

**MULTIFOND, CASSA INTERAZIENDALE DI PREVIDENZA PER  
PRESTATORI DI LAVORO SUBORDINATO - FONDO PENSIONE  
“MULTIFOND”**

**VERBALE DELL'ASSEMBLEA DEI DELEGATI IN SEDUTA ORDINARIA**

**12 maggio 2025**

L'anno 2025 il giorno 12 maggio alle ore 15,00 si è riunita, in seconda convocazione, l'Assemblea dei Delegati di **MULTIFOND, CASSA INTERAZIENDALE DI PREVIDENZA PER PRESTATORI DI LAVORO SUBORDINATO – FONDO PENSIONE, (“MULTIFOND”)** per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Comunicazioni del Presidente: deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Bilancio di esercizio al 31/12/2024, relazione sulla gestione Consiglio di Amministrazione, relazione Collegio dei Sindaci: deliberazioni inerenti e conseguenti;
3. Andamento delle gestioni assicurative;
4. Varie ed eventuali.

Ai sensi dell'art. 17 dello Statuto, assume la presidenza della riunione il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Signor Mauro Quercioli, il quale, con il consenso degli intervenuti, chiama a svolgere le funzioni di segretario verbalizzante il Direttore Generale Maria Cristina Cimaglia.

Il Presidente dà atto che la presente Assemblea:

- è stata convocata mediante comunicazione del 15 aprile 2025 diretta a ciascun Delegato, a ciascun componente del Consiglio di Amministrazione e

del Collegio dei Sindaci e al Direttore Generale;

- l'Assemblea è stata convocata in prima convocazione per il 30 aprile 2025, entro 4 mesi dalla chiusura dell'esercizio;

- stante la diserzione della prima convocazione, la presente Assemblea si tiene in seconda convocazione, come previsto dall'avviso di convocazione.

Come consentito dallo Statuto del Fondo, l'intervento in Assemblea è stato previsto anche mediante collegamento con mezzi di comunicazione a distanza, attivato con modalità di cui è stata data nei giorni scorsi precisa indicazione.

Il Presidente, a seguito di chiamata nominativa rivolta a ciascuno dei componenti gli organi associativi, constata e dà atto che:

- sono presenti all'Assemblea in collegamento video e mediante una delega n. 24 Delegati, Signori: Giuliano Aioli, Raffaello Andalò, Giuseppe Barrella, Moreno Batani, Gabriella Bazzana, Desiree Bua, Cicuttini Giancarlo, Silvia Cristini, Lucia Damiani, Pierluigi Di Tonno, Marta Fontana, Enza Gonella, Mauro Iengo, Manlio Marengi (a mezzo di delega a favore di Cicuttini Giancarlo), Federica Padovani, Laura Querzé, Andrea Rocco, Massimo Romoli, Simona Sanci, Giuseppe Sorrentino, Lucio Tubaro, Costantino Versace, Daniela Vignoletti, Simona Zardi.

- per il Consiglio di Amministrazione sono presenti, in video, oltre sé medesimo, i Consiglieri signori: Paolo Condini, Tiziano Di Clemente, Ernico Fiori, Stefano Masi, Pamela Tiripicchio, Lorenzo Zanini;

- per il Collegio dei Sindaci sono presenti, in video, i signori Marina Montaldi (Presidente) e Lorenzo Pelosi, Sindaco effettivo;

- è presente, in video, il Direttore Generale signora Maria Cristina Cimaglia.

Il Presidente dichiara l'adunanza validamente costituita a norma di Statuto e di legge.

Il Presidente informa infine che, su invito, sono presenti all'Assemblea il sig. Marco Ossoli Direzione Finanza responsabile investimenti obbligazionari di Unipol Assicurazioni, il sig. Pierluigi D'Ovidio, Responsabile Previdenza e Fondi Pensione di Unipol Assicurazioni.

Il Presidente porge quindi il benvenuto a tutti gli intervenuti, invitando alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno.

**1. Comunicazioni del Presidente: deliberazioni inerenti e conseguenti;**

Il Presidente, nel dare il benvenuto ai delegati e alle delegate dell'Assemblea del Fondo Multifond, comunica che gli argomenti oggetto di informativa e discussione per l'Assemblea saranno trattati nei punti all'ordine del giorno, pertanto si passa al secondo punto.

**2. Bilancio di esercizio al 31/12/2024, relazione sulla gestione Consiglio di Amministrazione, relazione Collegio dei Sindaci: deliberazioni inerenti e conseguenti;**

Il Presidente ricorda che il progetto di bilancio corredato di nota integrativa, unitamente alla relazione sulla gestione, e alla relazione del Collegio Sindacale è stato messo a disposizione dei Delegati mediante invio nei termini di legge e come tali sono atti conosciuti. Chiede quindi se l'Assemblea acconsente che ne sia omessa la lettura.

L'Assemblea, unanime, approva.

Il Presidente procede quindi, anche con l'ausilio di schede riepilogative visibili ai partecipanti, ad illustrare il bilancio al 31 dicembre 2024, descrivendo e commentando i fatti salienti relativi all'esercizio 2024.

Il Presidente si sofferma in particolar modo a descrivere la composizione del patrimonio del Fondo e di flussi contributivi e le erogazioni che lo hanno interessato; descrive le caratteristiche della compagine associativa, con particolare riguardo ai beneficiari e alla loro suddivisione per fasce di età e sesso; prosegue quindi nella sua relazione descrivendo i passaggi importanti che il Fondo ha affrontato nell'attività di miglioramento e potenziamento dei servizi posti a favore degli iscritti e illustra le tempistiche di liquidazione delle prestazioni. Al termine della propria illustrazione il Presidente accenna ai profili previsionali per l'esercizio 2025.

Il bilancio al 31.12.2024 chiude con un avanzo di € 62.311,00, contro un avanzo di € 94.674,00 dell'esercizio precedente.

Al termine della relazione del Presidente, la Presidente del Collegio sindacale, Marina Montaldi, procede ad illustrare la relazione del Collegio dei Sindaci al bilancio, descrivendo e commentando le attività – e le relative risultanze – compiute, nell'anno di riferimento, dall'organo di controllo del Fondo, con particolare riguardo all'attività di revisione dei conti ai sensi dell'art. 2409-bis e all'attività di vigilanza sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dal Fondo e sul suo concreto funzionamento ai sensi dell'art. 2403 del codice civile.

Al termine dell'illustrazione, il Presidente invita l'Assemblea a deliberare in merito al presente punto all'ordine del giorno, sottoponendo la seguente proposta di deliberazione, di cui dà lettura:

“l'Assemblea dei Delegati di Multifond,

- esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024,

corredato degli allegati;

- esaminate le risultanze di detto progetto di bilancio, che chiude con un avanzo di Euro 62.311,00.

Delibera

- di approvare il bilancio al 31.12.2024”.

Il Presidente invita quindi i signori Delegati, mediante chiamata nominativa, ad esprimere il proprio voto. Verificato che sono presenti n. 24 Delegati la delibera è approvata all'unanimità, con n. 24 voti favorevoli su n. 24 partecipanti alla votazione.

Il bilancio viene allegato *sub* lettera A al presente verbale, con la relativa relazione sulla gestione e la relazione del Collegio Sindacale, e ne divengono parte integrante.

Esaurita la trattazione del primo punto all'ordine del giorno, il Presidente passa quindi al successivo argomento.

