



BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2021

Approvato dall'Assemblea dei Delegati del 27 aprile 2022

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente

Brunella Michele

Vice Presidente

Stoppini Massimo

Segretario

Trignano Giovanni

Consiglieri

Piccirillo Angelo

Piuri Marco Giovanni

Vaiani Gabriele

COLLEGIO DEI SINDACI

Presidente

Pampuri Alessandro Luigi Maria

Sindaci effettivi

Glattstein Marco

Michelone Fabio

Villanucci Antonio Giovanni

Direttore Generale

Ripamonti Stefano

Revisione legale dei conti

PricewaterhouseCoopers S.p.A.

Indice

1. RELAZIONE SULLA GESTIONE	pag.	3
2. STATO PATRIMONIALE	pag.	10
3. CONTO ECONOMICO	pag.	11
4. NOTA INTEGRATIVA	pag.	12

1 - RELAZIONE SULLA GESTIONE

Signori Delegati,

Il bilancio chiuso al 31 dicembre 2021 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.

Si illustrano di seguito i dati principali relativi al bilancio del Fondo Pensione FNM al 31 dicembre 2021.

Il Patrimonio, interamente gestito tramite convenzione assicurativa, ha raggiunto la cifra di € 214.370.132 in aumento di €. 15.822.558 rispetto a quello al 31.12.2020; i contributi versati nell'anno sono stati pari ad €. 20.050.117.

Il rendimento della gestione assicurativa, al netto dello 0,65% della commissione di gestione e al lordo dell'imposta sostitutiva, è stato pari ad €. 4.526.187, corrispondente ad un rendimento del 2,22 %.

Gli aderenti al 31.12.2021 sono n. 5.391 in aumento di n. 388 rispetto all'anno precedente. Al Fondo aderiscono n. 12 aziende del Gruppo FNM.

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", "Fondiarria Assicurazioni" e "Istituto Nazionale delle Assicurazioni"; convenzione, successivamente, più volte rinnovata e prorogata.

L'ultimo rinnovo è stato sottoscritto in data 18.3.2021 con il pool di assicurazioni UnipolSai (67%) e Generali Italia (33%) e durata dall'1.4.2021 al 31.12.2025.

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

Fondo Pensione FNM

Al 31.12.2021 aderiscono al Fondo le aziende del Gruppo FNM che di seguito si riportano con a fianco indicato il relativo numero degli aderenti:

	31/12/2021	31/12/2020
FNM SPA	185	175
FERROVIENORD S.P.A.	764	760
FERROVIE NORD MILANO AUTOSERVIZI S.P.A.	178	179
MALPENSA INTERMODALE S.R.L.	6	5
NORD ENERGIA S.P.A.	2	2
NORD_ING S.R.L.	28	25
E-VAI S.R.L.	25	25
NORDCOM SPA	81	71
OMNIBUS PARTECIPAZIONI S.R.L.	1	1
TRENORD S.R.L.	3224	2912
DB CARGO ITALIA S.R.L.	440	446
FNM PAY S.P.A.	3	-
POSIZIONE APERTE A QUALSIASI TITOLO (pensionati, dimissionari dalle aziende, altri)	454	402
TOTALE ADERENTI	5.391	5.003

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 01.01.2021	198.547.574
Conferimenti contributi pensionistici	20.050.117
Conferimenti trasferimenti in entrata	1.476.921
Caricamenti Compagnia	-160.401
Prelievi per liquidazioni	-3.182.203
Prelievi per anticipazioni	-3.620.842
Prelievi per rendita integrativa temporanea	-2.270.657
Trasferimenti in uscita	-304.285
Imposta sostitutiva - rendimento posizioni liquidate nel 2021	-21.207
Proventi da rivalutazione su posizioni assicurative	4.526.187
Totale riserva matematica lorda al 31/12/2021	215.041.204
Imposta sostitutiva - rendimento posizioni attive al 31.12.2021	-671.072
Totale riserva matematica netta al 31/12/2021	214.370.132
Totale Patrimonio Finale	214.370.132

Fondo Pensione FNM

La riserva matematica al 31.12.2021 rappresenta il credito del Fondo Pensione FNM verso la Compagnia per le prestazioni esigibili dagli aderenti attivi a quella data.

Le tabelle di comparazione che seguono sono compilate applicando il criterio di cassa, computando solo i contributi che sono stati effettivamente incassati (dicembre-novembre), e non tengono conto dei trasferimenti in entrata.

I contributi versati nel corso del 2021 ammontano ad un totale di 20.050.117 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 2021 un incremento del 3,01% sul dato generale e del -4,75% medio per associato come evidenziato dalla tabella che segue:

CONTRIBUTI	ASSOCIATI	CONTRIBUTI/ASSOCIATI	ANNO
Euro	n.	Euro	
19.464.913	5.003	3.891	2020
20.050.117	5.391	3.719	2021
3,01%	7,76%	-4,42%	Variazione 2021/2020

I dati su riportati dimostrano la fiducia degli aderenti nella gestione del Fondo Pensione FNM in un anno caratterizzato dai pesanti effetti della crisi pandemica COVID-19. Si deve registrare anche per l'anno 2021 il forte ricorso alle anticipazioni per motivi personali, richiedibili al maturare degli 8 anni di anzianità di iscrizione.

