



BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2015

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente

Maggioni Elena

Vice Presidente

Bellavita Enrico

Segretario

Fusetti Luca

Consiglieri

Brunella Michele

Colucci Claudio

Gilardi Giovanni Responsabile del Fondo Pensione FNM

Mariani Valerio

Trignano Giovanni

Larini Gianni

Ripamonti Stefano

Simeoni Dino

Vaiani Gabriele

COLLEGIO DEI SINDACI

Presidente

Cinotti Massimo

Sindaci effettivi

Beccari Selvino

Filippini Luigi Carlo

Caravita Giuseppe

Direttore Generale

Michele Brunella

Revisione legale dei conti

Deloitte & Touche S.p.A.

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 DEI SINDACI	pag.	20

1 - RELAZIONE SULLA GESTIONE

Signori Associati,

Il bilancio chiuso al 31 dicembre 2015 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 UnipolSai Assicurazioni S.p.A., (società delegataria del pool comprendente anche "GENERALI ITALIA 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 2015 evidenzia una variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni a favore dei Soci di €. 13.356.815 che, sommato al valore di patrimonio iniziale porta l'ammontare delle risorse disponibili ad un totale di €. 131.909.434 quale riserva matematica relativa alle posizioni attive al 31/12/2015.

I riscatti, le anticipazioni e i trasferimenti in uscita liquidati nel periodo sono stati rispettivamente n. 66 riscatti di cui uno parziale (per €. 2.374.984), n. 201 anticipazioni (per €. 2.817.305) e n. 2 trasferimenti (per €. 33.169).

Il numero degli associati al Fondo Pensione FNM alla data del 31/12/2015 è di n. 3.715; nel corso dell'esercizio vi sono state n. 177 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, rinnovata per il quinquennio 2008-2012 e tacitamente rinnovata per gli anni 2013, 2014 e 2015. Nel corso dell'anno 2015 la sopra citata convenzione è stata rinnovata per un periodo di tre anni più due con decorrenza delle nuove condizioni dal giorno 01.01.2016.

Forniamo di seguito il dettaglio della stessa convenzione valida a tutto il 31.12.2015:

- 1) La convenzione assicurativa regola la gestione di una polizza collettiva che ha lo scopo di

Fondo Pensione FNM

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).

- 2) Il rendimento medio ponderato conseguito dal pool delle compagnie per l'anno 2015 è stato del 3,33% 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 01.01.2015	118.552.619
Conferimenti contributi pensionistici	13.921.904
Conferimenti trasferimenti in entrata	1.400.888
Caricamenti Compagnia	-111.375
Prelievi per liquidazioni	-2.374.984
Prelievi per anticipazioni	-2.817.305
Trasferimenti in uscita	-33.169
Imposta sostitutiva - rendimento posizioni liquidate nel 2015	-15.509
Proventi da rivalutazione su posizioni assicurative	3.981.461
Totale riserva matematica lorda al 31/12/2015	132.504.530
Imposta sostitutiva - rendimento posizioni attive al 31.12.2015	-595.096
Totale riserva matematica netta al 31/12/2015	131.909.434
Totale Patrimonio Finale	131.909.434

L'imposta sostitutiva sul rendimento delle posizioni attive al 31.12.2015, riferita al periodo assicurativo 01.01.2015 - 31.12.2015, è stata versata all'erario lo scorso mese di febbraio per €. 623.830. La maggior imposta versata a seguito della comunicazione di UnipolSai sarà compensata come consentito dalla normativa fiscale ed accreditata al gestore assicurativo.

La riserva matematica al 31.12.2015 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-novembre), e non tengono conto dei trasferimenti in entrata.