### **3. Andamento delle gestioni assicurative**

Il Presidente passa la parola ai signori Marco Ossoli Direzione Finanza responsabile investimenti obbligazionari di Unipol Assicurazioni, Pierluigi D'Ovidio, Responsabile Previdenza e Fondi Pensione di Unipol Assicurazioni i quali, avvalendosi di schede che vengono illustrate ai partecipanti, forniscono informazioni circa lo scenario macroeconomico attuale e l'andamento delle gestioni separate del Fondo, nello specifico Vitattiva, Fondicoll e Lavoro.

### **4. Varie ed eventuali**

Al termine, nell'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara esaurito l'ordine del giorno dell'Assemblea in seduta

ordinaria alle ore 16,30.

Il Segretario

*Maria Cristina Cimaglia*

Handwritten signature of Maria Cristina Cimaglia in black ink, written in a cursive style.

Il Presidente

*Mauro Quercioli*

Handwritten signature of Mauro Quercioli in black ink, written in a cursive style.



**MULTIFOND**  
***Cassa Interaziendale di Previdenza per Prestatori di Lavoro Subordinato -  
Fondo Pensione***

***Iscritto all'Albo Covip - Sezione speciale I - Fondi pensione preesistenti  
al numero 1366***

**RELAZIONE SULLA GESTIONE**

**E BILANCIO**

**CHIUSO ALLA DATA DEL 31.12.2024**

## COMPOSIZIONE DEGLI ORGANI STATUTARI

### CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE:

Presidente	- Quercioli Mauro
Vicepresidente	- Carlo Trifirò
Consiglieri:	- Aversa Marco - Cristiani Franco - Conдини Paolo - Di Clemente Tiziano - Fiori Enrico - Masi Stefano - Pamela Tiripicchio - Zanini Lorenzo

### COLLEGIO DEI SINDACI:

Presidente	- Marina Montaldi
Sindaco effettivo	- Pelosi Lorenzo

---

DIRETTORE GENERALE	- Cimaglia Maria Cristina
--------------------	---------------------------

## RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE DEL FONDO

### **Situazione del Fondo al 31.12.2024**

Signore Delegate, Signori Delegati,

è utile ricordare che MULTIFOND è un Fondo pensione interaziendale che rientra nella categoria dei Fondi pensione c.d. preesistenti (articolo 20 del d.lgs. 252/05). A MULTIFOND possono quindi aderire, su base volontaria, lavoratori dipendenti e Aziende in cui erano operanti forme pensionistiche complementari alla data di entrata in vigore del d.lgs. 124/93.

Scopo di MULTIFOND è di fornire, senza fini di lucro, prestazioni pensionistiche complementari alle pensioni erogate dal sistema obbligatorio di appartenenza in favore dei lavoratori Soci aventi diritto, in ottemperanza a quanto disposto dal Decreto legislativo n. 252 del 2005 e successive modifiche ed integrazioni.

L'attività del Fondo Pensione consiste nella raccolta dei contributi dovuti in base alle singole fonti istitutive aziendali (accordi collettivi o regolamenti aziendali) e nel contestuale loro investimento per garantire una prestazione pensionistica complementare ai Soci Beneficiari nei casi previsti dalla normativa.

Il bilancio al 31.12.2024 chiude con un avanzo di € 62.311, contro un avanzo di € 94.674 dell'esercizio precedente.

### **Contribuzioni**

Il flusso dei contributi dell'anno, al netto dei trasferimenti di riserva in entrata, risulta pari ad € 34.692.715, in aumento di circa il 3,40% rispetto all'importo di € 33.551.031 dell'esercizio 2023.

I trasferimenti in entrata pervenuti nell'anno risultano pari a € 1.564.903.

Si segnala anche la restituzione di anticipazione già erogata per un importo di € 38.174.

### **Situazione iscritti**

Al 31 dicembre 2024 risultano associate n. 196 società e n° 6.468 Soci Beneficiari (-2,30% rispetto al 2023); la ripartizione degli iscritti per sesso e fasce di età è la seguente:

Fascia di Et�	Uomini	Donne	Totale	%
20-30	26	25	51	0,79%
30-40	243	248	491	7,59%
40-50	923	766	1689	26,11%
50-60	1597	1022	2619	40,49%
60-67	931	323	1254	19,39%
Oltre	317	47	364	5,63%
<b>Totale</b>	<b>4037</b>	<b>2431</b>	<b>6468</b>	<b>100%</b>
	<b>62,41%</b>	<b>37,59%</b>		

Dalla tabella emerge una forte prevalenza degli iscritti di sesso maschile, in linea con il dato medio dei Fondi pensione (61,8%); il dato della suddivisione per classi di et  appare invece pi  vicino alla media del settore<sup>1</sup>.

### Andamento della gestione previdenziale

Il patrimonio del Fondo investito in polizze vita previdenziali   pari ad   626.705.529 (-0,46% rispetto al 2023). L'importo non tiene conto delle riserve destinate all'erogazione di rendite per   48.246.756,01, indicate nei conti d'ordine (+1,12% rispetto al 2023). Il rendimento medio effettuato dalle gestioni separate nel corso del 2024 al netto del relativo prelievo dell'imposta sostitutiva e tenuto conto del rendimento minimo trattenuto dalla Compagnia   pari a:

- 1,97% per GESTIONE SEPARATA LAVORO;
- 2,65% per GESTIONE SEPARATA VITATTIVA;
- 1,87% per la GESTIONE SEPARATA FONDICOLL.

Per completezza dell'informativa si precisa che il Fondo nell'esercizio 2024, ha rinnovato (21 febbraio 2024) le convenzioni n. 1011489, 1012244, 1012434, 5005542, 7003536, 26001894, 1012210, 1012590, 1011740, 1012246, 1012501, 5005640, 7005040, 26050431, 1012211, 1012608, 1011923, 1012274, 1012511, 5005836, 7007230, 26050433, 1012220, 1012610, 1012014, 1012316, 1012513, 5005934, 7009616, 154000054, 1012313, 1012030, 1012345, 1012514, 5006245, 7010639, 154000229, 1012315, 1012643, 1012125, 1012349, 1012567, 5333521, 7018811, 156000343, 1012336, 1012644, 1012140, 1012358, 1012621, 6000159, 9110194 (7003634), 150000051, 1012384, 1012645, 1012178, 1012389, 1012722, 6043036, 9110196 (7005138), 1010296, 1012420, 1012668, 1012190, 1012395, 5000361, 7000545, 9110197 (7006527), 1012018, 1012488, 1012714, 1012205, 1012402, 5000949, 7000741, 1012165, 1012515, 5001946, 1012229, 1012404, 5001358, 7002147, 9110204 (7013434), 1012177, 1012536, 7008227, 1012237, 1012433, 5004251, 7003242,

<sup>1</sup> Fonte: Relazione annuale COVIP 2022.

26000373, 1012206, 1012573, 9110203 (7013042) e (30 ottobre 2024) n. 150000037 e 154000642 per il triennio 2025-2027 (scadenza delle convenzioni 31.12.2027).

Il Fondo, nel corso dell'esercizio, ha posto in essere azioni di sollecito per il recupero di contributi omessi rispetto alle denunce di contribuzione.

