



BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2012

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente

Stoppini Massimo

Vice Presidente

Gilardi Giovanni

Segretario

Maggioni Elena

Consiglieri

Fusetti Luca Responsabile del Fondo Pensione FNM

Bellavita Enrico

Ripamonti Stefano

COLLEGIO DEI SINDACI

Presidente

Fusetti Gianfranco

Sindaci effettivi

Beccari Selvino

Filippini Luigi Carlo

Cinotti Massimo

Indice

1. RELAZIONE SULLA GESTIONE	pag.	3
2. STATO PATRIMONIALE	pag.	7
3. CONTO ECONOMICO	pag.	8
4. NOTA INTEGRATIVA	pag.	9
5. RELAZIONE DEL COLLEGIO SEI SINDACI	pag	20

1 - RELAZIONE SULLA GESTIONE

Signori Associati,

Il bilancio chiuso al 31 dicembre 2012 è stato redatto secondo i criteri definiti dalle deliberazioni del 17 giugno 1998 e del 16 gennaio 2002 della COVIP in tema di contabilità e bilancio dei fondi pensione.

Tutti i proventi e gli oneri sono stati registrati per competenza, le contribuzioni sono state registrate tra le entrate e solo una volta che sono state effettivamente incassate.

Passiamo ora all'esame della effettiva attività di gestione previdenziale ricordando che lo scopo istituzionale dell'Ente è quello di assicurare, senza fini di lucro, le forme di previdenza complementare previste.

Le forme previdenziali si concretizzano nella convenzione n. 154/693, stipulata con la Compagnia Unipol Assicurazioni S.p.A., (società delegataria del pool comprendente anche "La Fondiaria SAI S.p.A." e "INA ASSITALIA S.p.A."), in cui sono stati versati i contributi sistematicamente raccolti dal Fondo Pensione FNM.

A tal fine segnaliamo che il bilancio chiuso al 31 dicembre 2012 evidenzia una variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni a favore dei Soci di €. 10.173.431 che, sommato al valore di patrimonio iniziale porta l'ammontare delle risorse disponibili ad un totale di €. 94.061.534 quale riserva matematica relativa alle posizioni attive al 31/12/2012.

I riscatti, le anticipazioni e i trasferimenti in uscita liquidati nel periodo sono stati rispettivamente n. 66 (per €. 1.619.475), n. 193 (per €. 2.208.283) e n. 2 (per €. 26.787).

Il numero degli associati al Fondo Pensione FNM alla data del 31/12/2012 è di n. 3.199; nel corso dell'esercizio vi sono state n. 145 nuove adesioni.

Valutazione dell'andamento della gestione previdenziale – finanziaria

Abbiamo in precedenza sottolineato come il Fondo Pensione FNM persegua i propri scopi statutari attraverso la convenzione numero 154/693 del 22/01/2003 sottoscritta con il sopra citato pool di compagnie assicuratrici e rinnovata per il quinquennio 2008-2012 e rinnovata fino al 31-12-2013.

Forniamo di seguito il dettaglio della stessa convenzione:

- 1) La convenzione assicurativa regola la gestione di una polizza collettiva che ha lo scopo di attuare, senza fini di lucro, tramite versamenti ricorrenti corrisposti dal Fondo Pensione FNM, il piano pensionistico complementare previsto, con tariffa di assicurazione di rendita vitalizia differita a premio unico con controassicurazione e con rivalutazione annua della rendita (tariffa n. NM15 – Maschi e n. NF15 – Femmine).

Fondo Pensione FNM

- 2) Il rendimento medio ponderato conseguito dal pool delle compagnie per l'anno 2012 è stato del 3,53% al netto della commissione di gestione dello 0,30%.

Riportiamo per maggiore chiarezza l'evoluzione della gestione previdenziale nel corso dell'anno in esame suddividendola analiticamente per le singole voci di conto economico:

EVOLUZIONE GESTIONE ASSICURATIVA	SALDI Euro
Patrimonio iniziale al 01.01.2012	83.888.103
Conferimenti contributi pensionistici	11.473.596
Conferimenti trasferimenti in entrata	174.045
Caricamenti Compagnia	- 91.789
Prelievi per liquidazioni	- 1.619.475
Prelievi per anticipazioni	- 2.208.283
Trasferimenti in uscita	- 26.787
Imposta sostitutiva - rendimento posizioni liquidate nel 2012	- 17.318
Imposta sostitutiva - rendimento posizioni attive al 01.01.2012	- 289.772
Imposta sostitutiva - rendimento posizioni attive al 31.12.2012	- 273.879
Proventi da rivalutazione su posizioni assicurative	3.053.093
Totale riserva matematica al 31/12/2012	94.061.534
Totale Patrimonio Finale	94.061.534

L'imposta sostitutiva sul rendimento delle posizioni attive al 01.01.2012 è riferita al periodo assicurativo 01.01.2011 - 01.01.2012.

