



BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2019

Approvato dall'Assemblea dei Soci Delegati del 16 giugno 2020

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente

Stoppini Massimo

Vice Presidente

Colucci Claudio

Segretario

Mariani Valerio Giovanni

Consiglieri

Trignano Giovanni

Simeoni Dino

Vaiani Gabriele

COLLEGIO DEI SINDACI

Presidente

Beccari Selvino

Sindaci effettivi

Caravita Giuseppe

Filippini Luigi Carlo

Villanucci Antonio Giovanni

Direttore Generale

Brunella Michele

Revisione legale dei conti

PricewaterhouseCoopers S.p.A.

Indice

1. RELAZIONE SULLA GESTIONE	pag.	3
2. STATO PATRIMONIALE	pag.	9
3. CONTO ECONOMICO	pag.	10
4. NOTA INTEGRATIVA	pag.	11
5. RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI SINDACI	pag.	24
6. RELAZIONE SULLA REVISIONE CONTABILE		

1 - RELAZIONE SULLA GESTIONE

Signori Delegati,

si illustrano di seguito i dati principali relativi al bilancio del Fondo Pensione FNM al 31 dicembre 2019.

Il Patrimonio, interamente gestito tramite convenzione assicurativa, ha raggiunto la cifra di € 184.454.841 in aumento di € 14.017.550 rispetto a quello al 31.12.2018; i contributi versati nell'anno sono stati pari ad € 18.206.840.

Il rendimento della gestione assicurativa, al netto della commissione di gestione e al lordo dell'imposta sostitutiva, è stato pari ad € 4.826.875, corrispondente ad un rendimento del 2,73 %.

Gli iscritti al 31.12.2019 sono n. 4.786 in aumento di n. 463 rispetto all'anno precedente.

Al Fondo aderiscono n. 10 aziende del Gruppo FNM.

La gestione amministrativa chiude con un avanzo di € 47.433, che sommati ai risultati degli anni precedenti danno un accantonamento totale di € 182.080.

1. Principali dati sul Fondo

Il Fondo Pensione FNM persegue il proprio scopo statutario tramite il solo comparto assicurativo mediante la convenzione n. 154/693 già in essere dal 1992 con le società "Compagnia Assicuratrice Lavoro e Previdenza", "Fondiarie Assicurazioni" e "Istituto Nazionale dell'Assicurazioni"; convenzione, successivamente, più volte rinnovata e prorogata.

L'ultimo rinnovo risale al 17.6.2015 con il pool di assicurazioni UnipolSai (67%) e Generali Italia (33%) con decorrenza dall'1.1.2016 e scadenza al 31.12.2020.

La convenzione si sostanzia in tre gestioni separate: gestione speciale "Vitattiva", "Fondicoll" entrambe di UnipolSai e gestione speciale "GESA" di Generali Italia.

Al 31.12.2019 aderiscono al Fondo le aziende del Gruppo FNM che di seguito si riportano con a fianco indicato il relativo numero di iscritti:

Fondo Pensione FNM

FNM SPA	184
FERROVIENORD S.P.A.	787
FERROVIE NORD MILANO AUTOSERVIZI S.P.A.	184
MALPENSA INTERMODALE S.R.L.	4
NORD ENERGIA S.P.A.	2
NORD_ING S.R.L.	24
E-VAI S.R.L.	23
NORDCOM SPA	67
TRENORD S.R.L.	2.772
DB CARGO ITALIA S.R.L.	435
POSIZIONE APERTE A QUALSIASI TITOLO (pensionati, dimissionari dalle aziende, altri)	304
TOTALE ISCRITTI	4.786

2. Andamento della gestione previdenziale

Si riporta di seguito l'evoluzione della gestione previdenziale nel corso dell'anno in esame, suddivisa per le singole voci di conto economico:

EVOLUZIONE GESTIONE ASSICURATIVA	SALDI Euro
Patrimonio iniziale al 01.01.2019	170.437.291
Conferimenti contributi pensionistici	18.206.840
Conferimenti trasferimenti in entrata	895.349
Caricamenti Compagnia	-145.655
Prelievi per liquidazioni	-4.172.383
Prelievi per anticipazioni	-3.553.744
Prelievi per Rendita Integrativa Temporanea	-1.143.792
Trasferimenti in uscita	-165.307
Imposta sostitutiva - rendimento posizioni liquidate nel 2019	-23.089
Proventi da rivalutazione su posizioni assicurative	4.826.875
Totale riserva matematica lorda al 31/12/2019	185.162.385
Imposta sostitutiva - rendimento posizioni attive al 31.12.2019	-707.544
Totale riserva matematica netta al 31/12/2019	184.454.841
Totale Patrimonio Finale	184.454.841

Fondo Pensione FNM

I contributi versati nel corso del 2019 ammontano ad un totale di 18.206.840 e comprendono i contributi a carico azienda, a carico dei lavoratori, dai versamenti del TFR e quelli relativi ai contratti aziendali "Welfare".

