

**FONDO PENSIONE CASSA DI PREVIDENZA DEI
DIPENDENTI DI SOCIETA' DEL GRUPPO FONDIARIA-
SAI**

RELAZIONE SULLA GESTIONE E
BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2025

COMPOSIZIONE DEGLI ORGANI STATUTARI

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE:

Presidente	- Larghi Simone
Vice Presidente	- Donati Duccio Andrea
Consiglieri	- Bagnolini Moreno - Bojeri Mario - Ceccherelli Luca - Cita' Tania - Donati Duccio Andrea - Guarnieri Patrizia - Larghi Simone - Leoni Giovanni - Marceca Sergio - Monteriso Luca - Pistolesi Matteo - Ranieri Pietro - Susini Paolo - Viscardi Fabrizio

COLLEGIO DEI REVISORI:

Presidente	- Forzieri Francesco
Revisore effettivo	- Alessio Massimo

DIRETTORE GENERALE

- De Zan Marcello

FONDO PENSIONE CASSA DI PREVIDENZA DEI DIPENDENTI DI SOCIETA' DEL GRUPPO FONDIARIA-SAI

RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI

Il “Fondo Pensione Cassa di Previdenza dei Dipendenti di Società del Gruppo Fondiaria-Sai” (di seguito anche “il Fondo”) ha lo scopo esclusivo di attuare e fornire, senza fini di lucro, prestazioni pensionistiche complementari del sistema obbligatorio pubblico in favore dei lavoratori soci aventi diritto, in attuazione di quanto previsto dal Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro ANIA - Disciplina dei Rapporti fra le Imprese di Assicurazione e il Personale Dipendente non Dirigente - e dalla Contrattazione Integrativa Aziendale vigenti in materia di previdenza complementare (Fonti Istitutive). Lo scopo viene perseguito secondo il principio di capitalizzazione ed in regime di contribuzione definita in conformità al Decreto Legislativo 5 dicembre 2005, n. 252.

In conformità a quanto stabilito dalle Fonti Istitutive e dallo Statuto, la gestione delle risorse per l’attuazione dello scopo previdenziale è operata mediante 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.

Il Fondo non può concedere prestiti, fideiussioni, garanzie o comunque compiere atti non inerenti lo scopo esclusivo.

Nel corso dell’esercizio 2025 il Fondo ha operato nella raccolta dei contributi dovuti e nel contestuale loro investimento nelle convenzioni assicurative in essere.

Situazione degli Aderenti

Al 31 dicembre 2025 risultano iscritti al Fondo n° 3.283 aderenti dei quali n° 1193 hanno posizioni individuali mantenute in vigore successivamente alla cessazione del rapporto di lavoro.

La movimentazione avvenuta nel corso dell’esercizio risulta dalla seguente tabella:

Associati all’1.1.2025	3.385
<i>di cui cessati dal rapporto di lavoro</i>	<i>964</i>
Associati entrati	8
Associati usciti	110
Associati in essere al 31.12.2025	3.283
<i>di cui cessati dal rapporto di lavoro</i>	<i>1.193</i>

Le imprese datrici di valore che, nel 2025, hanno versato al Fondo contributi per i propri dipendenti sono le seguenti:

- Unipol Assicurazioni S.p.A.;
- UniSalute S.p.A.;

- Siat Assicurazioni S.p.A.;
- BIM vita S.p.A.

Patrimonio del fondo

La tabella seguente evidenzia la composizione del patrimonio del Fondo per singola convenzione stipulata.

Gli importi rappresentano la riserva matematica delle singole convenzioni, comprensiva di tutti i contributi di competenza dell'esercizio.

Convenzione	Contributi versati da	Patrimonio del fondo
1011641	Unipol Assicurazioni; Unisalute; Incontra Assicurazioni; Vera Vita; BIM Vita; Siat Ass.ni.	210.956.561,55
5005444	Unipol Assicurazioni	68.633.460,04
7009224	Unipol Assicurazioni	69.857.571,66
6000257	Unipol Assicurazioni	14.313.182,03
6002055	Unipol Assicurazioni	523.006,24
1300085	Unipol Assicurazioni	18.631.407,79
7009420	Finitalia	1.320.355,65
7009518	Unipol Assicurazioni	869.706,29
7009714	AcomeA	889.684,25
7010247	Intesa San Paolo Assicurazioni – Intesa San Paolo Protezione	3.904.789,96
7011930	Unipol Assicurazioni	1.805.420,35
9102946	Unipol Assicurazioni	2.006.891,84
Totale		393.712.037,55

La tabella seguente espone, confrontando i dati con quanto avvenuto nel precedente esercizio:

- i contributi versati dalle società datrici di lavoro;
- i contributi volontari e aggiuntivi versati dagli aderenti;
- i trasferimenti in entrata di posizioni previdenziali provenienti da altri fondi pensione;
- le restituzioni di anticipazioni.

