



BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2013

Fondo Pensione FNM

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente

Stoppini Massimo

Vice Presidente

Gilardi Giovanni

Segretaria

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

Direttore Generale

Michele Brunella

Revisione legale dei conti

Deloitte & Touche S.p.A.

Indice

1. RELAZIONE SULLA GESTIONE	pag.	4
2. STATO PATRIMONIALE	pag.	8
3. CONTO ECONOMICO	pag.	9
4. NOTA INTEGRATIVA	pag.	10
5. RELAZIONE DEL COLLEGIO SEI SINDACI	pag.	21
6. RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE		

1 - RELAZIONE SULLA GESTIONE

Signori Associati,

Il bilancio chiuso al 31 dicembre 2013 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 "GENERALI ITALIA S.p.A." già "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 2013 evidenzia una variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni a favore dei Soci di €. 11.443.817 che, sommato al valore di patrimonio iniziale porta l'ammontare delle risorse disponibili ad un totale di €. 105.505.351 quale riserva matematica relativa alle posizioni attive al 31/12/2013.

I riscatti, le anticipazioni e i trasferimenti in uscita liquidati nel periodo sono stati rispettivamente n. 37 (per €. 1.364.846), n. 207 (per €. 2.548.635) e n. 1 (per €. 35.451).

Il numero degli associati al Fondo Pensione FNM alla data del 31/12/2013 è di n. 3.402; nel corso dell'esercizio vi sono state n. 241 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 per il quinquennio 2008-2012 e tacitamente rinnovata per l'anno 2013 e per l'anno 2014.

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 2013 è stato del 3,50% 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 01.01.2013	94.061.534
Conferimenti contributi pensionistici	11.817.146
Conferimenti trasferimenti in entrata	536.149
Caricamenti Compagnia	-94.537
Prelievi per liquidazioni	-1.364.846
Prelievi per anticipazioni	-2.582.294
Trasferimenti in uscita	-35.451
Imposta sostitutiva - rendimento posizioni liquidate nel 2013	-8.423
Imposta sostitutiva - rendimento posizioni attive al 31.12.2013	-359.283
Proventi da rivalutazione su posizioni assicurative	3.535.356
Totale riserva matematica al 31/12/2013	105.505.351
Totale Patrimonio Finale	105.505.351

L'imposta sostitutiva sul rendimento delle posizioni attive al 31.12.2013 è riferita al periodo assicurativo 01.01.2013 - 31.12.2013 ed è stata versata all'erario lo scorso mese di febbraio come previsto dalla normativa fiscale.

La riserva matematica al 31.12.2013 rappresenta il credito del Fondo Pensione FNM verso la Compagnia per le prestazioni esigibili dagli iscritti attivi a quella data.

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 2013 un incremento del 2,99% sul dato generale e del - 3,16% medio per associato come evidenziato dalla tabella che segue:

CONTRIBUTI	ASSOCIATI	CONTRIBUTI/ASSOCIATI	ANNO
Euro	n.	Euro	
11.473.596	3.199	3.587	2012
11.817.146	3.402	3.474	2013
2,99%	6,35%	-3,15%	Variazione 2013/2012

Fondo Pensione FNM

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 2013 il forte ricorso alle anticipazioni per motivi personali che possono verificarsi 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 9,23% e dei contributi Aderenti per il 7,02% mentre i contributi da TFR diminuiscono dello 0,94%. I contributi da TFR, con il 55,11% del totale, continuano a rappresentare la componente largamente maggioritaria.

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

CONTRIBUTI	2013		INCREMENTO 2013 su 2012	2012	
	Euro	%		Euro	%
Contributi Aderenti	2.275.287	19,25%	7,02%	2.125.954	18,53%
Contributi Aziendali	3.029.810	25,64%	9,23%	2.773.875	24,18%
Contributi da TFR	6.512.049	55,11%	-0,94%	6.573.767	57,29%
TOTALE	11.817.146	100,00%	2,99%	11.473.596	100,00%

Valutazione dell'andamento della gestione amministrativa

L'esercizio 2013 evidenzia un decremento dei costi afferenti la gestione amministrativa rispetto all'anno precedente passando da €. 92.022 ad €. 84.666.