Nel corso del 2012, in seguito a modifica della convenzione con il Gestore, il rendimento della polizza assicurativa è stato determinato al 31.12 dell'esercizio solare anziché al 01.01 dell'esercizio successivo.

Pertanto l'imposta sostitutiva sul rendimento delle posizioni attive al 31.12.2012 è riferita al periodo assicurativo 01.01.2012 - 31.12.2012.

Le imposte sostitutive riferite al periodo assicurativo 01.01.2011 - 01.01.2012 ed al periodo assicurativo 01.01.2012 - 31.12.2012 sono state versate all'erario lo scorso mese di febbraio come previsto dalla normativa fiscale.

La riserva matematica al 31.12.2012 rappresenta il credito del Fondo Pensione FNM verso la Compagnia per le prestazioni esigibili dagli iscritti attivi a quella data.

Fondo Pensione FNM

Le tabelle di comparazione che seguono sono compilate applicando il criterio di cassa, computando solo quelle che sono state effettivamente incassate (dicembre – tredicesima), e non tengono conto dei trasferimenti in entrata.

La contribuzione al Fondo Pensione FNM ha registrato nel corso dell'esercizio 2012 un incremento del 4,50% sul dato generale e del 1,99% medio per associato come evidenziato dalla tabella che segue:

CONTRIBUTI	ASSOCIATI	CONTRIBUTI/ASSOCIATI	ANNO
Euro	n.	Euro	
10.979.551	3.122	3.517	2011
11.473.596	3.199	3.587	2012
4,50%	2,47%	1,99%	INCREMENTO 2012 su 2011

I dati riportati nella tabella precedente dimostrano la sostanziale conferma della fiducia degli iscritti nella gestione del Fondo Pensione FNM in un anno ancora caratterizzato dai pesanti effetti della crisi finanziaria globale. Si deve registrare anche per l'anno 2012 il forte ricorso alle anticipazioni per motivi personali che si verificano al maturare degli 8 anni di anzianità previsti per la fruizione.

La tabella che segue consente di evidenziare che l'incremento della contribuzione va attribuito all'aumento dei contributi aziendali per il 3,75%, dei contributi da TFR per il 4,64% e dei contributi Aderenti per il 5,05% del totale contributi. I contributi da TFR, con il 57,29% del totale, continuano a rappresentare la componente largamente maggioritaria.

I dati riferiti alle contribuzioni nelle tre ripartizioni sono quelli riportati nella tabella seguente.

CONTRIBUTI	2012		INCREMENTO 2012 su 2011	2011	
	Euro	%		Euro	%
Contributi Aderenti	2.125.954	18,53%	5,05%	2.023.817	18,43%
Contributi Aziendali	2.773.875	24,18%	3,75%	2.673.576	24,35%
Contributi da TFR	6.573.767	57,29%	4,64%	6.282.158	57,22%
TOTALE	11.473.596	100,00%	4,50%	10.979.551	100,00%

L'incarico affidato alla Società specializzata ElleGi Consulenza s.r.l. relativo alla realizzazione dell'analisi delle regole istituzionali, della struttura e procedure organizzative, della gestione contabile e amministrativa, dei contratti stipulati, delle convenzioni per la gestione delle risorse alla luce delle norme legislative e disposizioni della Vigilanza, COVIP, concluso nel corso dell'anno 2012 con la consegna di dettagliata relazione, non ha evidenziato criticità particolari

Fondo Pensione FNM

avendo riscontrato l'adeguatezza della struttura e delle procedure adottate dal Fondo Pensione FNM.

In conclusione si segnala, che a seguito dell'accordo sottoscritto in data 22 giugno 2012 dalla Società Trenord e dalle Organizzazioni Sindacali è stato individuato il Fondo Pensione FNM quale forma di previdenza integrativa della società Trenord, ampliando di fatto la platea dei potenziali aderenti a tutti i dipendenti della società stessa.