La tabella che segue consente di evidenziare che l'incremento della contribuzione va attribuito all'aumento dei contributi aziendali per il 27,26%, dei contributi Aderenti per il 16,81% e dei contributi da TFR per il 5,23%. I contributi da TFR, pari al 55,93% del totale, continuano a rappresentare la componente largamente prevalente.

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

CONTRIBUTI	2021		INCREMENTO	2020	
	Euro	%		2021 su 2020	Euro
Contributi Aderenti	3.370.961	16,81%	2,31%	3.294.814	16,93%
Contributi Aziendali	5.464.949	27,26%	-0,88%	5.513.429	28,32%
Contributi da TFR	11.214.207	55,93%	5,23%	10.656.670	54,75%
TOTALE	20.050.117	100,00%	3,01%	19.464.913	100,00%

In linea con gli anni precedenti il saldo tra i trasferimenti in entrata da altri fondi e in uscita da altri fondi risulta positivo per €. 1.172.636.

Fondo Pensione FNM

Le uscite dalla fase di accumulo per anticipazioni (n. 212), riscatti (n. 84), trasferimenti (n. 14) e prestazioni (trasformazioni in rendita n. 1 e n. 313 rate di erogazioni in RITA) sono state pari ad €. 9.377.987.

Le rendite in corso di godimento sono n. 10.

L'imposta sostitutiva sul rendimento maturato sulle posizioni, riferita al periodo assicurativo 01.01.2021 - 31.12.2021, è stata versata all'erario lo scorso mese di febbraio per €. 692.279 come evidenziato dalla tabella che segue:

Imposta sostitutiva - rendimento posizioni attive al 31.12.2021	671.072
Imposta sostitutiva - rendimento posizioni liquidate nel 2021	21.207
Totale Imposta sostitutiva versata il 16/02/2022	692.279

Il rendimento della gestione assicurativa, al lordo degli oneri di gestione e fiscalità, è stato pari al 2,87%.

3. Rapporti con gli aderenti

Nel corso del 2021 sono state trasmesse agli aderenti nei termini previsti le comunicazioni statutariamente previste (la comunicazione annuale è stata trasmessa il 30.07.2021).

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 2021 registra un risultato pari a zero per effetto del riscontro della differenza positiva, pari a Euro 12.938 che viene posta al servizio della copertura delle spese relative all'esercizio 2022. L'importo complessivo riferibile alla gestione amministrativa riscontata per la copertura degli oneri amministrativi relativi all'esercizio 2022 risulta essere di Euro 220.350.

5. Adempimenti di natura normativa

Nel corso dell'esercizio 2019 è entrata in vigore la nuova Direttiva Europea 2016/2431 del 14 dicembre 2016 – cosiddetta IORP 2 – che si pone gli obiettivi di:

- garantire la sicurezza patrimoniale dei Fondi Pensione, attraverso un miglioramento di

governance e di gestione del rischio;

- garantire la trasparenza ed una corretta informazione agli aderenti ed ai beneficiari;
- armonizzare la governance dei Fondi Pensione dei paesi membri.

La "Direttiva" è stata recepita nell'ordinamento italiano mediante il Decreto Legislativo 13.12.2018, n. 147, che ha profondamente modificato il precedente Decreto Legislativo 252/2005.

Con la successiva delibera del 29 luglio 2020 COVIP ha emanato una prima serie di istruzioni e di termini per la concreta applicazione della "Direttiva" e l'adozione da parte dei Fondi Pensione delle relative delibere.

Già nel corso dell'esercizio 2020 il Consiglio di Amministrazione ha ottemperato alle previsioni normative di cui sopra.

In data 1 aprile 2021 il Consiglio di Amministrazione ha approvato i seguenti documenti e nel corso dell'esercizio ha provveduto ad un loro aggiornamento ove necessario:

- in ordine alle "politiche di Governance"
 - Politica di gestione dei rischi;
 - Politica di revisione interna;
 - Sistema di controllo della gestione finanziaria;
 - Piano strategico sulle tecnologie dell'informazione e della comunicazione;
 - Sistema informativo del Fondo Pensione e i presidi di sicurezza informatici adottati;
 - Piani di emergenza;
 - Politica di esternalizzazione;
 - Politica di gestione dei conflitti di interesse;
 - Aggiornamento Politica di remunerazione.
- il "Documento sul sistema di governo"
- il "Manuale operativo delle procedure"
- il "Documento politica di investimento".

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre approvato l'"Informativa sulla sostenibilità" e la "Valutazione interna del rischio".

6. Informazioni previste dal Regolamento (UE) 2019/2088'

Come precisato nelle Istruzioni Covip in materia di trasparenza (Deliberazione 22 dicembre 2020), il Fondo Ha pubblicato sul proprio sito web le informazioni previste dal Regolamento (UE) 2019/2088, così come modificato dal Regolamento (UE) 2020/852, e dalla relativa normativa di attuazione circa la promozione delle caratteristiche ambientali o sociali e degli investimenti

sostenibili e le rispettive politiche sull'integrazione dei rischi di sostenibilità nei loro processi decisionali relativi agli investimenti e sugli effetti negativi per la sostenibilità.

