

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2022

Approvato dall'Assemblea dei Delegati del 20 aprile 2023

ORGANI SOCIALI

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente	Brunella Michele
Vice Presidente	Stoppini Massimo
Segretario	Gilardi 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
Società di Revisione	PricewaterhouseCoopers S.p.A.



Fondo Pensione FNM

Sede Legale:
Piazzale Cadorna, 14 - 20123 Milano
Iscrizione all'Albo n. 1165
Codice Fiscale n. 97116730157

Segreteria: telefono 02 85114388
www.fondopensionefnm.it
e-mail: fondopensionefnm@fondopensionefnm.it
PEC: fondopensionefnm@legalmail.it

Indice

<i>RELAZIONE SULLA GESTIONE</i>	3
<i>STATO PATRIMONIALE</i>	10
<i>CONTO ECONOMICO</i>	11
<i>NOTA INTEGRATIVA</i>	12
<i>INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITA'</i>	24



Fondo Pensione FNM

Sede Legale:
Piazzale Cadorna, 14 - 20123 Milano
Iscrizione all'Albo n. 1165
Codice Fiscale n. 97116730157

Segreteria: telefono 02 85114388
www.fondopensioneфnm.it
e-mail: fondopensioneфnm@fondopensioneфnm.it
PEC: fondopensioneфnm@legalmail.it

RELAZIONE SULLA GESTIONE

Signori Delegati,

Il bilancio chiuso al 31 dicembre 2022 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 2022.

Il Patrimonio, interamente gestito tramite convenzione assicurativa, ha raggiunto la cifra di €. 229.960.949 in aumento di €. 15.590.817 rispetto a quello al 31.12.2021; i contributi versati nell'anno sono stati pari ad €. 22.518.420.

Il rendimento della gestione assicurativa, al netto dello 0,65% della commissione di gestione e al lordo dell'imposta sostitutiva, è stato pari ad €. 4.736.870, corrispondente ad un rendimento del 2,32 %.

Gli aderenti al 31.12.2022 sono n. 5.915 in aumento di n. 524 rispetto all'anno precedente.

Al Fondo sono iscritte 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", "Fondiaria 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%) ed ha 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

Sede Legale:
Piazzale Cadorna, 14 - 20123 Milano
Iscrizione all'Albo n. 1165
Codice Fiscale n. 97116730157

Segreteria: telefono 02 85114388
www.fondopensionefnm.it
e-mail: fondopensionefnm@fondopensionefnm.it
PEC: fondopensionefnm@legalmail.it

Al 31.12.2022 aderiscono al Fondo le aziende del Gruppo FNM che di seguito si riportano con a fianco indicato il relativo numero degli aderenti:

TABELLA ADERENTI	31/12/2022	31/12/2021	Var	Var%
FNM S.P.A.	186	185	1	0,54%
FERROVIENORD S.P.A.	772	764	8	1,05%
FERROVIE NORD MILANO AUTOSERVIZI S.P.A.	174	178	-4	-2,25%
MALPENSA INTERMODALE S.R.L.	8	6	2	33,33%
NORD ENERGIA S.P.A.	2	2	-	0,00%
NORD_ING S.R.L.	30	28	2	7,14%
E-VAI S.R.L.	34	25	9	36,00%
NORDCOM S.P.A.	83	81	2	2,47%
FNM PAY S.P.A.	4	3	1	33,33%
OMNIBUS PARTECIPAZIONI S.R.L.	1	1	-	0,00%
TRENORD S.R.L.	3.601	3.224	377	11,69%
DB CARGO ITALIA S.R.L.	475	440	35	7,95%
POSIZIONE APERTE A QUALSIASI TITOLO (pensionati, dimissionari dalle aziende, altri)	545	454	91	20,04%
TOTALE ADERENTI	5.915	5.391	524	9,72%

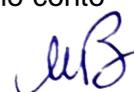
2. Andamento della gestione previdenziale

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	2022	2021	Var	Var%
Patrimonio iniziale al 01.01	214.370.132	198.547.574	15.822.558	7,97%
Conferimenti contributi pensionistici	22.518.420	20.050.117	2.468.303	12,31%
Conferimenti trasferimenti in entrata	1.207.128	1.476.921	-269.793	-18,27%
Caricamenti Compagnia	-180.147	-160.401	-19.746	12,31%
Prelievi per liquidazioni	-4.844.929	-3.182.203	-1.662.726	52,25%
Prelievi per anticipazioni	-4.217.068	-3.620.842	-596.226	16,47%
Prelievi per rendita integrativa temporanea	-2.416.151	-2.270.657	-145.494	6,41%
Trasferimenti in uscita	-736.241	-304.285	-431.956	141,96%
Imposta sostitutiva - rendimento posizioni liquidate nel periodo	-23.791	-21.207	-2.584	12,18%
Proventi da rivalutazione su posizioni assicurative	5.041.649	4.526.187	515.462	11,39%
Totale riserva matematica lorda al 31.12	230.719.002	215.041.204	15.677.798	7,29%
Imposta sostitutiva - rendimento posizioni attive al 31.12	-758.053	-671.072	-86.981	12,96%
Totale riserva matematica netta al 31.12	229.960.949	214.370.132	15.590.817	7,27%
Totale Patrimonio Finale	229.960.949	214.370.132	15.590.817	7,27%

La riserva matematica al 31.12.2022 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.



