

FONDO PENSIONE DIPENDENTI METLIFE

FONDO PENSIONE PREESITENTE

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1044

Istituito in Italia



Via Andrea Vesalio, 6 – 00161 Roma



+39 06 49216345



Mail: info@fondopensionemetlife.it

Pec:

fondopensione.MetLife@legalmail.it



www.fondopensionemetlife.it

BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2024

ORGANI SOCIALI

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente

Luca BECHINI

Vicepresidente

Alessia CONTI

Consiglieri

Matteo BONOMI

Emanuela MARINARO

Direttore Generale

Daria ALTOBELLI

COLLEGIO DEI REVISORI

Componenti Effettivi

Presidente

Ignazio FERRARO

Revisori

Fabio CARUSI

Federico CARDUCCI

GESTORE AMMINISTRATIVO E CONTABILE

Previnet S.p.A. – Servizi per la Previdenza

GESTORE DEL PATRIMONIO E DELLE EROGAZIONI PREVIDENZIALI

- MetLife Europe d.a.c. Rappresentanza Generale per l'Italia
- Generali Italia S.p.A.

INDICE

Premessa	4
1. INFORMAZIONI GENERALI	4
1.1. Organizzazione del Fondo	4
1.2. Aggiornamento documentazione del Fondo	8
1.3. Evoluzione della normativa	9
1.4. Reclami	10
1.5. Privacy	10
1.6. Adempimenti del Fondo ai sensi della Deliberazione Covip del 22 Dicembre 2020	10
1.6.1. Prospetto fase accumulo	10
1.6.2. Prospetto fase di erogazione	11
1.6.3. Prospetti una tantum	11
1.6.3.1. Prospetto perdita requisiti	11
1.6.3.2. Prospetto posizioni nulle	11
1.7. Adeguamento Sito Web – Area Pubblica - Area riservata	11
LA RELAZIONE SULLA GESTIONE PREVIDENZIALE	12
VALUTAZIONE DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE	13
Contribuzioni ricevute	13
Trasferimenti di posizione individuale	13
Prestazioni in forma di rendita	13
Liquidazioni posizioni individuali in forma di capitale o riscatto	13
Liquidazioni posizioni individuali in forma di anticipazioni	13
IMPIEGO DEI CONTRIBUTI	13
IL PATRIMONIO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	14
VALUTAZIONE DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	14
RENDIMENTO DELLE CONVENZIONI ASSICURATIVE PER L'ESERCIZIO 2024	15
LA GESTIONE SEPARATA UNIONRIVCOLL	16
LA GESTIONE SEPARATA GESAV	18
BILANCIO DI ESERCIZIO 2024	20
STATO PATRIMONIALE	20
CONTO ECONOMICO	22
NOTA INTEGRATIVA	23
ALLEGATO INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITA'	29

RELAZIONE AL BILANCIO 2024

Egregi Aderenti,

quello che segue è il bilancio del FONDO PENSIONE DIPENDENTI METLIFE (di seguito anche il “Fondo”) per l’esercizio 2024.

La presente relazione è stata predisposta dal Consiglio di Amministrazione in carica per il triennio 2023-2025.

Premessa

Il FONDO PENSIONE DIPENDENTI METLIFE è un Fondo Pensione Preesistente istituito, in data 02/06/87, in ottemperanza ai Contratti Collettivi Nazionali di Lavoro, ai Contratti ovvero Accordi Aziendali e relative disposizioni integrative.

Il Fondo è finalizzato all’erogazione, *senza fini di lucro*, di trattamenti pensionistici complementari del sistema previdenziale obbligatorio, ai sensi del D.lgs. 5 dicembre 2005, n. 252.

Il Fondo è costituito in forma di associazione non riconosciuta ed opera in regime di contribuzione definita.

L’entità della prestazione pensionistica è determinata in funzione della contribuzione versata e dei rendimenti della gestione.

La gestione delle risorse è svolta nell’esclusivo interesse degli Aderenti.

Possono aderire al Fondo tutti i lavoratori dipendenti della Rappresentanza Generale per l’Italia di MetLife Europe limited (di seguito in breve “*MetLife*”), disciplinato da regolamento aziendale.