La Politica di Gestione dei Rischi nonché la Politica di Remunerazione del Fondo sono coerenti con l'integrazione dei rischi di sostenibilità (Art. 5 del Regolamento (UE) 2019/2088).

7. Privacy

In adempimento a quanto previsto dal Regolamento UE 2016/679 (GDPR) in materia di protezione dei dati personali, già nel precedente esercizio, 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 Financial Advanced Solutions & Technology S.r.l., società a cui è affidata la gestione amministrativa del Fondo.

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

Anche nei primi mesi del 2022 è continuata l'emergenza sanitaria per cui si è reso necessario prorogare le modalità operative adottate al fine di garantire le normali 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.

* * * * *

Sono in fase di realizzazione, con la collaborazione del service amministrativo, e dovranno essere completati entro il 30 giugno 2022 gli adempimenti relativi alla deliberazione Covip del 22 dicembre 2020 recante le "Istruzione di vigilanza in materia di trasparenza" relativi alle modifiche dell'area riservata degli aderenti sul sito web.

* * * * *

In data 1 marzo 2022 il Consiglio di Amministrazione del Fondo pensione FNM ha approvato le modifiche allo statuto recependo i nuovi schemi di statuto emanati da Covip con delibera del 19 maggio 2021. Con l'occasione si è provveduto ad inserire la possibilità di svolgimento a

Fondo Pensione FNM

distanza delle sedute dell'Assemblea dei Delegati e del Collegio dei Sindaci. Le modifiche allo statuto saranno comunicate all'Assemblea nella prima seduta.

* * * * *

I recenti sviluppi mondiali caratterizzati dalle tensioni geopolitiche per via della crisi in atto tra Russia e Ucraina influenzano negativamente l'ambiente macroeconomico e rappresentano un fattore di incertezza che potrebbe avere importanti ripercussioni su tutti i settori di attività. Tuttavia ad oggi, non sono ancora valutabili la natura e l'effetto patrimoniale, finanziario ed economico di tali avvenimenti. Nel quadro di una evidente incertezza generale sulla sua durata ed estensione, il Fondo continuerà a monitorare da vicino la situazione e i suoi effetti.

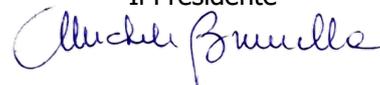
* * * * *

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 2021.

Milano, 23 marzo 2022

Il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente



2 – STATO PATRIMONIALE

Esercizio	2021		2020	
Divisa	Euro		Euro	
ATTIVITA'				
Fase di accumulo				
10 Investimenti diretti		-		-
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		214.372.548		198.573.464
a) Crediti verso Compagnia per posizioni assicurative	214.370.132		198.547.574	
p) Altre attivita' della gestione assicurativa	2.416		25.890	
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali		-		-
40 Attivita' della gestione amministrativa		1.701.540		2.178.602
a) Cassa e depositi bancari	1.027.412		1.437.605	
b) Immobilizzazioni immateriali	-		-	
c) Immobilizzazioni materiali	-		-	
d) Altre attivita' della gestione amministrativa	672.013		738.881	
e) Ratei e risconti attivi	2.115		2.116	
50 Crediti di imposta		-		-
a) Crediti di imposta	-		-	
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		216.074.088		200.752.066
PASSIVITA'				
Fase di accumulo				
10 Passivita' della gestione previdenziale		-744.352		-1.209.094
a) Debiti della gestione previdenziale	-744.352		-1.209.094	
20 Passività della gestione finanziaria		-		-
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		-267.325		-232.947
a) TFR	-		-	
b) Altre passivita' della gestione amministrativa	-46.975		-25.536	
c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-220.350		-207.411	
50 Debiti di imposta		-692.279		-762.451
a) Debiti di imposta	-692.279		-762.451	
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		-1.703.956		-2.204.492
100 ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI		214.370.132		198.547.574

3 – CONTO ECONOMICO

<i>Esercizio</i>	2021		2020	
<i>Divisa</i>	Euro		Euro	
Fase di accumulo				
10 Saldo della gestione previdenziale		12.149.051		10.061.388
a) Contributi per le prestazioni	21.527.038		19.991.659	
b) Anticipazioni	-3.620.842		-3.228.219	
c) Trasferimenti e riscatti	-3.361.660		-4.709.242	
d) Trasformazioni in rendita	- 124.828		-49.399	
e) Erogazioni in c/capitale	-		-	
f) Premi per assicurazioni di invalidità e premorienza	-		-	
g) Rendita integrativa temporanea anticipata	-2.270.657		- 1.943.411	
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		4.526.187		4.949.515
g) Proventi da rivalutazione posizioni assicurative	4.526.187		4.949.515	
40 Oneri di gestione		-160.401		-155.719
a) Caricamenti Compagnia	-160.401		-155.719	
50 Margine della gestione assicurativa		4.365.786		4.793.796
60 Saldo della gestione amministrativa		-		-
a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	400.789		361.438	
b) Oneri per servizi acquistati da terzi	-71.239		-69.047	
c) Spese generali ed amministrative	-103.692		-82.730	
d) Spese per il personale	-		-	
e) Ammortamenti	-		-	
f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-		-	
g) Oneri e proventi diversi	-5.508		- 2.249	
h) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-220.350		-207.412	
70 VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10)+(50)+(60)		16.514.837		14.855.184
80 Imposta sostitutiva		-692.279		-762.451
a) Imposta sostitutiva sui Fondi Pensione	-692.279		-762.451	
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70)+(80)		15.822.558		14.092.733