Fondo Pensione FNM

La contribuzione al Fondo Pensione FNM ha registrato nel corso dell'esercizio 2015 un incremento del 5,90% sul dato generale e del 2,74% medio per associato come evidenziato dalla tabella che segue:

CONTRIBUTI	ASSOCIATI	CONTRIBUTI/ASSOCIATI	ANNO
Euro	n.	Euro	
13.146.090	3.605	3.647	2014
13.921.904	3.715	3.747	2015
5,90%	3,05%	2,74%	Variazione 2015/2014

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 2015 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 5,96%, dei contributi Aderenti per il 5,65% e del 5,96% per i contributi da TFR. I contributi da TFR, con il 55,22% del totale, continuano a rappresentare la componente largamente maggioritaria.

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

CONTRIBUTI	2015		INCREMENTO 2015 su 2014	2014	
	Euro	%		Euro	%
Contributi Aderenti	2.751.444	19,76%	5,65%	2.604.259	19,81%
Contributi Aziendali	3.482.768	25,02%	5,96%	3.286.867	25,00%
Contributi da TFR	7.687.692	55,22%	5,96%	7.254.964	55,19%
TOTALE	13.921.904	100,00%	5,90%	13.146.090	100,00%

Fatti di rilievo avvenuti nell'esercizio

In data 20 marzo 2015 il Consiglio di Amministrazione ha approvato il rinnovo della convenzione con il pool di compagnie UnipolSai e Generali Italia, deliberazione ratificata in data 27 aprile 2015 dall'Assemblea dei Delegati.

La nuova convenzione, che ha decorrenza dal giorno 01.01.2016 e durata di tre anni più due, prevede le seguenti condizioni:

- Tariffa di capitale differito in luogo della tariffa di rendita differita;
- Coefficienti di conversione in rendita calcolati, per la durata della convenzione, in base alle tavole demografiche vigenti al momento della sottoscrizione della convenzione

stessa;

- Rendimento minimo garantito pari a 0,50%;
- Caricamento sui premi versati pari a 0,80%;
- Rendimento minimo trattenuto dalle Compagnie di Assicurazione pari a 0.59%.

In data 20 marzo 2015 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato l'aumento del contributo spese per la gestione amministrativo-contabile, fissando l'importo in €. 35,00 (euro trentacinque/00) all'anno, con decorrenza dall'anno 2015.

La necessità di adeguamento del contributo, il cui importo non ha subito aumenti dall'introduzione dell'euro nell'ormai lontano 2001, si è reso necessario per il considerevole aumento dei costi avvenuto negli ultimi quattro anni, a copertura di maggiori esigenze del Fondo Pensione FNM per l'adeguamento dei propri livelli di controllo e di servizio agli standard di mercato (in particolare per revisione contabilità esternalizzata, associazione a MEFOP, aggiornamento piattaforma WEB e gestione documentale).

A tal proposito le OO.SS. hanno chiesto a tutte le società di sottoscrivere specifici accordi con lo scopo di uniformare il trattamento di tutti i Soci dipendenti, congelando ad €. 6,20 l'importo del contributo a carico di ogni singolo lavoratore e di conseguenza la quota pro capite a carico delle Società risulta pari ad €. 28,80.

Al momento specifici accordi sono stati sottoscritti dalle OO.SS. e da tutte le Società ad esclusione di Trenord per la quale, in assenza di nuovi accordi, vengono applicati gli accordi sindacali vigenti che prevedono il pagamento del contributo per il 60% a carico azienda (pari ad €. 21,00) ed il 40% a carico del lavoratore (pari ad €. 14,00).

Ritenendo di aver assolto i compiti assegnatici dalle Fonti Istitutive e dallo Statuto, Vi invitiamo ad approvare il bilancio 2015 e la relativa Relazione sulla Gestione.