1. INFORMAZIONI GENERALI

1.1. Organizzazione del Fondo

Sono organi del Fondo:

- a) l’Assemblea degli Aderenti;
- b) il Consiglio di amministrazione;
- c) il Collegio dei Revisori.

a) L’Assemblea è composta dalla totalità degli Aderenti al Fondo.

All’organo assembleare competono, in seduta ordinaria, le decisioni concernenti l’approvazione del Bilancio annuale della gestione del Fondo, la nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio dei Revisori, fermo restando quanto previsto dai successivi Art. 18 e Art. 23 dello Statuto, la deliberazione di indirizzi e direttive generali del Fondo salvo quanto di competenza dell’Assemblea Straordinaria e quanto altro ad essa demandato per legge o per Statuto.

In seduta straordinaria l'Assemblea delibera sulle modifiche dello Statuto, proposte dal Consiglio di Amministrazione, sullo scioglimento del Fondo, nominandone i liquidatori e sulla modifica della durata.

b) Il Consiglio di amministrazione è costituito da 4 membri, di cui 2 in rappresentanza della Società Istitutrice e 2 in rappresentanza degli Aderenti al Fondo, di cui di seguito l'evidenza separata della rappresentanza:

Per il triennio 2023-2025 la composizione è di seguito elencata, con evidenza separata della rappresentanza:

Datore di Lavoro	Aderenti al Fondo
Bechini Luca – Presidente	Conti Alessia – Vicepresidente
Bonomi Matteo – Tesoriere	Marinaro Emanuela – Segretario
Mucci Riccardo – Consigliere supplente	Malleni Edoardo – Consigliere supplente

È l'organo preposto all'amministrazione del Fondo e svolge la funzione di indirizzo e controllo della gestione patrimoniale del Fondo, attuandone la politica di investimento.

Al Consiglio sono attribuiti tutti i poteri di ordinaria e straordinaria amministrazione per l'attuazione del fine previdenziale ed ha la facoltà di compiere tutti gli atti necessari e opportuni al conseguimento dello scopo del Fondo che non siano di competenza dell'Assemblea degli Aderenti. Tra le varie attribuzioni, l'organo amministrativo definisce il modello organizzativo (sistema di governo) del Fondo comprensivo delle funzioni fondamentali (gestione dei rischi e revisione interna) e, in tale ambito, delinea il sistema di controllo interno e il sistema di gestione dei rischi; nomina il Direttore Generale del Fondo, fissandone le competenze e gli emolumenti; definisce le politiche scritte relative alla gestione dei rischi e alla revisione interna; definisce la politica di remunerazione; definisce la politica di esternalizzazione delle funzioni/attività; definisce la politica di gestione dei conflitti di interesse; definisce i piani d'emergenza; delibera la valutazione interna del rischio; definisce le competenze di carattere contabile e di rendicontazione; definisce il piano strategico sulle tecnologie dell'informazione e della comunicazione; definisce il sistema informativo del Fondo e i presidi di sicurezza informatici; delibera sulla redazione della proposta del Bilancio annuale e della Relazione di accompagnamento da sottoporre all'Assemblea; delibera sul cambiamento della sede; delibera sulle proposte di modifica dello Statuto in caso di sopravvenute disposizioni normative, nonché di disposizioni, istruzioni e indicazioni della COVIP da sottoporre all'approvazione dell'Assemblea Straordinaria; delibera sulla proposta di scioglimento del Fondo da sottoporre all'approvazione dell'Assemblea Straordinaria; delibera in merito di ogni altra questione inerente la gestione del Fondo, nonché derivante da norme di Legge o Provvedimenti emanati dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (COVIP).

Tutti i Consiglieri devono possedere i requisiti di onorabilità e professionalità, e trovarsi in assenza di cause di ineleggibilità, incompatibilità, situazioni impeditive e cause di sospensione, come definiti

dalla normativa tempo per tempo vigente. La perdita dei requisiti o il sopravvenire delle cause di ineleggibilità, incompatibilità impeditive o di sospensione comportano la decadenza dall'incarico.