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 aderenti 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 31/12/2021 gli investimenti in posizioni assicurative sono pari a €. 214.370.132 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 gli aderenti che è stato quantificato ed appositamente comunicato dall'ufficio attuariale di UnipolSai Assicurazioni SpA, per complessivi € 214.370.132.

L'evoluzione di tale valore è così riassumibile:

Patrimonio iniziale al 01.01.2021	198.547.574
Conferimenti contributi pensionistici	20.050.117
Conferimenti trasferimenti in entrata	1.476.921
Caricamenti Compagnia	-160.401
Prelievi per liquidazioni	-3.182.203
Prelievi per anticipazioni	-3.620.842
Prelievi per rendita integrativa temporanea	-2.270.657
Trasferimenti in uscita	-304.285
Imposta sostitutiva - rendimento posizioni liquidate nel 2021	-21.207
Proventi da rivalutazione su posizioni assicurative	4.526.187
Totale riserva matematica lorda al 31/12/2021	215.041.204
Imposta sostitutiva - rendimento posizioni attive al 31.12.2021	-671.072
Totale riserva matematica netta al 31/12/2021	214.370.132
Totale Patrimonio Finale	214.370.132

p) - Altre attività della gestione assicurativa

Al 31/12/2021 le altre attività della gestione assicurativa sono pari a €. 2.416.

ALTRE ATTIVITA' DELLA GESTIONE ASSICURATIVA	Saldo al	Saldo al
	31/12/2021	31/12/2020
	Euro	Euro
ERARIO 1655/1701	2.416	2.882
ERARIO 1627	-	23.008
TOTALE	2.416	25.890

La voce Erario 1655/1701 si riferisce al credito verso l'Erario inerente il bonus fiscale DL 66 del 24 aprile 2014 e del trattamento integrativo articolo 1 comma 4, del decreto legge 5 febbraio 2020, n. 3 entrambi compensati nel 2022.

La voce Erario 1627 pari a zero nel 2021 si riferisce all'eccedenza di versamenti di ritenute da lavoro dipendente e assimilati – art. 15, comma 1, lettera b) d.lgs. n. 175/2014.

40 - Attività della gestione amministrativa

Al 31/12/2021 le attività della gestione amministrativa sono pari a €. 1.701.540.

Le stesse si dividono in:

a) Cassa e depositi bancari

Tale voce è così composta:

CASSA E DEPOSITI BANCARI	Saldo al	Saldo al
	31/12/2021	31/12/2020
	Euro	Euro
BPM C/C 25672	529.939	1.103.550
C/C SPECIALE BA1001	497.473	334.055
TOTALE	1.027.412	1.437.605

d) Altre attività della gestione amministrativa

Al 31/12/2021 le altre attività della gestione amministrativa riguardano il credito nei confronti del gestore assicurativo per l'imposta sostitutiva dovuta sulle posizioni attive per €. 671.886 e crediti diversi per €. 127. Di seguito il dettaglio:

ALTRE ATTIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	Saldo al	Saldo al
	31/12/2021	31/12/2020
	Euro	Euro
CREDITI V/UNIPOLSAI ASSICURAZIONI PER IMPOSTA SOSTUTIVA	671.886	737.347
CREDITI DIVERSI	127	1.534
TOTALE	672.013	738.881

e) Ratei e risconti attivi

f) Al 31/12/2021 la voce rappresenta il risconto attivo per il costo sostenuto con l'adesione a Mefop.

RATEI E RISCONTI ATTIVI	Saldo al	Saldo al
	31/12/2021	31/12/2020
	Euro	Euro
RISCONTO ATTIVO MEFOP	2.115	2.116
TOTALE	2.115	2.116



PASSIVITA'

10 - Passività della gestione previdenziale

Al 31/12/2021 le passività della gestione previdenziale sono pari a €. 744.352.

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 2021 e regolarmente versate a gennaio 2022.