La contribuzione al Fondo Pensione FNM ha registrato nel corso dell'esercizio 2019 un incremento del 5,94% sul dato generale ed una diminuzione del -1,98% medio per associato come evidenziato dalla tabella che segue:

CONTRIBUTI	ASSOCIATI	CONTRIBUTI/ASSOCIATI	ANNO
Euro	n.	Euro	
17.185.320	4.425	3.884	2018
18.206.840	4.786	3.804	2019
5,94%	8,16%	-2,06%	Variazione 2019/2018

I dati su riportati 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 2019 il forte ricorso alle anticipazioni per motivi personali possibili al maturare degli 8 anni di anzianità.

La tabella che segue consente di evidenziare che l'incremento della contribuzione va attribuito all'aumento dei contributi aziendali per l'1,74%, dei contributi Aderenti per il 3,05% e dei contributi da TFR per il 9,10%. I contributi da TFR, con il 55,75% del totale, continuano a rappresentare la componente largamente maggioritaria.

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

CONTRIBUTI	2019		INCREMENTO	2018	
	Euro	%		2019 su 2018	Euro
Contributi Aderenti	3.145.833	17,28%	3,05%	3.052.824	17,76%
Contributi Aziendali	4.940.205	27,13%	1,74%	4.855.880	28,26%
Contributi da TFR	10.120.802	55,75%	9,10%	9.276.616	53,98%
TOTALE	18.206.840	100,00%	5,94%	17.185.320	100,00%

In linea con gli anni precedenti il saldo tra i trasferimenti in entrata e in uscita risulta positivo per € 730.042.

Le uscite dalla fase di accumulo per anticipazioni (n. 208), riscatti (n. 94), trasferimenti (n.7)

Fondo Pensione FNM

e prestazioni (trasformazioni in rendita n. 2 e n. 140 rate di erogazioni in RITA) sono state pari ad € 8.869.919 corrispondente al 48,7% dei conferimenti versati.

Le rendite in corso di godimento sono n. 6.

L'imposta sostitutiva sul rendimento maturato sulle posizioni, riferita al periodo assicurativo 01.01.2019 - 31.12.2019, è stata versata all'erario lo scorso mese di febbraio per €. 730.633 come evidenziato dalla tabella che segue:

Imposta sostitutiva - rendimento posizioni attive al 31.12.2019	707.544
Imposta sostitutiva - rendimento posizioni liquidate nel 2019	23.089
Totale Imposta sostitutiva versata il 17/02/2019	730.633

Il rendimento della gestione assicurativa, al lordo degli oneri di gestione e fiscalità, è stato pari al 3,32%, cui corrisponde un risultato al netto della commissione di gestione e al lordo dell'imposta sostitutiva del 2,73% pari complessivamente ad € 4.826.875.

3. Rapporti con gli Iscritti

Nel corso del 2019 sono state trasmesse agli Iscritti nei termini previsti le comunicazioni statutariamente previste (la comunicazione annuale è stata trasmessa il 17.5.2019).

Il sito internet del Fondo è stato costantemente aggiornato al fine di fornire ai soci adeguate e tempestive informazioni.

Sono stati altresì organizzati con i dipendenti delle società aderenti, anche non iscritti, riunioni collettive al fine di meglio illustrare le opportunità offerte e i vantaggi dell'adesione al Fondo.

4. Andamento della gestione amministrativa

Premesso che gli accordi istitutivi del Fondo Pensione FNM stabiliscono che le attività e i relativi costi per la Segreteria del Fondo sono a carico delle Società aderenti, si evidenzia che la gestione amministrativa del Fondo per l'esercizio 2019 registra un risultato positivo per € 47.433, che vengono riportati a nuovo. L'accantonamento totale a copertura degli oneri amministrativi risulta essere di € 182.080.