Il saldo positivo delle quote associative destinate alla copertura degli oneri amministrativi, scontati all'esercizio successivo, è pari ad €. 43.619.

Il livello di economicità gestionale del Fondo pensione FNM può essere rappresentato dai seguenti indicatori:

- 1) rapporto tra costi complessivi (oneri di gestione/amministrativi) e contributi complessivi pari a 0,6785%, a fronte dell'0,7796% dello scorso anno;
- 2) rapporto tra costi complessivi (oneri di gestione/amministrativi) e attivo netto destinato alle prestazioni (ANDP) pari allo 0,0773%, a fronte dello 0,0940% dello scorso anno.

La seconda delle due percentuali indicate appare quella più significativa a rappresentare l'effettivo livello di economicità gestionale, in quanto ottenuta dal confronto con l'ANDP.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Si segnala che in data 6 gennaio 2014 è diventata operativa UnipolSai Assicurazioni S.p.A., già FONDIARIA SAI S.p.A., società risultante dalla fusione per incorporazione di Premafin Finanzia-

ria S.p.A., di Unipol Assicurazioni S.p.A. e di Milano Assicurazioni S.p.A..

L'intervenuta incorporazione di Unipol Assicurazione S.p.A., impresa assicuratrice con la quale il Fondo Pensione FNM ha stipulato la convenzione di gestione in essere, in UnipolSai Assicurazioni S.p.A. non comporta alcuna modifica alla convenzione che pertanto continua ad avere piena validità.

Le speciali gestioni patrimoniali Vitattiva, Euroforte e Fondicoll continuano lo svolgimento della loro attività in modo separato.

Evoluzione prevedibile della gestione

A seguito dell'entrata in vigore a gennaio 2013 dell'accordo sottoscritto nel giugno 2012 dalla Società Trenord e dalle Organizzazioni Sindacali il Fondo Pensione FNM ha iniziato una campagna informativa per tutti i nuovi potenziali aderenti della società Trenord S.r.l..

Al fine di incrementare il numero degli iscritti, tale attività proseguirà anche nel corso dell'anno 2014.

Privacy

Ai sensi del D. Lgs. 196/2003 Codice in materia di protezione dei dati personali, nel corso del 2013 sono stati effettuati gli adempimenti periodici prescritti. Il Direttore Generale, Responsabile per la privacy, ha verificato l'adeguatezza allo standard richiesto dalla legge di tutte le misure di sicurezza già adottate, anche in collaborazione con Accenture Insurance Services S.p.A.

Ritenendo di aver assolto i compiti assegnatici dalle Fonti Istitutive e dallo Statuto, Vi invitiamo ad approvare il bilancio 2013 e la relativa Relazione sulla Gestione.

Milano, 14 marzo 2013.

Il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente

2 - STATO PATRIMONIALE

Esercizio	2013		2012	
Divisa	Euro		Euro	
ATTIVITA'				
Fase di accumulo				
15 Investimenti in posizioni assicurative		105.505.351		94.061.534
a) Crediti verso Compagnia per posizioni assicurative	105.505.351		94.061.534	
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali		-		-
40 Attivita' della gestione amministrativa		614.251		748.687
a) Cassa e depositi bancari	246.244		463.312	
b) Immobilizzazioni immateriali	-		-	
c) Immobilizzazioni materiali	-		-	
d) Altre attivita' della gestione amministrativa	366.907		284.275	
e) Ratei e risconti attivi	1.100		1.100	
50 Crediti di imposta		-		-
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		106.119.602		94.810.221
PASSIVITA'				
Fase di accumulo				
10 Passivita' della gestione previdenziale		174.704		85.835
a) Debiti della gestione previdenziale	- 174.704		- 85.835	
d) Altre passivita' della gestione finanziaria	-		-	
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali		-		-
40 Passivita' della gestione amministrativa		71.838		81.881
a) TFR	-		-	
b) Altre passivita' della gestione amministrativa	- 28.219		- 9.688	
c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	- 43.619		- 72.193	
50 Debiti di imposta		367.709		580.971
a) Debiti di imposta	- 367.709		- 580.971	
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		614.251		748.687
100 ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI		105.505.351		94.061.534

