



BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2023

Approvato dall'Assemblea dei Delegati del 24 aprile 2024

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

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

RELAZIONE SULLA GESTIONE	3
STATO PATRIMONIALE	11
CONTO ECONOMICO	12
NOTA INTEGRATIVA	13
INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITA'	26

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

RELAZIONE SULLA GESTIONE

Signori Delegati,

il bilancio chiuso al 31 dicembre 2023 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 2023.

Il Patrimonio, interamente gestito tramite convenzione assicurativa, ha raggiunto la cifra di €. 247.191.268 in aumento di €. 17.230.319 rispetto a quello al 31.12.2022; i contributi versati nell'anno sono stati pari ad €. 25.005.931.

Il rendimento della gestione assicurativa, al lordo degli oneri di gestione e fiscalità, è stato pari al 3,14%.

Il rendimento della gestione assicurativa, al netto dello 0,65% della commissione di gestione e al lordo dell'imposta sostitutiva, è stato pari ad €. 5.451.471, corrispondente ad un rendimento del 2,49%.

Gli aderenti al 31.12.2023 sono n. 6.213 in aumento di n. 298 rispetto all'anno precedente.

Al Fondo sono iscritte n. 13 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", "Fondiarie 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 Unipol-Sai" entrambe di UnipolSai e gestione speciale "GESAV" di Generali Italia.

Al 31.12.2023 aderiscono al Fondo le aziende del Gruppo FNM che di seguito si riportano con a fianco indicato il relativo numero degli aderenti:

TABELLA ADERENTI	31/12/2023	31/12/2022	Var	Var%
FNM S.P.A.	202	186	16	8,60%
FERROVIENORD S.P.A.	791	772	19	2,46%
FNMAUTOSERVZI S.P.A.	181	174	7	4,02%
FNM PAY S.P.A.	5	4	1	25,00%
MALPENSA INTERMODALE S.R.L.	9	8	1	12,50%
MALPENSA DISTRIPACK	1	-	0	100,00%
NORD ENERGIA S.P.A.	-	2	-2	-100,00%
NORD_ING S.R.L.	27	30	-3	-10,00%
E-VAI S.R.L.	31	34	-3	-8,82%
NORDCOM S.P.A.	101	83	18	21,69%
OMNIBUS PARTECIPAZIONI S.R.L.	-	1	-1	-100,00%
TRENORD S.R.L.	3.772	3.601	171	4,75%
DB CARGO ITALIA S.R.L.	468	475	-7	-1,47%
POSIZIONE APERTE A QUALSIASI TITOLO (pensionati, dimissionari dalle aziende, fiscalmente a carico, altri)	625	545	80	14,68%
TOTALE ADERENTI	6.213	5.915	298	5,04%

Nel corso dell'esercizio 2023 il Fondo ha allargato il proprio perimetro di adesione ai soggetti fiscalmente a carico di aderenti e beneficiari. Alla data del 31.12.2023 il numero dei fiscalmente a carico è pari a 53.

Si riporta di seguito la tabella delle adesioni rispetto al numero dei dipendenti per società confrontati con quelli dell'anno precedente:

TABELLA ADERENTI - NUMERO DIPENDENTI	Aderenti 31/12/2023	Dipendenti 31/12/2023	Incidenza %	Aderenti 31/12/2022	Dipendenti 31/12/2022	Incidenza %	Variazione Incidenza %
FNM S.P.A.	202	210	96,2%	186	202	92,1%	4,1%
FERROVIENORD S.P.A.	791	796	99,4%	772	790	97,7%	1,7%
FNMAUTOSERVZI S.P.A.	181	184	98,4%	174	185	94,1%	4,3%
FNM PAY S.P.A.	5	5	100,0%	4	4	100,0%	0,0%
MALPENSA INTERMODALE S.R.L.	9	9	100,0%	8	8	100,0%	0,0%
MALPENSA DISTRIPARK S.R.L.	1	1	100,0%	-	-	-	100,0%
NORD ENERGIA S.P.A.	-	-	-	2	2	100,0%	-100,0%
NORD_ING S.R.L.	27	27	100,0%	30	31	96,8%	3,2%
E-VAI S.R.L.	31	37	83,8%	34	39	87,2%	-3,4%
NORDCOM S.P.A.	101	105	96,2%	83	91	91,2%	5,0%
OMNIBUS PARTECIPAZIONI S.R.L.	-	-	-	1	1	100,0%	-100,0%
TRENORD S.R.L.	3.772	4.720	79,9%	3.601	4.668	77,1%	2,8%
DB CARGO ITALIA S.R.L.	468	472	99,2%	475	481	98,8%	0,4%
TOTALE ADERENTI	5.588	6.566	85,1%	5.370	6.502	82,6%	2,5%