IMPRESE DATRICI DI LAVORO	Contributi 2025	Contributi 2024
Unipol Assicurazioni S.p.A.	16.610.909,56	17.515.558,66
Unisalute S.p.A.	13.250,80	9.352,22
Siat S.p.A.	596.315,21	580.851,22
Incontra Assicurazioni S.p.A.	0	152,13

BIM Vita S.p.A.	33.593,08	32.925,83
Versamenti volontari	814.992,24	480.001,82
Versamenti aggiuntivi	316.142,55	234.520,92
Trasferimenti da altri Fondi	120.635,31	1.160,93
Reintegro anticipazioni	10.000,00	0
TOTALE CONTRIBUTI	18.515.838,75	18.854.523,73

Si segnala che i contributi volontari sono stati versati da parte di n. 172 aderenti cessati dal servizio.

I contributi aggiuntivi sono stati versati da parte di n. 162 aderenti in servizio presso imprese associate. È stato effettuato un reintegro anticipazione da parte di un aderente in servizio presso un'impresa associata.

Rendimenti conseguiti

Di seguito si riportano i rendimenti utilizzati per la rivalutazione delle posizioni previdenziali per l'anno 2025, fatte salve eventuali garanzie finanziarie più favorevoli, previste dalle convenzioni stipulate tempo per tempo con il Gestore Assicurativo.

CONVENZIONI	GESTIONE SEPARATA	Rendim. 2025	Rendim. 2024
UNIPOL ex Fondiaria e Sai (1)	FONDOVIVA	3,53%	3,51%
UNIPOL divisioni ex Milano, Previdente e Nuova Maa, ex Fondiaria e Sai, ex Sasa (2)	FONDICOLL UNIPOL	3,19%	3,07%
UNIPOL ex Sasa (3)	RIV. UNIPOL	3,27%	3,22%

(1) Comprende le convenzioni n. 1011641 e 5005444 per i contributi versati fino al 31/12/2017.

(2) Comprende le convenzioni n. 6000257, 6002055, 7009224, 7009420, 7009518, 7009714, 7010247, 7011930, 1300085 e le convenzioni n. 1011641, 5005444 e 9102946 per i soli contributi versati a partire dal 1° gennaio 2018.

(3) Comprende la convenzione 9102946 per i contributi versati fino al 31 dicembre 2017.

Con riguardo alle caratteristiche ambientali e/o sociali o alle finalità di promozione di investimenti sostenibili riferiti alle predette gestioni separate si rimanda all'apposito allegato.

Prestazioni erogate

Nel corso del 2025 sono state effettuate:

- n. 56 liquidazioni, per un controvalore lordo di € 4.635.743,42 (di cui n. 5 parte in capitale e parte in rendita, n. 1 interamente in rendita e n. 50 interamente sotto forma di capitale);
- n. 83 riscatti, per un controvalore lordo di € 4.957.429,34. Di questi:
 - n. 75 riguardano riscatti parziali, nella misura del 50% della posizione individuale maturata, esercitati, a seguito di cessazione del rapporto di lavoro per procedure di mobilità, ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera b), del D. Lgs. 252/2005;

- n. 8 riguardano riscatti totali richiesti da parte di soggetti che, nel corso del tempo, hanno cessato la loro attività lavorativa presso le imprese del Gruppo Unipol (art. 14, comma 2, lettera c), del D. Lgs. 252/2005).
- n. 8 liquidazioni per decesso, per un controvalore lordo di € 985.484,19;
- n. 188 anticipazioni, per un controvalore lordo di € 5.111.785,16, richieste da n. 186 aderenti;
- n. 1.317 prestazioni erogate in forma di Rendita Integrativa Temporanea Anticipata (R.I.T.A.) a favore di n. 357 iscritti, per un controvalore lordo delle rate erogate nell'anno pari a € 16.696.069,00;
- n. 11 trasferimenti in uscita, per un controvalore lordo di € 1.012.456,86.