3 - CONTO ECONOMICO

Esercizio	2013		2012	
Divisa	Euro		Euro	
Fase di accumulo				
10 Saldo della gestione previdenziale		8.370.704		7.793.096
a) Contributi per le prestazioni	12.353.295		11.647.641	
b) Anticipazioni	- 2.582.294		- 2.208.283	
c) Trasferimenti e riscatti	- 1.400.297		- 1.646.262	
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		3.535.356		3.053.093
g) Proventi da rivalutazione posizioni assicurative	3.535.356		3.053.093	
40 Oneri di gestione		94.537		91.789
a) Caricamenti Compagnia	- 94.537		- 91.789	
50 Margine della gestione assicurativa		3.440.819		2.961.304
60 Saldo della gestione amministrativa		-		-
a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	125.122		156.432	
b) Oneri per servizi acquistati da terzi	- 43.551		- 43.219	
c) Spese generali ed amministrative	- 43.425		- 48.803	
d) Spese per il personale	-		-	
e) Ammortamenti	-		-	
f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-		-	
g) Oneri e proventi diversi	5.473		7.783	
h) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	- 43.619		- 72.193	
70 VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10)+(50)+(60)		11.811.523		10.754.400
80 Imposta sostitutiva		367.706		580.969
a) Imposta sostitutiva sui Fondi Pensione	- 367.706		- 580.969	
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70)+(80)		11.443.817		10.173.431

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. Sempre in ossequio alla normativa, sia l'attivo netto destinato alle prestazioni sia le posizioni individuali vengono incrementate solo a seguito dell'incasso dei contributi. Ciò in espressa deroga al principio della competenza. Si precisa che, al fine di evidenziare la gestione assicurativa di Ramo I del Fondo Pensione FNM sono state effettuate, già nei precedenti esercizi, le seguenti scelte espositive che meglio rispondono alla operatività del Fondo Pensione FNM:

1) Stato Patrimoniale Attività:

- la voce "20 investimenti in gestione" è stata sostituita con la voce "15 Investimenti in posizioni assicurative" e specifica "crediti verso Compagnie per posizioni assicurative";

2) Conto Economico:

- la voce "30 Risultato della gestione finanziaria indiretta" è stata riclassificata come "30 Risultato della gestione assicurativa indiretta" e specifica "Proventi da rivalutazione posizioni assicurative";
- la voce "40 Oneri di gestione" è stata valorizzata con la specifica "Caricamenti compagnie"; la voce "50 Margine della gestione finanziaria" è riclassificata in "50 Margine della gestione assicurativa".

In base a tale rappresentazione la voce “oneri di gestione” è classificata nel “risultato della gestione assicurativa indiretta”.

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.

STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA'

15- Investimenti in posizioni assicurative

Al 31/12/2013 gli investimenti in posizioni assicurative sono pari a €. 105.505.351 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 UnipolSai Assicurazioni SpA, per complessivi €. 105.505.351.