Fondo Pensione FNM

Sede Legale:
Piazzale Cadorna, 14 - 20123 Milano
Iscrizione all'Albo n. 1165
Codice Fiscale n. 97116730157

Segreteria: telefono 02 85114388
www.fondopensione fnm.it
e-mail: fondopensione fnm@fondopensione fnm.it
PEC: fondopensione fnm@legalmail.it

I contributi versati nel corso del 2022 ammontano ad un totale di €. 22.518.420 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 2022 un incremento del 12,31% sul dato generale e del 2,36% medio per associato come evidenziato dalla tabella che segue:

	2022	2021	Var	Var%
Contributi	22.518.420	20.050.117	2.468.303	12,31%
N.ro Aderenti	5.915	5.391	524	9,72%
Incidenza Contributi /Aderenti	3.807	3.719	88	2,36%

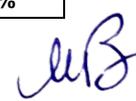
I dati su riportati dimostrano la fiducia degli aderenti nella gestione del Fondo Pensione FNM. Si riporta di seguito la tabella delle adesioni rispetto al numero dei dipendenti per società:

TABELLA ADERENTI - NUMERO DIPENDENTI	Aderenti 31/12/2022	Dipendenti 31/12/2022	Incidenza %
FNM S.P.A.	186	202	92,1%
DB CARGO ITALIA S.R.L.	475	481	98,8%
E-VAI S.R.L.	34	39	87,2%
FERROVIENORD S.P.A.	772	790	97,7%
FERROVIE NORD MILANO AUTOSERVZI S.P.A.	174	185	94,1%
FNM PAY S.P.A.	4	4	100,0%
MALPENSA INTERMODALE S.R.L.	8	8	100,0%
NORD ENERGIA S.P.A.	2	2	100,0%
NORD_ING S.R.L.	30	31	96,8%
NORDCOM S.P.A.	83	91	91,2%
OMNIBUS PARTECIPAZIONI S.R.L.	1	1	100,0%
TRENORD S.R.L.	3.601	4.393	82,0%
TOTALE ADERENTI	5.370	6.227	86,2%

La tabella che segue consente di evidenziare che l'incremento della contribuzione va attribuito all'aumento dei contributi aziendali per il 21,69%, dei contributi Aderenti per il 3,89% e dei contributi da TFR per il 10,27%. I contributi da TFR, pari al 54,91% del totale, continuano a rappresentare la componente largamente prevalente.

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

CONTRIBUTI	2022		2021		Variazione	
	Euro	Incidenza %	Euro	Incidenza %	Euro	Incidenza %
Contributi Aderenti	3.502.112	15,55%	3.370.961	16,81%	131.151	3,89%
Contributi Aziendali	6.650.524	29,53%	5.464.949	27,26%	1.185.575	21,69%
Contributi da TFR	12.365.784	54,91%	11.214.207	55,93%	1.151.577	10,27%
TOTALE	22.518.420	100,00%	20.050.117	100,00%	2.468.303	12,31%



Fondo Pensione FNM

Sede Legale:
Piazzale Cadorna, 14 - 20123 Milano
Iscrizione all'Albo n. 1165
Codice Fiscale n. 97116730157

Segreteria: telefono 02 85114388
www.fondopensionefnm.it
e-mail: fondopensionefnm@fondopensionefnm.it
PEC: fondopensionefnm@legalmail.it

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 €. 470.887.

Le uscite dalla fase di accumulo per anticipazioni (n. 254), riscatti (n. 118), trasferimenti (n. 35) e rate di erogazioni in RITA (n. 334) sono state pari ad €. 12.214.389.

Si riporta di seguito la tabella riepilogativa con confronto all'esercizio precedente:

N.ro pratiche	2022	2021	Var	Var%
Anticipazioni	254	212	42	19,81%
Riscatti	118	84	34	40,48%
Trasferimenti	35	14	21	150,00%
Rate di R.I.T.A.	334	313	21	6,71%
TOTALE	741	623	118	18,94%

Si deve registrare anche per l'anno 2022 il forte ricorso alle anticipazioni per motivi personali, richiedibili al maturare degli 8 anni di anzianità di iscrizione.

Le rendite in corso di godimento sono n. 16 in incremento di 6 rispetto al 31 dicembre 2021.

L'imposta sostitutiva sul rendimento maturato sulle posizioni, riferita al periodo assicurativo 01.01.2022 - 31.12.2022, è stata versata all'erario lo scorso mese di febbraio per €. 781.844 come evidenziato dalla tabella che segue:

IMPOSTA SOSTITUTIVA	2022	2021	Var	Var%
Imposta sostitutiva su rendimento posizioni attive	758.053	671.072	86.981	12,96%
Imposta sostitutiva su rendimento posizioni liquidate	23.791	21.207	2.584	12,18%
TOTALE	781.844	692.279	89.565	12,94%

Il rendimento della gestione assicurativa, al lordo degli oneri di gestione e fiscalità, è stato pari al 2,97%.