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



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	2023	2022	Var	Var%
Patrimonio iniziale al 01.01	229.960.949	214.370.132	15.590.817	7,27%
Conferimenti contributi pensionistici	25.005.931	22.518.420	2.487.511	11,05%
Conferimenti trasferimenti in entrata	2.056.421	1.207.128	849.293	70,36%
Caricamenti Compagnia	-200.047	-180.147	-19.900	11,05%
Prelievi per liquidazioni	-5.790.740	-4.844.929	-945.811	19,52%
Prelievi per anticipazioni	-4.896.828	-4.217.068	-679.760	16,12%
Prelievi per rendita integrativa temporanea	-2.669.098	-2.416.151	-252.947	10,47%
Trasferimenti in uscita	-806.138	-736.241	-69.897	9,49%
Imposta sostitutiva - rendimento posizioni liquidate nel periodo	-31.008	-23.791	-7.217	30,34%
Proventi da rivalutazione su posizioni assicurative	5.441.225	5.041.649	399.576	7,93%
Totale riserva matematica lorda al 31.12	248.070.667	230.719.002	17.351.665	7,52%
Imposta sostitutiva - rendimento posizioni attive al 31.12	-879.399	-758.053	-121.346	16,01%
Totale riserva matematica netta al 31.12	247.191.268	229.960.949	17.230.319	7,49%
Totale Patrimonio Finale	247.191.268	229.960.949	17.230.319	7,49%

La riserva matematica al 31.12.2023 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, e non tengono conto dei trasferimenti in entrata.

I contributi versati nel corso del 2023 ammontano ad un totale di €. 25.005.931 e comprendono i contributi a carico azienda, a carico dei lavoratori, dai versamenti del TFR e quelli relativi ai contratti aziendali "Welfare" di conversione dei premi di risultato.

La contribuzione al Fondo Pensione FNM ha registrato nel corso dell'esercizio 2023 un incremento del 11,05% sul dato generale e del 5,72% medio per associato come evidenziato dalla tabella che segue:

	2023	2022	Var	Var%
Contributi	25.005.931	22.518.420	2.487.511	11,05%
N.ro Aderenti	6.213	5.915	298	5,04%
Incidenza Contributi /Aderenti	4.025	3.807	218	5,72%

I dati su riportati dimostrano la fiducia degli aderenti nella gestione del Fondo Pensione FNM.

La tabella che segue consente di evidenziare che l'incremento della contribuzione va attribuito all'aumento dei contributi aziendali per il 17,86%, dei contributi Aderenti per il 7,09% e dei contributi da TFR per l'8,50%. I contributi da TFR, pari al 53,66% del totale, continuano a rappresentare la componente largamente prevalente.

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



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

CONTRIBUTI	2023		2022		Variazione	
	Euro	Incidenza %	Euro	Incidenza %	Euro	Incidenza %
Contributi Aderenti	3.750.266	15,00%	3.502.112	15,55%	248.154	7,09%
Contributi Aziendali	7.838.450	31,35%	6.650.524	29,53%	1.187.926	17,86%
Contributi da TFR	13.417.215	53,66%	12.365.784	54,91%	1.051.431	8,50%
TOTALE	25.005.931	100,00%	22.518.420	100,00%	2.487.511	11,05%

In linea con gli anni precedenti il saldo tra i trasferimenti in entrata da altri fondi e in uscita verso altri fondi risulta positivo per €. 1.250.283.

Le uscite dalla fase di accumulo per anticipazioni (n. 294), riscatti (n. 150), trasferimenti (n. 27), rate di erogazioni in RITA (n. 347) e trasformazioni in rendita (n. 8) sono state pari ad €. 14.162.804.

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

N.ro pratiche	31.12.2023	31.12.2022	Var	Var%
Anticipazioni	294	254	40	15,75%
Riscatti	150	118	32	27,12%
Trasferimenti	27	35	-8	-22,86%
Rate di R.I.T.A.	347	334	13	3,89%
Trasformazione in rendita	8	6	2	33,33%
TOTALE	826	747	79	12,68%

Si deve registrare anche per l'anno 2023 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. 24 in incremento di 8 rispetto al 31 dicembre 2022.

L'imposta sostitutiva sul rendimento maturato sulle posizioni, riferita al periodo assicurativo 01.01.2023 - 31.12.2023, è stata versata all'erario lo scorso mese di febbraio per €. 910.407 come evidenziato dalla tabella che segue:

IMPOSTA SOSTITUTIVA	2023	2022	Var	Var%
Imposta sostitutiva su rendimento posizioni attive	879.399	758.053	121.346	16,01%
Imposta sostitutiva su rendimento posizioni liquidate	31.008	23.791	7.217	30,34%
TOTALE	910.407	781.844	128.563	16,44%

3. Rapporti con gli aderenti

Nel corso del 2023 sono state trasmesse agli aderenti, nei termini stabiliti, le comunicazioni statutariamente previste (la comunicazione annuale è stata trasmessa il 19.05.2023).