Ritenendo di aver assolto i compiti assegnatici dalle Fonti Istitutive e dallo Statuto, Vi invitiamo ad approvare il bilancio 2012 e la relativa Relazione sulla Gestione.

Milano, 21/03/2013

Il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente

2 - STATO PATRIMONIALE

Esercizio	2012		2011	
Divisa	Euro		Euro	
ATTIVITA'				
Fase di accumulo				
15 Investimenti in posizioni assicurative		94.061.534		83.888.103
a) Crediti verso Compagnia per posizioni assicurative	94.061.534		83.888.103	
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali		-		-
40 Attivita' della gestione amministrativa		748.687		551.510
a) Cassa e depositi bancari	463.312		295.005	
c) Immobilizzazioni materiali	-		-	
d) Altre attivita' della gestione amministrativa	284.275		255.405	
e) Ratei e risconti attivi	1.100		1.100	
50 Crediti di imposta		-		-
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		94.810.221		84.439.613
PASSIVITA'				
Fase di accumulo				
10 Passivita' della gestione previdenziale		-85.835		-157.332
a) Debiti della gestione previdenziale	-85.835		-157.332	
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali		-		-
40 Passivita' della gestione amministrativa		-81.881		-122.412
a) TFR	-		-	
b) Altre passivita' della gestione amministrativa	-9.688		-16.287	
c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-72.193		-106.125	
50 Debiti di imposta		-580.971		-271.766
a) Debiti di imposta	-580.971		-271.766	
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		-748.687		-551.510
100 ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI		94.061.534		83.888.103

3 - CONTO ECONOMICO

Esercizio	2012		2011	
Divisa	Euro		Euro	
Fase di accumulo				
10 Saldo della gestione previdenziale		7.793.096		6.716.583
a) Contributi per le prestazioni	11.647.641		11.039.275	
b) Anticipazioni	-2.208.283		-1.650.386	
c) Trasferimenti e riscatti	-1.646.262		-2.672.306	
d) Trasformazioni in rendita	-		-	
e) Erogazioni in c/capitale	-		-	
f) Premi per assicurazioni di invalidità e premorienza	-		-	
20 Risultato della gestione finanziaria diretta		-		-
a) Dividendi e interessi	-		-	
b) Utili e perdite da realizzo	-		-	
c) Plusvalenza/Minuisvalenze	-		-	
d) Proventi e oneri per operazioni PCT	-		-	
30 Risultato della gestione assicurativa indiretta		3.053.093		2.849.021
g) Proventi da rivalutazione posizioni assicurative	3.053.093		2.849.021	
40 Oneri di gestione		-91.789		-98.816
a) Caricamenti Compagnia	-91.789		-98.816	
50 Margine della gestione assicurativa		2.961.304		2.750.205
60 Saldo della gestione amministrativa		-		-
a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	156.432		164.134	
b) Oneri per servizi acquistati da terzi	-43.219		-35.851	
c) Spese generali ed amministrative	-48.803		-26.814	
d) Spese per il personale	-		-	
e) Ammortamenti	-		-	
f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-		-	
g) Oneri e proventi diversi	7.783		4.656	
h) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-72.193		-106.125	
70 VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10)+(50)+(60)		10.754.400		9.466.788
80 Imposta sostitutiva		-580.969		-271.763
a) Imposta sostitutiva sui Fondi Pensione	-580.969		-271.763	
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70)+(80)		10.173.431		9.195.025

4 - NOTA INTEGRATIVA

INFORMAZIONI GENERALI

Premessa

Il presente bilancio, redatto in osservanza al principio di chiarezza, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e l'andamento dell'esercizio del Fondo Pensione FNM, ed è composto, in osservanza alle direttive impartite dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione, dai seguenti documenti:

- 1) Stato Patrimoniale
- 2) Conto Economico
- 3) Nota integrativa

In tema di redazione del bilancio di esercizio il Fondo Pensione FNM si è conformato ai principi sanciti dalla COVIP nel documento intitolato "Il bilancio dei Fondi Pensione e altre disposizioni in materia di contabilità", nonché alle disposizioni dettate dal "Regolamento recante le norme sulle procedure per l'autorizzazione all'attività dei fondi pensione e termini per l'iscrizione all'albo", adottato con deliberazione del 27 gennaio 1998.