DEBITI DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE	Saldo al	Saldo al
	31/12/2021	31/12/2020
	Euro	Euro
DEBITI V/ASSOCIATI PER ANTICIPAZIONI	-382.280	-612.204
DEBITI V/ASSOCIATI PER RISCATTI	-185.041	-346.504
ERARIO C/RITENUTE 1018 SU RISCATTI/ANTICIPAZIONI	-136.808	-132.961
DEBITI V/ASSOCIATI PER TRASFERIMENTI	-26.143	-88.641
ERARIO C/RITENUTE 1012 SU RISCATTI/ANTICIPAZIONI	-10.117	-9.104
DEBITI V/UNIPOLSAI ASSICURAZIONI PER CONTRIBUTI DA CONFERIRE	-2.100	-10.300
ERARIO C/RITENUTE 1001 SU RISCATTI/ANTICIPAZIONI	-1.793	-2.976
ERARIO C/RITENUTE 3802 SU RISCATTI/ANTICIPAZIONI	-70	-116
DEBITI V/UNIPOLSAI ASSICURAZIONI PER TRASF.IN DA CONFERIRE	-	-6.288
TOTALE	-744.352	-1.209.094

40 - Passività della gestione amministrativa

Al 31/12/2021 le passività della gestione amministrativa sono pari a €. 267.325.

Le stesse si dividono in:

b) Altre passività della gestione amministrativa

La voce, composta prevalentemente da debiti verso organi sociali, è pari a €. 46.975 come da dettaglio:

ALTRE PASSIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	Saldo al	Saldo al
	31/12/2021	31/12/2020
	Euro	Euro
FATTURE DA RICEVERE ORGANI SOCIALI	-21.288	-17.548
FATTURE DA RICEVERE FORNITORI	-24.778	-7.078
DEBITI V/FORNITORI	-909	-910
TOTALE	-46.975	-25.536

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. Di seguito il dettaglio:

RISCONTO CONTRIBUTI PER COPERTURA ONERI AMM.VI	Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020
	Euro	Euro
RISCONTO CONTRIBUTI PER COPERTURA ONERI AMM.VI	-220.350	-207.411
TOTALE	-220.350	-207.411

50 - Debiti di Imposta

a) Debiti di imposta

Il debito di imposta al 31/12/2021 è pari a €. 692.279.

DEBITI PER IMPOSTA SOSTITUTIVA	Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020
	Euro	Euro
DEBITI PER IMPOSTA SOSTITUTIVA	- 692.279	- 762.451
TOTALE	- 692.279	- 762.451

L'imposta sostitutiva sul rendimento delle posizioni attive e liquidate al 31.12.2021, riferita al periodo assicurativo 01.01.2021 - 31.12.2021, è stata versata all'erario lo scorso mese di febbraio per €. 692.279.

100 - Attivo netto destinato alle prestazioni

Al 31/12/2021 l'attivo netto destinato alle prestazioni è pari a €. 214.370.132.

La voce è ottenuta per differenza tra il totale delle attività pari a €. 216.074.088 e il totale delle passività pari a €. 1.703.956. 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 €. 15.822.558.

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 €. 214.370.132 quale riserva matematica relativa alle posizioni attive al 31/12/2021.

CONTO ECONOMICO

10 - Saldo della gestione previdenziale

Al 31/12/2021 il saldo della gestione previdenziale è pari a €. 12.149.051.

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 2021 (versati e riconciliati nel 2021) ammontano a complessivi €. 21.527.038, di cui €. 20.034.517 contributi dell'anno, €. 1.476.921 trasferimenti in entrata e €. 15.600 come reintegro di anticipazioni così ripartiti:

CONTRIBUTI PER PRESTAZIONI	Saldo al	Saldo al
	31/12/2021	31/12/2020
	Euro	Euro
QUOTA A CARICO ADERENTE	3.355.361	3.294.814
QUOTA A CARICO AZIENDA	5.464.949	5.513.429
TFR	11.214.207	10.656.670
TOTALE	20.034.517	19.464.913

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. 212 anticipazioni per €. 3.620.842.

ANTICIPAZIONI	Saldo al	Saldo al
	31/12/2021	31/12/2020
	Euro	Euro
ANTICIPAZIONI	-3.620.842	-3.228.219
TOTALE	-3.620.842	-3.228.219

c) Trasferimenti e riscatti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati n. 14 trasferimenti ad altre forme di previdenza integrativa per €. 304.285 e n. 84 riscatti per €. 3.057.375.

TRASFERIMENTI E RISCATTI	Saldo al	Saldo al
	31/12/2021	31/12/2020
	Euro	Euro
RISCATTI AD ADERENTI	-3.057.375	-4.575.912
TRASFERIMENTI AD ALTRI FONDI	-304.285	-133.330
TOTALE	-3.361.660	-4.709.242

d) Trasformazioni in rendita

Nel corso dell'esercizio è stata effettuata una trasformazione in rendita per €. 124.828.

TRASFORMAZIONI IN RENDITA	Saldo al	Saldo al
	31/12/2021	31/12/2020
	Euro	Euro
TRASFORMAZIONI IN RENDITA	-124.828	-49.399
TOTALE	-124.828	-49.399

g) Rendita Integrativa Temporanea Anticipata

Nel corso dell'esercizio sono state effettuate n. 313 erogazioni per R.I.T.A. di €. 2.270.657.

TRASFORMAZIONI IN RENDITA	Saldo al	Saldo al
	31/12/2021	31/12/2020
	Euro	Euro
RENDITA INTEGRATIVA TEMPORANEA ANTICIPATA	-2.270.657	-1.943.411
TOTALE	-2.270.657	-1.943.411

30 - Risultato della gestione assicurativa indiretta

Al 31/12/2021 il risultato della gestione assicurativa indiretta è pari a €. 4.526.187. Tale voce rappresenta l'insieme dei proventi demografico – finanziari relativi agli investimenti in prodotti assicurativi.