Altre informazioni

Nell'ambito delle iniziative del Fondo, in adeguamento alla normativa di settore e alla propria normativa interna:

A) il Consiglio di Amministrazione del Fondo ha deliberato:

- in data 24 marzo 2025:
 - di approvare i limiti di Risk Appetite 2024 contenuti nella Relazione sul monitoraggio dei rischi 2024 e Risk Appetite 2025;
 - di approvare il Piano delle attività di Audit per l'anno 2025;
 - di approvare il Documento sul sistema di governo 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 e del Decreto legislativo 10 marzo 2025, n. 23, di recepimento (normativa DORA);
 - di approvare lo schema del prospetto delle prestazioni - fase di accumulo;
 - di approvare la Nota informativa comprensiva dell'Appendice "Informativa sulla sostenibilità";
 - di approvare le modifiche alla scrittura privata sottoscritta tra Unipol e il Fondo in applicazione della normativa DORA;
 - di approvare le modifiche alla politica di gestione dei rischi operativi nel testo illustrato nel corso dei lavori consiliari in conformità alla normativa DORA;
 - di approvare la Politica di Business Continuity nel testo illustrato nel corso dei lavori consiliari in conformità alla normativa DORA;
 - di approvare la Politica di Sicurezza delle informazioni nel testo illustrato nel corso dei lavori consiliari in conformità alla normativa DORA;
 - di approvare l'aggiornamento della Procedura per la segnalazione di violazioni (Whistleblowing);
- in data 12 maggio 2025:
 - di approvare le modifiche al Documento sulla Politica di Investimento del Fondo a seguito della variazione della denominazione del Gestore assicurativo;
 - di approvare la revisione della Politica di esternalizzazione del Fondo in adeguamento alla normativa DORA;
- in data 30 giugno 2025:
 - di approvare l'informativa sulla mancata presa in considerazione degli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità resa dal Fondo ai sensi dell'art. 4 del

- Regolamento europeo 2019/2088;
- di approvare la Politica di ICT Incident Management del Fondo in adeguamento alla normativa DORA;
 - in data 22 settembre 2025:
 - di approvare il documento Strategia di Resilienza Operativa Digitale in adeguamento alla normativa DORA;
 - di approvare ulteriori modifiche alla scrittura privata sottoscritta tra Unipol e il Fondo in applicazione della normativa DORA;
 - in data 15 dicembre 2025:
 - di approvare modifiche della Politica sull'integrazione dei Rischi di Sostenibilità nei processi decisionali relativi agli Investimenti;
 - di approvare le modifiche del Piano Strategico sulle tecnologie dell'informazione e della comunicazione;
 - di approvare l'aggiornamento del Manuale delle Procedure (MOP) adeguato con le novità operative relative alla normativa DORA.

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

- in data 24 marzo 2025 il Consiglio di Amministrazione ha confermato Direttore Generale del Fondo il consigliere Matteo Pistolesi, con effetto dall'approvazione del bilancio 2024, per il periodo di incarico dello stesso Consiglio di Amministrazione;
- in data 3 e 4 dicembre 2025 si sono tenute le elezioni per il rinnovo dell'Assemblea dei Delegati ad esito delle quali sono stati eletti n. 22 Delegati in rappresentanza dei lavoratori;
- il 19 gennaio 2026 la neo eletta Assemblea dei Delegati ha proceduto all'elezione dei nuovi membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio dei Sindaci che hanno assunto la carica congiuntamente con quelli nominati dalle società datrici di lavoro.

Novità normative

Nel corso dell'esercizio il quadro normativo nazionale di riferimento è rimasto nel suo complesso stabile. 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 – Regolamento (UE) 2022/2554 sulla 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.

Rapporto sulla gestione finanziaria

Nella riunione del Consiglio di Amministrazione del 30 giugno 2025 il Comitato Finanza ha presentato il Rapporto sulla gestione finanziaria del Fondo per l'anno 2024. Il Rapporto, come richiesto dal "*Documento sul processo di controllo della gestione Finanziaria*" contiene tra l'altro il monitoraggio annuale su:

- la consistenza del patrimonio del Fondo;
- la composizione delle Gestioni Separate a cui sono collegate le prestazioni degli aderenti;
- i rendimenti conseguiti, comparati con altre tipologie di investimento;
- la composizione degli iscritti dal punto di vista demografico e di anzianità di iscrizione al fondo.
- i potenziali conflitti di interesse.