## Erogazioni

Nel corso del 2024 il Fondo ha erogato:

- n. 121 prestazioni per un importo lordo di € 12.596.542, di cui n. 20 conversioni in rendita per € 2.270.372 (contro n. 102 prestazioni per un importo lordo di € 9.918.526 , di cui n. 17 conversioni in rendita per € 1.856.432, nel 2023);
- n. 43 riscatti totali o parziali per un totale lordo di € 2.500.492 (contro n. 42 riscatti per un totale lordo di € 2.608.378 nel 2023);
- n. 8 riscatti per decesso per un importo lordo di € 593.076 (contro n. 15 riscatti per un totale lordo di € 1.696.621);
- n. 1.141 erogazioni rendite integrative temporanee anticipate (RITA) per un lordo di € 21.613.365, nei confronti di n. 345 iscritti (contro n. 884 erogazioni di RITA, per un lordo di € 16.495.584, nei confronti di n. 270 iscritti, nel 2023);
- n. 252 anticipazioni per un lordo totale di € 8.377.464 (contro n. 258 anticipazioni per un lordo totale di € 8.350.031 nel 2023);
- n. 57 trasferimenti in uscita per un controvalore lordo di € 4.752.204 (contro n. 65 trasferimenti in uscita per un controvalore lordo di € 5.346.722 nel 2023).

## Politica di gestione

Come previsto dallo Statuto sociale, la gestione dei contributi è esternalizzata: i contributi incassati sono oggetto di investimento esclusivamente in polizze vita a prestazioni rivalutabili, collegate ai rendimenti di Gestioni Separate, stipulate con la compagnia UnipolSai Assicurazioni S.p.A (ora denominata Unipol Assicurazioni S.p.A.).

La politica di investimento adottata per le Gestioni Separate è finalizzata al perseguimento della redditività, della sicurezza e della liquidità degli investimenti, ottimizzando il profilo di rischio-rendimento del portafoglio, tenendo presente le garanzie offerte dai contratti collegati alle Gestioni Separate stesse. In particolare, le scelte di investimento vengono effettuate sulla base della durata media finanziaria delle obbligazioni e della distribuzione nel tempo dei flussi di cassa, al fine di mantenere una coerenza con le passività (analisi di duration matching e cash flow matching) ed un adeguato presidio dei minimi garantiti, attraverso attivi con un profilo di rischio e rendimento idoneo a tale scopo.

La composizione del portafoglio delle Gestioni Separate sottostanti gli investimenti assicurativi (FONDICOLL, VITATTIVA E LAVORO) ha seguito un andamento sostanzialmente uniforme.

Le politiche di investimento sono basate prevalentemente su tipologie di attivi quali titoli di Stato ed obbligazioni denominate in euro caratterizzate da elevata liquidità e buon merito creditizio.

La componente obbligazionaria per le gestioni FONDICOLL e VITATTIVA è lievemente diminuita rispetto all'esercizio precedente mentre per la gestione separata lavoro il peso risulta tendenzialmente costante. il peso della componente azionaria è aumentato, con l'obiettivo di migliorare la diversificazione complessiva ed il profilo reddituale il portafoglio.

La Funzione Finanza del Fondo svolge una funzione di controllo della gestione, anche attraverso specifici incontri periodici con il Gestore assicurativo, verificando i risultati realizzati rispetto agli obiettivi e ai parametri di mercato e relazionando periodicamente il Consiglio di Amministrazione.

### **Regime fiscale**

Il Fondo Pensione è soggetto ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 20% sul risultato netto maturato in ciascun periodo d'imposta (art. 17 del D. Lgs. n. 252/2005).

Per i redditi derivanti da titoli pubblici ed equiparati, la base imponibile della predetta imposta è abbattuta al 62,5%, cioè nei limiti del rapporto tra 12,5% e 20% (art. 1, comma 622, della legge n. 190/2014).

Considerato che le Gestioni Separate cui sono collegate le convenzioni stipulate dal Fondo investono in maniera rilevante in quest'ultima categoria, la tassazione effettiva sul risultato maturato nel 2023 è pertanto compresa tra il 15,96% ed il 16,06%.

### **Segnalazioni statistiche e di vigilanza dei Fondi Pensione**

Le segnalazioni per l'anno 2024 sono avvenute mediante piattaforma Infostat nel rispetto dei termini previsti dalla normativa in vigore.

### **Variazioni di Soci Ordinari e Beneficiari**

Nel corso del 2024, hanno aderito al Fondo le aziende Scai Tecno S.p.A., Sirti Telco Infrastructures S.p.A. e Ristorazione Futura.

Hanno formalizzato richiesta di cessazione dell'associazione al Fondo le seguenti aziende: CDP immobiliare, Unieco Soc. Coop. in L.C.A., Progeo, Eminflex s.p.a., Legacoop Toscana, C.m.r. soc.coop. a r.l.in liquidazione, Federazione delle coop.ve della provincia di Ravenna, Legacoop Produzione e Servizi.

### **Evoluzione del quadro normativo**

Nel corso del 2024 si sono succeduti alcuni interventi legislativi sia a livello di normativa primaria che di normativa secondaria.

Nell'ambito della normativa primaria si evidenziano, in particolar modo:

- Direttiva (UE) 2024/1760 del Parlamento europeo e del Consiglio del 13 giugno 2024 relativa al dovere di diligenza delle imprese ai fini della sostenibilità e che modifica la direttiva (UE) 2019/1937 e il regolamento (UE) 2023/2859.

Tra le novità occorse nei primi mesi del 2025 si menziona il Regolamento (UE) 2022/2554 sulla resilienza operativa digitale per il settore finanziario (c.d. DORA - Digital Operational Resilience Act), le cui previsioni sono divenute applicabili dal 17 gennaio 2025.

In attuazione del regolamento, inoltre, sono stati emanati i seguenti regolamenti:

- Regolamento delegato (UE) 2024/1772 della Commissione, del 13 marzo 2024, che integra il regolamento (UE) 2022/2554 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione che

specificano i criteri per la classificazione degli incidenti connessi alle TIC e delle minacce informatiche, stabiliscono le soglie di rilevanza e specificano i dettagli delle segnalazioni di gravi incidenti;

- Regolamento delegato (UE) 2025/301 della Commissione, del 23 ottobre 2024, che integra il regolamento (UE) 2022/2554 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione che specificano il contenuto e i termini della notifica iniziale, della relazione intermedia e della relazione finale per gli incidenti gravi connessi alle TIC nonché il contenuto della notifica volontaria per le minacce informatiche significative;
- Regolamento di esecuzione (UE) 2025/302 della Commissione, del 23 ottobre 2024, che stabilisce norme tecniche di attuazione per l'applicazione del regolamento (UE) 2022/2554 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda i formati, i modelli e le procedure standard con cui le entità finanziarie devono segnalare un incidente grave connesso alle TIC e notificare una minaccia informatica significativa.

Nell'ambito della normativa secondaria si evidenziano, in particolar modo:

- Circolare COVIP del 19 gennaio 2024, prot. n. 287/24 - Gestione unitaria della posizione individuale. Indicazioni al settore;
- Istruzioni di Banca d'Italia, COVIP, IVASS e MEF per l'esercizio di controlli rafforzati sull'operato degli intermediari abilitati per contrastare il finanziamento delle imprese produttrici di mine antipersona, di munizioni e submunizioni a grappolo, in attuazione dell'articolo 3, comma 1, della Legge 9 dicembre 2021, n.220

## **Fattori ESG**

Il Fondo Pensione, nell'ambito della gestione delle risorse, non adotta una politica di investimento di promozione delle caratteristiche ambientali o sociali e degli investimenti sostenibili, o combinazioni di esse, come definite all'art. 8 del Regolamento UE 2019/2088, e non ha obiettivi di sostenibilità come definiti all'art. 9 del Regolamento UE 2019/2088.

