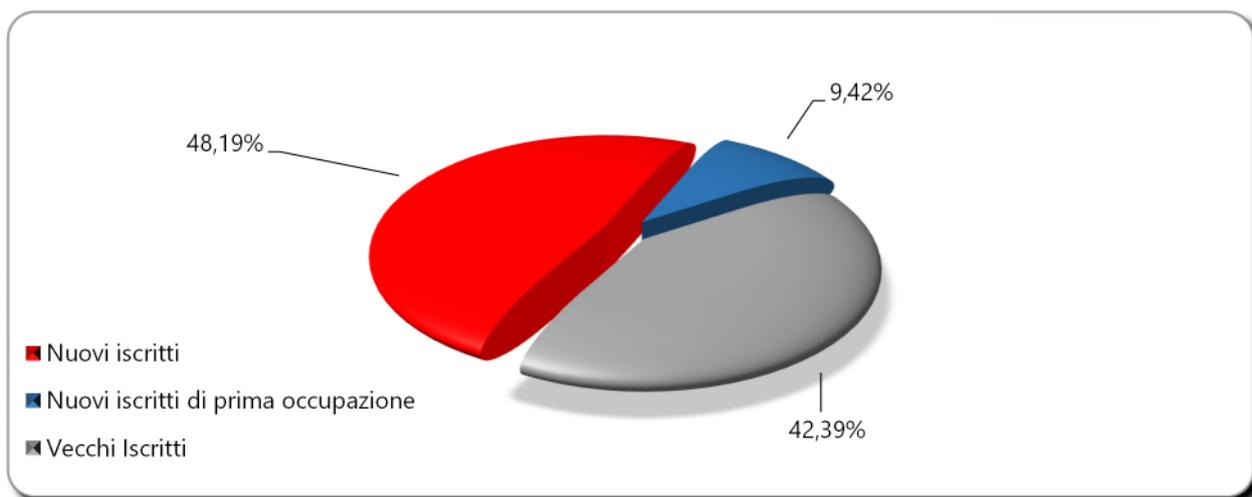


Di seguito alcuni grafici che evidenziano la suddivisione degli iscritti per età, tipologia di adesione, aree geografiche e anzianità di adesione.