Milano, 5 aprile 2016

Il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente

2 - STATO PATRIMONIALE

Esercizio	2015		2014	
Divisa	Euro		Euro	
ATTIVITA'				
Fase di accumulo				
a) Azioni o quote di soc. immobiliari	-	-	-	-
b) Quote di f.comuni di inv. immob. Chiusi	-	-	-	-
c) Quote di fondi comuni di inv. mobil. Chiusi	-	-	-	-
d) Depositi Bancari	-	-	-	-
e) Crediti per operazioni di PCT in gestione diretta	-	-	-	-
f) Ratei e risconti attivi	-	-	-	-
g) Crediti per competenze banche da accreditare	-	-	-	-
15 Investimenti in posizioni assicurative		131.909.434		118.553.238
a) Crediti verso Compagnia per posizioni assicurative	131.909.434		118.552.619	
p) Altre attivita' della gestione assicurativa	-		619	
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali		-		-
40 Attivita' della gestione amministrativa		862.433		695.074
a) Cassa e depositi bancari	262.004		130.683	
b) Immobilizzazioni immateriali	-		-	
c) Immobilizzazioni materiali	-		-	
d) Altre attivita' della gestione amministrativa	597.247		561.213	
e) Ratei e risconti attivi	3.182		3.178	
50 Crediti di imposta		-		-
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		132.771.867		119.248.312
PASSIVITA'				
Fase di accumulo				
10 Passivita' della gestione previdenziale		215.187		114.080
a) Debiti della gestione previdenziale	-	215.187	-	114.080
a) Debiti per operazioni di PCT	-	-	-	-
b) Opzioni emesse	-	-	-	-
c) Ratei e risconti passivi	-	-	-	-
d) Altre passivita' della gestione finanziaria	-	-	-	-
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali		-		-
40 Passivita' della gestione amministrativa		36.641		17.713
a) TFR	-	-	-	-
b) Altre passivita' della gestione amministrativa	-	25.814	-	24.746
c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-	10.827	-	7.033
50 Debiti di imposta		610.605		563.900
a) Debiti di imposta	-	610.605	-	563.900
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		862.433		695.693
100 ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI		131.909.434		118.552.619

3 - CONTO ECONOMICO

Esercizio	2015		2014	
Divisa	Euro		Euro	
Fase di accumulo				
10 Saldo della gestione previdenziale		10.097.334		10.120.659
a) Contributi per le prestazioni	15.322.792		14.076.913	
b) Anticipazioni	- 2.817.305		- 2.801.071	
c) Trasferimenti e riscatti	- 2.408.153		- 1.155.183	
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		3.981.461		3.595.678
g) Proventi da rivalutazione posizioni assicurative	3.981.461		3.595.678	
40 Oneri di gestione		111.375		105.169
a) Caricamenti Compagnia	- 111.375		- 105.169	
50 Margine della gestione assicurativa		3.870.086		3.490.509
60 Saldo della gestione amministrativa		-		-
a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	121.118		99.522	
b) Oneri per servizi acquistati da terzi	- 62.501		- 61.125	
c) Spese generali ed amministrative	- 48.695		- 50.612	
d) Spese per il personale	-		-	
e) Ammortamenti	-		-	
f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-		-	
g) Oneri e proventi diversi	905		5.182	
h) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	- 10.827		- 7.033	
70 VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10)+(50)+(60)		13.967.420		13.611.168
80 Imposta sostitutiva		610.605		563.900
a) Imposta sostitutiva sui Fondi Pensione	- 610.605		- 563.900	
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70)+(80)		13.356.815		13.047.268

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 differiscono dalle indicazioni della normativa in precedenza richiamata:

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 31/12/2015 gli investimenti in posizioni assicurative sono pari a €. 131.909.434 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 €. 131.909.434.