A partire dal mese di ottobre 2023 è operativa la nuova piattaforma internet del Fondo, il sito completamente rinnovato nella sua veste grafica, oltre ad assicurare un maggior livello di sicurezza dei dati, permette una migliore fruibilità dei contenuti. Il sito internet del Fondo è stato costantemente

aggiornato al fine di fornire ai soci adeguate e tempestive informazioni.

A partire dal mese di luglio 2023 il Fondo ha allargato il perimetro di adesione ai soggetti fiscalmente a carico di aderenti e beneficiari; si tratta di un'interessante opportunità che consente agli aderenti di costruire non solo il proprio futuro ma anche quello dei propri cari.

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 2023 registra un risultato pari a zero per effetto del risconto della differenza positiva di quota parte del contributo ricevuto. L'importo complessivo riferibile alla gestione amministrativa riscontata per la copertura degli oneri amministrativi relativi all'esercizio 2023 risulta essere di Euro 222.774.

Nel corso dell'esercizio 2023 ha trovato applicazione la nuova "Convenzione per la gestione del Fondo" che le Società iscritte ed il Fondo stesso hanno approvato alla fine del 2022. 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, ha contribuito ad avere evidenza dei costi sostenuti per la gestione ed il funzionamento del Fondo e consentirà 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 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 11 dicembre 2023 il budget del Fondo per l'esercizio 2024; budget che rappresenta la base di calcolo per la determinazione della contribuzione a carico delle società iscritte.

5. Adempimenti di natura normativa

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”.

In ottemperanza al Decreto Legislativo n. 24/2023 “Attuazione della direttiva (UE) 2019/1937 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 23 ottobre 2019, riguardante la protezione delle persone che segnalano violazioni del diritto dell’Unione e recante disposizioni riguardanti la protezione delle persone che segnalano violazioni delle disposizioni normative nazionali”, il Fondo ha implementato un apposito canale interno per la gestione delle segnalazioni di illeciti e violazioni delle normative nazionali e comunitarie lesive di un interesse pubblico.

Il Fondo si è inoltre dotato di una procedura, pubblicata in un’apposita sezione dell’area pubblica del sito web, nella quale vengono dettagliati i destinatari, i responsabili della gestione delle segnalazioni, le modalità di gestione delle segnalazioni, le tutele in favore dei whistleblower.

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 stata creata, sulla piattaforma internet, un’apposita sezione denominata “informativa sulla sostenibilità” destinata ad accogliere la documentazione concernente gli aspetti ESG, tra cui le informazioni a livello di prodotto riferite al comparto e le informazioni a livello di soggetto.

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

Il Fondo nel corso del 2023 ha provveduto alla nomina del Responsabile della Protezione dei Dati personali (“RPD/DPO”); il DPO è una funzione indipendente e riporta, in relazione alle responsabilità previste dal Regolamento UE 2016/679 (General Data Protection Regulation – GDPR), al Consiglio stesso.

In particolare, il DPO si occupa di:

- a. informare e fornire consulenza al Titolare del trattamento o al Responsabile del trattamento nonché ai dipendenti che eseguono il trattamento in merito agli obblighi derivanti dal regolamento

- 2016/609 nonché da altre disposizioni dell'Unione o degli Stati membri relative alla protezione dei dati;
- b. sorvegliare l'osservanza del suddetto regolamento, di altre disposizioni dell'Unione o degli Stati membri relative alla protezione dei dati nonché delle politiche del Titolare del trattamento o del Responsabile del trattamento in materia di protezione dei dati personali, compresi l'attribuzione delle responsabilità, la sensibilizzazione e la formazione del personale che partecipa ai trattamenti e alle connesse attività di controllo;
 - c. fornire, se richiesto, un parere in merito alla valutazione d'impatto sulla protezione dei dati e sorvegliarne lo svolgimento ai sensi dell'articolo 35 del regolamento 2016/679;
 - d. cooperare con il Garante per la protezione dei dati personali;
 - e. fungere da punto di contatto per l'Autorità di controllo per questioni connesse al trattamento, tra cui la consultazione preventiva di cui all'articolo 36 del regolamento 2016/679, ed effettuare, se del caso, consultazioni relativamente a qualunque altra questione.

In adempimento di 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 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

In data 18.01.2024 COVIP ha dato parere favorevole all'istanza inviata dal Fondo in data 15.12.2023 relativa alle modifiche Statutarie concernenti l'introduzione di nuove di linee di investimento di tipo finanziario da affiancare all'attuale comparto a gestione assicurativa; le proposte di modifica dello Statuto erano state approvate dal Consiglio di Amministrazione in data 13.11.2023 e sottoposte all'approvazione dell'Assemblea straordinaria dei delegati del 30.11.2023.

In data 13.03.2024 il Consiglio di Amministrazione ha approvato la nuova versione del documento sulla Politica di investimento; tale documento contiene l'analisi demografica del collettivo degli aderenti, i dati relativi alle stime di rendimento e volatilità attesa per l'asset allocation strategica del nuovo comparto, le stime di probabilità di raggiungimento dei rendimenti obiettivo nominale, reale e confrontato al Trattamento di Fine Rapporto.