ISCRITTI PER FASCE DI ETÀ



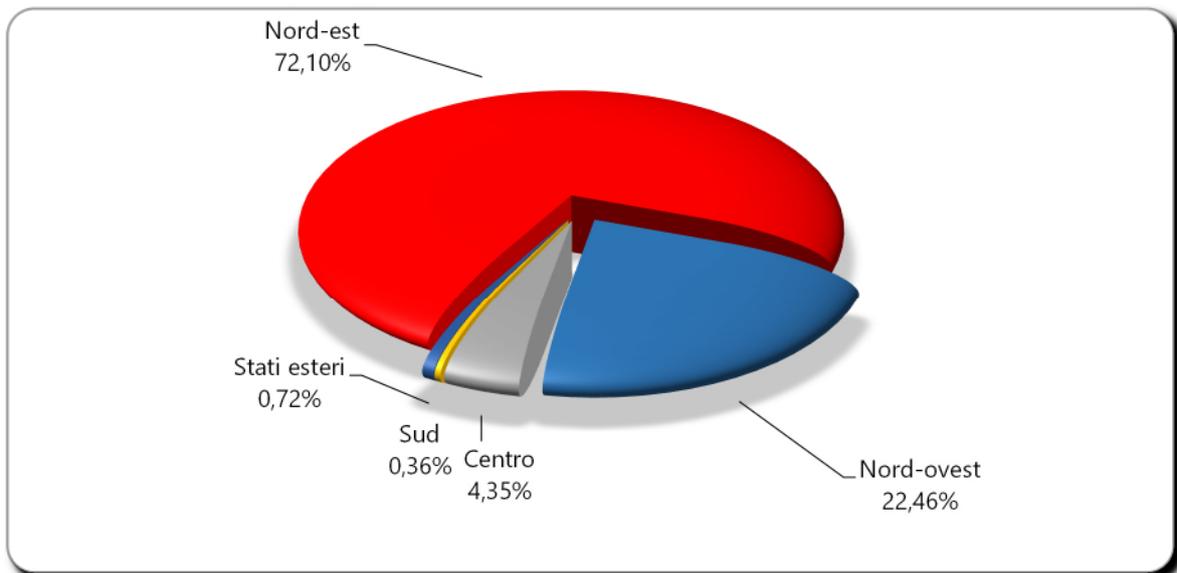
ISCRITTI PER TIPOLOGIA DI ADESIONE



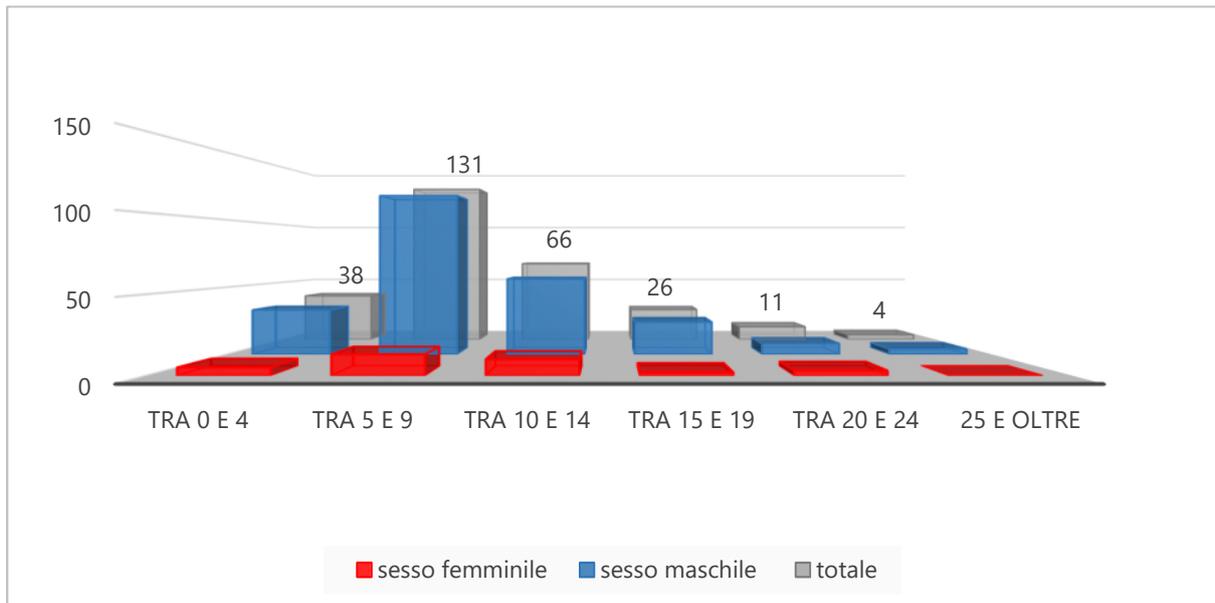
ISCRITTI PER AREE GEOGRAFICHE

Tab. 2

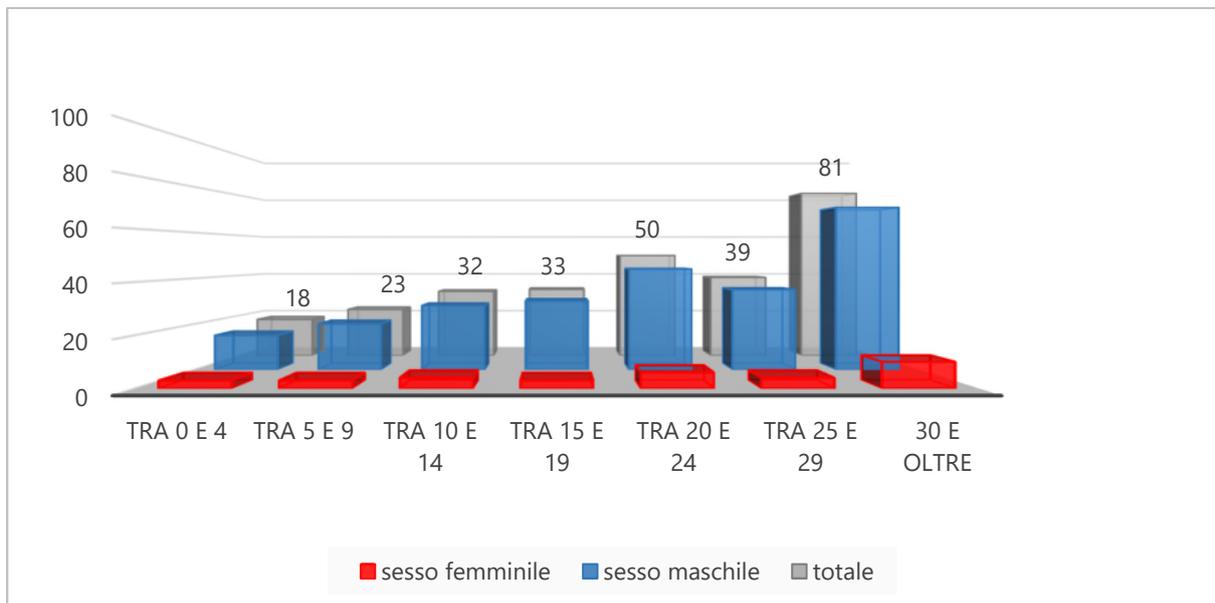
| REGIONE | ISCRITTI | | |
|----------------|-----------|------------|------------|
| | F | M | TOT |
| Emilia Romagna | 23 | 172 | 195 |
| Lombardia | 4 | 36 | 40 |
| Piemonte | 4 | 12 | 16 |
| Toscana | - | 8 | 8 |
| Liguria | - | 6 | 6 |
| Veneto | - | 4 | 4 |
| Lazio | - | 4 | 4 |
| Campania | 1 | - | 1 |
| Irlanda | 1 | - | 1 |
| Serbia | - | 1 | 1 |
| TOTALE | 33 | 243 | 276 |



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 2020.