## **Quota Associativa**

Il Consiglio di Amministrazione nella seduta del 5 dicembre 2022, relativamente all'ammontare della quota associativa per l'anno 2023, ha deliberato di istituire "un costo in fase di accumulo pari ad una percentuale dello 0,01% sui contributi versati e i rendimenti delle posizioni individuali al 31.12 dell'esercizio precedente".

Pertanto, la quota associativa per l'esercizio 2025 prevede i seguenti importi:

- Azienda Socio Ordinario: Euro 200,00;
- Lavoratore Socio Beneficiario: Euro 30,00;
- Socio Beneficiario non più alle dipendenze, che prosegue la contribuzione: Euro 30,00;
- con riferimento alle posizioni degli associati "silenti" (posizioni attive ma non alimentate nel corso dell'anno da ulteriori contributi), un importo annuo pro capite pari a Euro 30,00 a titolo di "oneri di gestione"; tale importo verrà trattenuto in soluzione unica, nel mese di febbraio dell'anno successivo o al momento della liquidazione finale (pensionamento, riscatto);

- 0,01% dei contributi versati e i rendimenti delle posizioni individuali al 31.12.2022.

### **Struttura del Fondo**

Nel corso del 2024 non si segnalano mutamenti nella struttura del Fondo.

### **Valutazione dell'andamento della gestione amministrativa**

La gestione amministrativa e contabile del Fondo è affidata in *outsourcing*.

Il costo degli oneri amministrativi, come indicato nel paragrafo “quota associativa” ha impatto sugli aderenti unicamente per un importo pari allo 0,01% sui contributi versati e i rendimenti delle posizioni individuali al 31.12.2024. La restante parte degli oneri amministrativi sono in capo al datore di lavoro, ad eccezione dei soci beneficiari non dipendenti da alcuna azienda, i quali sostengono in proprio il costo della quota associativa.

Per i medesimi motivi non ha impatto sulla posizione dell'iscritto – ad eccezione dei soci beneficiari non più alle dipendenze di datori di lavoro – il costo per emolumenti ed accessori agli Organi amministrativi e di controllo deliberato dall'Assemblea.

### **Operazioni in conflitto di interesse**

Nell'esercizio non si rinvencono operazioni in conflitto di interesse.

### **Proposte da sottoporre all'assemblea**

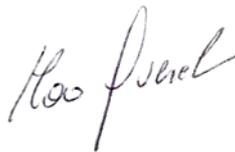
Signore Delegate, Signori Delegati,

Vi invitiamo ad approvare il bilancio chiuso alla data del 31/12/2024, così come da noi redatto, che chiude con un avanzo di € 62.311,07.

*PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE*

*Il Presidente*

***Mauro Quercioli***

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Mauro Quercioli', written in a cursive style.

MULTIFOND		BILANCIO 2024	
<b>STATO PATRIMONIALE</b>			
	31/12/2024	31/12/2023	
<b>ATTIVITA'</b>			
<b>Investimenti in gestione</b>	626.705.529	629.612.118	
1) Polizza vita	626.705.529	629.612.118	
<b>Attività gestione amministrativa</b>	8.292.381	9.173.953	
1) Depositi bancari	8.014.878	8.928.748	
2) Immobilizzazioni Immateriali	305	508	
3) Immobilizzazioni materiali	-	-	
4) Crediti verso soci	56.553	37.301	
5) Crediti verso assicuratori	47.415	37.885	
6) Crediti v/erario	-	-	
7) Crediti diversi	652	677	
8) Polizza di capitalizzazione	171.597	168.315	
9) Risconti attivi	981	519	
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	634.997.910	638.786.071	
<b>MULTIFOND</b>			
<b>STATO PATRIMONIALE</b>			
	31/12/2024	31/12/2023	
<b>PASSIVITA'</b>			
<b>Passività della gestione previdenziale</b>	(4.589.538)	(5.364.100)	
1) Debiti della gestione previdenziale	(4.589.538)	(5.364.100)	
<b>Passività della gestione amministrativa</b>	(3.329.646)	(3.498.967)	
1) Debiti della gestione amministrativa	(88.142)	(151.643)	
2) Imposta sostitutiva	(2.886.005)	(2.725.523)	
3) Ritenute Irpef	(344.679)	(611.647)	
4) Debiti v/enti previdenziali	(1.417)	(1.015)	
5) Fondo per debiti iscritti silenti	(6.163)	(6.163)	
6) Ratei Passivi	(3.240)	(2.976)	
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	(7.919.184)	(8.863.067)	
<b>Attivo netto destinato alle prestazioni</b>	627.078.726	629.923.004	
<b>Avanzo esercizi precedenti</b>	(310.886)	(216.212)	
<b>Avanzo dell'esercizio</b>	(62.311)	(94.674)	
<b>TOTALE ATTIVO NETTO DESTINATO A POLIZZA VITA</b>	626.705.529	629.612.118	
<b>CONTI D'ORDINE</b>	50.452.873	47.922.551	

MULTIFOND		BILANCIO 2024
CONTO ECONOMICO		
	31/12/2024	31/12/2023
<b>Saldo della gestione previdenziale</b>	- 13.924.873	- 8.268.400
1) Contributi per le prestazioni	34.692.715	33.551.031
2) Trasferimenti in entrata	1.564.903	2.476.431
3) Reintegri anticipazioni	0,00	120.000
4) Restituzioni	38.174,00	
5) Anticipazioni	- 8.346.528	- 8.350.031
6) Trasferimenti in uscita e riscatti	- 7.225.943	- 7.955.100
7) Erogazioni in forma di capitale	- 10.869.379	- 9.758.715
8) Trasformazioni in rendita	- 2.270.372	- 1.856.432
9) Rendite Integrative Temporanee Anticipate (RITA)	- 21.508.443	- 16.495.584
<b>Risultato della gestione finanziaria</b>	<b>13.903.758</b>	<b>17.325.933</b>
1) Rendimento polizze vita	13.903.758	17.325.933
<b>Saldo della gestione amministrativa</b>	<b>62.842</b>	<b>95.190</b>
1) Quote Associative	256.320	263.258
2) Recuperi oneri di gestione	43.065	34.118
3) Rendimento polizza di capitalizzazione	3.282	3.187
4) Interessi attivi bancari	98.558	96.178
6) Arrotondamenti attivi	24	28
7) Sopravvenienze attive	485	20
8) Servizi amministrativi di terzi	(172.925)	(144.586)
9) Compensi per organi amministrativi e sindaci	(88.526)	(87.053)
10) Oneri Sociali	(9.658)	(8.759)
11) Spese telefoniche	0	(130)
12) Spese assistenza software e sito	(2.000)	(1.000)
13) Oneri bancari	(1.364)	(4.157)
14) Oneri di vigilanza	(16.776)	(17.395)
16) Polizza amministratori	(6.123)	(5.990)
17) Spese di locazione	(2.502)	(2.502)
18) Spese societarie e varie	(13.649)	(6.915)
19) Rimborsi spese di trasferta	(984)	(1.687)
20) Compensi dipendenti	(18.756)	(17.877)
21) Ammortamenti	(204)	(204)
22) Sopravvenienze passive	(5.425)	(3.344)
<b>Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva</b>	<b>41.727</b>	<b>9.152.722</b>
<b>Imposta sostitutiva</b>	<b>(2.886.005)</b>	<b>(2.725.523)</b>
<b>Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni</b>	<b>- 2.844.278</b>	<b>6.427.199</b>

## NOTA INTEGRATIVA

### Informazioni generali

Il presente bilancio rappresenta la situazione patrimoniale ed economica del Fondo ed è costituito, in osservanza delle direttive emanate dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (Covip), da uno stato patrimoniale, da un conto economico e da una nota integrativa.