3. Rapporti con gli aderenti

Nel corso del 2022 sono state trasmesse agli aderenti, nei termini previsti, le comunicazioni statutariamente previste (la comunicazione annuale è stata trasmessa il 27.05.2022).

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

Sono stati altresì organizzati con tutti i dipendenti delle società, anche quelli non aderenti al fondo, 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 iscritte, si evidenzia che la gestione amministrativa del Fondo per l'esercizio 2022 registra un risultato pari a zero per effetto del risconto della differenza positiva, pari a Euro 2.424 che viene posta al servizio della copertura delle spese relative all'esercizio 2023. L'importo complessivo riferibile alla gestione amministrativa riscontata per la copertura degli oneri amministrativi relativi all'esercizio 2023 risulta essere di Euro 222.774.

5. Adempimenti di natura normativa

Nel corso dell'esercizio 2022 si sono consolidate le attività dettate dalla 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.

Sempre nel corso dell'esercizio 2022 si sono adottati gli adempimenti, previsti dalla sezione VI delle Istruzioni Covip in materia di trasparenza del 22.12.2020, concernenti le disposizioni sui siti web, sulle tecnologie informatiche e sui rapporti con gli aderenti ed i beneficiari. In particolar modo sono stati aggiornati il sito web - area pubblica ed il sito web - area riservata ed è stato adottato un nuovo sistema di comunicazione con gli aderenti (ticketing tool).

Nel corso dell'esercizio 2022 le Società iscritte ed il Fondo stesso hanno approvato la nuova "Convenzione per la gestione del Fondo Pensione FNM"; tale convenzione rappresenta un ulteriore rafforzamento della struttura organizzativa a supporto nel nuovo modello di Governance. La riorganizzazione, oltre a garantire l'autonomia organizzativa del Fondo, contribuirà ad avere evidenza dei costi sostenuti per la gestione ed il funzionamento del Fondo e permetterà di monitorarne l'andamento anche in relazione alla continua crescita del numero degli aderenti e nel rispetto di una normativa sempre più complessa ed in continua evoluzione. La convenzione, che trova applicazione a partire dall'esercizio 2023, prevede che gli oneri della gestione amministrativa, compresi i costi del personale distaccato al Fondo, siano ripartiti tra le società iscritte in funzione del numero dei dipendenti aderenti al Fondo stesso. In tale prospettiva il Consiglio di Amministrazione ha approvato in data 15 dicembre 2022 il budget del Fondo per l'esercizio 2023; budget che rappresenta la base di calcolo per la determinazione della contribuzione a carico delle società iscritte.

L'Assemblea dei delegati, nella seduta straordinaria del 13 dicembre 2022, ha approvato mediante modifiche allo Statuto la possibilità di iscrizione al Fondo ai "Fiscalmente a Carico" degli aderenti, . A seguito di tale approvazione è stata avviata l'istanza di approvazione del nuovo Statuto presso Covip.

Nel corso del 2022, sia in previsione dell'apertura ai "fiscalmente a carico" sia per migliorare l'offerta agli aderenti, il Consiglio di Amministrazione ha avviato un'analisi finalizzata alla valutazione dell'ampliamento dell'offerta di investimento del Fondo. Partendo da un'attività di benchmarking dell'attuale offerta del Fondo rispetto ad altri Fondi simili, per tipologia e numero di aderenti, fino ad arrivare all'analisi del fabbisogno previdenziale della platea degli aderenti al Fondo.

È stato recepito il regolamento delegato (UE) 2022/1288 del 6 aprile 2022, che in conformità all'art. 11 del Regolamento (UE) 2019/2088, detta norme di dettaglio circa le informazioni da produrre unitamente al bilancio per quanto riguarda i prodotti finanziari che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali o che hanno come obiettivi investimenti sostenibili e che definisce gli schemi di tali informative. Sulla base di tale normativa è stato inserito nel presente bilancio l'allegato "Informativa sulla sostenibilità".

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.

È parte integrante del presente bilancio l'informativa sulla 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

Nel mese di gennaio 2023 il Fondo ha inviato alla Covip la richiesta per avviare l'istanza di approvazione dell'innovato Statuto a seguito del recepimento, nell'Assemblea tenutasi il 13 dicembre 2022, delle nuove regole per la gestione amministrativa del Fondo (definite dalla nuova convenzione) e l'allargamento del perimetro di adesione al Fondo ai fiscalmente a carico degli aderenti/beneficiari.

* * * * *

Sono in fase di realizzazione gli adempimenti previsti dal Regolamento (UE) 2019/2088 e dal Regolamento delegato (UE) 2022/1288 in materia di informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. In particolar modo come indicato nelle Istruzioni di vigilanza in materia di trasparenza, di cui alla Delibera Covip del 22 dicembre 2020, le forme pensionistiche complementari pubblicano sul proprio sito web (area pubblica) le informazioni a livello di prodotto riferite al comparto (entro il 31 marzo 2023) e le informazioni a livello di soggetto entro il 30 giugno 2023.