Tab. 3

| GESTIONE SPECIALE | IMPRESE DATRICI DI LAVORO | CONVENZIONI | TOTALE PATRIMONIO |
|----------------------------------|--|---|--|
| Fondicoll UnipolSai ¹ | Unipol Gruppo UnipolSai Unipol Banca Unisalute Linear Arca Vita Arca Assicurazioni | 154000047 154000584 | 26.568.114 31.495.168 |
| Fondicoll UnipolSai | UnipolSai ex: <ul style="list-style-type: none"> • Fondiaria Sai • Milano • Nuova Maa • Sai • UnipolSai Servizi Tecnologici Siat UnipolSai Servizi Consortili Finitalia | 50001.65 10088.80 33407 70086.19 13000.84 70103.45 70085.21 | 3.107.319 21.657.610 605.163 3.564.351 1.817.267 473.071 426.337 |
| Meie Futuro | UnipolSai ex Meie UnipolSai ex Aurora | 06000029 | 712.285 |
| Fondo Previdenza Impresa | UnipolSai ex Winterthur | 06023543 | 182.066 |
| Press USD | UnipolSai ex Sai | 10124.56 | 86.274 |
| TOTALI | | | 90.695.025 |

¹ Per la rivalutazione dei contributi investiti nelle convenzioni 154000047 e 154000584 fino al 31 dicembre 2017 viene utilizzata la 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 2020 suddivisi per società e per fonte contributiva.

Tab. 4

| SOCIETA' | 2020 | | | | 2019 |
|---|------------------|---------------|------------------|------------------|------------------|
| | AZIENDA | ISCRITTO | TFR | TOTALE | |
| Unipol Gruppo S.p.A. | 319.596 | - | 381.501 | 701.097 | 736.583 |
| UnipolSai Assicurazioni S.p.A. | 2.427.703 | - | 1.702.097 | 4.129.800 | 3.990.891 |
| Unisalute S.p.A. | 53.674 | - | 27.173 | 80.847 | 40.173 |
| Arca Vita S.p.A. | 7.848 | - | - | 7.848 | 8.575 |
| Siat Assicurazioni S.p.A. | 51.797 | - | 47.306 | 99.103 | 76.878 |
| Pronto Assistance Servizi S. c. a r. L. | 13.825 | - | 6.547 | 20.372 | |
| UnipolSai Servizi Consortili S.c. a r. L. | 7.585 | - | 16.689 | 24.274 | 23.723 |
| Finitalia S.p.A. | - | - | - | - | 16.461 |
| BPER Banca S.p.A. ² | - | - | - | - | 172.868 |
| Versamenti volontari | - | 42.789 | - | 42.789 | 56.953 |
| TOTALE | 2.882.028 | 42.789 | 2.181.313 | 5.106.130 | 5.123.105 |

² Incorporante di Unipol Banca S.p.A.