Il Bilancio è stato redatto con riferimento alle norme previste dal D. Lg n. 252/2005, alla Delibera Covip 17 giugno 1998 (G.U. 14 luglio 1998 n.162) relativa ai bilanci dei Fondi pensione, ai principi generali della prudenza e della competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività sociale, nonché alle altre disposizioni in materia di contabilità e bilancio.

La modalità di rappresentazione della gestione previdenziale, al fine di renderla maggiormente coerente con tale schema, espone nell'attivo il valore dell'investimento in polizze assicurative effettuato dal Fondo, comprensivo dei rendimenti maturati, e, nel passivo, l'impegno del Fondo nei confronti dei propri associati.

Nei conti d'ordine rimane evidenza della sola riserva matematica, comunicata dall'Assicuratore, relativa al montante dei capitali destinati alle prestazioni in rendita e costituita a fronte dell'impegno assunto dal medesimo, per l'erogazione di tali prestazioni.

Inoltre:

- la voce "polizze vita" comprende anche il valore delle appendici in via di emissione a fronte di premi già corrisposti dal Fondo;
- la voce "totale attivo destinato a polizza vita" iscritta nel passivo è stata analogamente determinata.

### Principi contabili e criteri di valutazione

I criteri di valutazione, non modificati rispetto all'esercizio precedente, sono quelli previsti dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione, integrati, ove non disposto altrimenti, con quelli previsti dall'art. 2426 del Codice Civile.

- Gli impegni relativi alle polizze vita sottoscritte sono valutati in base al loro valore alla data di chiusura dell'esercizio.
- Crediti: sono iscritti al loro presumibile valore di realizzo, tenuto conto dei fondi eventualmente stanziati.
- Debiti: sono iscritti al loro valore nominale.
- Immobilizzazioni materiali e immateriali: sono rappresentate al netto della relativa quota di ammortamento.
- Contributi per prestazioni: sono iscritti adottando il criterio di cassa.

Si precisa che non sono state necessarie deroghe ai criteri di valutazione precedentemente adottati.

Il bilancio è redatto privilegiando la rappresentazione della sostanza sulla forma, è altresì redatto in unità di euro.

Di seguito commentiamo le voci del bilancio chiuso alla data del 31 dicembre 2023.

## ATTIVITA'

***Investimenti in gestione*** € **626.705.529**

<b><i>Polizze vita</i></b> <b><i>(2023 € 629.612.118)</i></b>	€ <b>626.705.529</b>
------------------------------------------------------------------	----------------------

La voce si riferisce agli investimenti in polizze e rappresenta la riserva matematica al 31 dicembre 2024 comunicata dall'Assicuratore (al netto dell'imposta sostitutiva) relativa alle convenzioni assicurative stipulate ed incrementata dalle polizze ancora da ricevere sui premi già versati alla Compagnia e ai contributi incassati nel mese di dicembre 2024

***Attività della gestione amministrativa*** € **8.292.381**

<b><i>Depositi bancari</i></b> <b><i>(2023 € 8.928.748)</i></b>	€ <b>8.014.878</b>
--------------------------------------------------------------------	--------------------

Trattasi delle disponibilità finanziarie depositate sui conti correnti accesi presso il Banco BPM, Agenzia di Firenze, comprensivo di interessi maturati alla data del 31/12/2024.

<b><i>Immobilizzazioni immateriali</i></b> <b><i>(2023 € 508)</i></b>	€ <b>305</b>
--------------------------------------------------------------------------	--------------

Risultano così composte:

	Marchio	Software gestionale	Spese sito web
Valore di acquisto	3.668	10.800	10.080
Precedenti ammortamenti	3.160	10.800	10.080
Amm.to dell'esercizio	204		
Valore al 31.12.2024	305*	-	-

Il valore del marchio risulta ammortizzato annualmente per un diciottesimo del costo. Il software gestionale e le spese per il sito web sono ammortizzate in cinque esercizi e risultano completamente ammortizzati.

\* il valore effettivo al 31.12.2024 è di € 304,50; pertanto la cifra esposto nel prospetto risente degli arrotondamenti per eccesso.

<b><i>Crediti verso Soci</i></b>	€ <b>56.553</b>
----------------------------------	-----------------

(2023 € 37.301)
-----------------

L'importo si riferisce alle quote associative degli anni 2022, 2023 e 2024 ancora da incassare.

<b>Crediti verso assicuratori</b> (2023 € 37.885)	€	<b>47.415</b>
------------------------------------------------------	---	---------------

L'importo si riferisce:

- all'importo relativo al recupero degli oneri di gestione sulle posizioni degli iscritti non più dipendenti e non versanti, per € 35.689;
- all'importo relativo al recupero delle spese postali per le comunicazioni agli iscritti, per € 7.376;
- a quote associative riferite a iscritti non più dipendenti, che hanno versato contributi volontari per € 4.350;

<b>Crediti diversi</b> (2023 € 677)	€	<b>652</b>
----------------------------------------	---	------------

L'importo si riferisce:

- a conguagli Irpef errati in sede di calcolo della liquidazione non ancora recuperati dagli anni precedenti per € 652.

<b>Polizza capitalizzazione premio unico</b> (2023 € 168.315)	€	<b>171.597</b>
------------------------------------------------------------------	---	----------------

Si riferisce all'investimento di parte della liquidità presente nel conto corrente bancario, deliberato dal C.d.A. nell'anno 2017, in una polizza di capitalizzazione a premio unico "Investimento Capital", stipulata con UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

<b>Risconti attivi</b> (2023 € 519)	€	<b>981</b>
----------------------------------------	---	------------

Si riferiscono a spese di competenza dell'esercizio successivo, relativi alla polizza r.c. degli amministratori e dei sindaci e alla locazione passiva.

**PASSIVITA'**

***Passività della gestione previdenziale*** € ***4.589.538***

L'importo si riferisce a contributi incassati nell'anno 2024 versati all'assicuratore nel 2025.

***Passività della gestione amministrativa*** € ***3.329.646***

<b><i>Debiti della gestione amministrativa</i></b>	€	<b><i>88.142</i></b>
<b><i>(2023 € 151.643)</i></b>		

L'importo si riferisce:

- € 20.656 al debito verso la società Unipol Welfare Solution S.r.l. (ex UnipolSai Servizi Previdenziali S.r.l.), per la gestione amministrativa e contabile;
- € 22 al debito verso TIM per le spese telefoniche;
- € 10 al debito verso la società CEA per il saldo della fattura della consulenza relativa al III trimestre 2024;
- € 5 al debito verso il fornitore Koinè per spese postali.

*debiti verso fornitori per fatture da ricevere*

- € 11 verso TIM per spese telefoniche;
- € 140 verso il fornitore CBM Service S.r.l. per l'elaborazione dei cedolini paga dell'anno 2024;
- € 2.082 verso la società CEA per la consulenza relativa IV trimestre 2024.

*debiti verso assicuratori per imposta sostitutiva*

- € 590 per imposta sostitutiva versata al Fondo in eccedenza da restituire alla Compagnia.