* * * * *

L'evolversi dalle tensioni geopolitiche legate alla crisi in atto tra Russia e Ucraina influenza negativamente l'ambiente macroeconomico e rappresentano un fattore di incertezza che potrebbe avere importanti ripercussioni su tutti i settori di attività. 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.

* * * * *

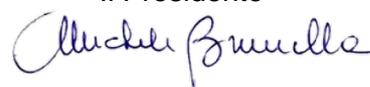
Signori Delegati,

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 2022.

Milano, 16 marzo 2023

Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente



STATO PATRIMONIALE

Esercizio	2022	2021
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 f. 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	229.960.949	214.372.548
a) Crediti verso Compagnia per posizioni assicurative	229.960.949	214.370.132
p) Altre attività di gestione assicurativa	-	2.416
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40 Attività della gestione amministrativa	2.274.688	1.701.540
a) cassa e depositi bancari	1.513.503	1.027.412
b) Immobilizzazioni immateriali	-	-
c) Immobilizzazioni materiali	-	-
d) Altre attività della gestione amministrativa	759.029	672.013
e) Ratei e risconti attivi	2.156	2.115
50 Crediti di imposta	-	-
a) Crediti di imposta	-	-
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	232.235.637	216.074.088
PASSIVITA'		
FASE DI ACCUMULO		
10 Passività della gestione previdenziale	-1.226.354	-744.352
a) Debiti della gestione previdenziale	-1.226.354	-744.352
20 Passività della gestione finanziaria	-	-
a) Debiti per operazioni di PCT	-	-
b) Opzioni emesse	-	-
c) Ratei e risconti passivi	-	-
d) Altre passività della gestione finanziaria	-	-
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40 Passività della gestione amministrativa	-266.490	-267.325
a) TFR	-	-
b) Altre passività della gestione amministrativa	-43.716	-46.975
c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-222.774	-220.350
50 Debiti di imposta	-781.844	-692.279
a) Debiti di imposta	-781.844	-692.279
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	-2.274.688	-1.703.956
100 ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	229.960.949	214.370.132

CONTO ECONOMICO

Esercizio	2022	2021
Divisa	Euro	Euro
FASE DI ACCUMULO		
10 Saldo della gestione previdenziale	11.511.159	12.149.051
a) Contributi per le prestazioni	23.725.548	21.527.038
b) Anticipazioni	-4.217.068	-3.620.842
c) Trasferimenti e riscatti	-5.276.391	-3.361.660
d) Trasformazioni in rendita	-304.779	-124.828
e) Erogazioni in c/capitale	-	-
f) Premi per assicurazioni di invalidità e premorienza	-	-
g) Rendita integrativa temporanea anticipata	-2.416.151	-2.270.657
20 Risultato della gestione finanziaria diretta	-	-
a) Dividendi e interessi	-	-
b) Utili e perdite da realizzo	-	-
c) Plusvalenze/Minusvalenze	-	-
d) Proventi e oneri per operazioni in PCT	-	-
30 Risultato della gestione assicurativa diretta	5.041.649	4.526.187
g) Proventi da rivalutazione posizioni assicurative	5.041.649	4.526.187
40 Oneri di gestione	-180.147	-160.401
a) Caricamento Compagnia	-180.147	-160.401
50 Margine della gestione assicurativa	4.861.502	4.365.786
60 Saldo della gestione amministrativa	-	-
a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	432.437	400.789
b) Oneri per servizi acquistati da terzi	-106.191	-71.239
c) Spese generali e amministrative	-98.588	-103.692
d) Spese per il personale	-	-
e) Ammortamenti	-	-
f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
g) Oneri e proventi diversi	-4.884	-5.508
h) Risconto contributi per la copertura oneri amministrativi	-222.774	-220.350
70 VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10)+(50)+(60)	16.372.661	16.514.837
80 Imposta sostitutiva	-781.844	-692.279
a) Imposta sostitutiva sui Fondi Pensione	-781.844	-692.279
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70)+(80)	15.590.817	15.822.558



Fondo Pensione FNM

Sede Legale:
Piazzale Cadorna, 14 - 20123 Milano
Iscrizione all'Albo n. 1165
Codice Fiscale n. 97116730157

Segreteria: telefono 02 85114388
www.fondopensione.fnm.it
e-mail: fondopensione.fnm@fondopensione.fnm.it
PEC: fondopensione.fnm@legalmail.it

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
- 4) Informativa sulla sostenibilità

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";

**Fondo Pensione FNM**

Sede Legale:
Piazzale Cadorna, 14 - 20123 Milano
Iscrizione all'Albo n. 1165
Codice Fiscale n. 97116730157

Segreteria: telefono 02 85114388
www.fondopensionefnm.it
e-mail: fondopensionefnm@fondopensionefnm.it
PEC: fondopensionefnm@legalmail.it

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”.