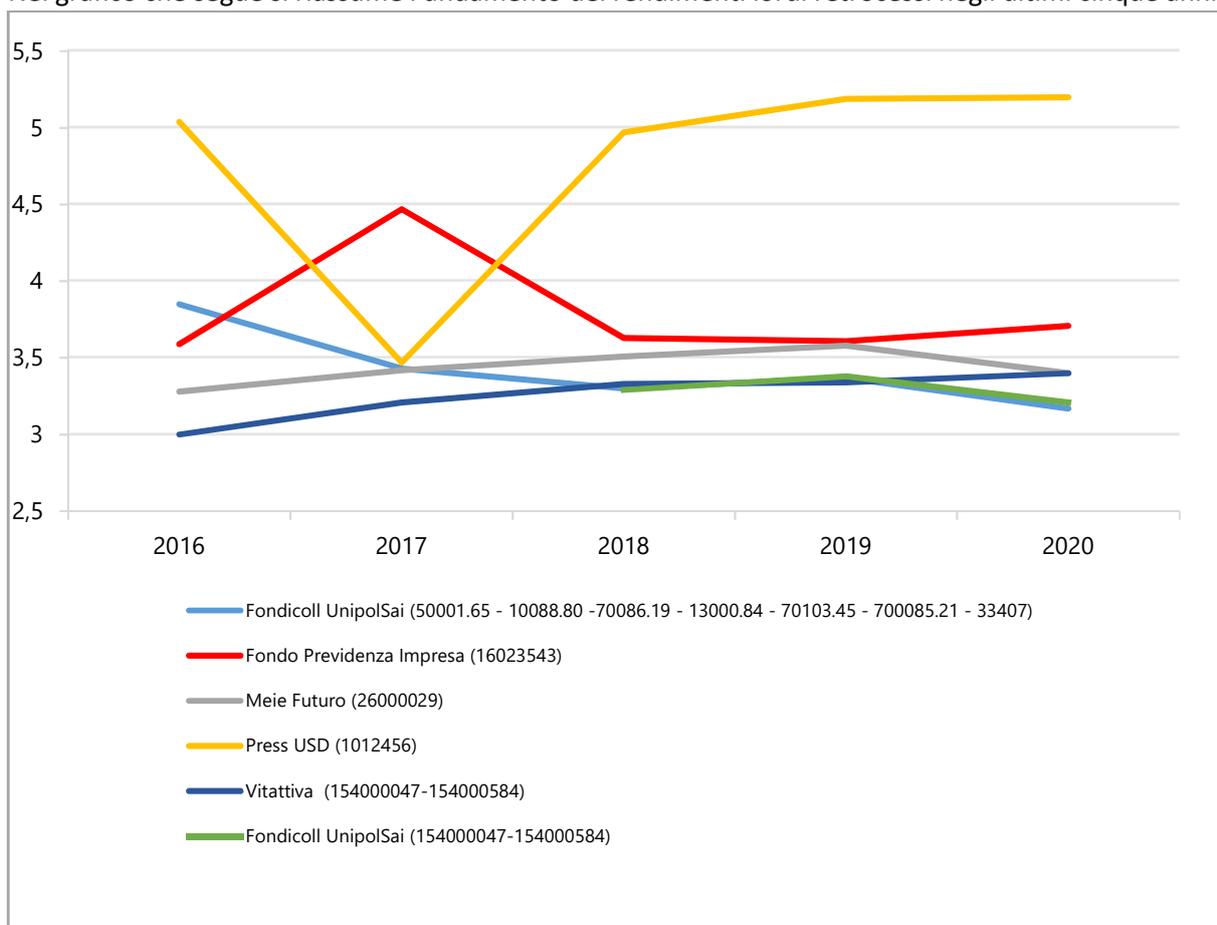
Rendimenti

Nella tabella seguente sono riepilogati i rendimenti relativi alle singole gestioni separate, utilizzati per le rivalutazioni delle gestioni in essere.

Tab. 5

| GESTIONE SPECIALE | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
|---|-------|-------|-------|-------|-------|
| Fondicoll UnipolSai (154000047 - 154000584) | - | - | 3,29% | 3,38% | 3,21% |
| Fondicoll UnipolSai (5000165-1008880-7008619-1300084-7010345-7008521-33407) | 3,85% | 3,43% | 3,30% | 3,37% | 3,17% |
| Fondo Previdenza Impresa (16023543) | 3,59% | 4,47% | 3,63% | 3,61% | 3,71% |
| Meie Futuro (26000029) | 3,28% | 3,42% | 3,51% | 3,58% | 3,40% |
| Press USD (1012456) | 5,04% | 3,47% | 4,97% | 5,19% | 5,20% |
| Vitattiva (154000047 - 154000584) | 3,00% | 3,21% | 3,33% | 3,34% | 3,40% |

Nel grafico che segue si riassume l'andamento dei rendimenti lordi retrocessi negli ultimi cinque 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 Dipendenti 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", "Orizzonte UnipolSai", "Vita In" e "Benefici Garantiti". 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*³;
- Esclusioni *product-based*⁴ e *conduct-based*.

³ Il criterio di esclusione *conduct-based* si basa sulla condotta dell'emittente valutata secondo le tre dimensioni ESG;

⁴ L'esclusione *product-based* è un'esclusione di tipo settoriale o di attività economica.

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 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.

A partire dalla rilevazione di tali ambiti, il Gruppo Unipol sta consolidando un modello che consente di valutare gli impatti negativi dei rischi di sostenibilità sul valore degli investimenti, definendo così un sistema di monitoraggio e controllo periodico volto al contenimento e alla mitigazione di tali rischi, anche grazie ad un continuo processo di apprendimento e crescita di consapevolezza nella gestione degli stessi. Un'attenzione particolare è riservata al cambiamento climatico, che rappresenta uno dei più rilevanti fattori di rischio di sostenibilità; in merito a questo UnipolSai ha avviato un'analisi di scenario sul portafoglio di investimenti sulla base degli 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 Monitoraggio di Sostenibilità al 30 settembre 2020, effettuato sugli attivi delle Gestioni Separate a cui sono collegate le prestazioni assicurative previste dalle Convenzioni stipulate dal "Fondo Pensione dei Dipendenti 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.

| Portafoglio sottostante | Soddisfano i criteri ESG di Gruppo |
|--------------------------|------------------------------------|
| FONDICOLL UnipolSai | 96,5% |
| Vitattiva | 98,7% |
| Meie Futuro | 99,5% |
| Fondo Previdenza Impresa | 99,3% |
| Press in USD | 99,2% |

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.