5. Adempimenti di natura normativa

L'entrata in vigore, nel corso dell'anno 2019, della normativa europea IORP 2 comporta per i fondi di previdenza integrativa adeguamenti organizzativi, adeguamenti della governance,

azioni di controllo del rischio, adeguamenti in merito alla trasparenza ed alle comunicazioni ai Soci.

Il recepimento della normativa IORP 2 prevedeva che i fondi provvedessero agli adeguamenti entro il 31 dicembre 2019 previa emanazione da parte di COVIP delle disposizioni attuative.

Il Consiglio di Amministrazione del Fondo Pensione FNM, al fine di meglio valutare gli impatti che la normativa comporta, ha dato incarico in data 10 dicembre 2019 alla società AON, broker del Gruppo FNM, per la redazione di una gap analysis dell'attuale struttura del Fondo rispetto a quella richiesta dalla normativa IORP 2.

Il Consiglio di Amministrazione, nella medesima seduta, ha inoltre deliberato di provvedere agli adeguamenti prevista dalla Direttiva IORP2 solo a seguito dell'emanazione delle direttive di COVIP (ad ora non ancora emanate).

6. Privacy

In adempimento a quanto previsto dal Regolamento UE 2016/679 (GDPR) in materia di protezione dei dati personali sono state implementate le seguenti azioni:

- aggiornamento della modulistica in uso per gli aspetti concernenti la materia;
- istituzione, pur se non obbligatorio, del Registro dei Trattamenti (strumento utile per svolgere, nel continuo, la verifica di adeguatezza alla normativa e tracciare i trattamenti svolti);
- integrazione con norme specifiche relative alla materia dei contratti con Accenture Management Services S.p.A., società a cui è affidata la gestione amministrativa del Fondo.

7. Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

L'emergenza sanitaria che ha interessato la prima parte dell'anno ha imposto adeguamenti operativi al fine di garantire la normale attività del Fondo Pensione FNM.

FNM, che svolge le attività di segreteria del Fondo, aveva già introdotto lo smart working fra le modalità operative per il proprio personale ed ha così garantito lo svolgimento dei propri compiti permettendo la normale funzionalità al Fondo Pensione FNM.

Gli impatti sugli investimenti, gestiti dal pool di compagnie assicurative, potranno essere completamente valutati solo in seguito, anche in relazione al perdurare dell'emergenza e alla successiva ripresa delle normali attività economiche.

Si ricorda ai Signori Delegati, che al 31.12.2020 scade la convenzione con il pool di compagnie

Fondo Pensione FNM

assicurative UnipolSai e Generali.

Il Consiglio di Amministrazione sta, pertanto, delineando la procedura per arrivare in tempo utile ad un soddisfacente rinnovo della medesima.

Al fine di disporre di maggiori informazioni utili alla gestione della trattativa per il rinnovo, il Consiglio di Amministrazione del Fondo Pensione FNM, già in data 10 settembre, ha deliberato di conferire incarico, sempre alla società AON, una indagine di *benchmark* per convenzioni simili al fine di avere le informazioni necessarie per la trattativa di rinnovo della convenzione. Sarà premura del Consiglio di Amministrazione tenere costantemente informati i Signori Delegati dell'andamento della trattativa.

Signori Delegati,

alla luce di quanto sopra esposto, il Consiglio di Amministrazione del Fondo Pensione FNM Vi propone di approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2019.

Milano, 12 maggio 2020

Il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente

2 – STATO PATRIMONIALE

<i>Esercizio</i>	<i>2019</i>		<i>2018</i>	
<i>Divisa</i>	<i>Euro</i>		<i>Euro</i>	
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		184.454.841		170.437.291
a) Crediti verso Compagnia per posizioni assicurative	184.454.841		170.437.291	
p) Altre attivita' della gestione assicurativa	-		-	
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali		-		-
40 Attivita' della gestione amministrativa		1.453.051		1.577.538
a) Cassa e depositi bancari	743.380		848.779	
b) Immobilizzazioni immateriali	-		-	
c) Immobilizzazioni materiali	-		-	
d) Altre attivita' della gestione amministrativa	707.566		726.677	
e) Ratei e risconti attivi	2.105		2.082	
50 Crediti di imposta		-		-
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		185.907.892		172.014.829
PASSIVITA'				
Fase di accumulo				
10 Passivita' della gestione previdenziale		515.163		732.127
a) Debiti della gestione previdenziale	515.163		732.127	
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		207.255		157.015
a) TFR	-		-	
b) Altre passivita' della gestione amministrativa	25.175		22.368	
c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	182.080		134.647	
50 Debiti di imposta		730.633		688.396
a) Debiti di imposta	730.633		688.396	
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		1.453.051		1.577.538
100 ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI		184.454.841		170.437.291