Criteria 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 31/12/2022 gli investimenti in posizioni assicurative sono pari a €. 229.960.949 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 S.p.A., per complessivi € 229.960.949. L'evoluzione di tale valore è così riassumibile:

PATRIMONIO	2022	2021
Patrimonio iniziale al 01.01	214.370.132	198.547.574
Conferimenti contributi pensionistici	22.518.420	20.050.117
Conferimenti trasferimenti in entrata	1.207.128	1.476.921
Caricamenti Compagnia	-180.147	-160.401
Prelievi per liquidazioni	-4.844.929	-3.182.203
Prelievi per anticipazioni	-4.217.068	-3.620.842
Prelievi per rendita integrativa temporanea	-2.416.151	-2.270.657
Trasferimenti in uscita	-736.241	-304.285
Imposta sostitutiva - rendimento posizioni liquidate nel periodo	-23.791	-21.207
Proventi da rivalutazione su posizioni assicurative	5.041.649	4.526.187
Totale riserva matematica lorda al 31.12	230.719.002	215.041.204
Imposta sostitutiva - rendimento posizioni attive al 31.12	-758.053	-671.072
Totale riserva matematica netta al 31.12	229.960.949	214.370.132
Totale Patrimonio Finale	229.960.949	214.370.132

p) - Altre attività della gestione assicurativa

Si riporta di seguito il dettaglio delle altre attività della gestione assicurativa al 31/12/2022

ALTRE ATTIVITA' DELLA GESTIONE ASSICURATIVA	Saldo al 31.12.2022	Saldo al 31.12.2021
Erario 1655/1701	-	2.416
TOTALE	-	2.416



40 - Attività della gestione amministrativa

Al 31/12/2022 le attività della gestione amministrativa sono pari a €. 2.274.688.

Le stesse si dividono in:

a) Cassa e depositi bancari

Tale voce è così composta:

CASSA E DEPOSITI BANCARI	Saldo al 31.12.2022	Saldo al 31.12.2021
Conto corrente BPM	1.337.429	529.939
Conto corrente SPECIALE	176.074	497.473
TOTALE	1.513.503	1.027.412

d) Altre attività della gestione amministrativa

Al 31/12/2022 le altre attività della gestione amministrativa riguardano il credito nei confronti del gestore assicurativo per l'imposta sostitutiva dovuta sulle posizioni attive per €. 758.902 e crediti diversi per €. 127. Di seguito il dettaglio:

ALTRE ATTIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	Saldo al 31.12.2022	Saldo al 31.12.2021
Crediti per imposta sostitutiva	758.902	671.886
Crediti diversi	127	127
TOTALE	759.029	672.013

e) Ratei e risconti attivi

Al 31/12/2022 la voce rappresenta il risconto attivo per il costo sostenuto con l'adesione a Mefop.

RATEI E RISCONTI ATTIVI	Saldo al 31.12.2022	Saldo al 31.12.2021
Risconto attivo	2.156	2.115
TOTALE	2.156	2.115



PASSIVITA'

10 - Passività della gestione previdenziale

Al 31/12/2022 le passività della gestione previdenziale sono pari a €. 1.226.354.

a) Debiti della gestione previdenziale

Tale voce comprende i debiti in essere verso gli aderenti per prestazioni ancora da liquidare e debiti verso l'Erario per le ritenute Irpef, trattenute sulle liquidazioni del mese di dicembre 2022 e regolarmente versate a gennaio 2023.

ALTRE ATTIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	Saldo al 31.12.2022	Saldo al 31.12.2021
Debiti verso aderenti per anticipazioni	-573.960	-382.280
Debiti verso aderenti per riscatti	-460.951	-185.041
Erario conto ritenute 1018 su riscatti/anticipazioni	-118.461	-136.808
Debiti verso aderenti per trasferimenti	-52.322	-26.143
Erario conto ritenute 1012 su riscatti/anticipazioni	-10.735	-10.117
Debiti verso Gestore Assicurativo per contributi da conferire	-9.425	-2.100
Debiti verso Gestore Assicurativo per trasferimenti in ingresso da conferire	-500	-
Erario conto ritenute 1001 su riscatti/anticipazioni	-	-1.793
Erario conto ritenute 3802 su riscatti/anticipazioni	-	-70
TOTALE	-1.226.354	-744.352

40 - Passività della gestione amministrativa

Al 31/12/2022 le passività della gestione amministrativa sono pari a €. 266.490.

Le stesse si dividono in:

b) Altre passività della gestione amministrativa

La voce, composta prevalentemente da debiti verso organi sociali, è pari a €. 41.489 come da dettaglio:

ALTRE PASSIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	Saldo al 31.12.2022	Saldo al 31.12.2021
Fatture da ricevere organi sociali	-25.620	-21.288
Fatture da ricevere fornitori	-13.986	-24.778
Debiti verso fornitori	-3.960	-909
Erario conto ritenute lavoratori autonomi	-150	-
TOTALE	-43.716	-46.975



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 AMMINISTRATIVI	Saldo al 31.12.2022	Saldo al 31.12.2021
Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-222.774	-220.350
TOTALE	-222.774	-220.350

50 - Debiti di Imposta**a) Debiti di imposta**

Il debito di imposta al 31/12/2022 è pari a €. 781.844.