L'evoluzione di tale valore è così riassumibile:

EVOLUZIONE GESTIONE ASSICURATIVA	SALDI Euro
Patrimonio iniziale al 01.01.2013	94.061.534
Conferimenti contributi pensionistici	11.817.146
Conferimenti trasferimenti in entrata	536.149
Caricamenti Compagnia	-94.537
Prelievi per liquidazioni	-1.364.846
Prelievi per anticipazioni	-2.582.294
Trasferimenti in uscita	-35.451
Imposta sostitutiva - rendimento posizioni liquidate nel 2013	-8.423
Imposta sostitutiva - rendimento posizioni attive al 31.12.2013	-359.283
Proventi da rivalutazione su posizioni assicurative	3.535.356
Totale riserva matematica al 31/12/2013	105.505.351
Totale Patrimonio Finale	105.505.351

40 - Attività della gestione amministrativa

Al 31/12/2013 le attività della gestione amministrativa sono pari a €. 614.251.

Le stesse si dividono in:

a) Cassa e depositi bancari

Tale voce è così composta:

CASSA E DEPOSITI BANCARI	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012
	Euro	Euro
C/C SPECIALE BA1001	90.598	397.647
BPM C/C 25672	155.646	65.407
DISPONIBILITA' SEGRETERIA PER PICCOLE SPESE	-	258
TOTALE	246.244	463.312

d) Altre attività della gestione amministrativa

Al 31/12/2013 le altre attività della gestione amministrativa riguardano il credito nei confronti del gestore assicurativo per l'imposta sostitutiva dovuta sulle posizioni attive per €. 359.283 e crediti per interessi attivi da incassare per €. 7.624. Di seguito il dettaglio:

ALTRE ATTIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012
	Euro	Euro
CREDITI V/UNIPOLSAI ASSICURAZIONI PER IMPOSTA SOSTITUTIVA	359.283	273.879
CREDITI PER INTERESSI ATTIVI DI CONTO CORRENTE	7.624	10.396
TOTALE	366.907	284.275

e) Ratei e risconti attivi

Al 31/12/2013 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 2014.

RATEI E RISCONTI ATTIVI	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012
	Euro	Euro
RISCONTO ATTIVO POLIZZA D.&O.	1.100	1.100
TOTALE	1.100	1.100

PASSIVITA'

10 - Passività della gestione previdenziale

Al 31/12/2013 le passività della gestione previdenziale sono pari a €. 174.704.

a) Debiti della gestione previdenziale

Tale voce comprende i debiti in essere verso UnipolSai Assicurazioni per trasferimenti da conferire e reintegri di anticipazioni e i debiti verso l'Erario per le ritenute Irpef, trattenute sulle liquidazioni del mese di dicembre 2013 e regolarmente versate nel gennaio 2014.

DEBITI DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE	Saldo al	Saldo al
	31/12/2013	31/12/2012
	Euro	Euro
ERARIO C/RITENUTE 1012 SU RISCATTI/ANTICIPAZIONI	-56.638	-52.318
ERARIO C/RITENUTE 1018 SU RISCATTI/ANTICIPAZIONI	-48.684	-28.517
DEBITI V/UNIPOLSAI PER ANTICIPAZIONI DA LIQUIDARE	-33.659	-
DEBITI V/UNIPOLSAI ASS. PER TRASFERIMENTI DA CONFERIRE	-31.076	-
ERARIO C/RITENUTE 1004 SU RISCATTI/ANTICIPAZIONI	-4.395	-
ERARIO C/RITENUTE 3802 SU RISCATTI/ANTICIPAZIONI	-178	-
ERARIO C/RITENUTE 3848 SU RISCATTI/ANTICIPAZIONI	-74	-
DEBITI V/UNIPOLSAI ASSICURAZIONI PER CONTRIBUTI DA CONFERIRE	-	-5.000
TOTALE	- 174.704	- 85.835

40 - Passività della gestione amministrativa

Al 31/12/2013 le passività della gestione amministrativa sono pari a €. 71.838.