Il Presidente e il Vicepresidente sono eletti dal Consiglio di Amministrazione tra i propri componenti rappresentanti, rispettivamente e a turno, tra un consigliere di nomina aziendale e ad uno designato dagli Aderenti.

Il Presidente del Fondo sovrintende al funzionamento del Fondo, convocando e presiedendo le sedute dell'Assemblea e del Consiglio, tiene i rapporti con gli organismi esterni e informa la COVIP di ogni variazione o innovazione concernente il Fondo, documentandola adeguatamente.

In caso di assenza o di impedimento, il Presidente è sostituito dal Vicepresidente.

Al Presidente e al Vicepresidente è attribuita la rappresentanza legale della forma pensionistica.

c) Il collegio dei revisori è costituito da 2 membri effettivi, di cui 1 in rappresentanza della Società Istitutrice e 1 in rappresentanza degli Aderenti al Fondo.

Per il triennio 2023-2025 la composizione è di seguito elencata, con evidenza separata della rappresentanza:

Datore di Lavoro	Aderenti al Fondo
Carusi Fabio – Sindaco effettivo	Ferraro Ignazio – Presidente
Terenzi Fabrizio – Sindaco supplente	Carducci Federico – Sindaco supplente

Il collegio dei sindaci vigila sull'osservanza della normativa 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. Gli è attribuita la funzione la revisione legale dei conti. Il Collegio valuta i risultati del lavoro della funzione di revisione interna e segnala al Consiglio di amministrazione le eventuali anomalie dell'assetto organizzativo e del sistema di governo del Fondo. Ha l'obbligo di segnalare alla COVIP eventuali vicende in grado di incidere sull'equilibrio del Fondo nonché i provvedimenti ritenuti necessari per la salvaguardia delle condizioni di equilibrio. Ha altresì l'obbligo di comunicare alla COVIP eventuali irregolarità riscontrate in grado di incidere negativamente sulla corretta amministrazione e gestione del Fondo e di trasmettere alla COVIP sia i verbali delle riunioni nelle quali abbia riscontrato che i fatti esaminati integrino fattispecie di irregolarità, sia i verbali delle riunioni che abbiano escluso la sussistenza di tali irregolarità allorché, ai sensi dell'art. 2404, comma 4, del Codice Civile, si sia manifestato un dissenso in seno al Collegio.

I Sindaci devono possedere i requisiti di onorabilità, trovarsi in assenza di cause di ineleggibilità, incompatibilità, situazioni impeditive e cause di sospensione, come definiti dalla normativa tempo per tempo vigente. La perdita dei requisiti o il sopravvenire delle cause di ineleggibilità, incompatibilità impeditive o di sospensione comportano la decadenza dall'incarico.

* * *

Nell'ambito del sistema di governo del Fondo è presente il Direttore Generale e le funzioni fondamentali relative alla gestione dei rischi e alla revisione interna.

Direttore generale

Il Direttore generale è nominato dal Consiglio di amministrazione. È preposto a curare l'efficiente gestione dell'attività corrente del Fondo, attraverso l'organizzazione dei processi di lavoro e l'utilizzo delle risorse umane e strumentali disponibili, e a realizzare l'attuazione delle decisioni dell'organo di amministrazione. Supporta l'organo di amministrazione nell'assunzione delle scelte di politica gestionale fornendo allo stesso le necessarie proposte, analisi e valutazioni in coerenza con il quadro normativo di riferimento.

In conformità con la Direttiva IORP II il ruolo del Direttore Generale è stata assegnato ad un consulente esterno con provata esperienza nel settore, individuata nella Dottoressa Attuario Daria Altobelli, la cui nomina è stata rinnovata per il periodo dal 01/09/2023 al 31/08/2026 con delibera del CdA in data 28.07.2023.

Il Direttore generale deve possedere i requisiti di onorabilità e professionalità, trovarsi in assenza di cause di ineleggibilità e incompatibilità come definiti dalla normativa tempo per tempo vigente. La perdita dei menzionati requisiti o il sopravvenire delle cause di ineleggibilità o incompatibilità comportano la decadenza dall'incarico.