DEBITI PER IMPOSTA SOSTITUTIVA	Saldo al 31.12.2022	Saldo al 31.12.2021
Debiti per imposta sostitutiva	-781.844	-692.279
TOTALE	-781.844	-692.279

L'imposta sostitutiva sul rendimento delle posizioni attive e liquidate al 31.12.2022, riferita al periodo assicurativo 01.01.2022 - 31.12.2022, è stata versata all'erario lo scorso mese di febbraio 2023 per €. 781.844.

100 - Attivo netto destinato alle prestazioni

Al 31/12/2022 l'attivo netto destinato alle prestazioni è pari a €. 229.960.949.

La voce è ottenuta per differenza tra il totale delle attività pari a €. 232.235.637 e il totale delle passività pari a €. 2.274.688. 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 €. 15.590.817.

Detta variazione, sommata all'ammontare del patrimonio disponibile preesistente, permette al Fondo Pensione FNM di disporre di un patrimonio complessivo destinato a prestazioni di previdenza complementare pari a €. 229.960.949 quale riserva matematica relativa alle posizioni attive al 31/12/2022.



CONTO ECONOMICO

10 - Saldo della gestione previdenziale

Al 31/12/2022 il saldo della gestione previdenziale è pari a €. 11.511.159.

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 2022 (versati e riconciliati nel 2022) ammontano a complessivi €. 23.725.548, di cui €. 22.518.420 contributi dell'anno, €. 1.207.128 trasferimenti in entrata così ripartiti:

CONTRIBUTI PER PRESTAZIONI	Saldo al 31.12.2022	Saldo al 31.12.2021
Quote a carico aderente	3.502.112	3.355.361
Quote a carico azienda	6.650.524	5.464.949
Trattamento di fine rapporto	12.365.784	11.214.207
TOTALE	22.518.420	20.034.517

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. 254 anticipazioni per €. 4.217.068, mentre nell'esercizio precedente il numero di anticipazione era pari a 212.

ANTICIPAZIONI	Saldo al 31.12.2022	Saldo al 31.12.2021
Anticipazioni	-4.217.068	-3.620.842
TOTALE	-4.217.068	-3.620.842

c) Trasferimenti e riscatti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati n. 35 trasferimenti ad altre forme di previdenza integrativa per €. 736.241 e n. 118 riscatti per €. 4.540.150, mentre nel 2021 i trasferimenti verso altre forme pensionistiche erano pari a 14 mentre i riscatti a 84.



TRASFERIMENTI E RISCATTI	Saldo al 31.12.2022	Saldo al 31.12.2021
Riscatti aderenti	-4.540.150	-3.057.375
Trasferimenti ad altri fondi	-736.241	-304.285
TOTALE	-5.276.391	-3.361.660

d) Trasformazioni in rendita

Nel corso dell'esercizio sono state effettuate n. 6 trasformazioni in rendita per complessivi €. 304.779 mentre nell'esercizio precedente erano pari ad 1.

TRASFORMAZIONE IN RENDITA	Saldo al 31.12.2022	Saldo al 31.12.2021
Trasformazione in rendita	-304.779	-124.828
TOTALE	-304.779	-124.828

g) Rendita Integrativa Temporanea Anticipata

Nel corso dell'esercizio sono state effettuate n. 334 erogazioni per R.I.T.A. contro le 313 del 2021 per un importo complessivo di €. 2.416.151

TRASFORMAZIONE IN RENDITA	Saldo al 31.12.2022	Saldo al 31.12.2021
Rendita integrativa temporanea anticipata	-2.416.151	-2.270.657
TOTALE	-2.416.151	-2.270.657

30 - Risultato della gestione assicurativa indiretta

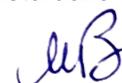
Al 31/12/2022 il risultato della gestione assicurativa indiretta è pari a €. 5.041.649. Tale voce rappresenta l'insieme dei proventi demografico – finanziari relativi agli investimenti in prodotti assicurativi.

PROVENTI DA RIVALUTAZIONE POSIZIONI ASSICURATIVE	Saldo al 31.12.2022	Saldo al 31.12.2021
Proventi da rivalutazione posizioni assicurative	5.041.649	4.526.187
TOTALE	5.041.649	4.526.187

40- Oneri di gestione

a) Caricamenti Compagnia

La voce è pari a €. 180.147 e rappresenta l'onere a carico delle posizioni previdenziali investite in prodotti assicurativi riconosciuto al Gestore Assicurativo secondo la percentuale prevista dalla convenzione in essere.



CARICAMENTI COMPAGNIA	Saldo al 31.12.2022	Saldo al 31.12.2021
Caricamenti compagnia	-180.147	-160.401
TOTALE	-180.147	-160.401

60 - Saldo della gestione amministrativa

Al 31/12/2022 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 €. 432.437.

Tale posta è data dalla sommatoria dei contributi versati al Fondo Pensione FNM dagli Aderenti e dalle Società Iscritte a copertura delle spese di gestione amministrativa del Fondo stesso.