PROVENTI DA RIVALUTAZIONE POSIZIONI ASSICURATIVE	Saldo al	Saldo al
	31/12/2021	31/12/2020
	Euro	Euro
PROVENTI DA RIVALUTAZIONE POSIZIONI ASSICURATIVE	4.526.187	4.949.515
TOTALE	4.526.187	4.949.515

40- Oneri di gestione

a) Caricamenti Compagnia

La voce è pari a €. 160.401 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 31/12/2021 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 €. 400.789.

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 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020
	Euro	Euro
QUOTE ASSOCIATIVE DESTINATE A COPERTURA ONERI AMMINISTRATIVI	193.378	179.358
QUOTE ASSOCIATIVE A COPERTURA ONERI AMM.VI DA ESERCIZI PRECEDENTI	207.411	182.080
TOTALE	400.789	361.438

b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi

Gli oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi si riferiscono al costo sostenuto per il servizio prestato dal Service Amministrativo.

ONERI PER SERVIZI AMMINISTRATIVI ACQUISTATI DA TERZI	Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020
	Euro	Euro
ONERI PER SERVIZI AMMINISTRATIVI ACQUISTATI DA TERZI	-71.239	-69.047
TOTALE	-71.239	-69.047

c) Spese generali e amministrative

Le spese generali e amministrative di seguito rappresentate sono pari a €. 103.692.

SPESE GENERALI ED AMMINISTRATIVE	Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020
	Euro	Euro
CONSULENZE	-52.469	-40.729
COMPENSI LORDI AI MEMBRI DEL COLLEGIO DEI SINDACI	-19.244	-12.291
SOCIETA' DI REVISIONE	-11.309	-11.309
CONTRIBUTO DI VIGILANZA COVIP	-9.822	-9.190
STAMPATI	-5.175	-4.115
PREMI ASSICURATIVI	-4.890	-4.400
SPESE POSTALI E VALORI BOLLATI	-672	-337
SPESE VARIE	-111	-359
TOTALE	-103.692	-82.730

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.

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 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020
	Euro	Euro
INTERESSI ATTIVI C/C BPM N. 25672	60	36
INTERESSI ATTIVI C/C SPECIALE	23	9
ABBUONI	-12	0
ONERI BANCARI	-1.099	-613
SOPRAVVENIENZE	-4.480	-1.681
TOTALE	-5.508	-2.249

h) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi

La posta, pari a €. 220.350, 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 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020
	Euro	Euro
RISCONTRO CONTRIBUTI PER COPERTURA ONERI AMM.VI	-220.350	-207.412
TOTALE	-220.350	-207.412

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

Al 31/12/2021 la variazione dell'attivo netto ante imposta sostitutiva destinato alle prestazioni è pari a €. 15.822.558 e consiste nell'incremento di valore del patrimonio del Fondo Pensione FNM impiegato per finalità previdenziale.

80 - Imposta sostitutiva

Al 31/12/2021 l'imposta sostitutiva è pari a €. 692.279.

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 2021 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

b) Tale voce rappresenta il costo complessivo di imposta sostitutiva calcolata sui rendimenti maturati. L'imposta calcolata si riferisce a €. 671.072 per le posizioni attive, €. 21.207 per le posizioni liquidate.

Fondo Pensione FNM

Di seguito il dettaglio:

IMPOSTA SOSTITUTIVA	Saldo al	Saldo al
	31/12/2021	31/12/2020
	Euro	Euro
IMPOSTA SOSTITUTIVA POSIZIONI ATTIVE – DAL 01.01.2021 AL 31.12.2021	- 671.072	-737.347
IMPOSTA SOSTITUTIVA POSIZIONI LIQUIDATE DELL'ESERCIZIO	- 21.207	-25.104
TOTALE	-692.279	-762.451

L'imposta sostitutiva sul rendimento delle posizioni attive al 31.12.2021, riferita al periodo assicurativo 01.01.2021 - 31.12.2021, è stata versata all'erario lo scorso mese di febbraio per €. 692.279.

Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni

Al 31/12/2021 la variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni è pari a €. 15.822.558 il cui dettaglio è esposto nelle voci di conto economico sopra riportate.

**RENDICONTO DELLA FASE DI EROGAZIONE
31 DICEMBRE 2021**

Al 31/12/2021 la voce è pari a Euro 470.079 e rappresenta l'ammontare delle riserve matematiche al 31/12/2021 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

		31/12/2021		31/12/2020	
		Attivo	Passivo	Attivo	Passivo
Conti d'ordine					
a)	Valore attuale Riserva Matematica Rendite da erogare	470.079		413.793	
b)	Debiti Verso Aderenti		-470.079		-413.793
Totale		470.079	-470.079	413.793	-413.793

I conti d'ordine rappresentano l'ammontare delle riserve matematiche al 31.12.2021 per le rendite vitalizie in corso di erogazione.