Fondo Pensione FNM

3 – CONTO ECONOMICO

Esercizio	2019		2018	
Divisa	Euro		Euro	
Fase di accumulo				
10 Saldo della gestione previdenziale		10.066.963		9.868.927
a) Contributi per le prestazioni	19.102.189		18.149.711	
b) Anticipazioni	- 3.553.744		- 3.770.851	
c) Trasferimenti e riscatti	- 4.232.054		- 3.871.903	
d) Trasformazioni in rendita	- 105.636		-	
e) Erogazioni in c/capitale	-		-	
f) Premi per assicurazioni di invalidità e premorienza	-		-	
g) Rendita integrativa temporanea anticipata	- 1.143.792		- 638.030	
20 Risultato della gestione finanziaria diretta		-		-
a) Dividendi e interessi	-		-	
b) Utili e perdite da realizzo	-		-	
c) Plusvalenza/Minusvalenze	-		-	
d) Proventi e oneri per operazioni PCT	-		-	
30 Risultato della gestione assicurativa indiretta		4.826.875		4.443.508
g) Proventi da rivalutazione posizioni assicurative	4.826.875		4.443.508	
40 Oneri di gestione		145.655		137.483
a) Caricamenti Compagnia	- 145.655		- 137.483	
50 Margine della gestione assicurativa		4.681.220		4.306.025
60 Saldo della gestione amministrativa		-		-
a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	307.305		249.846	
b) Oneri per servizi acquistati da terzi	- 71.270		- 64.377	
c) Spese generali ed amministrative	- 49.233		- 48.183	
d) Spese per il personale	-		-	
e) Ammortamenti	-		-	
f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-		-	
g) Oneri e proventi diversi	- 4.722		- 2.639	
h) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	- 182.080		- 134.647	
70 VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10)+(50)+(60)		14.748.183		14.174.952
80 Imposta sostitutiva		730.633		688.396
a) Imposta sostitutiva sui Fondi Pensione	- 730.633		- 688.396	
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70)+(80)		14.017.550		13.486.556

4 - NOTA INTEGRATIVA

INFORMAZIONI GENERALI

Premessa

Il bilancio chiuso al 31 dicembre 2019 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 a seguito del loro effettivo incasso.

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 Ferrovie Nord Milano 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 31/12/2019 gli investimenti in posizioni assicurative sono pari a €. 184.454.841 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 €. 184.454.841.

L'evoluzione di tale valore è così riassumibile:

Patrimonio iniziale al 01.01.2019	170.437.291
Conferimenti contributi pensionistici	18.206.840
Conferimenti trasferimenti in entrata	895.349
Caricamenti Compagnia	-145.655
Prelievi per liquidazioni	-4.172.383
Prelievi per anticipazioni	-3.553.744
Prelievi per Rendita Integrativa Temporanea	-1.143.792
Trasferimenti in uscita	-165.307
Imposta sostitutiva - rendimento posizioni liquidate nel 2019	-23.089
Proventi da rivalutazione su posizioni assicurative	4.826.875
Totale riserva matematica lorda al 31/12/2019	185.162.385
Imposta sostitutiva - rendimento posizioni attive al 31.12.2019	-707.544
Totale riserva matematica netta al 31/12/2019	184.454.841
Totale Patrimonio Finale	184.454.841

40 - Attività della gestione amministrativa

Al 31/12/2019 le attività della gestione amministrativa sono pari a €. 1.453.051.