CONTRIBUTO DESTINATO A COPERTURA ONERI AMMINISTRATIVI	Saldo al 31.12.2022	Saldo al 31.12.2021
Quota contributi destinati a copertura degli oneri amministrativi del Fondo	212.087	193.378
Quota contributi destinati a copertura oneri amministrativi del Fondo da esercizi precedenti	220.350	207.411
TOTALE	432.437	400.789

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 31.12.2022	Saldo al 31.12.2021
Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-106.191	-71.239
TOTALE	-106.191	-71.239

c) Spese generali e amministrative

Le spese generali e amministrative di seguito rappresentate sono pari a €. 98.588.

SPESE GENERALI E AMMINISTRATIVE	Saldo al 31.12.2022	Saldo al 31.12.2021
Compensi lordi ai membri del collegio dei sindaci	-27.805	-19.244
Consulenza legale	-26.314	-24.893
Consulenze diverse	-14.194	-27.576
Società di revisione	-11.309	-11.309
Contributo di vigilanza Covip	-10.122	-9.822
Premi assicurativi	-4.890	-4.890
Spese notarili	-2.227	-
Stampati	-1.079	-5.175
Spese postali e valori bollati	-396	-672
Canoni servizi informatici	-220	-
Spese varie	-32	-111
TOTALE	-98.588	-103.692

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 31.12.2022	Saldo al 31.12.2021
Interessi attivi conto corrente BPM	64	60
Interessi attivi conto corrente Speciale	31	23
Abbuoni	0	-12
Oneri bancari	-831	-1.099
Sopravvenienze	-4.148	-4.480
TOTALE	-4.884	-5.508

h) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi

La posta, pari a €. 222.744, è ottenuta dall'avanzo dei contributi, rimandato al prossimo esercizio e destinato alla copertura di oneri amministrativi.

RISCONTO CONTRIBUTI PER COPERTURA ONERI AMMINISTRATIVI	Saldo al 31.12.2022	Saldo al 31.12.2021
Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-222.774	-220.350
TOTALE	-222.774	-220.350

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

Al 31/12/2022 la variazione dell'attivo netto ante imposta sostitutiva destinato alle prestazioni è pari a €. 16.372.661 e consiste nell'incremento di valore del patrimonio del Fondo Pensione FNM impiegato per finalità previdenziale.

80 - Imposta sostitutiva

Al 31/12/2022 l'imposta sostitutiva è pari a €. 781.844.

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 2022 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 €. 758.053 per le posizioni attive, €. 23.791 per le posizioni liquidate.

Di seguito il dettaglio:

IMPOSTA SOSTITUTIVA	Saldo al 31.12.2022	Saldo al 31.12.2021
Imposta sostitutiva posizioni attive dal 01.01. al 31.12.	-758.053	-671.072
imposta sostitutiva posizioni liquidate nell'esercizio	-23.791	-21.207
TOTALE	-781.844	-692.279

L'imposta sostitutiva sul rendimento delle posizioni attive al 31.12.2022, riferita al periodo assicurativo 01.01.2022 - 31.12.2022, è stata versata all'erario lo scorso mese di febbraio per €. 781.844.

Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni

Al 31/12/2022 la variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni è pari a €. 15.590.817 il cui dettaglio è esposto nelle voci di conto economico sopra riportate.



RENDICONTO DELLA FASE DI EROGAZIONE 31 DICEMBRE 2022

Al 31/12/2022 la voce è pari a Euro 834.419 e rappresenta l'ammontare delle riserve matematiche al 31/12/2022 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

CONTI D'ORDINE	31.12.2022		31.12.2021	
	Attivo	Passivo	Attivo	Passivo
a) Valore attuale Riserva Matematica rendite da erogare	834.419		470.079	
b) Debiti verso aderente		-834.419		-470.079
TOTALE	834.419	-834.419	470.079	-470.079

I conti d'ordine rappresentano l'ammontare delle riserve matematiche al 31.12.2022 per le rendite vitalizie in corso di erogazione.

CONTO ECONOMICO – FASE DI EROGAZIONE

10 SALDO DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE	31.12.2022		31.12.2021	
	Attivo	Passivo	Attivo	Passivo
a) Versamenti da Compagnia di assicurazione	36.930		25.030	
b) Erogazioni in forma di Rendita		-36.930		-25.030
TOTALE	36.930	-36.930	25.030	-25.030

Fase di erogazione

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

Al 31/12/2022 la situazione risulta la seguente:

Esercizio 2021	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
Esercizio 2022	Numero Pensionati			Rate erogate nel 2022 (euro)		
	Maschi	Femmine	Totali	Maschi	Femmine	Totali
Rendita vitalizia	16		16	36.930		36.930
TOTALE	16		16	36.930		36.930



Fondo Pensione FNM

Sede Legale:
Piazzale Cadorna, 14 - 20123 Milano
Iscrizione all'Albo n. 1165
Codice Fiscale n. 97116730157

Segreteria: telefono 02 85114388
www.fondopensioneefnm.it
e-mail: fondopensioneefnm@fondopensioneefnm.it
PEC: fondopensioneefnm@legalmail.it

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITA'

Il Fondo Pensione FNM per l'investimento dei contributi ha sottoscritto una convenzione per una gestione assicurativa di ramo I realizzata da un pool di due Compagnie: UnipolSai Assicurazioni S.p.A. 67%, Incaricata, e Generali Italia S.p.A. 33%, Coassicuratrice.