Conseguentemente anche gli schemi di bilancio sono stati adattati a quanto previsto dalla normativa precedentemente indicata. Sia l'attivo netto destinato alle prestazioni sia le posizioni individuali vengono incrementate solo a seguito dell'incasso dei contributi.

Criteri di valutazione

Al fine di ottenere una rappresentazione veritiera e corretta dei risultati di bilancio, sono stati adottati, per le voci specificate, i seguenti principi generali di valutazione:

Investimenti in gestione: gli investimenti effettuati con le contribuzioni degli iscritti sono valutati in base al loro valore corrente alla data di chiusura dell'esercizio;

Crediti e debiti: i crediti sono iscritti al loro presunto valore di realizzo ed i debiti iscritti al valore nominale;

Contributi: i contributi degli aderenti vengono registrati tra le entrate al momento del loro incasso.

Gli oneri e gli altri proventi sono stati imputati nel rispetto del principio della competenza, indipendentemente dalla data dell'incasso e del pagamento.

Comparabilità con gli esercizi precedenti

I dati esposti in bilancio sono comparabili con quelli dell'esercizio precedente per la continuità dei criteri di valutazione adottati. Inoltre, come previsto dalla delibera della COVIP ed in conseguenza del diverso trattamento fiscale sui Fondi Pensione previsto dal D.Lgs. n. 47 del 18 febbraio 2000 e n. 168 del 12 aprile 2001, l'imposta sostitutiva viene indicata in bilancio e nei vari rendiconti del Fondo Pensione FNM, in un'apposita voce dello stato patrimoniale e del conto economico.

Si segnala, come riportato nella relazione sulla gestione, che nel corso del 2012, in seguito a modifica della convenzione con il Gestore, il rendimento della polizza assicurativa è stato determinato al 31.12 dell'esercizio solare anziché al 01.01 dell'esercizio successivo.

STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA'

15- Investimenti in posizioni assicurative

Al 31/12/2012 gli investimenti in posizioni assicurative sono pari a €. 94.061.534 ripartiti come da dettaglio:

a) - Crediti verso Compagnia per posizioni assicurative

La voce è costituita dal valore complessivo delle risorse maturate alla data di chiusura dell'esercizio (valore di riscatto delle prestazioni pensionistiche), rappresentativo dell'impegno complessivo del Fondo Pensione FNM verso i Soci è stato quantificato, ed appositamente comunicato dall'ufficio attuariale di Unipol Assicurazioni SpA, per complessivi €. 94.061.534.

L'evoluzione di tale valore è così riassumibile:

EVOLUZIONE GESTIONE ASSICURATIVA	SALDI Euro
Patrimonio iniziale al 01.01.2012	83.888.103
Conferimenti contributi pensionistici	11.473.596
Conferimenti trasferimenti in entrata	174.045
Caricamenti Compagnia	-91.789
Prelievi per liquidazioni	-1.619.475
Prelievi per anticipazioni	-2.208.283
Trasferimenti in uscita	-26.787
Imposta sostitutiva - rendimento posizioni liquidate nel 2012	-17.318
Imposta sostitutiva - rendimento posizioni attive al 01.01.2012	-289.772
Imposta sostitutiva - rendimento posizioni attive al 31.12.2012	-273.879
Proventi da rivalutazione su posizioni assicurative	3.053.093
Totale riserva matematica al 31/12/2012	94.061.534
Totale Patrimonio Finale	94.061.534

40 - Attività della gestione amministrativa

Al 31/12/2012 le attività della gestione amministrativa sono pari a €. 748.687.

Le stesse si dividono in:

a) Cassa e depositi bancari

Tale voce è così composta:

CASSA E DEPOSITI BANCARI	Saldo al	Saldo al
	31/12/2012	31/12/2011
	Euro	Euro
C/C SPECIALE BA1001	397.647	145.855
BPM C/C 25672	65.407	148.916
DISPONIBILITA' SEGRETERIA PER PICCOLE SPESE	258	234
TOTALE	463.312	295.005

d) Altre attività della gestione amministrativa

Al 31/12/2012 le altre attività della gestione amministrativa riguardano il credito nei confronti del gestore assicurativo per l'imposta sostitutiva dovuta sulle posizioni attive per €. 273.879 e ratei su interessi attivi per €. 10.396. Di seguito il dettaglio:

ALTRE ATTIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	Saldo al	Saldo al
	31/12/2012	31/12/2011
	Euro	Euro
CREDITI V/UNIPOL ASSICURAZIONI PER IMPOSTA SOSTITUTIVA	273.879	249.710
RATEI ATTIVI PER INTERESSI DI CONTO CORRENTE	10.396	5.695
TOTALE	284.275	255.405

e) Ratei e risconti attivi

Al 31/12/2012 la voce rappresenta il risconto attivo relativo al costo sostenuto anticipatamente per l'assicurazione sulla responsabilità civile degli Amministratori del Fondo e di competenza dell'esercizio 2013.