Prestazioni

Anticipazioni

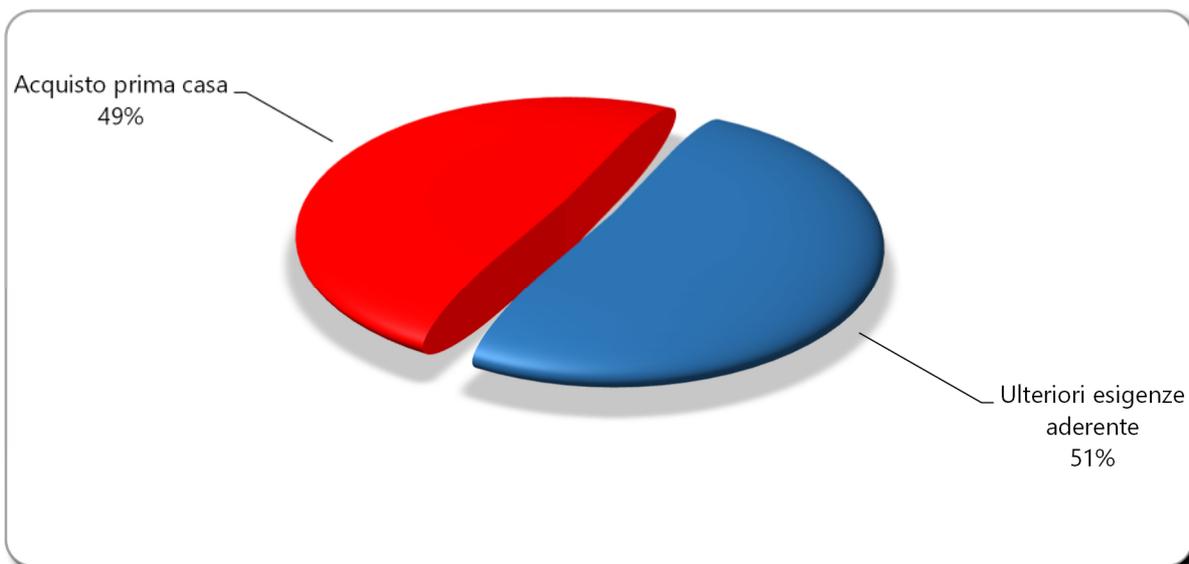
Nel corso dell'esercizio, in conformità a quanto previsto dall'art. 11, comma 7, del D.lgs. n. 252/2005, sono state erogate complessivamente 6 anticipazioni di cui 2 per acquisto della prima casa di abitazione e 4 per ulteriori esigenze dell'aderente (30%), per un totale complessivo di € 530.286.

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

Tab. 6

| CAUSALE | FONDICOLL UNIPOLSAI | | TOTALE COMPLESSIVO |
|---------------------------------|---------------------|----------------|--------------------|
| | 154000584 | 1008880 | |
| 30% ulteriori esigenze aderente | 272.073 | - | 272.073 |
| 75% acquisto prima casa | - | 258.213 | 258.213 |
| TOTALE COMPLESSIVO | 272.073 | 258.213 | 530.286 |

Nel grafico che segue si indica la rappresentazione per causale delle anticipazioni erogate nel 2020.



Erogazioni in forma di capitale e riscatti

Nel corso del 2020 sono state erogate complessivamente 27 prestazioni, così articolate:

- 9 liquidazioni di prestazioni pensionistiche, di cui 5 hanno dato luogo ad attivazioni di rendite (2 al 100% e 3 in misura parziale);
- 7 riscatti, di cui 1 parziale (50% della posizione individuale maturata ex art. 14, c. 2, lett. b, D. Lgs. 252/2005);
- 9 RITA (Rendita Integrativa Temporanea Anticipata);
- 2 liquidazioni per decesso (sinistri).