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



Si sottolinea che l'effettiva attivazione del comparto di natura finanziaria richiede una serie di ulteriori attività preliminari, per le quali sono previste specifiche informative all'Autorità di Vigilanza e delle quali gli aderenti saranno costantemente informati; tale attività afferiscono:

- alla procedura di selezione del/dei gestori finanziari e conseguente redazione della/delle convenzioni di gestione;
- alla procedura di selezione del Depositario e stipulazione della relativa convenzione.

* * * * *

L'evolversi delle tensioni geopolitiche legate alla crisi in atto tra Russia e Ucraina ed in Medio Oriente influenza negativamente l'ambiente macroeconomico e rappresenta un fattore di incertezza che potrebbe avere importanti ripercussioni su tutti i settori di attività. Nel quadro di una evidente incertezza generale sulla durata ed estensione, il Fondo continuerà a monitorare da vicino la situazione e i suoi effetti.

* * * * *

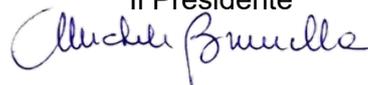
Signori Delegati,

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 2023.

Milano, 25 marzo 2024

Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente



STATO PATRIMONIALE

Esercizio	2023	2022
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	247.191.268	229.960.949
a) Crediti verso Compagnia per posizioni assicurative	247.191.268	229.960.949
p) Altre attività di gestione assicurativa	-	-
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40 Attività della gestione amministrativa	4.322.784	2.274.688
a) cassa e depositi bancari	3.411.217	1.513.503
b) Immobilizzazioni immateriali	-	-
c) Immobilizzazioni materiali	-	-
d) Altre attività della gestione amministrativa	908.639	759.029
e) Ratei e risconti attivi	2.928	2.156
50 Crediti di imposta	-	-
a) Crediti di imposta	-	-
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	251.514.052	232.235.637
PASSIVITA'		
FASE DI ACCUMULO		
10 Passività della gestione previdenziale	-2.929.715	-1.226.354
a) Debiti della gestione previdenziale	-2.929.715	-1.226.354
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	-482.662	-266.490
a) TFR	-	-
b) Altre passività della gestione amministrativa	-259.888	-43.716
c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-222.774	-222.774
50 Debiti di imposta	-910.407	-781.844
a) Debiti di imposta	-910.407	-781.844
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	-4.322.784	-2.274.688
100 ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	247.191.268	229.960.949

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



CONTO ECONOMICO

Esercizio	2023	2022
Divisa	Euro	Euro
FASE DI ACCUMULO		
10 Saldo della gestione previdenziale	12.899.548	11.511.159
a) Contributi per le prestazioni	27.062.352	23.725.548
b) Anticipazioni	-4.896.828	-4.217.068
c) Trasferimenti e riscatti	-6.134.403	-5.276.391
d) Trasformazioni in rendita	-462.475	-304.779
e) Erogazioni in c/capitale	-	-
f) Premi per assicurazioni di invalidità e premorienza	-	-
g) Rendita integrativa temporanea anticipata	-2.669.098	-2.416.151
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	5.441.225	5.041.649
g) Proventi da rivalutazione posizioni assicurative	5.441.225	5.041.649
40 Oneri di gestione	-200.047	-180.147
a) Caricamento Compagnia	-200.047	-180.147
50 Margine della gestione assicurativa	5.241.178	4.861.502
60 Saldo della gestione amministrativa	-	-
a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	1.042.183	432.437
b) Oneri per servizi acquistati da terzi	-100.634	-106.191
c) Spese generali e amministrative	-235.002	-98.588
d) Spese per il personale	-411.236	-
e) Ammortamenti	-	-
f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
g) Oneri e proventi diversi	-72.537	-4.884
h) Risconto contributi per la copertura oneri amministrativi	-222.774	-222.774
70 VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10)+(50)+(60)	18.140.726	16.372.661
80 Imposta sostitutiva	-910.407	-781.844
a) Imposta sostitutiva sui Fondi Pensione	-910.407	-781.844
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINARO ALLE PRESTAZIONI (70)+(80)	17.230.319	15.590.817

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.fondopensione fnm.it
e-mail: fondopensione fnm@fondopensione fnm.it
PEC: fondopensione fnm@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 31/12/2023 gli investimenti in posizioni assicurative sono pari a €. 247.191.268 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 € 247.191.268. L'evoluzione di tale valore è così riassumibile:

PATRIMONIO	2023	2022
Patrimonio iniziale al 01.01	229.960.949	214.370.132
Conferimenti contributi pensionistici	25.005.931	22.518.420
Conferimenti trasferimenti in entrata	2.056.421	1.207.128
Caricamenti Compagnia	-200.047	-180.147
Prelievi per liquidazioni	-5.790.740	-4.844.929
Prelievi per anticipazioni	-4.896.828	-4.217.068
Prelievi per rendita integrativa temporanea	-2.669.098	-2.416.151
Trasferimenti in uscita	-806.138	-736.241
Imposta sostitutiva - rendimento posizioni liquidate nel periodo	-31.008	-23.791
Proventi da rivalutazione su posizioni assicurative	5.441.225	5.041.649
Totale riserva matematica lorda al 31.12	248.070.667	230.719.002
Imposta sostitutiva - rendimento posizioni attive al 31.12	-879.399	-758.053
Totale riserva matematica netta al 31.12	247.191.268	229.960.949
Totale Patrimonio Finale	247.191.268	229.960.949

40 - Attività della gestione amministrativa

Al 31/12/2023 le attività della gestione amministrativa sono pari a €. 4.322.784.

Le stesse si dividono in:

a) Cassa e depositi bancari

Tale voce è così composta:

CASSA E DEPOSITI BANCARI	Saldo al 31.12.2023	Saldo al 31.12.2022
Conto corrente BPM 3187-25672	2.906.397	1.337.429
Conto corrente SPECIALE	503.000	176.074
Carta prepagata	1.820	-
TOTALE	3.411.217	1.513.503

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



La variazione rispetto all'esercizio precedente scaturisce dall'accredito sul Conto corrente BPM 3187 dei contributi della società Trenord versati al Fondo nel mese di dicembre 2023 e girati al Gestore Assicurativo nel mese di gennaio 2024.

d) Altre attività della gestione amministrativa

Al 31/12/2023 le altre attività della gestione sono pari a €. 908.639:

ALTRE ATTIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	Saldo al 31.12.2023	Saldo al 31.12.2022
Crediti per imposta sostitutiva	880.238	758.902
Anticipo a fornitori	28.275	-
Crediti diversi	126	127
TOTALE	908.639	759.029

e) Ratei e risconti attivi

Al 31/12/2023 la voce rappresenta il risconto attivo per il costo sostenuto con l'adesione a Mefop.

RATEI E RISCONTI ATTIVI	Saldo al 31.12.2023	Saldo al 31.12.2022
Risconto attivo	2.928	2.156
TOTALE	2.928	2.156

PASSIVITA'

10 - Passività della gestione previdenziale

Al 31/12/2023 le passività della gestione previdenziale sono pari a €. 2.929.715.

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 2023 e regolarmente versate a gennaio 2024.

ALTRE ATTIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	Saldo al 31.12.2023	Saldo al 31.12.2022
Debiti verso Gestore Assicurativo per contributi da conferire	-1.914.098	-9.425
Debiti verso aderenti per anticipazioni	-480.595	-573.960
Debiti verso aderenti per riscatti	-285.546	-460.951
Erario conto ritenute 1018 su riscatti/anticipazioni	-156.518	-118.461
Debiti verso aderenti per trasferimenti	-77.070	-52.322
Erario conto ritenute 1012 su riscatti/anticipazioni	-11.285	-10.735
Debiti verso Gestore Assicurativo per trasferimenti in ingresso da conferire	-4.603	-500
TOTALE	-2.929.715	-1.226.354

La variazione della voce Debiti verso il Gestore Assicurativo per contributi da conferire scaturisce dalla contribuzione del mese di dicembre 2023 versata nel mese di gennaio 2024.

40 - Passività della gestione amministrativa

Al 31/12/2023 le passività della gestione amministrativa sono pari a €. 482.662.

Le stesse si dividono in:

b) Altre passività della gestione amministrativa

La voce, composta prevalentemente da debiti verso organi sociali, è pari a €. 259.888 come da dettaglio:

ALTRE PASSIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	Saldo al 31.12.2023	Saldo al 31.12.2022
Fatture da ricevere fornitori	-111.345	-13.986
Debito vs società iscritte per saldo gestione amministrativa	-88.963	-
Fatture da ricevere organi sociali	-53.937	-25.620
Debiti verso fornitori	-5.643	-3.960
Erario conto ritenute lavoratori autonomi	-	-150
TOTALE	-259.888	-43.716

Si precisa che la voce "Debito vs società iscritte per saldo gestione amministrativa" si riferisce al debito verso le società iscritte al Fondo che scaturisce dalla quota di contribuzione versata nel corso del 2023 e non utilizzata per la copertura delle spese stesse. Il debito sarà portato in

compensazione con la quota di contribuzione che le Società iscritte verseranno nel corso dell'esercizio 2024.

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 31.12.2023	Saldo al 31.12.2022
Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-222.774	-222.774
TOTALE	-222.774	-222.774

50 - Debiti di Imposta

a) **Debiti di imposta**

Il debito di imposta al 31/12/2023 è pari a €. 910.407.