RATEI E RISCONTI ATTIVI	Saldo al	Saldo al
	31/12/2012	31/12/2011
	Euro	Euro
RISCONTO ATTIVO POLIZZA D.&O.	1.100	1.100
TOTALE	1.100	1.100

PASSIVITA'

10 - Passività della gestione previdenziale

Al 31/12/2012 le passività della gestione previdenziale sono pari a €. 85.835.

a) Debiti della gestione previdenziale

Tale voce comprende i debiti in essere verso Unipol Assicurazioni relativi ai contributi da conferire e i debiti verso l'Erario per le ritenute Irpef, trattenute sulle liquidazioni del mese di dicembre 2012 e regolarmente versate nel gennaio 2013.

DEBITI DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE	Saldo al	Saldo al
	31/12/2012	31/12/2011
	Euro	Euro
ERARIO C/RITENUTE 1012 SU RISCATTI/ANTICIPAZIONI	-52.318	-87.491
ERARIO C/RITENUTE 1018 SU RISCATTI/ANTICIPAZIONI	-28.517	-43.133
DEBITI V/UNIPOL ASS. PER CONTRIBUTI DA CONFERIRE	-5.000	-5.200
DEBITI V/ASSOCIATI PER ANTICIPAZIONI	-	-13.130
ERARIO C/RITENUTE 1004 SU RISCATTI/ANTICIPAZIONI	-	-7.878
ERARIO C/RITENUTE 3802 SU RISCATTI/ANTICIPAZIONI	-	-422
ERARIO C/RITENUTE 3848 SU RISCATTI/ANTICIPAZIONI	-	-78
TOTALE	- 85.835	- 157.332

40 - Passività della gestione amministrativa

Al 31/12/2012 le passività della gestione amministrativa sono pari a €. 81.881.

Le stesse si dividono in:

b) Altre passività della gestione amministrativa

La voce, composta prevalentemente da debiti verso organi sociali, è pari a €. 9.688 come da dettaglio:

ALTRE PASSIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	Saldo al	Saldo al
	31/12/2012	31/12/2011
	Euro	Euro
FATTURE DA RICEVERE FORNITORI	-	-7.548
FATTURE DA RICEVERE ORGANI SOCIALI	-7.550	-7.550
RATEI PASSIVI NON FINANZIARI	-2.138	-1.189
TOTALE	-9.688	-16.287

c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi

In questa voce viene indicato il residuo delle quote associative rimandato al prossimo esercizio e destinato alla copertura di oneri amministrativi, promozionali e investimenti.

Questo il dettaglio:

RISCONTO CONTRIBUTI PER COPERTURA ONERI AMM.VI	Saldo al	Saldo al
	31/12/2012	31/12/2011
	Euro	Euro
RISCONTO CONTRIBUTI PER COPERTURA ONERI AMM.VI	- 72.193	- 106.125
TOTALE	- 72.193	- 106.125

50 - Debiti di Imposta

a) Debiti di imposta

Il debito di imposta al 31/12/2012 è pari a €. 580.971.

DEBITI PER IMPOSTA SOSTITUTIVA	Saldo al	Saldo al
	31/12/2012	31/12/2011
	Euro	Euro
DEBITI PER IMPOSTA SOSTITUTIVA	- 580.971	- 271.766
TOTALE	- 580.971	- 271.766

100 - Attivo netto destinato alle prestazioni

Al 31/12/2012 l'attivo netto destinato alle prestazioni è pari a €. 94.061.534.

La voce è ottenuta per differenza tra il totale delle attività pari a €. 94.810.221 e il totale delle passività pari a €. 748.687. Per quanto attiene le variazioni del patrimonio netto, si segnala che il bilancio d'esercizio ha registrato una variazione positiva dell'attivo netto destinato alle prestazioni previdenziali per un ammontare pari a €. 10.173.431.