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

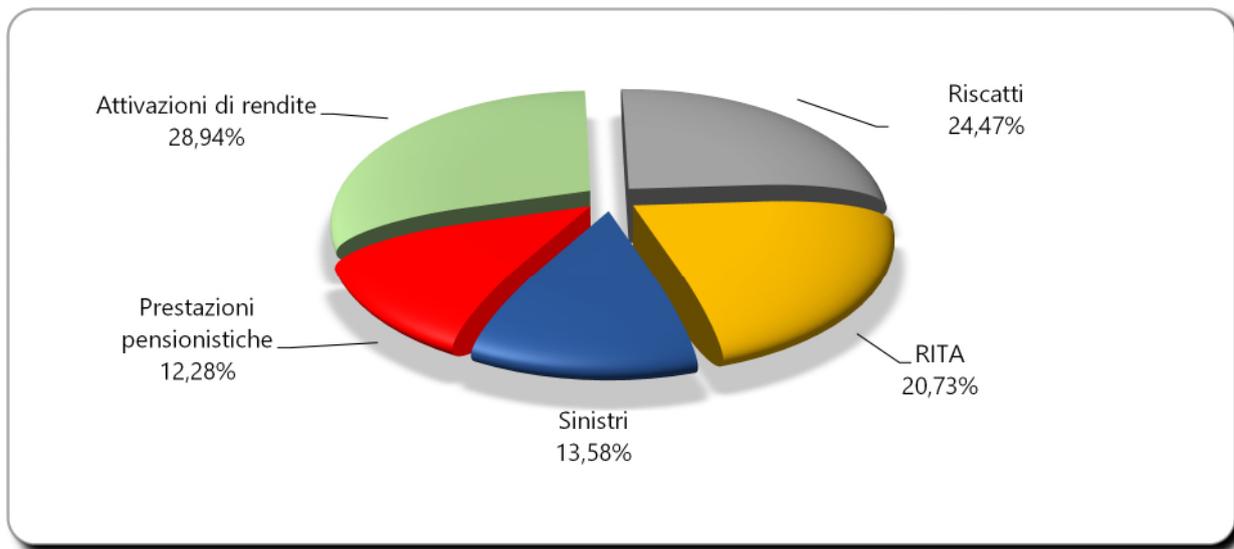
Tab. 7

| CONVENZIONE | CAUSALE | | | | | TOTALE COMPLESSIVO |
|---------------------------|----------------------------|------------------------|------------------|------------------|----------------|--------------------|
| | PRESTAZIONI PENSIONISTICHE | ATTIVAZIONI DI RENDITE | RISCATTI | RITA | SINISTRI | |
| 154000047 | 355.387 | 1.193.701 | - | 427.478 | - | 1.976.566 |
| 154000584 | - | - | 358.282 | 308.453 | 683.379 | 1.350.114 |
| 1008880 | 122.276 | 262.180 | 514.697 | 199.743 | - | 1.098.896 |
| 6023543 | - | - | - | 19.228 | - | 19.228 |
| 6000029 | - | - | 31.213 | - | - | 31.213 |
| 5000165 | 140.441 | - | 326.868 | 88.113 | - | 555.422 |
| TOTALE COMPLESSIVO | 618.104 | 1.455.881 | 1.231.060 | 1.043.015 | 683.379 | 5.031.439 |

Rispetto al 2019 si evidenzia l'aumento delle prestazioni derivanti dal riscatto della posizione previdenziale (€ 526.892 nel 2019) mentre l'attivazione di prestazioni pensionistiche in forma di capitale (€ 906.112 nel 2019), di rendita (€ 1.661.500 nel 2019) e i sinistri (€ 801.277 nel 2019) subiscono un decremento. Restano pressoché invariate le prestazioni in forma di RITA (€ 1.044.774 nel 2019).

Nel corso dell'esercizio 2020 sono state trasferite ad altri fondi pensione 2 posizioni individuali per un controvalore complessivo di € 422.309 e sono stati registrati 11 trasferimenti in entrata per un controvalore totale di € 1.164.660; il saldo dei trasferimenti è positivo per € 742.351. Nel 2019 era stato registrato un minor numero di trasferimenti in entrata (n. 6) con un saldo positivo complessivo di € 226.111.

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



Prospetti di Bilancio 2020

(valori espressi in euro)

| STATO PATRIMONIALE | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| <u>ATTIVITÀ</u> | | |
| Investimenti in gestione | 90.695.025 | 87.748.603 |
| <u>Attività della gestione amministrativa</u> | 209.168 | 317.460 |
| Depositi bancari | 209.168 | 317.460 |
| <u>Attività della gestione previdenziale</u> | 289.659 | 279.630 |
| Crediti verso il gestore assicurativo | 289.659 | 279.630 |
| TOTALE ATTIVITÀ | 91.193.852 | 88.345.693 |
| <u>PASSIVITÀ</u> | | |
| <u>Passività della gestione previdenziale</u> | - | (5.289) |
| Debiti della gestione previdenziale | - | - |
| Debiti verso il gestore assicurativo | - | (5.165) |
| Debiti verso le aziende associate | - | (124) |
| <u>Passività della gestione amministrativa</u> | (1.085) | (836) |
| Fatture da ricevere | (955) | (836) |
| Altri debiti | (130) | - |
| <u>Debiti d'Imposta</u> | (476.362) | (574.449) |
| Imposta Sostitutiva | (462.781) | (450.860) |
| Ritenuta d'acconto su liquidazioni | (13.581) | (123.589) |
| TOTALE PASSIVITÀ | (477.447) | (580.574) |
| TOTALE ATTIVO NETTO | 90.716.405 | 87.765.119 |
| Fondo comune per quote sociali | (1.786) | (1.703) |
| Avanzo esercizi precedenti | (14.813) | (12.713) |
| Avanzo d'esercizio | (4.781) | (2.100) |
| TOTALE ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI | 90.695.025 | 87.748.603 |