DEBITI PER IMPOSTA SOSTITUTIVA	Saldo al 31.12.2023	Saldo al 31.12.2022
Debiti per imposta sostitutiva	-910.407	-781.844
TOTALE	-910.407	-781.844

L'imposta sostitutiva sul rendimento delle posizioni attive e liquidate al 31.12.2023, riferita al periodo assicurativo 01.01.2023 - 31.12.2023, è stata versata all'erario lo scorso mese di febbraio 2024 per €. 910.407.

100 - Attivo netto destinato alle prestazioni

Al 31/12/2023 l'attivo netto destinato alle prestazioni è pari a €. 247.191.268.

La voce è ottenuta per differenza tra il totale delle attività pari a €. 251.514.052 e il totale delle passività pari a €. 4.322.784. 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 €. 17.230.319.

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 €. 247.191.268 quale riserva matematica relativa alle posizioni attive al 31/12/2023.

CONTO ECONOMICO

10 - Saldo della gestione previdenziale

Al 31/12/2023 il saldo della gestione previdenziale è pari a €. 12.899.548.

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 2023 (versati e riconciliati nel 2023) ammontano a complessivi €. 27.062.352, di cui €. 25.005.931 contributi dell'anno.

CONTRIBUTI PER PRESTAZIONI	Saldo al 31.12.2023	Saldo al 31.12.2022
Quote a carico aderente	3.750.266	3.502.112
Quote a carico azienda	7.838.450	6.650.524
Trattamento di fine rapporto	13.417.215	12.365.784
Trasferimento in ingresso	1.803.930	1.207.128
Trattamento di fine rapporto pregresso	252.491	-
TOTALE	27.062.352	23.725.548

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. 294 anticipazioni per €. 4.896.828, mentre nell'esercizio precedente il numero di anticipazione era pari a 254.

ANTICIPAZIONI	Saldo al 31.12.2023	Saldo al 31.12.2022
Anticipazioni	-4.896.828	-4.217.068
TOTALE	-4.896.828	-4.217.068

c) Trasferimenti e riscatti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati n. 27 trasferimenti ad altre forme di previdenza integrativa per €. 806.138 e n. 150 riscatti per €. 5.328.265, mentre nel 2022 i trasferimenti verso altre forme pensionistiche erano pari a 35 mentre i riscatti a 118.

TRASFERIMENTI E RISCATTI	Saldo al 31.12.2023	Saldo al 31.12.2022
Riscatti aderenti	-5.328.265	-4.540.150
Trasferimenti ad altri fondi	-806.138	-736.241
TOTALE	-6.134.403	-5.276.391

d) Trasformazioni in rendita

Nel corso dell'esercizio sono state effettuate n. 8 trasformazioni in rendita per complessivi €. 462.475 mentre nell'esercizio precedente erano pari ad 6.

TRASFORMAZIONE IN RENDITA	Saldo al 31.12.2023	Saldo al 31.12.2022
Trasformazione in rendita	-462.475	-304.779
TOTALE	-462.475	-304.779

g) Rendita Integrativa Temporanea Anticipata

Nel corso dell'esercizio sono state effettuate n. 347 erogazioni per R.I.T.A. contro le 334 del 2022 per un importo complessivo di €. 2.669.098

TRASFORMAZIONE IN RENDITA	Saldo al 31.12.2023	Saldo al 31.12.2022
Rendita integrativa temporanea anticipata	-2.669.098	-2.416.151
TOTALE	-2.669.098	-2.416.151

h) 30 - Risultato della gestione assicurativa indiretta

Al 31/12/2023 il risultato della gestione assicurativa indiretta è pari a €. 5.441.225. Tale voce rappresenta l'insieme dei proventi demografico – finanziari relativi agli investimenti in prodotti assicurativi.

PROVENTI DA RIVALUTAZIONE POSIZIONI ASSICURATIVE	Saldo al 31.12.2023	Saldo al 31.12.2022
Proventi da rivalutazione posizioni assicurative	5.441.225	5.041.649
TOTALE	5.441.225	5.041.649

40- Oneri di gestione

a) Caricamenti Compagnia

La voce è pari a €. 200.047 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 31.12.2023	Saldo al 31.12.2022
Caricamenti compagnia	-200.047	-180.147
TOTALE	-200.047	-180.147

60 - Saldo della gestione amministrativa

Al 31/12/2023 il risultato della gestione amministrativa risulta pari a zero per effetto del risconto di quota parte dei contributi.

a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi

La voce è composta da entrate per la copertura di oneri amministrativi pari a €. 1.042.183.

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 31.12.2023	Saldo al 31.12.2022
Quota contributi destinati a copertura degli oneri amministrativi del Fondo	819.409	212.087
Quota contributi destinati a copertura degli oneri amministrativi del Fondo da esercizi precedenti	222.774	220.350
TOTALE	1.042.183	432.437

La variazione della quota dei contributi destinati a coprire gli oneri amministrativi del Fondo è determinata principalmente dall'applicazione della nuova convenzione per la gestione amministrativa sottoscritta alla fine del 2022 dal Fondo stesso e dalle Aziende iscritte.