Detta variazione, sommata all'ammontare del patrimonio disponibile preesistente, permette al Fondo Pensione FNM di disporre di un patrimonio complessivo destinato a prestazioni di previdenza complementare pari a €. 94.061.534 quale riserva matematica relativa alle posizioni attive al 31/12/2012.

CONTO ECONOMICO

10 - Saldo della gestione previdenziale

Al 31/12/2012 il saldo della gestione previdenziale è pari a €. 7.792.966.

Questa voce è data dalla sommatoria dei contributi previdenziali della collettiva n. 154/693 al netto delle liquidazioni delle prestazioni e dei trasferimenti in uscita.

a) Contributi per le prestazioni

I contributi previdenziali di competenza dell'esercizio 2012 (versati e riconciliati nel 2012), compresi trasferimenti in entrata, ammontano a complessive €. 11.647.641 così ripartiti:

CONTRIBUTI PER PRESTAZIONI	Saldo al	Saldo al
	31/12/2012	31/12/2011
	Euro	Euro
QUOTA A CARICO ADERENTE	2.161.209	2.029.786
QUOTA A CARICO AZIENDA	2.788.849	2.680.027
TFR	6.697.583	6.329.462
TOTALE	11.647.641	11.039.275

Si precisa che l'importo dei contributi è costituito dai trasferimenti in entrata e dai contributi incassati dalle società aderenti al Fondo in base alle norme della contrattazione collettiva vigente; tutti i contributi di competenza dell'anno sono soggetti a rivalutazione con decorrenza dalla data dell'effettivo versamento.

b) Anticipazioni

Nel corso dell'esercizio sono state erogate n. 193 anticipazioni per €. 2.208.283.

ANTICIPAZIONI	Saldo al	Saldo al
	31/12/2012	31/12/2011
	Euro	Euro
ANTICIPAZIONI	- 2.208.283	- 1.650.386
TOTALE	- 2.208.283	- 1.650.386

c) Trasferimenti e riscatti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati n. 2 trasferimenti ad altre forme di previdenza integrativa per €. 26.787 e n. 66 riscatti per €. 1.619.475.

TRASFERIMENTI E RISCATTI	Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011
	Euro	Euro
RISCATTI AD ADERENTI	- 1.619.475	- 2.536.606
TRASFERIMENTI AD ALTRI FONDI	- 26.787	- 135.700
TOTALE	- 1.646.262	- 2.672.306

30 - Risultato della gestione assicurativa indiretta

Al 31/12/2012 il risultato della gestione assicurativa indiretta è pari a €. 3.053.093.

Tale voce rappresenta l'insieme dei proventi demografico – finanziari relativi agli investimenti in prodotti assicurativi.

PROVENTI DA RIVALUTAZIONE POSIZIONI ASSICURATIVE	Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011
	Euro	Euro
PROVENTI DA RIVALUTAZIONE POSIZIONI ASSICURATIVE	3.053.093	2.849.021
TOTALE	3.053.093	2.849.021

40- Oneri di gestione

a) Caricamenti Compagnia

La voce è pari a €. 91.789 e rappresenta l'onere a carico delle posizioni previdenziali investite in prodotti assicurativi riconosciuto alla Compagnia secondo la percentuale prevista dalla convenzione in essere.

60 - Saldo della gestione amministrativa

Al 31/12/2012 il risultato della gestione amministrativa risulta pari a zero.

a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi

La voce è composta da entrate per copertura oneri amministrativi €. 156.432.

Fondo Pensione FNM

Tale posta è data dalla sommatoria dei contributi versati al Fondo Pensione FNM dai Soci e dalle Società a copertura delle spese di gestione del Fondo Pensione FNM.

CONTRIBUTI DESTINATI A COPERTURA ONERI AMMINISTRATIVI	Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011
	Euro	Euro
QUOTE ASSOCIATIVE DESTINATE A COPERTURA ONERI AMMINISTRATIVI	50.307	49.061
QUOTE ASSOCIATIVE A COPERTURA ONERI AMM.VI DA ESERCIZI PRECEDENTI	106.125	115.073
TOTALE	156.432	164.134

b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi

Riguarda il costo sostenuto per il servizio prestato dal Service Amministrativo.

La voce è così composta:

ONERI PER SERVIZI AMMINISTRATIVI ACQUISTATI DA TERZI	Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011
	Euro	Euro
ONERI PER SERVIZI AMMINISTRATIVI ACQUISTATI DA TERZI	- 43.219	- 35.851
TOTALE	- 43.219	- 35.851

c) Spese generali e amministrative

Le spese generali e amministrative di seguito rappresentate sono pari a €. 48.803 dei quali €. 21.360 relativi al compenso per la società Ellegi per l'incarico conferito con deliberazione del Consiglio di Amministrazione del 26 settembre 2011.