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| SALDO DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE | 286.756 | (928.408) |
| Contributi previdenziali | 5.106.130 | 5.123.105 |
| Trasferimenti in entrata | 1.164.660 | 658.058 |
| Trasferimenti in uscita | (422.309) | (431.947) |
| Anticipazioni | (530.286) | (1.337.069) |
| Erogazioni in forma di capitale | (618.104) | (906.112) |
| Attivazioni di rendite | (1.455.881) | (1.661.500) |
| Rendite Integrative Temporanee Anticipate (RITA) | (1.043.015) | (1.044.774) |
| Riscatti | (1.231.060) | (526.892) |
| Sinistri | (683.379) | (801.277) |
| RISULTATO DELLA GESTIONE FINANZIARIA | 3.122.024 | 4.092.132 |
| Rendimento polizze vita | 3.122.447 | 4.093.261 |
| Spese bancarie e interessi attivi | (423) | (1.129) |
| SALDO DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA | 5.204 | 3.229 |
| Contributi COVIP | (2.561) | (2.741) |
| Polizze D&O | (2.136) | (2.136) |
| Notarili | (244) | (73) |
| Costi amministrativi e consulenze | (3.482) | (3.449) |
| Oneri e proventi diversi | 13.627 | 11.628 |
| ONERI E PROVENTI STRAORDINARI | - | - |
| Sopravvenienze passive | - | (45) |
| Sopravvenienze attive | - | 45 |
| VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA | 3.413.984 | 3.166.953 |
| Imposta sostitutiva | (462.781) | (450.860) |
| Avanzo d'esercizio | (4.781) | (2.100) |
| VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI | 2.946.422 | 2.713.993 |

Nota Integrativa

Principi contabili e criteri di valutazione

La modalità di rappresentazione del presente bilancio (Stato Patrimoniale e Conto Economico) mantiene lo schema adottato già nel precedente esercizio, 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 **90.695.025**

Rappresentano la consistenza al 31 dicembre 2020 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 2020.

Attività della gestione amministrativa **209.168**

Le *Attività della gestione amministrativa* sono interamente costituite dai *Depositi Bancari* che comprendono il saldo al 31 dicembre 2020 del conto corrente aperto presso BPER Banca S.p.A. La liquidità deriva principalmente da ritenute IRPEF sulle liquidazioni erogate nel mese di dicembre 2020 e dall'imposta sostitutiva sui rendimenti 2020 incassata nel mese di dicembre 2020, versate all'Erario rispettivamente nei mesi di gennaio e febbraio 2021.

Attività della gestione previdenziale **289.659**

Le *Attività della gestione previdenziale* sono interamente rappresentate dai *Crediti verso il gestore assicurativo* UnipolSai Assicurazioni S.p.A. per parte dell'imposta sostitutiva sui rendimenti maturati nell'anno 2020.

Passività della gestione amministrativa (1.085)

Le *Passività della gestione amministrativa* sono così composte:

- € 955 relativi alla fattura del IV trimestre 2020 emessa dal gestore amministrativo nel mese di gennaio 2020;
- € 130 competenze a debito maturate sul conto corrente bancario di BPER Banca, relative al IV trimestre 2020.

Debiti d'imposta (476.362)

Trovano appostazione in questa voce le seguenti partite:

| | |
|--|-----------|
| Debiti verso l'Erario per imposta sostitutiva sui rendimenti 2020, versata nel mese di febbraio 2021. | (462.781) |
| Debiti verso l'Erario per ritenute d'acconto operate sulle liquidazioni erogate nel mese di dicembre 2020, versate nel mese di gennaio 2021. | (13.581) |

Fondo comune per quote sociali (1.786)

Rappresenta l'ammontare complessivo alla data del 31 dicembre 2020 delle quote sociali versate dalle Imprese per conto degli iscritti nella misura di euro 5,16 per ciascun iscritto.