Le stesse si dividono in:

a) Cassa e depositi bancari

Tale voce è così composta:

CASSA E DEPOSITI BANCARI	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
	Euro	Euro
BPM C/C 25672	471.724	625.091
C/C SPECIALE BA1001	271.656	223.688
TOTALE	743.380	848.779

d) Altre attività della gestione amministrativa

Al 31/12/2019 le altre attività della gestione amministrativa riguardano il credito nei confronti del gestore assicurativo per l'imposta sostitutiva dovuta sulle posizioni attive per €. 707.544 e crediti diversi per €. 22. Di seguito il dettaglio:

ALTRE ATTIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
	Euro	Euro
CREDITI V/UNIPOLSAI ASSICURAZIONI PER IMPOSTA SOSTUTIVA	707.544	671.347
CREDITI V/UNIPOLSAI ASSICURAZIONI PER PRESTAZ.DA LIQUIDARE	-	55.134
CREDITI DIVERSI	22	188
CREDITI PER INTERESSI ATTIVI DI CONTO CORRENTE	-	8
TOTALE	707.566	726.677

e) Ratei e risconti attivi

Al 31/12/2019 la voce rappresenta il risconto attivo per il costo sostenuto con l'adesione a Mefop.

RATEI E RISCONTI ATTIVI	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
	Euro	Euro
RISCONTO ATTIVO MEFOP	2.105	2.082
TOTALE	2.105	2.082

PASSIVITA'

10 - Passività della gestione previdenziale

Al 31/12/2019 le passività della gestione previdenziale sono pari a €. 515.163.

a) Debiti della gestione previdenziale

Tale voce comprende i debiti in essere verso gli associati per prestazioni ancora da liquidare e debiti verso l'Erario per le ritenute Irpef, trattenute sulle liquidazioni del mese di dicembre 2019 e regolarmente versate a gennaio 2020.

DEBITI DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE	Saldo al	Saldo al
	31/12/2019	31/12/2018
	Euro	Euro
DEBITI V/ASSOCIATI PER RISCATTI	-59.548	-230.969
DEBITI V/ASSOCIATI PER ANTICIPAZIONI	-180.186	-222.487
ERARIO C/RITENUTE 1018 SU RISCATTI/ANTICIPAZIONI	-197.302	-110.108
DEBITI V/ASSOCIATI PER TRASFERIMENTI	-23.723	-60.390
DEBITI V/ASSOCIATI PER R.I.T.A.	-	-54.979
ERARIO C/RITENUTE 1012 SU RISCATTI/ANTICIPAZIONI	-22.987	-30.650
DEBITI V/UNIPOLSAI ASSICURAZIONI PER TRASF.IN DA CONFERIRE	-21.932	-21.044
DEBITI V/UNIPOLSAI ASSICURAZIONI PER CONTRIBUTI DA CONFERIRE	-8.395	-1.500
ERARIO C/RITENUTE 1001 SU RISCATTI/ANTICIPAZIONI	-1.040	-
ERARIO C/RITENUTE 3802 SU RISCATTI/ANTICIPAZIONI	-41	-
ERARIO C/RITENUTE 3848 SU RISCATTI/ANTICIPAZIONI	-9	-
TOTALE	-515.163	-732.127

40 - Passività della gestione amministrativa

Al 31/12/2019 le passività della gestione amministrativa sono pari a €. 207.255.

Le stesse si dividono in:

b) Altre passività della gestione amministrativa

La voce, composta prevalentemente da debiti verso organi sociali, è pari a €. 25.175 come da dettaglio:

ALTRE PASSIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	Saldo al	Saldo al
	31/12/2019	31/12/2018
	Euro	Euro
FATTURE DA RICEVERE ORGANI SOCIALI	-17.548	-15.582
FATTURE DA RICEVERE FORNITORI	-6.717	-6.786
DEBITI V/FORNITORI	-910	-
TOTALE	-25.175	-22.368

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 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
	Euro	Euro
RISCONTO CONTRIBUTI PER COPERTURA ONERI AMM.VI	-182.080	-134.647
TOTALE	-182.080	-134.647

50 - Debiti di Imposta

a) Debiti di imposta

Il debito di imposta al 31/12/2019 è pari a €. 730.633.

DEBITI PER IMPOSTA SOSTITUTIVA	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
	Euro	Euro
DEBITI PER IMPOSTA SOSTITUTIVA	- 730.633	- 688.396
TOTALE	- 730.633	- 688.396

L'imposta sostitutiva sul rendimento delle posizioni attive e liquidate al 31.12.2019, riferita al periodo assicurativo 01.01.2019 - 31.12.2019, è stata versata all'erario lo scorso mese di febbraio per €. 730.633.

100 - Attivo netto destinato alle prestazioni

Al 31/12/2019 l'attivo netto destinato alle prestazioni è pari a €. 184.454.841.