L'evoluzione di tale valore è così riassumibile:

Patrimonio iniziale al 01.01.2015	118.552.619
Conferimenti contributi pensionistici	13.921.904
Conferimenti trasferimenti in entrata	1.400.888
Caricamenti Compagnia	-111.375
Prelievi per liquidazioni	-2.374.984
Prelievi per anticipazioni	-2.817.305
Trasferimenti in uscita	-33.169
Imposta sostitutiva - rendimento posizioni liquidate nel 2015	-15.509
Proventi da rivalutazione su posizioni assicurative	3.981.461
Totale riserva matematica lorda al 31/12/2015	132.504.530
Imposta sostitutiva - rendimento posizioni attive al 31.12.2015	-595.096
Totale riserva matematica netta al 31/12/2015	131.909.434
Totale Patrimonio Finale	131.909.434

p) – Altre attività della gestione assicurativa

Tale voce è pari a 0:

ALTRE ATTIVITA' DELLA GESTIONE ASSICURATIVA	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014
	Euro	Euro
ERARIO C/RITENUTE 1655 SU RISCATTI/ANTICIPAZIONI	-	619
TOTALE	-	619

40 - Attività della gestione amministrativa

Al 31/12/2015 le attività della gestione amministrativa sono pari a €. 869.731.

Le stesse si dividono in:

a) Cassa e depositi bancari

Tale voce è così composta:

CASSA E DEPOSITI BANCARI	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014
	Euro	Euro
C/C SPECIALE BA1001	119.677	77.573
BPM C/C 25672	142.327	53.110
TOTALE	262.004	130.683

d) Altre attività della gestione amministrativa

Al 31/12/2015 le altre attività della gestione amministrativa riguardano il credito nei confronti del gestore assicurativo per l'imposta sostitutiva dovuta sulle posizioni attive per €. 602.394 e crediti per interessi attivi da incassare per €. 2.151. Di seguito il dettaglio:

ALTRE ATTIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014
	Euro	Euro
CREDITI V/UNIPOLSAI ASSICURAZIONI PER IMPOSTA SOSTITUTIVA	602.394	554.714
CREDITI PER INTERESSI ATTIVI DI CONTO CORRENTE	2.151	6.499
TOTALE	604.545	561.213

e) Ratei e risconti attivi

Al 31/12/2015 la voce rappresenta il risconto attivo relativo al costo sostenuto anticipatamente per l'assicurazione sulla responsabilità civile degli Amministratori del Fondo Pensione FNM e di competenza dell'esercizio 2016 e al risconto attivo per il costo sostenuto con l'adesione a Mefop.

RATEI E RISCONTI ATTIVI	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014
	Euro	Euro
RISCONTO ATTIVO MEFOP	2.082	2.078
RISCONTO ATTIVO POLIZZA D.&O.	1.100	1.100
TOTALE	3.182	3.178

PASSIVITA'

10 - Passività della gestione previdenziale

Al 31/12/2015 le passività della gestione previdenziale sono pari a €. 215.187.

a) Debiti della gestione previdenziale

Tale voce comprende i debiti in essere verso gli associati per anticipazioni ancora da liquidare e debiti verso l'Erario per le ritenute Irpef, trattenute sulle liquidazioni del mese di dicembre 2015 e regolarmente versate nel gennaio 2016.

DEBITI DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014
	Euro	Euro
ERARIO C/RITENUTE 1018 SU RISCATTI/ANTICIPAZIONI	-87.903	-39.915
DEBITI V/ASSOCIATI PER ANTICIPAZIONI	-76.441	-
ERARIO C/RITENUTE 1012 SU RISCATTI/ANTICIPAZIONI	-50.264	-35.113
ERARIO C/RITENUTE 1004 SU RISCATTI/ANTICIPAZIONI	-539	-2.225
ERARIO C/RITENUTE 3802 SU RISCATTI/ANTICIPAZIONI	-21	-87
ERARIO C/RITENUTE 3848 SU RISCATTI/ANTICIPAZIONI	-19	-19
DEBITI V/UNIPOLSAI ASS. PER TRASFERIMENTI DA CONFERIRE	-	-31.721
DEBITI V/UNIPOLSAI ASSICURAZIONI PER CONTRIBUTI DA CONFERIRE	-	-5.000
TOTALE	-215.187	- 114.080

40 - Passività della gestione amministrativa

Al 31/12/2015 le passività della gestione amministrativa sono pari a €. 36.641.