Avanzo esercizi precedenti (14.813)

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

Commento alle voci del Conto Economico

Saldo della gestione previdenziale **286.756**

Il saldo positivo della gestione previdenziale è così composto:

| | |
|---|-------------|
| Contributi previdenziali | 5.106.130 |
| Trasferimenti in entrata | 1.164.660 |
| Trasferimenti in uscita | (422.309) |
| Anticipazioni | (530.286) |
| Erogazioni in forma di capitale (pensionamenti) | (618.104) |
| Attivazioni di rendite | (1.455.881) |
| RITA | (1.043.015) |
| Riscatti | (1.231.060) |
| Sinistri | (683.379) |

Risultato della gestione finanziaria **3.122.024**

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

| | |
|--|-----------|
| Rendimento delle polizze vita stipulate con UnipolSai Assicurazioni S.p.A. | 3.122.447 |
| Spese e oneri bancari al netto degli interessi maturati sul conto corrente | (423) |

Saldo della gestione amministrativa **(5.204)**

L'importo di € 5.204 rappresenta il saldo tra gli oneri sostenuti nell'esercizio, per complessivi € 8.423, e il saldo degli oneri e proventi diversi pari a complessivi € 13.627. Tale ultimo importo comprende le contribuzioni ricevute dalle società aderenti a fronte delle spese di gestione del Fondo.

| | | |
|---|---------|----------------|
| Contributi COVIP | | (2.561) |
| Polizze D&O | | (2.136) |
| Costi amministrativi e consulenze | | (3.482) |
| Notarili | | (244) |
| Totale oneri | | (8.423) |
| Oneri e proventi diversi: | | |
| • Contributi ricevuti dalle società aderenti | 14.989 | |
| • Altri proventi da gestore assicurativo per pagamento tardivo imposta sostitutiva 2020 | 6 | |
| • Sanzioni per ravvedimento operoso | (1.362) | |
| • Interessi passivi | (6) | |
| Saldo | | 13.627 |

Imposta Sostitutiva

(462.781)

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

Avanzo d'esercizio

4.781

L'esercizio chiude con un avanzo di € 4.781 (avanzo di € 2.100 nel 2019).

Proposta all'Assemblea Ordinaria degli Iscritti

Gentili Iscritti,

Vi invitiamo ad approvare il bilancio chiuso alla data del 31 dicembre 2020 così come da noi redatto, che chiude con un avanzo d'esercizio di € 4.781, che Vi proponiamo di riportare a nuovo.

Bologna, 14 giugno 2021

p/Il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Nicolò Renda)



Relazione del Collegio dei Revisori al bilancio chiuso al 31 dicembre 2020

Egregi iscritti,

nel corso dell'esercizio 2020, pur nell'ambito del difficile contesto sanitario, economico e sociale derivante dalla pandemia da Covid-19, il Fondo Pensione dei Dirigenti delle Imprese del Gruppo Unipol, in continuità con gli esercizi precedenti, ha gestito i contributi previdenziali in conformità alla 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 Revisori, nell'esercizio chiuso al 31/12/2020, 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".

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 legale del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020 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 | 91.193.852 |
| Totale passività | (477.447) |
| Totale attivo netto | 90.716.405 |
| Avanzo di gestione cumulato | (16.599) |
| Avanzo d'esercizio | (4.781) |
| Totale attivo netto destinato alle prestazioni | 90.695.025 |

| CONTO ECONOMICO | (importi in euro) |
|--|-------------------|
| Saldo gestione previdenziale | 286.756 |
| Risultato della gestione finanziaria | 3.122.024 |
| Saldo gestione amministrativa | 5.204 |
| Variation dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imp. sostitutiva | 3.413.984 |
| Imposta sostitutiva | (462.781) |
| Avanzo d'esercizio | (4.781) |
| Variatione dell'attivo netto destinato alle prestazioni | 2.946.422 |

Il Bilancio del 2020 chiude con un avanzo di esercizio di euro 4.781.

Giudizio

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio 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 2020, 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, i fatti di rilievo intervenuti durante l'esercizio 2020 nonché i fatti salienti intervenuti successivamente alla chiusura del medesimo esercizio.

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 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.

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 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 2020:

- si sono tenute sette riunioni del Collegio dei Revisori;
- 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.

Il Collegio, in particolare:

- ha esercitato l'attività di vigilanza prevista dall'art. 2403 del Codice Civile nel corso del 2020, potendo assicurare che l'attività del Fondo si è svolta nel rispetto delle leggi, dello statuto e dei principi di corretta amministrazione;
- ritiene adeguato l'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato del Fondo ed esprime un giudizio positivo sul suo concreto funzionamento;
- ha acquisito informazioni sufficienti e appropriate con riferimento al generale andamento della gestione e ha verificato la rispondenza del bilancio ai fatti e alle informazioni di cui ha avuto conoscenza senza avere osservazioni da segnalare;
- ha 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 2020 sottoposto al Vostro esame, considerate le risultanze dell'attività svolta, si esprime parere favorevole alla sua approvazione.

Bologna, 14 giugno 2021

Il Collegio dei Revisori
Cavatorta Liliana



Piombetti Sonia