Funzione Fondamentale Revisione Interna

In conformità con la Direttiva IORP II la funzione di Revisione Interna, è stata assegnata ad un consulente esterno con provata esperienza nel settore.

Il titolare della Funzione è la Dott.ssa Attuario Tiripicchio Pamela, la cui nomina è stata rinnovata per il triennio 2024-2026 con delibera del CdA in data 24.11.2023, in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità, in assenza di cause di ineleggibilità, incompatibilità, situazioni impeditive e cause di sospensione, come definiti dalla normativa tempo per tempo vigente.

La perdita dei requisiti o il sopravvenire delle cause di ineleggibilità, incompatibilità impeditive o di sospensione comportano la decadenza dall'incarico.

Il titolare della funzione di revisione interna riferisce al Consiglio di amministrazione.

Funzione Fondamentale Gestione Rischi, Funzione di Gestione dei rischi ICT e Funzione Finanza

In conformità con la Direttiva IORP II la funzione fondamentale gestione rischi e la funzione finanza sono state assegnate ad un consulente esterno con provata esperienza nel settore, individuato nello studio professionale Crenca e Associati con sede a Roma. Il titolare della Funzione è il Dott. Marchisio Valerio la cui nomina è stata rinnovata per il triennio 2024-2026 con delibera del CdA in data 24.11.2023, in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità, in assenza di cause di ineleggibilità, incompatibilità, situazioni impeditive e cause di sospensione, come definiti dalla normativa tempo per tempo vigente. La perdita dei requisiti o il sopravvenire delle cause di ineleggibilità, incompatibilità impeditive o di sospensione comportano la decadenza dall'incarico.

Il titolare della funzione di gestione dei rischi comunica, almeno una volta l'anno, ovvero ogni qualvolta ritenuto necessario, le risultanze e le raccomandazioni rilevanti nel proprio ambito di responsabilità al Consiglio di amministrazione che stabilisce quali azioni intraprendere.

In data 27 settembre 2024 il Consiglio di amministrazione delibera, ai sensi del Regolamento UE 2022/2554 (Digital Operational Resilience Act, "Regolamento DORA") di estendere al Dott. Valerio Marchisio, già funzione di Gestione del Rischio del Fondo, l'assunzione della titolarità della Funzione di Gestione dei rischi ICT, con il supporto tecnico e specialistico di una società informatica.

* * *

Il Fondo vista la dimensione, la natura, la portata e la complessità delle attività opera attraverso, il Service Amministrativo (Previnet S.p.A.) e due Gestori Assicurativi (Metlife e Generali Italia S.p.A. di seguito Generali Italia) a cui è affidato, con apposita sottoscrizione di convenzione, sia il mandato di gestione della fase di accumulo sia il servizio di erogazione rendite.

Il Service Amministrativo, tra l'altro, si occupa:

- della predisposizione del bilancio del Fondo;
- della tenuta dei dati contabili relativi a ciascun sottoscrittore;
- dell'attribuzione dei contributi stessi ai singoli aderenti;
- del calcolo della quota e quindi dei rendimenti;
- dell'attribuzione dei rendimenti ad ogni singolo aderenti;
- della valorizzazione del patrimonio finanziario del Fondo;
- della contabilizzazione delle spese di gestione amministrativa e di gestione finanziaria;
- della gestione operativa del sito Internet che è diventato, nel giro di breve tempo, elemento portante della struttura informativa del Fondo;
- dell'aggiornamento della base dati, dei trasferimenti dei lavoratori da un fondo all'altro, del controllo dell'esattezza dei rimborsi effettuati agli aderenti dimissionari e delle ritenute fiscali operate dal Fondo.