La voce è ottenuta per differenza tra il totale delle attività pari a €. 185.907.892 e il totale delle passività pari a €. 1.453.051. 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 € 14.017.550.

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 € 184.454.841 quale riserva matematica relativa alle posizioni attive al 31/12/2019.

CONTO ECONOMICO

10 - Saldo della gestione previdenziale

Al 31/12/2019 il saldo della gestione previdenziale è pari a €. 10.066.963.

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 2019 (versati e riconciliati nel 2019) ammontano a complessivi €. 19.102.189, di cui €. 18.206.840 contributi dell'anno ed €. 895.349 trasferimenti in entrata, così ripartiti:

CONTRIBUTI PER PRESTAZIONI	Saldo al	Saldo al
	31/12/2019	31/12/2018
	Euro	Euro
QUOTA A CARICO ADERENTE	3.145.833	3.052.824
QUOTA A CARICO AZIENDA	4.940.205	4.855.880
TFR	10.120.802	9.276.616
TOTALE	18.206.840	17.185.320

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 €. 3.553.744.

ANTICIPAZIONI	Saldo al	Saldo al
	31/12/2019	31/12/2018
	Euro	Euro
ANTICIPAZIONI	-3.553.744	-3.770.851
TOTALE	3.553.744	3.770.851

c) Trasferimenti e riscatti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati n. 7 trasferimenti ad altre forme di previdenza integrativa per €. 165.307 e n. 95 riscatti per €. 4.066.747.

Fondo Pensione FNM

TRASFERIMENTI E RISCATTI	Saldo al	Saldo al
	31/12/2019	31/12/2018
	Euro	Euro
RISCATTI AD ADERENTI	- 4.066.747	- 3.666.708
TRASFERIMENTI AD ALTRI FONDI	- 165.307	- 205.195
TOTALE	- 4.232.054	- 3.871.903

d) Trasformazioni in rendita

Nel corso dell'esercizio sono state effettuate n. 2 trasformazioni in rendita per €. 105.636.

TRASFORMAZIONI IN RENDITA	Saldo al	Saldo al
	31/12/2019	31/12/2018
	Euro	Euro
TRASFORMAZIONI IN RENDITA	-105.636	-
TOTALE	-105.636	-

g) Rendita Integrativa Temporanea Anticipata

Nel corso dell'esercizio sono state effettuate n.133 erogazioni per R.I.T.A. di €. 1.143.792.

TRASFORMAZIONI IN RENDITA	Saldo al	Saldo al
	31/12/2019	31/12/2018
	Euro	Euro
RENDITA INTEGRATIVA TEMPORANEA ANTICIPATA	- 1.143.792	-638.030
TOTALE	-1.143.792	-638.030

30 - Risultato della gestione assicurativa indiretta

Al 31/12/2019 il risultato della gestione assicurativa indiretta è pari a €. 4.826.875.

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

PROVENTI DA RIVALUTAZIONE POSIZIONI ASSICURATIVE	Saldo al	Saldo al
	31/12/2019	31/12/2018
	Euro	Euro
PROVENTI DA RIVALUTAZIONE POSIZIONI ASSICURATIVE	4.826.875	4.443.508
TOTALE	4.826.875	4.443.508

40- Oneri di gestione

a) Caricamenti Compagnia

La voce è pari a €. 145.655 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

Fondo Pensione FNM

Al 31/12/2019 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 €. 307.305. 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 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
	Euro	Euro
QUOTE ASSOCIATIVE DESTINATE A COPERTURA ONERI AMMINISTRATIVI	172.658	158.118
QUOTE ASSOCIATIVE A COPERTURA ONERI AMM.VI DA ESERCIZI PRECEDENTI	134.647	91.728
TOTALE	307.305	249.846

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 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
	Euro	Euro
ONERI PER SERVIZI AMMINISTRATIVI ACQUISTATI DA TERZI	-71.270	-64.377
TOTALE	-71.270	-64.377

c) Spese generali e amministrative

Le spese generali e amministrative di seguito rappresentate sono pari a €. 49.233.