*debiti verso altri*

- € 21.350 verso amministratori per compensi;
- € 39.276 verso sindaci per compensi;
- € 1.981 verso dipendente per stipendio dicembre 2024;
- € 878 verso aderenti per prestazione da liquidare;
- € 1.141 si riferiscono rispettivamente al rimborso spese consiglieri 2024 liquidato 2025 per € 984, al doppio pagamento di quote associative 2021 e 2022 da restituire per € 113, all'errato accredito da parte di Unipolsai di € 38 da restituire e dalle competenze bancarie anno 2024 addebitate gennaio 2025 per € 6.

<b><i>Debiti per imposta sostitutiva</i></b>	€	<b><i>2.886.005</i></b>
<b><i>(2023 € 2.725.523)</i></b>		

La cifra esposta in bilancio è riferita al debito per l'imposta sostitutiva dovuta per l'esercizio 2024, pagata nel mese di febbraio 2025.

<b>Debiti per ritenute Irpef</b> (2023 € 611.647)	€	<b>344.679</b>
------------------------------------------------------	---	----------------

L'importo si riferisce al debito per ritenute di competenza del mese di dicembre 2024, pagate nel mese di gennaio 2025.

<b>Debiti v/enti previdenziali</b> (2023 € 1.015)	€	<b>1.417</b>
------------------------------------------------------	---	--------------

L'importo si riferisce rispettivamente al debito verso INPS per i contributi dipendente di competenza del mese di dicembre 2024, pagate nel mese di gennaio 2025 per € 1.141, verso INAIL per € 3 e verso l'ente di previdenza complementare per € 273.

<b>Fondo per debiti iscritti silenti</b> (2023 € 6.163)	€	<b>6.163</b>
------------------------------------------------------------	---	--------------

L'importo, al netto dell'imposta sostitutiva, si riferisce alle somme ricevute da fondi incorporati per posizioni aderenti non rintracciabili, di cui nello specifico, dal fondo Richemont n. 4 posizioni per € 2.389 e dal fondo Capipecode n. 4 posizioni per € 3.774.

<b>Ratei Passivi</b> (2023 € 2.976)	€	<b>3.240</b>
----------------------------------------	---	--------------

L'importo si riferisce ai contributi INPS su compenso amministratori relativo all'anno 2024.

<b>Attivo netto destinato alle prestazioni</b>	€	<b>627.078.726</b>
------------------------------------------------	---	--------------------

è così composto:

Avanzo esercizi precedenti	310.886
Avanzo dell'esercizio	62.311
Attivo netto destinato a polizze vita	626.705.529

<b>Conti d'ordine</b> (2023 € 47.922.551 )	€	<b>50.452.873</b>
-----------------------------------------------	---	-------------------

La voce si riferisce, per l'ammontare di € 48.246.756 alla riserva matematica comunicata dall'assicuratore, relativa al montante dei capitali destinati al pagamento delle rendite per prestazioni previdenziali.

Il residuo, pari ad € 2.206.117, rappresenta i contributi riferiti alle liste di contribuzione pervenute e non ancora riconciliate con il relativo incasso alla data del 31/12/2024.

## COMMENTO ALLE VOCI DI CONTO ECONOMICO

**Saldo della gestione previdenziale** € **-13.924.873**

---

è così composto:

- *Contributi per le prestazioni* € 34.692.715

I contributi di competenza dell'esercizio, si compongono per € 34.273.262 a contributi versati dalle aziende associate e per € 419.453 a contributi volontari versati al Fondo direttamente dal Socio iscritto.

- *Trasferimenti in entrata* € 1.564.903

- *Restituzioni* € 38.174

- *Anticipazioni* € (8.346.528)

- *Trasferimenti in uscita e riscatti* € (7.225.943)

- *Erogazioni in forma di capitale* € (10.869.379)

- *Trasformazioni in rendita* € (2.270.372)

- *Rendite Integrative Temporanee Anticipate (RITA)* € (21.508.443)

**Risultato della gestione finanziaria** € **13.903.758**

---

Il risultato derivante dalla gestione finanziaria dei contributi risulta positivo e rappresenta il rendimento delle polizze vita stipulate con UnipolSai Assicurazioni S.p.A. al 31 dicembre 2024.

**Saldo della gestione amministrativa** € **62.842**

---

è così composto:

- *Quote associative* € 256.320

L'importo si riferisce alle quote associative di competenza dell'anno 2024.

- *Recupero oneri di gestione* € 43.065

L'importo si riferisce al recupero degli oneri di gestione relativo alle posizioni di iscritti non più dipendenti e non versanti contributi, recuperati tramite il Gestore assicurativo, con trattenuta diretta sulla riserva maturata e alle spese postali relative alle comunicazioni agli iscritti, recuperate con la stessa modalità.

- *Rendimento polizza di capitalizzazione* € 3.282

L'importo si riferisce al rendimento ottenuto dall'investimento in polizza, per l'intero anno 2024, calcolato in base al rendimento del 1,95% della Gestione separata Fondicoll Unipol, al netto delle commissioni.

<i>Interessi attivi bancari</i>	€	98.558
---------------------------------	---	--------

L'importo si riferisce agli interessi attivi calcolati sui conti correnti aperti presso il Banco BPM al 31 dicembre 2024.

<i>Arrotondamenti attivi</i>	€	24
------------------------------	---	----

Comprensivi di arrotondamenti unità di euro.

<i>Sopravvenienze attive</i>	€	485
------------------------------	---	-----

<i>Servizi amministrativi di terzi</i>	€	(172.925)
----------------------------------------	---	-----------

L'importo si riferisce:

- al contratto stipulato con la società Unipol Welfare Solution S.r.l. (ex UnipolSai Servizi Previdenziali S.r.l.) per la gestione tecnica delle singole posizioni e la gestione amministrativa del Fondo per € 83.284;
- al contratto stipulato con la società Ellegi Consulenza Spa per servizi direzionali e attività di compliance per € 73.700;
- al contratto stipulato con la società CEA – Consulenza Attuariale e Risk Management per € 15.941.

<i>Compensi per organi amministrativi e sindaci</i>	€	(88.526)
-----------------------------------------------------	---	----------

L'importo si riferisce per € 20.250 al compenso del Presidente e il gettone di presenza degli Amministratori, per € 23.276 al compenso dei Sindaci e per € 45.000 al compenso a favore di Ellegi Consulenza Spa, per la messa a disposizione del Direttore Generale come da contratto stipulato nel maggio 2021.

<i>Oneri sociali</i>	€	(9.658)
----------------------	---	---------

L'importo si riferisce rispettivamente ai contributi INPS relativi ai compensi per lavoro dipendente, al compenso del Presidente ed ai gettoni di presenza degli Amministratori; ai contributi INAIL, ai contributi per la previdenza complementare del dipendente e al TFR dipendente accantonato.

<i>Spese assistenza software e sito</i>	€	(2.200)
-----------------------------------------	---	---------

<i>Oneri bancari</i>	€	(1.364)
----------------------	---	---------

<i>Oneri di vigilanza</i>	€	(16.776)
---------------------------	---	----------

<i>Polizza rc amministratori</i>	€	(6.123)
----------------------------------	---	---------

<i>Spese di locazione</i>	€	(2.502)
Si riferiscono, per € 2.502 a locazioni passive, per l'uso dei locali in via Antonio Nibby;		
<i>Spese societarie e varie</i>	€	(13.649)
per € 11.157 a spese postali, per € 915 a spese varie, per € 901 per elaborazione buste paga, , per € 392 a imposte, per € 271 a spese internet e posta elettronica e per € 13 a abbuoni e arrotondamenti.		
<i>Rimborsi spese di trasferta</i>	€	(984)
Si riferiscono al rimborso delle spese di trasferta dei Consiglieri.		
<i>Compensi dipendenti</i>	€	(18.756)
L'importo si riferisce al contratto di lavoro subordinato stipulato da marzo 2022.		
<i>Ammortamenti</i>	€	(204)
Si riferiscono all'ammortamento del marchio.		
<i>Sopravvenienze passive</i>	€	(5.425)
Si riferiscono all'errata previsione di quote associative 2019, 2021, 2022 e 2023 da riscuotere.		