Le compagnie realizzano la gestione esclusivamente mediante le seguenti "gestioni separate":

- Gestione speciale Vitattiva (34% UnipolSai);
- FONDICOLL UnipolSai (33% UnipolSai);
- GESAV (33% Generali Italia).

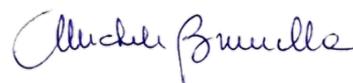
Si dichiara, in conformità all'articolo 7 del regolamento (UE) 2020/852, che i suddetti comparti non promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali e non hanno come obiettivo investimenti sostenibili.

Gli investimenti sottostanti ai comparti non tengono conto dei criteri dell' UE per le attività economiche ecosostenibili.

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

Milano, 16 marzo 2023

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 2022 REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2429, CO. 2, C.C.

Signori Aderenti,

il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, 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 16 marzo 2023 per l'approvazione del progetto di bilancio al 31 dicembre 2022, costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dalla Nota Integrativa e dall'allegato informativo sulla sostenibilità. 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 2022 ricade sulla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A, a cui è stata affidata l'attività di revisione legale e il 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 2022, 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.

Con riferimento alla comunicazione della Commissione di Vigilanza sui fondi Pensione (COVIP) del 15 marzo 2023 - prot. 0001125/23, nella quale viene richiesto di chiarire a quale istituto fa riferimento la contribuzione prevista da codesto Fondo e di ripristinare la precedente formulazione dello statuto con riguardo alle modifiche agli articoli 17, 25 e 37 ovvero di sottoporre le stesse all'approvazione dell'Assemblea straordinaria, si segnala che la non *piena conformità* delle modifiche allo statuto deliberate dal Consiglio di Amministrazione del 1° marzo 2022 al nuovo Schema di statuto (Deliberazione COVIP del 19/5/2021), sono riferibili:

- a) ad un più corretto richiamo alla norma di riferimento della "contribuzione aggiuntiva" (art. 1);
- b) all'iter di approvazione di alcune modifiche statutarie tramite assemblea (possibilità di svolgimento delle riunioni dell'Assemblea dei Delegati (art. 17) e del Collegio dei sindaci (art. 25) mediante collegamento con mezzi di telecomunicazione, innalzamento da una a due del numero di deleghe di cui può essere portatore ciascun Delegato in Assemblea (art. 17), eliminazione dei commi 5 e 6 all'art. 37 riferiti ai compiti dei liquidatori in caso di liquidazione del Fondo);
- c) all'eliminazione dell'indirizzo della sede legale, lasciando indicato solo il Comune;
- d) all'inserimento delle locuzioni "relazione sulla gestione" e "revisione legale dei conti".

Il Collegio, esaminate le delibere assunte nel corso dell'esercizio alla luce dei rilievi sopra riportati, non ha rilevato violazioni della legge e dello statuto.



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 e dalla delibera di trasparenza del 22 dicembre 2020.

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.

B 2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Il Collegio dei Sindaci ha ricevuto in data 16 marzo 2023 il progetto di bilancio al 31 dicembre 2022, comprensivo della Nota Integrativa e della informativa sulla sostenibilità, 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 15.590.817, attestandosi così l'attivo ad euro 229.960.949.

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 2022, 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 31 marzo 2023, 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 2022 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 2022 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 2022 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.

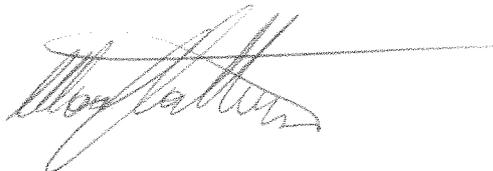
Milano, 3 aprile 2023

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 2022

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 2022

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio del Fondo Pensione FNM (il "Fondo"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2022, 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 2022 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.

Altri aspetti

Il bilancio del Fondo contiene l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" ai sensi dell'articolo 7 del Regolamento (UE) 2020/852.

Il giudizio sul bilancio del Fondo non si estende alle informazioni contenute in tale appendice.

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 Albuzzini 43 Tel. 0332 285039 - **Verona** 37135 Via Francia 21/C Tel. 045 8263001 - **Vicenza** 36100 Piazza Pontelandolfo 9 Tel. 0444 393311

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.

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 2022, 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.

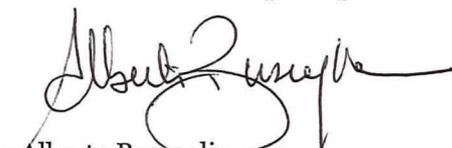
Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n° 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio del Fondo Pensione FNM al 31 dicembre 2022 e sulla conformità della stessa ai provvedimenti emanati da Covip, 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 2022 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, 31 marzo 2023

PricewaterhouseCoopers SpA



Alberto Buscaglia
(Revisore legale)