Le stesse si dividono in:

b) Altre passività della gestione amministrativa

La voce, composta prevalentemente da debiti verso organi sociali, è pari a €. 28.219 come da dettaglio:

ALTRE PASSIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	Saldo al	Saldo al
	31/12/2013	31/12/2012
	Euro	Euro
FATTURE DA RICEVERE FORNITORI	-15.010	-
FATTURE DA RICEVERE ORGANI SOCIALI	-11.604	-7.550
RATEI PASSIVI NON FINANZIARI	-1.605	-2.138
TOTALE	-28.219	-9.688

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 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012
	Euro	Euro
RISCONTO CONTRIBUTI PER COPERTURA ONERI AMM.VI	- 43.619	- 72.193
TOTALE	- 43.619	- 72.193

50 - Debiti di Imposta

a) Debiti di imposta

Il debito di imposta al 31/12/2013 è pari a €. 367.709.

DEBITI PER IMPOSTA SOSTITUTIVA	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012
	Euro	Euro
DEBITI PER IMPOSTA SOSTITUTIVA	- 367.709	- 580.971
TOTALE	- 367.709	- 580.971

100 - Attivo netto destinato alle prestazioni

Al 31/12/2013 l'attivo netto destinato alle prestazioni è pari a €. 105.505.351.

La voce è ottenuta per differenza tra il totale delle attività pari a €. 106.119.602 e il totale delle passività pari a €. 614.251. 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 €. 11.443.817.

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 €. 105.505.351 quale riserva matematica relativa alle posizioni attive al 31/12/2013.

CONTO ECONOMICO

10 - Saldo della gestione previdenziale

Al 31/12/2013 il saldo della gestione previdenziale è pari a €. 8.370.704.

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 2013 (versati e riconciliati nel 2013) ammontano a complessive €. 12.353.295 così ripartiti:

CONTRIBUTI PER PRESTAZIONI	Saldo al	Saldo al
	31/12/2013	31/12/2012
	Euro	Euro
QUOTA A CARICO ADERENTE	2.354.363	2.161.209
QUOTA A CARICO AZIENDA	3.087.052	2.788.849
TFR	6.911.880	6.697.583
TOTALE	12.353.295	11.647.641

Si precisa che l'importo dei contributi coincide con quello dei premi 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 effettuate n. 208 anticipazioni per €. 2.582.294. Al 31/12/2013 un'anticipazione pari ad €. 33.659, esposta nelle passività della gestione previdenziale, è in attesa di essere liquidata.

ANTICIPAZIONI	Saldo al	Saldo al
	31/12/2013	31/12/2012
	Euro	Euro
ANTICIPAZIONI	- 2.582.294	- 2.208.283
TOTALE	- 2.582.294	- 2.208.283

c) Trasferimenti e riscatti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati n. 1 trasferimento ad altre forme di previdenza integrativa per €. 35.451 e n. 37 riscatti per €. 1.364.846.

TRASFERIMENTI E RISCATTI	Saldo al	Saldo al
	31/12/2013	31/12/2012
	Euro	Euro
RISCATTI AD ADERENTI	- 1.364.846	- 1.619.475
TRASFERIMENTI AD ALTRI FONDI	- 35.451	- 26.787
TOTALE	- 1.400.297	- 1.646.262

30 - Risultato della gestione assicurativa indiretta

Al 31/12/2013 il risultato della gestione assicurativa indiretta è pari a €. 3.535.356.

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

PROVENTI DA RIVALUTAZIONE POSIZIONI ASSICURATIVE	Saldo al	Saldo al
	31/12/2013	31/12/2012
	Euro	Euro
PROVENTI DA RIVALUTAZIONE POSIZIONI ASSICURATIVE	3.535.356	3.053.093
TOTALE	3.535.356	3.053.093

40- Oneri di gestione

a) Caricamenti Compagnia

La voce è pari a €. 94.537 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 31/12/2013 il risultato della gestione amministrativa risulta pari a zero.

a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi

La voce è composta da entrate per la copertura di oneri amministrativi pari a €. 125.122.