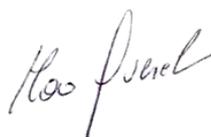
<b>Imposta sostitutiva</b>	€	<b>2.886.005</b>
----------------------------	---	------------------

---

Si riferisce alla imposta sostitutiva trattenuta dalla Compagnia sulla rivalutazione attribuita alle convenzioni nell'anno 2024, oltre a quella accantonata per le erogazioni avvenute nel corso dell'anno, nonché all'imposta applicata sugli interessi attivi maturati sul c/c n. 243652 acceso presso il Banco BPM agenzia di Firenze e sul rendimento ottenuto dall'investimento nella polizza a capitalizzazione a premio unico.

Firenze, 14 aprile 2025

PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
 Il Presidente  
**Mauro Quercioli**



ALLEGATO – INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ

**COMPARTO ASSICURATIVO GARANTITO – Gestione Separata Fondicoll Unipol**

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

**Non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali  
e  
non ha come obiettivo investimenti sostenibili**



**I rischi di sostenibilità sono integrati nelle decisioni di investimento che riguardano questo prodotto finanziario?**

Il Fondo, per la realizzazione delle proprie finalità previdenziali, si avvale di una modalità di gestione indiretta delle proprie risorse, effettuata mediante la stipulazione con Unipol Assicurazioni S.p.A. (“Unipol” o la “Capogruppo”) di una convenzione assicurativa di cui ai rami assicurativi dell'art. 2., comma 1, del D. Lgs. n. 209/05, le cui prestazioni sono collegate al rendimento della Gestione Separata “Fondicoll Unipol”.

Sì,  I rischi di sostenibilità sono integrati nelle decisioni di investimento, attraverso l'integrazione dei Fattori di Sostenibilità nel processo decisionale degli investimenti diretti sottostanti, secondo quanto definito dalle “Linee Guida per le attività di investimento responsabile” del Gruppo, tempo per tempo vigenti, e approvate anche dal Gestore Assicurativo e disponibili sul sito web dello stesso.

Attualmente gli OICR non sono compresi nel perimetro delle Linee Guida e non sono quindi oggetto di valutazione sotto il profilo ESG.



No,



**Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

Sì,  *[se il prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità, inserire una spiegazione chiara e articolata del modo in cui prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità. Indicare dove, nelle informazioni da comunicare a norma dell'articolo 11, paragrafo 2, del regolamento (UE) 2019/2088, sono disponibili le informazioni sui principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità.]*

No,  *[se il prodotto finanziario non prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità, inserire una spiegazione motivata al riguardo].*

Attualmente questo Prodotto finanziario non prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità.



**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)

## COMPARTO ASSICURATIVO GARANTITO – Gestione Separata Lavoro

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

### Non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali e non ha come obiettivo investimenti sostenibili



**I rischi di sostenibilità sono integrati nelle decisioni di investimento che riguardano questo prodotto finanziario?**

Il Fondo, per la realizzazione delle proprie finalità previdenziali, si avvale di una modalità di gestione indiretta delle proprie risorse, effettuata mediante la stipulazione con Unipol Assicurazioni S.p.A. (“Unipol” o la “Capogruppo”) di una convenzione assicurativa di cui ai rami assicurativi dell'art. 2., comma 1, del D. Lgs. n. 209/05, le cui prestazioni sono collegate al rendimento della Gestione Separata “Lavoro”.

Sì,  I rischi di sostenibilità sono integrati nelle decisioni di investimento, attraverso l'integrazione dei Fattori di Sostenibilità nel processo decisionale degli investimenti diretti sottostanti, secondo quanto definito dalle “Linee Guida per le attività di investimento responsabile” del Gruppo, tempo per tempo vigenti, e approvate anche dal Gestore Assicurativo e disponibili sul sito web dello stesso.

Attualmente gli OICR non sono compresi nel perimetro delle Linee Guida e non sono quindi oggetto di valutazione sotto il profilo ESG.



No,



**Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

Sì,  *[se il prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità, inserire una spiegazione chiara e articolata del modo in cui prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità. Indicare dove, nelle informazioni da comunicare a norma dell'articolo 11, paragrafo 2, del regolamento (UE) 2019/2088, sono disponibili le informazioni sui principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità.]*

No,  *[se il prodotto finanziario non prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità, inserire una spiegazione motivata al riguardo].*

Attualmente questo Prodotto finanziario non prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità.



**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)*

## COMPARTO ASSICURATIVO GARANTITO – Gestione Separata Vitattiva

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

### Non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali e non ha come obiettivo investimenti sostenibili



**I rischi di sostenibilità sono integrati nelle decisioni di investimento che riguardano questo prodotto finanziario?**

Il Fondo, per la realizzazione delle proprie finalità previdenziali, si avvale di una modalità di gestione indiretta delle proprie risorse, effettuata mediante la stipulazione con Unipol Assicurazioni S.p.A. (“Unipol” o la “Capogruppo”) di una convenzione assicurativa di cui ai rami assicurativi dell'art. 2., comma 1, del D. Lgs. n. 209/05, le cui prestazioni sono collegate al rendimento della Gestione Separata “Vitattiva”.

Sì,  I rischi di sostenibilità sono integrati nelle decisioni di investimento, attraverso l'integrazione dei Fattori di Sostenibilità nel processo decisionale degli investimenti diretti sottostanti, secondo quanto definito dalle “Linee Guida per le attività di investimento responsabile” del Gruppo, tempo per tempo vigenti, e approvate anche dal Gestore Assicurativo e disponibili sul sito web dello stesso.

Attualmente gli OICR non sono compresi nel perimetro delle Linee Guida e non sono quindi oggetto di valutazione sotto il profilo ESG.



No,



**Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

Sì,  *[se il prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità, inserire una spiegazione chiara e articolata del modo in cui prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità. Indicare dove, nelle informazioni da comunicare a norma dell'articolo 11, paragrafo 2, del regolamento (UE) 2019/2088, sono disponibili le informazioni sui principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità.]*

No,  *[se il prodotto finanziario non prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità, inserire una spiegazione motivata al riguardo].*

Attualmente questo Prodotto finanziario non prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità.



**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)

## MULTIFOND, CASSA INTERAZIENDALE DI PREVIDENZA PER PRESTATORI DI LAVORO SUBORDINATO - FONDO PENSIONE

Sede legale in Firenze, Via Lorenzo Il Magnifico, 1  
c.f. 94029010488

Albo Fondi Pensione n. 1366

### RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI DELEGATI Bilancio chiuso al 31 dicembre 2024

#### **Premessa**

Il Collegio Sindacale, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, ha svolto sia le funzioni di vigilanza circa l'osservanza della legge e dello statuto, sia le funzioni di controllo contabile nella forma della revisione legale dei conti. La relazione, pertanto, è strutturata in modo da fornire partita conteeza degli esiti di entrambe le attività. Specifica relazione sarà emessa in ordine alla funzione, pur rimessa in capo all'organo di controllo, in materia di revisione interna ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 5-quater, d.lgs. n. 252/2005.