Dal Rapporto emerge in particolare che, per il triennio 2022-2024, i rendimenti conseguiti dal Fondo sono risultati superiori rispetto all'obiettivo della politica di investimento, così come risultante dal "*Documento sul processo di attuazione della politica di investimento*" approvato dal Fondo ai sensi della normativa vigente.

Regime fiscale

Il Fondo è soggetto ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 20%, applicata sul risultato netto maturato in ciascun periodo d'imposta, come previsto dall'art. 17 del D. Lgs. 252/05. Fanno eccezione i rendimenti dei titoli pubblici ed equiparati tassati con aliquota ridotta al 12,5%.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio ed evoluzione prevedibile della gestione

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. n. 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". La Circolare precisa che con riferimento alle informazioni relative al 31 dicembre 2025, il termine per l'invio alla COVIP dei registri è fissato al 17 marzo 2026.

Per quanto concerne l'evoluzione prevedibile della gestione, nel 2026 il Fondo proseguirà la propria attività mediante incasso dei contributi di competenza e il loro versamento a Unipol Assicurazioni quali premi sulle convenzioni assicurative in essere. Al riguardo si segnala che, alla data del 4 marzo 2026, i contributi incassati dal Fondo e versati alla compagnia ammontano

a € 8.903.281,88, comprensivi di € 172.956,88 per contributi volontari e aggiuntivi destinati al finanziamento della previdenza complementare.

NOTA INTEGRATIVA

Si segnala preliminarmente che gli schemi di bilancio utilizzati (Stato Patrimoniale e Conto Economico) sono coerenti con quanto previsto dalla Deliberazione COVIP del 17 giugno 1998 in materia di Bilancio dei Fondi Pensione e con le Segnalazioni Statistiche di Vigilanza.

Principi contabili e criteri di valutazione

I principi contabili adottati per la redazione del bilancio sono gli stessi utilizzati negli esercizi precedenti, in particolare:

- i crediti sono iscritti al valore di presumibile realizzo;
- i debiti sono iscritti al valore nominale;
- gli oneri ed i proventi sono iscritti in base alla loro competenza temporale.

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA'

Investimenti in gestione	€ 393.712.038
---------------------------------	----------------------

Sono rappresentati dalle polizze vita in essere con Unipol Assicurazioni S.p.A., già dettagliate nella relazione sulla gestione, alla quale pertanto si rinvia per maggiori informazioni.

L'importo rappresenta la riserva matematica al 31 dicembre 2025, comprensiva di tutte le appendici emesse a fronte dei premi di competenza del 2025.

Attività della gestione amministrativa	€ 2.509.640
---	--------------------

Risultano così composte:

Depositi bancari	2.480.285
------------------	-----------

Rappresentano il saldo al 31 dicembre 2025 del conto corrente aperto presso BPER BANCA, filiale di Firenze in Piazza della Libertà.

La liquidità esistente deriva principalmente dalle ritenute sulle liquidazioni eseguite nel mese di dicembre, versate all'erario nel mese di gennaio 2026 per € 191.295, dall'imposta sostitutiva incassata dal gestore assicurativo nel 2025 e versata all'erario nel mese di febbraio 2026, per € 2.098.068, e dagli interessi attivi di conto corrente maturati nell'anno 2025 per € 23.873.

Crediti verso imprese datrici di lavoro	17.441
---	--------

Riguardano le spese per la gestione amministrativa del Fondo che, ai sensi di specifica disposizione dello Statuto, sono a carico delle imprese datrici di lavoro come di seguito indicato:

Impresa	Importo
Unipol Assicurazioni S.P.A.	16.469

Siat Assicurazioni S.P.A.	667
Incontra Assicurazioni S.P.A.	104
Bim Vita S.P.A.	201
TOTALE	17.441

Crediti verso Terzi	6.995
---------------------	-------

Si riferiscono:

- per € 6.258 al credito per interessi attivi del conto corrente maturati nel corso del 2025;
- per € 737 al credito verso aderenti.

Ratei e Risconti attivi	4.825
-------------------------	-------

Si riferiscono al risconto attivo relativo al premio pagato per la polizza R. C. Amministratori e sindaci, riferito al periodo di copertura ricadente nel 2026.