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 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012
	Euro	Euro
QUOTE ASSOCIATIVE DESTINATE A COPERTURA ONERI AMMINISTRATIVI	52.929	50.307
QUOTE ASSOCIATIVE A COPERTURA ONERI AMM.VI DA ESERCIZI PRECEDENTI	72.193	106.125
TOTALE	125.122	156.432

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 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012
	Euro	Euro
ONERI PER SERVIZI AMMINISTRATIVI ACQUISTATI DA TERZI	- 43.551	- 43.219
TOTALE	- 43.551	- 43.219

c) Spese generali e amministrative

Le spese generali e amministrative di seguito rappresentate sono pari a €. 43.425.

SPESE GENERALI ED AMMINISTRATIVE	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012
	Euro	Euro
CONTROLLO INTERNO	-	-21.360
COMPENSI LORDI AI MEMBRI DEL COLLEGIO DEI SINDACI	-11.843	-11.497
SOCIETA' DI REVISIONE	-12.810	-
CONTRIBUTO DI VIGILANZA COVIP	-5.762	-5.515
STAMPATI	-4.740	-4.639
PREMI ASSICURATIVI	-4.400	-4.400
MEFOP	-2.053	-
SPESE NOTARILI	-1.785	-1.365
SPESE VARIE	-32	-27
TOTALE	- 43.425	- 48.803

Ai sensi dell'art. 2427, comma 16 bis), del Codice Civile si specifica che l'importo dei corrispettivi di competenza, al netto di spese ed IVA, spettanti alla società di revisione per la revisione legale dei conti annuali, ivi incluse le attività di verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili e la verifica delle dichiarazioni fiscali, è stato pari a €. 10.000. Non sono stati corrisposti ulteriori corrispettivi per altri servizi diversi dalla revisione contabile.

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 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012
	Euro	Euro
RITENUTE SU INTERESSI C/C SPECIALE	-1.523	-2.078
ONERI BANCARI	-405	-374
SOPRAVVENIENZE	-238	-174
IMPOSTA SOSTITUTIVA 11% SU INTERESSI ATTIVI	-3	-2
INTERESSI ATTIVI C/C BPM N. 25672	25	20
INTERESSI ATTIVI C/C SPECIALE	7.617	10.391
TOTALE	5.473	7.783

h) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi

La posta, pari a €. 45.929, 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 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012
	Euro	Euro
RISCONTRO CONTRIBUTI PER COPERTURA ONERI AMM.VI	- 45.929	- 72.193
TOTALE	- 45.929	- 72.193

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

Al 31/12/2013 la variazione dell'attivo netto ante imposta sostitutiva destinato alle prestazioni è pari a €. 11.811.523 e consiste nell'incremento di valore del patrimonio del Fondo Pensione FNM impiegato per finalità previdenziale.

80 - Imposta sostitutiva

Al 31/12/2013 l'imposta sostitutiva è pari a €. 367.706.

a) Imposta sostitutiva

Tale voce rappresenta il costo complessivo di imposta sostitutiva calcolata sui rendimenti maturati. L'imposta calcolata si riferisce a €. 359.283 per le posizioni attive, €. 8.423 per le posizioni liquidate.

Fondo Pensione FNM

Di seguito il dettaglio:

IMPOSTA SOSTITUTIVA	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012
	Euro	Euro
IMPOSTA SOSTITUTIVA POSIZIONI ATTIVE – DAL 02.01.2013 AL 31.12.2013	-359.283	-
IMPOSTA SOSTITUTIVA POSIZIONI LIQUIDATE DELL'ESERCIZIO	-8.423	-17.318
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
TOTALE	-367.706	-580.969

Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni

Al 31/12/2013 la variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni è pari a €. 11.443.817 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, 14 marzo 2014

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 2013

* * * * *

Signori Associati,

nel corso dell'esercizio chiuso al 31.12.2013 abbiamo svolto l'attività prevista dalla legge e dallo Statuto.

Partecipazione alla vita societaria ed esecuzione dei controlli previsti dalla legge e dallo Statuto.