#### **A) Relazione di revisione ai sensi dell'art. 24, comma 2, dello Statuto**

1. Abbiamo svolto la revisione legale del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024. La responsabilità della redazione del bilancio d'esercizio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori del Fondo. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio d'esercizio e basato sulla revisione legale.

2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata svolta al fine di acquisire gli elementi necessari ad accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori di portata significativa e se i risultati, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione è stato svolto in modo coerente con le specificità che caratterizzano la struttura dei fondi pensione negoziali preesistenti, ovvero costituiti alla data dell'entrata in vigore del d.lgs. n. 124/1993, cui va ricondotta la realtà giuridico-organizzativa del Fondo pensione Multifond.

Tale procedimento comprende l'esame degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenute nel bilancio, la valutazione dell'adeguatezza e complessiva correttezza dei criteri contabili utilizzati, nonché della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Abbiamo altresì verificato la conformità di principi e criteri di redazione del bilancio con quelli emanati dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione con Delibera del 17 giugno 1998, come integrata dalla Delibera del 16 gennaio 2002, fermi gli adattamenti richiesti dalle caratteristiche strutturali e giuridiche proprie della forma previdenziale preesistente, così come consentiti dalle disposizioni della stessa Commissione. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale. Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati dal Fondo a fini comparativi, secondo quanto richiesto dalla normativa in vigore, si fa riferimento alla relazione emessa dal precedente Collegio a corredo del bilancio chiuso al 31 dicembre 2023.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio è conforme alle norme che ne disciplinano, a termini complessivi, la redazione in sede legale, ricondotte all'osservanza dei principi di chiarezza e rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica del Fondo, con specifico riguardo alla determinazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni di previdenza complementare per la gestione

chiusa al 31 dicembre 2024. In base agli elementi dedotti riteniamo, altresì, di concludere per l'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità di gestione.

4. In termini di struttura, il bilancio del Fondo alla data del 31/12/2024, in conformità all'assetto organizzativo e patrimoniale della forma previdenziale, risulta formalmente configurato in modalità monocomparto a gestione integralmente assicurativa, ed opera in regime previdenziale a contribuzione definita.

5. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli amministratori del Fondo. È di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, della sua conformità alle norme di legge e della presenza di errori significativi. A tal fine abbiamo svolto le relative verifiche: (i) di coerenza tra i documenti di bilancio (stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa) e la relazione sulla gestione presentata dagli amministratori; (ii) di conformità della relazione alle norme di legge; (iii) di insussistenza di errori significativi. Vi significiamo di non aver nulla da riportare circa gli ambiti dedotti.

Di seguito sono compendiate i dati di sintesi relativi al patrimonio del Fondo, così come emergono dal bilancio chiuso al 31 dicembre 2024.

<b>BILANCIO 31.12.2024</b>				
<b>ATTIVITA'</b>	<b>Al 31 dicembre 2024</b>		<b>Al 31 dicembre 2023</b>	
	<b>Totale</b>	<b>Contribuzione definita</b>	<b>Totale</b>	<b>Contribuzione definita</b>
<b>Investimenti in gestione (posizioni assicurative)</b>	<b>626.705.529</b>	<b>626.705.529</b>	<b>629.612.118</b>	<b>629.612.118</b>
<b>Attività della gestione amministrativa</b>	<b>8.292.381</b>	<b>8.292.381</b>	<b>9.173.953</b>	<b>9.173.953</b>
<i>di cui liquidità</i>	<i>8.014.878</i>	<i>8.014.878</i>	<i>8.928.748</i>	<i>8.928.748</i>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>634.997.910</b>	<b>634.997.910</b>	<b>638.786.071</b>	<b>638.786.071</b>
<b>PASSIVITA'</b>	<b>Al 31 dicembre 2024</b>		<b>Al 31 dicembre 2023</b>	
	<b>Totale</b>	<b>Contribuzione definita</b>	<b>Totale</b>	<b>Contribuzione definita</b>
<b>Passività della gestione previdenziale</b>	<b>4.589.538</b>	<b>4.589.538</b>	<b>5.364.100</b>	<b>5.364.100</b>
<b>Passività della gestione amministrativa</b>	<b>3.329.646</b>	<b>3.329.646</b>	<b>3.498.967</b>	<b>3.498.967</b>
<b>ATTIVO NETTO</b>	<b>627.078.726</b>	<b>627.078.726</b>	<b>629.923.004</b>	<b>629.923.004</b>
<i>avanzi di esercizi precedenti e dell'esercizio in corso</i>	<i>-373.197</i>	<i>-373.197</i>	<i>-310.886</i>	<i>-310.886</i>
<b>ANDP - ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (RISERVA MATEMATICA)</b>	<b>626.705.529</b>	<b>626.705.529</b>	<b>629.612.118</b>	<b>629.612.118</b>

## **B) Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 24, comma 1 dello Statuto.**

Il Collegio sindacale è entrato in carica nel corso del secondo semestre dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024. La nostra attività è stata svolta conformemente alle disposizioni di legge, alle disposizioni statutarie del Fondo, alle direttive e agli orientamenti della Commissione di Vigilanza sui Fondi pensione, ed ispirandosi, altresì, alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, così come dall'Organismo Italiano Contabilità, per quanto attingibile nell'ambito qui dedotto, ossia di un bilancio di una forma pensionistica complementare.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, nonché di sana e prudente gestione, così come richiesti dalla normativa speciale; a tal fine Vi diamo atto di avere, tra le altre attività, realizzato opportuni scambi informativi e documentali con la direzione generale e la funzione del *risk*.

Abbiamo partecipato alle riunioni degli Organismi secondo quanto richiesto dalla normativa, in particolare alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, nel corso delle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, viziate da conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio.

In relazione agli incombenti di legge intervenuti a seguito di novellazioni normative, Vi diamo atto che il Fondo ha svolto le attività di *assessment* richieste per l'adeguamento ai termini del Regolamento UE 2022/2554 in materia di “*resilienza operativa digitale del settore finanziario (DORA)*”, restituendo conforme relazione nella seduta del Consiglio di amministrazione del 17 dicembre 2024. Circa gli adempimenti correnti, Vi segnaliamo, in particolare, che nel corso dell'esercizio il Fondo ha aggiornato il *Documento sul Sistema di Governo*.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti gestionali, mediante le informazioni acquisite dagli amministratori e dalla direzione generale, e tramite l'esame dei documenti amministrativi del Fondo, e a tale riguardo non vi sono informative particolari da rassegnare alla Vostra attenzione.

Il Collegio sindacale, in ragione delle dimensioni contenute del Fondo, è stato incaricato anche della gestione del canale interno di segnalazione per le funzioni di cui al decreto legislativo n. 24/2023 (disciplina del cd. *whistleblowing*). Si dà atto che non sono pervenute segnalazioni in tale sede e per tali fini.

Si dà infine atto che il bilancio reca, a margine, l'informativa sulla sostenibilità in conformità all'art. 7, Regolamento UE 2020/852.

#### **Conclusioni**

Considerando le risultanze dell'attività, il collegio sindacale rende parere favorevole alla proposta formulata dall'organo amministrativo all'Assemblea dei delegati di approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, così come redatto dagli amministratori del Fondo.

Roma, li 15 aprile 2025

Il presidente – Marina Montaldi



Il sindaco effettivo – Lorenzo Pelosi