SPESE GENERALI ED AMMINISTRATIVE	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
	Euro	Euro
MEFOP	-12.607	-12.492
SOCIETA' DI REVISIONE	-11.309	-11.310
COMPENSI LORDI AI MEMBRI DEL COLLEGIO DEI SINDACI	-11.120	-7.840
CONTRIBUTO DI VIGILANZA COVIP	-8.672	-7.902
PREMI ASSICURATIVI	-4.400	-4.400
STAMPATI	-1.093	-2.806
CONSULENZE	-	-1.218
SPESE VARIE	-32	-215
TOTALE	-49.233	-48.183

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 €. 9.000. 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 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
	Euro	Euro
SOPRAVVENIENZE	-3.985	-1.900
ONERI BANCARI	-783	-791
INTERESSI ATTIVI C/C SPECIALE	-	8
INTERESSI ATTIVI C/C BPM N. 25672	46	44
TOTALE	-4.722	-2.639

h) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi

La posta, pari a €. 182.080, 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 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
	Euro	Euro
RISCONTRO CONTRIBUTI PER COPERTURA ONERI AMM.VI	-182.080	-134.647
TOTALE	-182.080	-134.647

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

Al 31/12/2019 la variazione dell'attivo netto ante imposta sostitutiva destinato alle prestazioni è pari a €. 14.748.138 e consiste nell'incremento di valore del patrimonio del Fondo Pensione FNM impiegato per finalità previdenziale.

80 - Imposta sostitutiva

Al 31/12/2019 l'imposta sostitutiva è pari a €. 730.633.

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 2018 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 €. 707.544 per le posizioni attive, €. 23.089 per le posizioni liquidate.

Di seguito il dettaglio:

IMPOSTA SOSTITUTIVA	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
	Euro	Euro
IMPOSTA SOSTITUTIVA POSIZIONI ATTIVE – DAL 01.01.2019 AL 31.12.2019	- 707.544	-671.347
IMPOSTA SOSTITUTIVA POSIZIONI LIQUIDATE DELL'ESERCIZIO	- 23.089	-17.049
TOTALE	-730.633	-688.396

L'imposta sostitutiva sul rendimento delle posizioni attive al 31.12.2019, riferita al periodo assicurativo 01.01.2019 - 31.12.2019, è stata versata all'erario lo scorso mese di febbraio per €. 730.633.

Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni

Al 31/12/2019 la variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni è pari a €. 14.017.550 il cui dettaglio è esposto nelle voci di conto economico sopra riportate.

**RENDICONTO DELLA FASE DI EROGAZIONE
31 DICEMBRE 2019**

Al 31/12/2019 la voce è pari a Euro 271.091 e rappresenta l'ammontare delle riserve matematiche al 31/12/2019 della convenzione numero 154/693 del 22/01/2003. Tutti gli eventuali rischi sono a carico della Compagnia di assicurazione per cui non viene predisposto il relativo bilancio tecnico.

STATO PATRIMONIALE – FASE DI EROGAZIONE

		31/12/2019		31/12/2018	
		Attivo	Attivo	Attivo	Passivo
Conti d'ordine					
a)	Valore attuale Riserva Matematica Rendite da erogare	271.091		278.505	
b)	Debiti Verso Aderenti		271.091		278.505
Totale		271.091	271.091	278.505	278.505

I conti d'ordine rappresentano l'ammontare delle riserve matematiche al 31.12.2019 per le rendite vitalizie in corso di erogazione.

CONTO ECONOMICO – FASE DI EROGAZIONE

		31/12/2019		31/12/2018	
10	Saldo della gestione previdenziale				
a)	Versamenti da Compagnia di Assicurazione	16.707		16.531	
b)	Erogazioni in forma di Rendita		- 16.707		- 16.531
Totale		16.707	- 16.707	16.531	- 16.531

Fase di erogazione

Nello Stato Patrimoniale è riportata, nei conti d'ordine, la riserva matematica data dal valore attuariale delle rendite da erogare.

Al 31/12/2019 la situazione risulta la seguente:

	Numero Pensionati			Rate erogate nel 2018 (euro)		
	Maschi	Femmine	Totali	Maschi	Femmine	Totali
Rendita vitalizia	6	-	6	16.531	-	16.531
Totale	6	-	6	16.531	-	16.531
	Numero Pensionati			Rate erogate nel 2019 (euro)		
	Maschi	Femmine	Totali	Maschi	Femmine	Totali
Rendita vitalizia	6	-	6	16.707	-	16.707
Totale	6	-	6	16.707	-	16.707