Con riferimento alle attività svolte in merito, nel corso dell'esercizio abbiamo:

- partecipato alle riunioni dell'Assemblea e del Consiglio di Amministrazione, vigilando sul rispetto delle norme statutarie legislative e regolamentari che disciplinano il funzionamento degli organi societari ed abbiamo ottenuto periodicamente dagli Amministratori e dal Direttore Generale informazioni sulla situazione finanziaria, patrimoniale ed economica del Fondo Pensione FNM;
- per quanto di nostra competenza, abbiamo vigilato sulla adeguatezza della struttura amministrativa, del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo contabile, nonché sull'affidabilità del sistema amministrativo contabile nel rappresentare correttamente i fatti di gestione;
- preso atto dell'attività svolta dalla Società di revisione a cui è stato demandato il controllo contabile con delibera dell'Assemblea dei Soci Delegati del 19.04.2013; tale attività è stata diretta ad accertare la corretta rilevazione delle operazioni gestionali, così da acconsentire la formazione del bilancio di esercizio secondo quanto previsto dalla legge e conforme alle disposizioni della Covip;
- tenuto riunioni con il soggetto incaricato del controllo contabile accertando il lavoro svolto e ricevendo informazioni utili alla nostra attività.

Forma del bilancio

- Il Consiglio di Amministrazione ha regolarmente trasmesso al Collegio dei Sindaci per la redazione della presente relazione il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2013, costituito dai prospetti di stato patrimoniale, di conto economico e della nota integrativa e 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 base alle norme previste dal codice civile e conformemente alle disposizioni e principi sanciti dalla Covip in materia di contabilità.

In particolare riteniamo corretti e condividiamo i criteri di valutazione e riclassificazione adottati dal Consiglio di Amministrazione così come riportati nella nota integrativa.

Sintesi dei dati patrimoniali ed economici.

Il bilancio al 31.12.2013 presenta in sintesi le seguenti risultanze:

STATO PATRIMONIALE

Attivo della gestione amministrativa	€	614.251
Passivo della gestione amministrativa	€	71.838
Passivo della gestione previdenziale	€	174.704
Passivo per debiti di imposta	€	367.709
Patrimonio netto	€	105.505.351

Tale risultato trova conferma nel conto economico, che rappresenta la gestione dall'1.01.2013 al 31.12.2013, riassunto come segue:

CONTO ECONOMICO

Saldo della gestione previdenziale	€	8.370.704
Margine della gestione assicurativa	€	3.440.819
Imposta sostitutiva	€	367.706
Netto destinato alle prestazioni	€	11.443.817

Infine osserviamo che, non essendo a noi demandato il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge ed ai principi e disposizioni emanati dalla Covip e, non avendo osservazioni da riferire, esprimiamo parere favorevole all'approvazione del bilancio chiuso al 31.12.2013, così come predisposto dal Consiglio di Amministrazione.

Milano, 24 marzo 2014

Il Collegio dei Sindaci

Presidente

Dott. Gianfranco Fusetti

Sindaci effettivi

Avv. Selvino Beccari

Dott. Luigi Carlo Filippini

Dott. Massimo Cinotti

RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D.LGS. 27.1.2010, N. 39

All'Assemblea dei Delegati del Fondo Pensione FNM

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio del Fondo Pensione FNM (il "Fondo") chiuso al 31 dicembre 2013. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme impartite dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli Amministratori del Fondo Pensione FNM. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione 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 e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori. 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 ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione emessa da altro revisore in data 27 marzo 2013.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio del Fondo Pensione FNM al 31 dicembre 2013 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e la variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni del Fondo.
4. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione, in conformità a quanto previsto dalle norme impartite dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione, compete agli Amministratori del Fondo Pensione FNM. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dalla legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio di esercizio del Fondo Pensione FNM al 31 dicembre 2013.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Adriano Cordeschi
Socio

Roma, 21 marzo 2014