PASSIVITA'

Passività della gestione amministrativa	€	31.266
--	----------	---------------

Sono così composte:

Debiti Diversi	26.441
----------------	--------

Si riferiscono a:

- debito verso Unipol Welfare Solutions S.r.l. per i compensi ordinari relativi al 4° trimestre 2025, pari a € 13.951;
- debito verso gli eredi di un aderente per restituzione prestazione erogata nel corso del 2025, pari a € 12.403;
- debito verso ACOMEA per maggiore rimborso spese incassato e da restituire, pari a € 43;
- oneri bancari ed imposta di bollo su conto corrente bancario di competenza 2025, addebitati nel 2026, pari a € 40;
- debito verso Assicuratore per errato accredito imposta sostitutiva, pari a € 4.

Ratei e Risconti passivi	4.825
--------------------------	-------

L'importo si riferisce al risconto passivo relativo al rimborso, da parte delle società datrici di lavoro, del premio riguardante la polizza R.C. Amministratori e sindaci, per il periodo di competenza del 2026.

Debiti di Imposta	€	2.289.363
--------------------------	----------	------------------

Imposta sostitutiva	2.098.068
---------------------	-----------

Riguarda l'imposta sostitutiva versata all'Erario in data 16/2/2026.

Ritenute d'acconto	191.295
--------------------	---------

Si riferiscono a debiti verso l'Erario per ritenute d'acconto operate sulle liquidazioni del dicembre 2025, versate nel gennaio 2026.

Avanzo	165.554
--------	---------

Si incrementa di € 23.363 per effetto dell'avanzo registrato nell'esercizio 2025.

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Gestione previdenziale

Il saldo negativo della gestione previdenziale, pari a € 14.883.130, è costituito dalla differenza tra:

- contributi per le prestazioni, incassati e investiti nelle convenzioni assicurative in essere, pari a € 18.385.203;
- trasferimenti in entrata per € 120.635 ;
- reintegri, per € 10.000;

e tra:

- anticipazioni per € 5.111.785;
- riscatti per € 4.957.429;
- prestazioni in forma di capitale per € 5.053.715;
- prestazioni mediante trasformazioni in rendita per € 567.512;
- rate di Rendita Integrativa Temporanea Anticipata (RITA) erogate per € 16.696.069;
- trasferimenti in uscita per € 1.012.457.

Gestione finanziaria

Il saldo derivante dalla gestione finanziaria ammonta a € 13.433.623 e rappresenta il rendimento delle polizze vita in essere con Unipol Assicurazioni S.p.A.

Gestione amministrativa

Le spese sostenute nell'esercizio 2025 ammontano complessivamente a € 76.402 e riguardano i compensi dovuti a Unipol Welfare Solutions S.r.l. in qualità di gestore amministrativo per € 56.394, il contributo di Vigilanza dovuto alla Covip per € 9.427, la polizza Amministratori e Sindaci di competenza 2025 per € 6.450, spese amministrative per € 3.461, di cui € 3.233 per gestione elezioni rinnovo assemblea delegati, € 228 per attribuzione codice LEI e oneri tributari per € 160.

Ai sensi dello statuto, tutti i costi e gli oneri di natura amministrativa sostenuti dal Fondo sono a carico delle imprese che versano i contributi per i loro dipendenti.

Rimangono a carico del Fondo le spese bancarie e una sopravvenienza passiva, pari rispettivamente a € 415 e a € 95.

La gestione amministrativa risulta con saldo positivo in considerazione degli interessi attivi maturati sul conto corrente bancario nell'esercizio 2025.

Oneri per servizi amministrativi dovuti a Unipol Welfare Solutions S.r.l. in qualità di gestore amministrativo	56.394
Contributo Vigilanza	9.427
Polizza R.C. Amministratori e Sindaci	6.450
Spese societarie	3.461
Imposte deducibili	160
Spese bancarie	415
Sopravvenienze e arrotondamenti passivi	95
Totale Spese	76.402
Recupero spese da terzi	-75.892
Oneri netti	-
Interessi Attivi	-23.873
Sopravvenienze a arrotondamenti attivi	-

Imposta sostitutiva

Si riferisce all'imposta di cui all'art. 17 del D. Lgs. 252/2005 applicata nella misura del 20% sul risultato netto maturato in ciascun periodo di imposta, ridotta in ragione dei rendimenti ascrivibili ai titoli pubblici ed equiparati tassati al 12,5%.