La voce "Quota contributi destinati a copertura degli oneri amministrativi del Fondo da esercizi precedenti" si riferisce ai contributi incassati negli esercizi precedenti e non utilizzati a copertura degli oneri di gestione amministrativa.

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 31.12.2023	Saldo al 31.12.2022
Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-100.634	-106.191
TOTALE	-100.634	-106.191

c) Spese generali e amministrative

Le spese generali e amministrative di seguito rappresentate sono pari a €. 235.002.

SPESE GENERALI E AMMINISTRATIVE	Saldo al 31.12.2023	Saldo al 31.12.2022
Compensi lordi ai membri del Consiglio di Amministrazione	-44.486	-
Canoni servizi informatici	-36.967	-220
Compensi lordi ai membri del Collegio dei Sindaci e Funzione di Revisione Interna	-34.914	-27.805
Consulenze diverse	-32.563	-10.102
Consulenza legale	-26.007	-26.314
Contributo di vigilanza Covip	-11.365	-10.122
Società di revisione	-11.309	-11.309
Spese varie locali	-8.540	-
Spese generali e amministrative	-6.100	-
Premi assicurativi	-5.501	-4.890
Spese notarili	-5.241	-2.227
Stampati	-5.365	-5.171
Compenso Funzione di Gestione dei Rischi	-4.000	-
Spese varie	-2.126	-32
Spese postali e valori bollati	-518	-396
TOTALE	-235.002	-98.588

La variazione rispetto all'esercizio precedente è prevalentemente determinata dall'applicazione della convenzione sottoscritta alla fine del 2022 dal Fondo e dalle Aziende iscritte.

Ai sensi dell'art. 2427, comma 16 bis), del Codice Civile si specifica che l'importo dei corrispettivi di competenza, 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 ad €. 11.309 comprensivo di oneri e IVA.

d) Spese per il personale

Le spese per il personale sono pari a €. 411.236 e si riferiscono ai dipendenti delle Società del Gruppo formalmente distaccati al Fondo per effetto della nuova "Convenzione per la gestione del Fondo" entrata in vigore a partire dal 1° gennaio 2023.

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 31.12.2023	Saldo al 31.12.2022
Interessi attivi conto corrente Speciale	559	31
Sopravvenienze	6.534	-4.148
Interessi attivi conti correnti BPM	10.531	64
Abbuoni	17	-
Oneri bancari	-1.215	-831
Costi per ripianamento gestione	-88.963	-
TOTALE	-72.537	-4.884

Si precisa che l'importo dei "Costi per ripianamento gestione" si riferisce alla quota di contributo versata nel corso del 2023 dalle società iscritte e non utilizzata per la copertura dei costi di gestione amministrativa dello stesso periodo.

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 31.12.2023	Saldo al 31.12.2022
Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-222.774	-222.774
TOTALE	-222.774	-222.774

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

Al 31/12/2023 la variazione dell'attivo netto ante imposta sostitutiva destinato alle prestazioni è pari a €. 18.140.726 e consiste nell'incremento di valore del patrimonio del Fondo Pensione FNM impiegato per finalità previdenziale.

80 - Imposta sostitutiva

Al 31/12/2023 l'imposta sostitutiva è pari a €. 910.407.

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 2023 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 €. 879.399 per le posizioni attive, €. 31.008 per le posizioni liquidate.

Di seguito il dettaglio:

IMPOSTA SOSTITUTIVA	Saldo al 31.12.2023	Saldo al 31.12.2022
Imposta sostitutiva posizioni attive dal 01.01. al 31.12.	-879.399	-758.053
imposta sostitutiva posizioni liquidate nell'esercizio	-31.008	-23.791
TOTALE	-910.407	-781.844

L'imposta sostitutiva sul rendimento delle posizioni attive al 31.12.2023, riferita al periodo assicurativo 01.01.2023 - 31.12.2023, è stata versata all'erario lo scorso mese di febbraio per €. 910.407.

Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni

Al 31/12/2023 la variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni è pari a €. 17.230.319 il cui dettaglio è esposto nelle voci di conto economico sopra riportate.

RENDICONTO DELLA FASE DI EROGAZIONE 31 DICEMBRE 2023

Al 31/12/2023 la voce è pari a Euro 1.245.207 e rappresenta l'ammontare delle riserve matematiche al 31/12/2023 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	31.12.2023		31.12.2022	
	Attivo	Passivo	Attivo	Passivo
a) Valore attuale Riserva Matematica rendite da erogare	1.245.207		834.419	
b) Debiti verso aderente		-1.245.207		-834.419
TOTALE	1.245.207	-1.245.207	834.419	-834.419

I conti d'ordine rappresentano l'ammontare delle riserve matematiche al 31.12.2023 per le rendite vitalizie in corso di erogazione.