Le stesse si dividono in:

b) Altre passività della gestione amministrativa

La voce, composta prevalentemente da debiti verso organi sociali, è pari a €. 25.814 come da dettaglio:

ALTRE PASSIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014
	Euro	Euro
FATTURE DA RICEVERE FORNITORI	-7.686	-7.686
FATTURE DA RICEVERE ORGANI SOCIALI	-17.470	-15.515
RATEI PASSIVI NON FINANZIARI	-658	-1.545
TOTALE	-25.814	-24.746

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 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014
	Euro	Euro
RISCONTO CONTRIBUTI PER COPERTURA ONERI AMM.VI	-10.827	7.033
TOTALE	-10.827	7.033

50 - Debiti di Imposta

a) Debiti di imposta

Il debito di imposta al 31/12/2015 è pari a €. 617.903.

DEBITI PER IMPOSTA SOSTITUTIVA	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014
	Euro	Euro
DEBITI PER IMPOSTA SOSTITUTIVA	- 610.605	- 563.900
TOTALE	- 610.605	- 563.900

L'imposta sostitutiva sul rendimento delle posizioni attive al 31.12.2015, riferita al periodo assicurativo 01.01.2015 - 31.12.2015, è stata versata all'erario lo scorso mese di febbraio per €. 623.830. La maggior imposta versata a seguito della comunicazione di UnipolSai sarà compensata ed accreditata al gestore assicurativo come previsto dalla normativa fiscale.

100 - Attivo netto destinato alle prestazioni

Al 31/12/2015 l'attivo netto destinato alle prestazioni è pari a €. 131.909.434.

La voce è ottenuta per differenza tra il totale delle attività pari a €. 132.771.867 e il totale delle passività pari a €. 862.433. 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 €. 13.356.815.

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 €. 131.909.434 quale riserva matematica relativa alle posizioni attive al 31/12/2015.

CONTO ECONOMICO

10 - Saldo della gestione previdenziale

Al 31/12/2015 il saldo della gestione previdenziale è pari a €. 10.097.334.

Questa voce è data dalla sommatoria dei contributi previdenziali della convenzione 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 2015 (versati e riconciliati nel 2015) ammontano a complessive €. 15.322.792 così ripartiti:

CONTRIBUTI PER PRESTAZIONI	Saldo al	Saldo al
	31/12/2015	31/12/2014
	Euro	Euro
QUOTA A CARICO ADERENTE	2.948.224	2.728.619
QUOTA A CARICO AZIENDA	3.633.906	3.397.907
TFR	8.740.662	7.950.387
TOTALE	15.322.792	14.076.913

Si precisa che l'importo dei contributi coincide con quello dei premi incassati dalle società aderenti al Fondo Pensione FNM; 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. 195 anticipazioni per €. 2.817.305, di cui n.3 per €. 76.441 ancora da liquidare.

Fondo Pensione FNM

ANTICIPAZIONI	Saldo al	Saldo al
	31/12/2015	31/12/2014
	Euro	Euro
ANTICIPAZIONI	-2.817.305	- 2.834.730
REINTEGRO ANTICIPAZIONI	-	33.659
TOTALE	2.817.305	- 2.801.071

c) Trasferimenti e riscatti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati n. 2 trasferimenti ad altre forme di previdenza integrativa per €. 33.169 e n. 66 riscatti per €. 2.374.984.

TRASFERIMENTI E RISCATTI	Saldo al	Saldo al
	31/12/2015	31/12/2014
	Euro	Euro
RISCATTI AD ADERENTI	- 2.374.984	- 1.110.632
TRASFERIMENTI AD ALTRI FONDI	- 33.169	- 44.551
TOTALE	- 2.408.153	- 1.155.183

30 - Risultato della gestione assicurativa indiretta

Al 31/12/2015 il risultato della gestione assicurativa indiretta è pari a €. 3.981.461.