CONTO ECONOMICO – FASE DI EROGAZIONE

		31/12/2021		31/12/2020	
10	Saldo della gestione previdenziale				
a)	Versamenti da Compagnia di Assicurazione	25.030		23.627	
b)	Erogazioni in forma di Rendita		- 25.030		- 23.627
Totale		25.030	- 25.030	23.627	- 23.627

Fase di erogazione

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

Al 31/12/2021 la situazione risulta la seguente:

	Numero Pensionati			Rate erogate nel 2020 (euro)		
	Maschi	Femmine	Totali	Maschi	Femmine	Totali
Rendita vitalizia	9	-	9	23.627	-	23.627
Totale	9	-	9	23.627	-	23.627
	Numero Pensionati			Rate erogate nel 2021 (euro)		
	Maschi	Femmine	Totali	Maschi	Femmine	Totali
Rendita vitalizia	10	-	10	25.030	-	25.030
Totale	10	-	10	25.030	-	25.030

Fondo Pensione FNM

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, 23 marzo 2022

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione



FONDO PENSIONE FNM

Sede in Milano, Piazzale Luigi Cadorna, 14

Codice Fiscale n. 97116730157 - Iscrizione all'Albo n. 1165

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA IN OCCASIONE DELL'APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2021 REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2429, CO. 2, C.C.

Signori Aderenti,

il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, redatto dal Consiglio di Amministrazione ai sensi della legge e delle indicazioni della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione, è stato trasmesso, nei termini previsti, al Collegio dei Sindaci unitamente ai prospetti, agli allegati di dettaglio ed alla relazione sulla gestione.

Premessa

Il Consiglio di Amministrazione si è riunito il 23 marzo 2022 per l'approvazione del progetto di bilancio al 31 dicembre 2021, costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa. Inoltre, l'Organo Amministrativo ha predisposto la relazione sulla gestione. Tali documenti sono stati trasmessi al Collegio Sindacale in tempo utile affinché siano depositati presso la sede del Fondo corredati dalla presente relazione.

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio, che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione.

La responsabilità di esprimere un giudizio sulla correttezza del bilancio al 31 dicembre 2021 ricade sulla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A, a cui è stata affidata l'attività di revisione legale e controllo contabile del bilancio ai sensi dell'art. 2409-bis del Codice civile.

Compete quindi allo scrivente Collegio l'attività di vigilanza sull'osservanza della legge e dello Statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e sull'adeguatezza dell'assetto amministrativo, organizzativo e contabile adottato dal Fondo e sul suo corretto funzionamento.



Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 l'attività del Collegio dei Sindaci è stata ispirata alle disposizioni di legge ed alle norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, laddove compatibili con la natura e le caratteristiche del Fondo, ed alle prescrizioni normative e regolamentari del settore della previdenza complementare e di vigilanza (COVIP).

Il Collegio dà atto di essere stato nominato nell'attuale composizione, per il triennio 2021-2023, dall'Assemblea dei Delegati tenutasi in data 4 maggio 2021.

In data 1 luglio 2021 il Consiglio di Amministrazione ha attribuito al Collegio Sindacale la Funzione di Revisione Interna, nell'ambito della quale non sono emerse disfunzioni o irregolarità da richiedere menzione in questa sede.

B1) Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss. del Codice Civile

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato alle riunioni del Consiglio di amministrazione, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio del Fondo.

Abbiamo acquisito dal Consiglio di amministrazione e dal Direttore Generale, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dal Fondo e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

In qualità di preposti alla Funzione di Revisione Interna non abbiamo rilevato disfunzioni o irregolarità da richiedere menzione nella presente relazione.

Abbiamo vigilato sull'operato del Fondo in relazione all'attività svolta per dare attuazione a quanto previsto dalla IORP II.

Abbiamo contattato il soggetto incaricato della Revisione Legale dal quale abbiamo potuto acquisire le informazioni utili o necessarie per verificare il rispetto delle norme vigenti. Non sono emersi, al proposito, fatti o informazioni da segnalare nella presente relazione.



Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo del Fondo, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile affidato ad Accenture Managed Service S.p.A., nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Inoltre, il Collegio dei Sindaci non ha:

- riscontrato né ricevuto indicazioni dal Consiglio di Amministrazione o dalla Società di revisione in merito all'esistenza di operazioni atipiche e/o inusuali effettuate con terzi;
- rilasciato pareri richiesti da disposizioni di legge;
- ricevuto denunce ex art. 2408 del Codice Civile.

Dallo svolgimento dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, e dalle informazioni acquisite in merito alle risultanze dei controlli di competenza della funzione Revisione Interna e della Società di Revisione legale dei conti non sono emerse osservazioni di rilievo, né fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente Relazione.

Il Collegio non ha rilievi in merito alle modifiche dello Statuto, in ossequio all'adeguamento alla normativa IORP II approvate dal Consiglio di Amministrazione.

B 2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Il Collegio dei Sindaci ha ricevuto in data 24 marzo 2022 il progetto di bilancio, comprensivo della Nota Integrativa al 31 dicembre 2021, unitamente alla Relazione sulla gestione, approvati dal Consiglio di Amministrazione in pari data.