SPESE GENERALI ED AMMINISTRATIVE	Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011
	Euro	Euro
COMPENSI INCARICO VERIFICA PROCEDURE E ORGAN.	-21.360	-
COMPENSI LORDI AI MEMBRI DEL COLLEGIO DEI SINDACI	-11.497	-11.482
CONTRIBUTO DI VIGILANZA COVIP	-5.515	-5.048
STAMPATI	-4.639	-5.388
PREMI ASSICURATIVI	-4.400	-4.400
SPESE NOTARILI	-1.365	-395
SPESE VARIE	-27	-101
TOTALE	- 48.803	- 26.814

g) Oneri e proventi diversi

Comprende, prevalentemente, gli interessi attivi e spese relative al conto presso la Banca Popolare di Milano destinati al pagamento degli oneri amministrativi.

ONERI E PROVENTI DIVERSI	Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011
	Euro	Euro
RITENUTE SU INTERESSI C/C SPECIALE	-2.078	-1.138
ONERI BANCARI	-374	-336
SOPRAVVENIENZE	-174	420
IMPOSTA SOSTITUTIVA 11% SU INTERESSI ATTIVI	-2	-3
INTERESSI ATTIVI C/C BPM N. 25672	20	23
INTERESSI ATTIVI C/C SPECIALE	10.391	5.690
TOTALE	7.783	4.656

h) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi

La posta, pari a €. 72.193, è ottenuta dall'avanzo dei contributi, rimandato al prossimo esercizio e destinato alla copertura di oneri amministrativi.

RISCONTRO CONTRIBUTI PER COPERTURA ONERI AMM.VI	Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011
	Euro	Euro
RISCONTRO CONTRIBUTI PER COPERTURA ONERI AMM.VI	- 72.193	- 106.125
TOTALE	- 72.193	- 106.125

70 - Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva

Al 31/12/2012 la variazione dell'attivo netto ante imposta sostitutiva destinato alle prestazioni è pari a €. 10.754.400 e consiste nell'incremento di valore del patrimonio del Fondo Pensione FNM impiegato per finalità previdenziale.

80 - Imposta sostitutiva

Al 31/12/2012 l'imposta sostitutiva è pari a €. 580.969.

a) Imposta sostitutiva

Tale voce rappresenta il costo complessivo di imposta sostitutiva calcolata sui rendimenti maturati. L'imposta calcolata si riferisce a €. 563.651 per le posizioni attive, €. 17.318 per le posizioni liquidate.

Di seguito il dettaglio:

IMPOSTA SOSTITUTIVA	Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011
	Euro	Euro
IMPOSTA SOSTITUTIVA POSIZIONI ATTIVE – DAL 02.01.2012 AL 31.12.2012	- 273.879	-
IMPOSTA SOSTITUTIVA POSIZIONI ATTIVE – DAL 02.01.2011 AL 01.01.2012	-289.772	-249.710
IMPOSTA SOSTITUTIVA POSIZIONI LIQUIDATE	-17.318	-22.053
TOTALE	-580.969	-271.763

Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni

Al 31/12/2012 la variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni è pari a €. 10.173.431 il cui dettaglio è esposto nelle voci di conto economico sopra riportate.

Il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, nota integrativa e relazione sulla gestione è vero e reale ed è conforme alle scritture contabili.

Milano, 21/03/2013

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Stoppini dott. Massimo

Fondo Pensione FNM

Piazzale Luigi Cadorna 14 – MILANO

Iscrizione Albo n. 1165

Codice Fiscale n. 97116730157

* * * * *

RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI SINDACI

SUL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2012

* * * * *

All'Assemblea dei Delegati degli Iscritti del Fondo Pensione FNM:

1. Abbiamo svolto il controllo contabile del bilancio d'esercizio del Fondo Pensione FNM al 31 dicembre 2012.

La responsabilità della redazione del bilancio d'esercizio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli Amministratori del Fondo Pensione FNM. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio d'esercizio e basato sulla revisione legale dei conti.

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 ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se i risultati, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione legale dei conti è stato svolto in modo coerente con la natura e la dimensione del Fondo e con il suo assetto organizzativo. Esso comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati.