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

PROVENTI DA RIVALUTAZIONE POSIZIONI ASSICURATIVE	Saldo al	Saldo al
	31/12/2015	31/12/2014
	Euro	Euro
PROVENTI DA RIVALUTAZIONE POSIZIONI ASSICURATIVE	3.981.461	3.595.678
TOTALE	3.981.461	3.595.678

40- Oneri di gestione

a) Caricamenti Compagnia

La voce è pari a €. 111.375 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 31/12/2015 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 €. 121.118.

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 stesso.

CONTRIBUTI DESTINATI A COPERTURA ONERI AMMINISTRATIVI	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014
	Euro	Euro
QUOTE ASSOCIATIVE DESTINATE A COPERTURA ONERI AMMINISTRATIVI	128.151	55.903
QUOTE ASSOCIATIVE A COPERTURA ONERI AMM.VI DA ESERCIZI PRECEDENTI	-7.033	43.619
TOTALE	121.118	99.522

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 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014
	Euro	Euro
ONERI PER SERVIZI AMMINISTRATIVI ACQUISTATI DA TERZI	-62.501	- 61.125
TOTALE	-62.501	- 61.125

c) Spese generali e amministrative

Le spese generali e amministrative di seguito rappresentate sono pari a €. 48.695.

SPESE GENERALI ED AMMINISTRATIVE	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014
	Euro	Euro
SOCIETA' DI REVISIONE	-12.810	-12.810
MEFOP	-12.488	-12.443
COMPENSI LORDI AI MEMBRI DEL COLLEGIO DEI SINDACI	-9.946	-11.994
CONTRIBUTO DI VIGILANZA COVIP	-6.604	-5.935
PREMI ASSICURATIVI	-4.400	-4.400
STAMPATI	-2.447	-1.701
CONSULENZE	-	-1.218
SPESE NOTARILI	-	-111
TOTALE	-48.695	- 50.612

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 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014
	Euro	Euro
RITENUTE SU INTERESSI C/C SPECIALE	-557	-1.465
ONERI BANCARI	-531	-303
INTERESSI ATTIVI C/C BPM N. 25672	24	19
SOPRAVVENIENZE	-172	436
INTERESSI ATTIVI C/C SPECIALE	2.141	6.495
TOTALE	905	5.182

h) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi

La posta, pari a €. 10.827, 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 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014
	Euro	Euro
RISCONTRO CONTRIBUTI PER COPERTURA ONERI AMM.VI	-10.827	7.033
TOTALE	-10.827	7.033

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

Al 31/12/2015 la variazione dell'attivo netto ante imposta sostitutiva destinato alle prestazioni è pari a €. 13.967.420 e consiste nell'incremento di valore del patrimonio del Fondo Pensione FNM impiegato per finalità previdenziale.

80 - Imposta sostitutiva

Al 31/12/2015 l'imposta sostitutiva è pari a €. 610.605.

In ottemperanza agli adempimenti previsti dalla vigente normativa fiscale a carico dei Fondi pensione, come già indicato nella relazione, l'imposta è stata determinata sul risultato di

gestione maturato nell'anno 2015 e assoggettato ad imposta sostitutiva nella misura del 20%, ai sensi dell'art.1, commi 621, 622, 624 della legge di stabilità 2015 nr.190 del 23 dicembre 2014.

a) Imposta sostitutiva

Tale voce rappresenta il costo complessivo di imposta sostitutiva calcolata sui rendimenti maturati. L'imposta calcolata si riferisce a €. 602.394 per le posizioni attive, €. 15.509 per le posizioni liquidate.