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, 12 maggio 2020

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

**RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI REVISORI
SUL BILANCIO AL 31.12.2019**

Signori Associati,

nel corso dell'esercizio chiuso al 31.12.2019 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 Assemblee dei Soci Delegati ed alle riunioni 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, vigilato sull'adeguatezza della struttura amministrativa, del sistema di controllo interno e 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 28.04.2017, 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 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 31.12.2019, 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 31.12.2019 presenta in sintesi le seguenti risultanze:

STATO PATRIMONIALE

Attivo della gestione amministrativa	€.	1.453.051
Passivo della gestione amministrativa	€.	207.255
Passivo della gestione previdenziale	€.	515.163
Passivo per debiti d'imposta	€.	730.633
Patrimonio netto	€.	184.454.841

Fondo Pensione FNM

Tale risultato trova conferma nel conto economico, che rappresenta la gestione dall'01.01.2019 al 31.12.2019, riassunto come segue:

CONTO ECONOMICO

Saldo della gestione previdenziale	€.	10.066.963
Margine della gestione assicurativa	€.	4.826.875
Imposta sostitutiva	€.	730.633
Netto destinato alle prestazioni	€.	14.017.550

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 31.12.2019, così come predisposto dal Consiglio di Amministrazione.

Il Collegio dei Revisori

Presidente

Beccari Selvino

Sindaci effettivi

Caravita Giuseppe

Filippini Luigi Carlo

Villanucci Antonio Giovanni



Fondo Pensione FNM

Relazione della società di revisione indipendente
ai sensi dell'articolo 14 del DLgs 27 gennaio 2010, n° 39

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019



Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'articolo 14 del DLgs 27 gennaio 2010, n° 39

Agli Associati del
Fondo Pensione FNM

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio del Fondo Pensione FNM (il "Fondo"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2019, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

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 2019 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, così come richiamati dagli Amministratori nella nota integrativa.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto al Fondo in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

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

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

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale e amministrativa: Milano 20149 Via Monte Rosa 91 Tel. 0277851 Fax 027785240 Cap. Soc. Euro 6.890.000,00 i.v., C.F. e P.IVA e Reg. Imp. Milano 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: **Ancona** 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 0712132311 - **Bari** 70122 Via Abate Gimma 72 Tel. 0805640211 - **Bergamo** 24121 Largo Belotti 5 Tel. 035229691 - **Bologna** 40126 Via Angelo Finelli 8 Tel. 0516186211 - **Brescia** 25121 Viale Duca d'Aosta 28 Tel. 0303697501 - **Catania** 95129 Corso Italia 302 Tel. 0957532311 - **Firenze** 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 0552482811 - **Genova** 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 01029041 - **Napoli** 80121 Via dei Mille 16 Tel. 08136181 - **Padova** 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049873481 - **Palermo** 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091349737 - **Parma** 43121 Viale Tanara 20/A Tel. 0521275911 - **Pescara** 65127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 0854545711 - **Roma** 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06570251 - **Torino** 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011556771 - **Trento** 38122 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461237004 - **Treviso** 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422696911 - **Trieste** 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 0403480781 - **Udine** 33100 Via Poscolle 43 Tel. 043225789 - **Varese** 21100 Via Albuzzi 43 Tel. 0332285039 - **Verona** 37135 Via Francia 21/C Tel. 0458263001 - **Vicenza** 36100 Piazza Pontelandolfo 9 Tel. 0444393311

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità del Fondo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione del Fondo o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il Collegio dei Sindaci ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria del Fondo.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che tuttavia non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti od eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno del Fondo;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori e della relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Fondo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a

richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che il Fondo cessi di operare come un'entità in funzionamento;

- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'articolo 14, comma 2, lettera e), del DLgs 27 gennaio 2010, n° 39

Gli Amministratori del Fondo Pensione FNM sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione del Fondo Pensione FNM al 31 dicembre 2019, inclusa la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità ai provvedimenti emanati da Covip, così come richiamati dagli Amministratori nella relazione sulla gestione.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n° 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio del Fondo Pensione FNM al 31 dicembre 2019 e sulla conformità della stessa ai provvedimenti emanati da Covip, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio del Fondo Pensione FNM al 31 dicembre 2019 ed è redatta in conformità ai provvedimenti emanati da Covip.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'articolo 14, comma 2, lettera e), del DLgs 27 gennaio 2010, n° 39, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione del Fondo e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Milano, 27 maggio 2020

PricewaterhouseCoopers SpA

Alberto Buscaglia
(Revisore legale)