Considerato che le gestioni separate cui sono collegate le convenzioni stipulate dal Fondo investono in maniera rilevante in titoli pubblici ed equiparati, la tassazione effettiva sulla rivalutazione imponibile per il 2025 è risultata pari al:

- 14,94% per Fondo Viva;
- 16,15% per Fondicoll Unipol;
- 14,64% per Riv Unipol;

con una incidenza complessiva media ponderata del 15,27%.

Risultato dell'esercizio

L'esercizio chiude con un avanzo di € 23.457 che rimane acquisito al patrimonio del fondo.

Firenze, 23 marzo 2026

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente



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 Cassa Previdenza dei Dipendenti di Società del Gruppo Fondiaria-Sai è un Fondo Pensione mono-comparto che opera mediante investimenti in convenzioni assicurative. Le predette convenzioni assicurative investono i premi versati nelle seguenti gestioni separate:

FONDOVIVA

FONDICOLL UNIPOL

RIV. UNIPOL

**che non promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali
e
non hanno come obiettivo investimenti sostenibili**

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento alla gestione assicurativa operata a favore degli iscritti al fondo)



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)

STATO PATRIMONIALE

	31/12/2025	31/12/2024
<u>ATTIVITA'</u>		
Investimenti in gestione	393.712.038	397.259.611
Polizze vita	393.712.038	397.259.611
Attività gestione amministrativa	2.509.546	2.420.027
Depositi bancari	2.480.285	2.371.109
Crediti verso aziende associate	17.441	33.726
Crediti verso Compagnie di Assicurazione	-	94
Crediti verso terzi	6.995	10.273
Ratei e Risconti attivi	4.825	4.825
TOTALE ATTIVITA'	396.221.584	399.679.638
<u>PASSIVITA'</u>		
Passività della gestione previdenziale	0	0
Debiti della gestione previdenziale	0	0
Passività della gestione amministrativa	(31.266)	(31.903)
Debiti Diversi	(26.441)	(27.078)
Ratei e Risconti passivi	(4.825)	(4.825)
Debiti di Imposta	(2.289.363)	(2.222.570)
Imposta sostitutiva	(2.098.068)	(2.060.619)
Ritenute d'acconto	(191.295)	(161.951)
Fondo Rischi e Oneri	0	0
Fondo rischi ed oneri	0	0
TOTALE PASSIVITA'	(2.320.629)	(2.254.473)
Attivo netto destinato alle prestazioni	393.900.955	397.425.165
Avanzo esercizi precedenti	(165.554)	(126.823)
Avanzo dell'esercizio	- 23.363	- 38.732
Disavanzo dell'esercizio	0	0
ATTIVO NETTO INVESTITO IN POLIZZE VITA	393.712.038	397.259.610
CONTI D'ORDINE		

CONTO ECONOMICO

	31/12/2025	31/12/2024
Saldo della gestione previdenziale	- 14.883.130	- 9.547.140
Contributi per le prestazioni	18.385.203	18.853.363
Trasferimenti in entrata	120.635	1.161
Restituzioni	0	0
Reintegri	10.000	0
Anticipazioni	(5.111.785)	(5.218.359)
Riscatti	(4.957.429)	(2.854.967)
Erogazioni in forma di capitale	(5.053.715)	(5.592.227)
Trasformazioni in rendita	(567.512)	(919.614)
Rendite Integrative Temporanee Anticipate (RITA)	(16.696.069)	(13.446.799)
Trasferimenti in uscita	(1.012.457)	(369.698)
Risultato della gestione finanziaria	13.433.623	15.773.169
Rendimento polizze vita	13.433.623	15.773.169
Saldo della gestione amministrativa	23.363	38.732
Oneri per servizi amministrativi	(56.394)	(50.235)
Spese generali e amministrative	(19.338)	(17.105)
Oneri e proventi diversi	(510)	(453)
Oneri tributari	(160)	(480)
Perdite su crediti	0	0
Recupero oneri da terzi	75.892	67.820
Interessi attivi bancari netti	23.873	39.185
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva	- 1.426.144	6.264.761
Imposta sostitutiva	(2.098.068)	(2.060.619)
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni	- 3.524.212	4.204.142

PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Presidente



**FONDO PENSIONE CASSA DI PREVIDENZA
DEI DIPENDENTI DI SOCIETÀ DEL GRUPPO FONDIARIA-SAI**

**RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI SINDACI
AL BILANCIO CHIUSO AL 31.12.2025**

Signori Aderenti,

nel corso dell'esercizio 2025, in continuità con gli esercizi precedenti, il Fondo Pensione Cassa di Previdenza dei Dipendenti di Società del Gruppo Fondiaria-Sai ha gestito i contributi previdenziali in conformità a quanto stabilito dal documento sul processo di attuazione della Politica di investimento, e in ottemperanza alla contrattazione collettiva nazionale del settore assicurativo e della regolamentazione aziendale vigente, nonché dello Statuto del Fondo, utilizzando 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.