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 a fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione emessa dal Collegio dei Sindaci in data 3 aprile 2012.

3. A nostro giudizio, il soprammenzionato bilancio d'esercizio è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico del Fondo Pensione FNM per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012.

4. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli Amministratori del Fondo Pensione FNM. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio del Fondo Pensione FNM al 31 dicembre 2012.

Relazione concernente il controllo di legittimità

Premessa

Il Consiglio di Amministrazione ha trasmesso al Collegio dei Sindaci il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012, corredato dalla relazione sulla gestione.

Contenuto, principi e criteri di redazione del bilancio, della nota integrativa e della relazione sulla gestione

Il **bilancio** è stato redatto in conformità alle disposizioni ed ai criteri definiti dalle deliberazioni del 17 giugno 1998 e del 16 gennaio 2002 della COVIP in tema di contabilità e bilancio dei fondi pensione.

Nella **nota integrativa**, redatta conformemente a quanto previsto dal documento COVIP "il bilancio dei fondi pensione e altre disposizioni in materia di contabilità", sono indicati i criteri di valutazione adottati, che non si discostano da quelli utilizzati per la formazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2011, fatto salvo quanto indicato al paragrafo seguente.

Si rimanda, infatti, come riportato nella relazione sulla gestione, che nel corso del 2012, in seguito a modifica della convenzione con il Gestore, il rendimento della polizza assicurativa è stato determinato al 31.12 dell'esercizio solare anziché al 01.01 dell'esercizio successivo..

Nella **relazione sulla gestione**, redatta ai sensi delle disposizioni COVIP richiamate, il Consiglio di Amministrazione illustra la valutazione dell'andamento della gestione previdenziale-assicurativa, nonché l'ampliamento della platea dei potenziali aderenti al Fondo.

Sintesi dei dati patrimoniali ed economici

Fondo Pensione FNM

Il bilancio al 31 dicembre 2012 presenta in sintesi le seguenti risultanze:

STATO PATRIMONIALE

<i>Esercizio</i>	<i>2012</i>	<i>2011</i>
<i>Divisa</i>	<i>Euro</i>	<i>Euro</i>
ATTIVITA'		
15 Investimenti in posizioni assicurative	94.061.534	83.888.103
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40 Attività della gestione amministrativa	748.687	551.510
50 Crediti di imposta	-	-
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	94.810.221	84.439.613
PASSIVITA'		
10 Passività della gestione previdenziale	- 85.835	- 157.332
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40 Passività della gestione amministrativa	- 81.881	- 122.412
50 Debiti di imposta	- 580.971	- 271.766
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	- 748.987	- 551.510
100 ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	94.061.534	83.888.103

CONTO ECONOMICO

<i>Esercizio</i>	<i>2012</i>	<i>2011</i>
<i>Divisa</i>	<i>Euro</i>	<i>Euro</i>
10 Saldo della gestione previdenziale	7.793.096	6.716.583
20 Risultato della gestione finanziaria diretta	-	-
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	3.053.093	2.849.021
40 Oneri di gestione	- 91.789	- 98.816
50 Margine della gestione finanziaria (20) + (30) + (40)	2.961.304	2.750.205
60 Saldo della gestione amministrativa	-	-
70 VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10)+(50)+(60)	10.754.400	9.466.788
80 Imposta sostitutiva	- 580.969	- 271.763
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70)+(80)	10.173.431	9.195.025

Partecipazione alla vita societaria ed esecuzione dei controlli previsti dalla legge

Il Collegio dei Sindaci dà atto di aver:

- partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione;
- effettuato le verifiche periodiche e di aver vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché sulla affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione;
- ottenuto dal Consiglio di Amministrazione le informazioni sul generale andamento della gestione e può ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo Statuto;
- vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo del fondo e delle procedure amministrative adottate e a tal riguardo non ha particolari osservazioni da riferire;
- verificato la rispondenza del bilancio ai fatti e alle informazioni di cui è a conoscenza a seguito dell'espletamento dei propri doveri e non ha osservazioni al riguardo.

Conclusioni

Il Collegio dei Sindaci propone all'Assemblea di approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2012, così come redatto dal Consiglio di Amministrazione.

Il Collegio dei Sindaci

Presidente

dott. Gianfranco Fusetti

Sindaci effettivi

dott. Luigi Carlo Filippini

dott. Massimo Cinotti

avv. Selvino Beccari