Di seguito il dettaglio:

IMPOSTA SOSTITUTIVA	Saldo al	Saldo al
	31/12/2015	31/12/2014
	Euro	Euro
IMPOSTA SOSTITUTIVA POSIZIONI ATTIVE – DAL 01.01.2015 AL 31.12.2015	-595.096	-554.714
IMPOSTA SOSTITUTIVA POSIZIONI LIQUIDATE DELL'ESERCIZIO	-15.509	-9.186
TOTALE	-610.605	-563.900

L'imposta sostitutiva sul rendimento delle posizioni attive al 31.12.2015, riferita al periodo assicurativo 01.01.2015 - 31.12.2015, è stata versata all'erario lo scorso mese di febbraio per €. 623.830. La maggior imposta versata a seguito della comunicazione di UnipolSai sarà compensata ed accreditata al gestore assicurativo come previsto dalla normativa fiscale.

Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni

Al 31/12/2015 la variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni è pari a €. 13.356.815 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, 5 aprile 2016

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Maggioni Elena

**RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI REVISORI
SUL BILANCIO AL 31.12.2015**

Signori Associati,

nel corso dell'esercizio chiuso al 31.12.2015 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;
- seguito le procedure che hanno portato, nella riunione del Consiglio di Amministrazione del 20 marzo 2015 all'approvazione del rinnovo della convenzione assicurativa sottoscritta in data 11 giugno 2008, decisione ratificata dall'Assemblea dei Delegati in data 27 aprile 2015;
- per quanto di nostra competenza, vigilato sull'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

FONDO PENSIONE FNM

diretta ad accertare la corretta rilevazione delle operazioni gestionali, così da acconsentire la formazione del bilancio di esercizio secondo quanto previsto dalla legge e conformemente 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 31.12.2015, costituito dai prospetti di stato patrimoniale, di conto economico e dalla 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 31.12.2015 presenta in sintesi le seguenti risultanze:

STATO PATRIMONIALE

Attivo della gestione amministrativa	€.	862.433
Passivo della gestione amministrativa	€.	36.641
Passivo della gestione previdenziale	€.	215.187
Passivo per debiti di imposta	€.	610.605
Patrimonio netto	€.	131.909.434

Tale risultato trova conferma nella variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni riportato

FONDO PENSIONE FNM

nel conto economico, che rappresenta la gestione dall'1.1.2015 al 31.12.2015, riassunto come segue:

CONTO ECONOMICO

Saldo della gestione previdenziale	€.	10.097.334
Margine della gestione assicurativa	€.	3.870.086
Imposta sostitutiva	€.	610.605
Netto destinato alle prestazioni	€.	13.356.815

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 31.12.2015, così come predisposto dal Consiglio di Amministrazione.

Milano, 7 aprile 2016

Il Collegio dei Revisori

Presidente

Dott. Massimo Cinotti

Sindaci effettivi

Avv. Selvino Beccari

Dott. Giuseppe Caravita

Dott. Luigi Carlo Filippini

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D.LGS. 27.1.2010, N. 39 E DELL'ART. 32 DELLO SCHEMA DI STATUTO DI CUI ALLA DELIBERAZIONE COVIP 31 OTTOBRE 2006

Agli associati di Fondo Pensione FNM

Relazione sul bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio del Fondo Pensione FNM, costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2015, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

Responsabilità degli amministratori per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità ai provvedimenti emanati da Covip che ne disciplinano i criteri di redazione.

Responsabilità della società di revisione

È nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione contabile. Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11, comma 3, del D.Lgs. 39/10. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione contabile al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi.

La revisione contabile comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio del fondo che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno del fondo. La revisione contabile comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, nonché la valutazione della presentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Giudizio

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Fondo Pensione FNM al 31 dicembre 2015 e della variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni per l'esercizio chiuso a tale data in conformità ai provvedimenti emanati da Covip che ne disciplinano i criteri di redazione.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari*Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio*

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione, la cui responsabilità compete agli amministratori del Fondo Pensione FNM, con il bilancio d'esercizio del Fondo Pensione FNM al 31 dicembre 2015. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio del Fondo Pensione FNM al 31 dicembre 2015.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Adriano Cordeschi
Socio

Roma, 7 aprile 2016