Il bilancio al 31.12.2025 del Fondo Pensione Cassa di Previdenza dei Dipendenti di Società del Gruppo Fondiaria-Sai che il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione chiude con una variazione negativa dell'attivo netto destinato alle prestazioni per un importo pari a Euro 3.524.212, rispetto alla variazione positiva pari a Euro 4.204.142 registrata nel bilancio dell'esercizio precedente.

Il bilancio di esercizio è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa redatti in conformità alla deliberazione COVIP del 17 giugno 1998 e corredato della Relazione sulla Gestione.

Il Collegio dei Sindaci, nell'esercizio chiuso al 31/12/2025, 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 contiene nella sezione A) la "Relazione del Revisore ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. n. 39/2010" e nella sezione B) la "Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2 del Codice Civile".

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

Il Collegio ha svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio del Fondo Pensione Cassa di Previdenza dei Dipendenti di Società del Gruppo Fondiaria-Sai al 31 dicembre 2025, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa, che si riassume nei seguenti dati:

STATO PATRIMONIALE	(Importi in Euro)
Totale attività	396.221.584
Totale passività	(2.320.629)
Totale attivo netto destinato alle prestazioni	393.900.955
Avanzo esercizi precedenti	(165.554)
Avanzo dell'esercizio	(23.363)
Attivo netto investito in polizze vita	393.712.038

CONTO ECONOMICO	(Importi in Euro)
Saldo gestione previdenziale	(14.883.130)
Risultato della gestione finanziaria	13.433.623
Saldo gestione amministrativa	23.363
Variaz. dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imp. sostitutiva	(1.426.144)
Imposta sostitutiva	(2.098.068)
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni	(3.524.212)

Il Bilancio al 31 dicembre 2025 chiude con un avanzo di Euro 23.363.

Giudizio

A giudizio del Collegio, il sopramenzionato bilancio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Fondo al 31 dicembre 2025 e del risultato economico per l'esercizio chiuso alla medesima data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Inoltre, la relazione sulla gestione illustra con chiarezza l'attività svolta dal Fondo, i fatti di rilievo intervenuti durante l'esercizio 2025 nonché i fatti salienti intervenuti successivamente alla chiusura del medesimo esercizio.

Elementi alla base del giudizio

La revisione contabile è stata svolta in conformità, qualora applicabili, ai principi di revisione internazionali ISA Italia e si ritiene di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il giudizio.

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

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

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità del Fondo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza 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

Gli obiettivi dell'attività 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 giudizio del Collegio. 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, è stato esercitato il giudizio professionale mantenendo 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.

Sono state svolte 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 giudizio del Collegio, 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, il Collegio non ha nulla da riportare.

B) Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, del codice civile

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 l'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.

Per quanto concerne le verifiche, nel corso del 2025 il Collegio si è riunito sette volte; il Collegio ha preso parte all'Assemblea dei Delegati e, previo esame degli argomenti trattati, alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento.

In particolare:

- il Collegio ha esercitato l'attività di vigilanza prevista dall'art. 2403 del codice civile, potendo assicurare che l'attività del Fondo nel corso del 2025 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;
- il Collegio ritiene adeguato l'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dal Fondo ed esprime un giudizio positivo sul suo effettivo funzionamento;
- il Collegio ha acquisito informazioni sufficienti e appropriate con riferimento al generale andamento della gestione e verificato la rispondenza del bilancio ai fatti e alle informazioni di cui ha avuto conoscenza e a tale riguardo non si evidenziano osservazioni.

Considerate le risultanze dell'attività svolta, il Collegio esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2025 che il Consiglio di Amministrazione sottopone al Vostro esame.

Firenze, 26 marzo 2026

Il Collegio dei Sindaci

Francesco Forzieri

Handwritten signature of Francesco Forzieri in black ink, written over a horizontal line.

Massimo Alessio

Handwritten signature of Massimo Alessio in blue ink, written over a horizontal line.