CONTO ECONOMICO – FASE DI EROGAZIONE

10 SALDO DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE	31.12.2023		31.12.2022	
	Attivo	Passivo	Attivo	Passivo
a) Versamenti da Compagnia di assicurazione	58.090		36.930	
b) Erogazioni in forma di Rendita		-58.090		-36.930
TOTALE	58.090	-58.090	36.930	-36.930

Fase di erogazione

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

Al 31/12/2023 la situazione risulta la seguente:

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
Esercizio 2023	Numero Pensionati			Rate erogate nel 2023 (euro)		
	Maschi	Femmine	Totali	Maschi	Femmine	Totali
Rendita vitalizia	24		24	58.090		58.090
TOTALE	24		24	58.090		58.090

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).

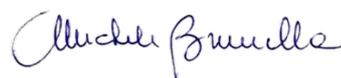
Si dichiara, in conformità all'articolo 7 del regolamento (UE) 2020/852, che i suddetti comparti non promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali e non hanno come obiettivo investimenti sostenibili.

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, 25 marzo 2024

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione



RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA IN OCCASIONE
DELL'APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023
REDATA AI SENSI DELL'ART. 2429, CO. 2, C.C.

Signori Aderenti,

il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, 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 25 marzo 2024 per l'approvazione del progetto di bilancio al 31 dicembre 2023, 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.

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 2023 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 2023, 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).

1) Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. c.c.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dal Fondo e sul suo concreto funzionamento.



Abbiamo partecipato alle assemblee degli aderenti e alle riunioni del consiglio di amministrazione e, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilievi particolari da segnalare.

Abbiamo acquisito dall'organo di amministrazione e dal Direttore Generale, con adeguato anticipo e anche 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.

Con il soggetto incaricato della revisione legale abbiamo scambiato tempestivamente dati e informazioni rilevanti per lo svolgimento della nostra attività di vigilanza.

In qualità di preposti alla Funzione di Revisione Interna non abbiamo rilevato dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Abbiamo acquisito conoscenza e abbiamo vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento 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.

Non sono pervenute denunce *ex art.* 2408 c.c.

Non abbiamo presentato denuncia al tribunale *ex art.* 2409 c.c.

Non abbiamo ricevuto segnalazioni da parte dei creditori pubblici ai sensi e per gli effetti di cui art. 25-*novies* d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14.

Nel corso dell'esercizio, il Collegio sindacale ha rilasciato, in data 22 marzo 2023, la proposta motivata per l'attribuzione dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2023, 2024 e 2025.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Il Bilancio d'esercizio è redatto in unità di euro ed espone una variazione in aumento dell'attivo netto destinato alle prestazioni per complessivi euro 17.230.319, attestandosi ad un valore complessivo pari a euro 247.191.268. 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 2023, 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 9 aprile 2024, 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 2023 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 2023 ed è redatta in conformità ai provvedimenti emanati da Covip.

3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta e il giudizio espresso nella relazione di revisione rilasciata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, non rileviamo motivi ostativi all'approvazione, da parte dei delegati del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, così come redatto dagli amministratori. La presente Relazione è stata approvata all'unanimità ed in tempo utile per il suo deposito presso la sede del Fondo Pensione FNM.

Con l'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 scade il mandato dell'attuale collegio sindacale; invitiamo l'assemblea dei delegati a deliberare in merito.

Milano, 9 aprile 2024

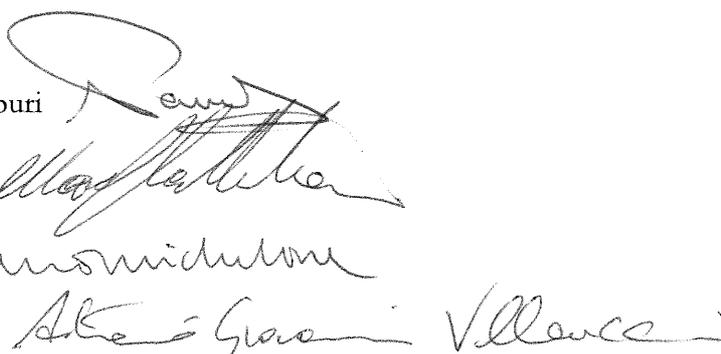
Il Collegio sindacale

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 2023

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 2023

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio del Fondo Pensione FNM (il "Fondo"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2023, 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 2023 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** 40124 Via Luigi Carlo Farini 12 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

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 2023, 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.

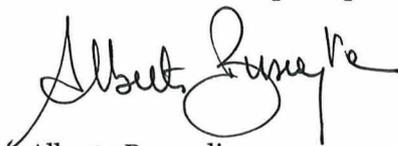
Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n° 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio del Fondo Pensione FNM al 31 dicembre 2023 e sulla conformità della stessa ai provvedimenti emanati da Covip, 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 2023 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, 9 aprile 2024

PricewaterhouseCoopers SpA



Alberto Buscaglia
(Revisore legale)