Il Bilancio d'esercizio è redatto all'unità di euro ed espone una variazione in aumento dell'attivo netto destinato alle prestazioni di complessivi Euro 15.822.558, attestandosi così l'attivo ad euro 214.370.132.

Il Collegio dei Sindaci ha esaminato il bilancio d'esercizio e la Relazione sulla gestione che sono stati redatti in conformità alle disposizioni contenute nella Deliberazione del 17 giugno 1998 e seguenti, emanata dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione in relazione ai criteri di formazione del bilancio dei fondi pensione.



Il Collegio dei Sindaci, non essendo allo stesso demandata la revisione legale, ha vigilato sull'impostazione complessiva del bilancio al 31 dicembre 2021, sulla sua generale conformità alla legge ed alle norme imposte dall'organo di vigilanza per quel che riguarda la sua formazione e struttura e, a tale riguardo, non ha osservazioni particolari da riferire; ha altresì verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti alla predisposizione della Relazione sulla gestione e non ha osservazioni al riguardo.

La Società di Revisione ha rilasciato, in data 11 aprile 2022, la Relazione redatta ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 39/2010 in cui attesta che:

- il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Fondo Pensione FNM al 31 dicembre 2021 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;
- la Relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio del Fondo Pensione FNM chiuso al 31 dicembre 2021 ed è redatta in conformità ai provvedimenti emanati da Covip.

B 3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Sulla base di quanto precede e per quanto è stato portato a conoscenza del Collegio dei Sindaci e riscontrato dai controlli periodici svolti, considerando anche le risultanze dell'attività svolta dalla Società di Revisione, si ritiene che non sussistano elementi ostativi all'approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021 così come predisposto dal Consiglio di Amministrazione e presentato all'Assemblea.

La presente Relazione è stata approvata all'unanimità ed in tempo utile per il suo deposito presso la sede del Fondo Pensione FNM.

Milano, 11 aprile 2022

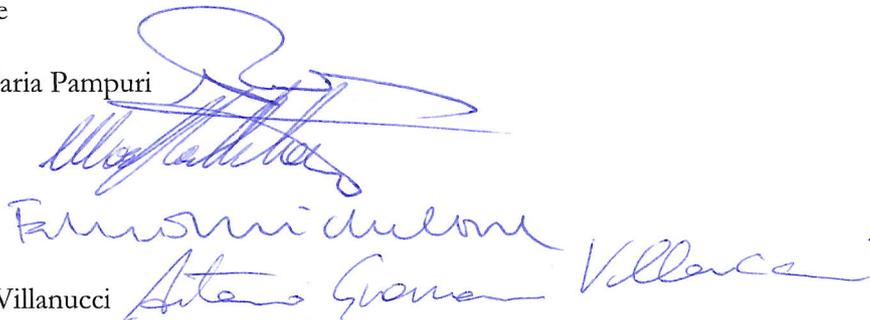
Il Collegio Sindacale

Alessandro Luigi Maria Pampuri

Marco Glattstein

Fabio Michelone

Antonio Giovanni Villanucci





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 2021

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

Agli Associati del
Fondo Pensione FNM

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio
al 31 dicembre 2021

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio del Fondo Pensione FNM (il "Fondo"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2021, 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 2021 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: **Milano** 20145 Piazza Tre Torri 2 Tel. 02 77851 Fax 02 7785240 Capitale Sociale Euro 6.890.000,00 i.v. C.F. e P.IVA e Reg. Imprese Milano Monza Brianza Lodi 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: **Ancona** 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 071 2132311 - **Bari** 70122 Via Abate Gimma 72 Tel. 080 5640211 - **Bergamo** 24121 Largo Belotti 5 Tel. 035 229691 - **Bologna** 40126 Via Angelo Finelli 8 Tel. 051 6186211 - **Brescia** 25121 Viale Duca d'Aosta 28 Tel. 030 3697501 - **Catania** 95129 Corso Italia 302 Tel. 095 7532311 - **Firenze** 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 055 2482811 - **Genova** 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 010 29041 - **Napoli** 80121 Via dei Mille 16 Tel. 081 36181 - **Padova** 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049 873481 - **Palermo** 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091 349737 - **Parma** 43121 Viale Tanara 20/A Tel. 0521 275911 - **Pescara** 65127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 085 4545711 - **Roma** 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06 570251 - **Torino** 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011 556771 - **Trento** 38122 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461 237004 - **Treviso** 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422 696911 - **Trieste** 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 040 3480781 - **Udine** 33100 Via Poscolle 43 Tel. 0432 25789 - **Varese** 21100 Via Albuzzi 43 Tel. 0332 285039 - **Verona** 37135 Via Francia 21/C Tel. 045 8263001 - **Vicenza** 36100 Piazza Pontelandolfo 9 Tel. 0444 393311

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 D. Lgs 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 2021, 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 2021 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 2021 ed è redatta in conformità ai provvedimenti emanati da Covip.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'articolo 14, comma 2, lettera e), del D. Lgs 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, 11 aprile 2022

PricewaterhouseCoopers SpA



Alberto Buscaglia
(Revisore legale)