1.2. Aggiornamento documentazione del Fondo

Il Consiglio di Amministrazione del Fondo ha provveduto a deliberare l'aggiornamento della seguente **documentazione**:

- Documento sul sistema di governo_ edizione marzo 2024
- Politica di remunerazione_ edizione marzo 2024
- Politica di esternalizzazione_ edizione marzo 2024
- Documento sulla valutazione interna del rischio_ edizione marzo 2024

- Deliberazione aggiornamento dall'art. 4 - Regolamento (UE) 2019/2088: "Mancata presa in considerazione degli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità" _marzo 2024
- Deliberazione aggiornamento "Politiche sull'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali relativi agli investimenti (informativa ai sensi dell'art. 3 del Regolamento (UE) 2019/2088 e dalla relativa normativa di attuazione)" _maggio 2024
- Sistema informativo e presidi di sicurezza informatici_ edizione maggio 2024
- Piano strategico tecnologie informazione e comunicazione_ edizione maggio 2024
- Documento sulla Politica di gestione dei conflitti di interesse_ edizione luglio 2024
- Documento su politica di investimento_ edizione settembre 2024
- Piano di emergenza_ edizione ottobre 2024
- Documento sulle politiche di Governance_ edizione ottobre 2024

1.3. Evoluzione della normativa

Di seguito l'elencazione delle novità normative riguardanti le forme pensionistiche complementari introdotte nell'anno 2024:

- In data 16 gennaio 2023 è entrato formalmente in vigore il **Regolamento (UE) 2022/2554 (Digital Operational Resilience Act, "Regolamento DORA")** la cui applicazione è prevista a partire dal 17 gennaio 2025.

A tal proposito il Fondo ha preso atto e si è attivato per i dovuti adempimenti.

- **Circolare INPS n.1 del 2 gennaio 2024**, *avente ad oggetto "Rinnovo delle pensioni, delle prestazioni assistenziali e delle prestazioni di accompagnamento alla pensione per l'anno 2024"*.

A tal proposito il Fondo ha preso atto.

- **Circolare COVIP del 19 gennaio 2024**, *prot. n. 287, avente ad oggetto "Gestione unitaria della posizione individuale. Indicazioni al settore"*.

A tal proposito il Fondo ha preso atto.

- **Deliberazione del 7 febbraio 2024**, *avente ad oggetto "Determinazione della misura, dei termini e delle modalità di versamento del contributo dovuto alla COVIP da parte delle forme pensionistiche complementari nell'anno 2024, ai sensi dell'art. 1, comma 65, della legge 23 dicembre 2005, n. 266, dove viene indicata la misura del contributo dovuto alla COVIP per l'anno 2024, nonché i termini e modalità di versamento da parte delle forme pensionistiche complementari"*.

A tal proposito il Fondo ha preso atto e si è attivato per i dovuti adempimenti.

- In data 7 agosto 2024 sono state pubblicate sulla Gazzetta Ufficiale le **"Istruzioni di Banca d'Italia, COVIP, IVASS e MEF per l'esercizio di controlli rafforzati sull'operato degli intermediari abilitati per contrastare il finanziamento delle imprese produttrici di mine antipersona, di munizioni e submunizioni a grappolo**, in attuazione dell'articolo 3, comma 1,

della Legge 9 dicembre 2021, n. 220.

A tal proposito il Fondo ha preso atto essere che non gli compete

- In data 10 ottobre 2024 è stato pubblicato da Covip il documento prot. 4804/24, recante **“Manuale delle segnalazioni statistiche e di vigilanza dei fondi pensione. Chiarimenti operativi”**.

A tal proposito il Fondo ha preso atto

- In data 2 dicembre 2024 è stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale dell’Unione Europea il Regolamento di esecuzione (UE) 2024/2956 del 29 novembre 2024, che stabilisce norme tecniche di attuazione per l’applicazione del Regolamento (UE) 2022/2554 (c.d. Regolamento DORA).
- A tal proposito il Fondo ha preso atto e si è attivato per i dovuti adempimenti.

1.4. Reclami

Al 31 dicembre 2024, come gli anni precedenti, non sono pervenute al Fondo interlocazioni con gli aderenti che presentano caratteristiche di reclamo, come stabilite dalla COVIP.

La gestione dei reclami prevede una adeguata formalizzazione delle attività di rendicontazione nei confronti dell’Organo Amministrativo del Fondo, nei cui riguardi è previsto che il Direttore Generale relazioni ad ogni Consiglio l’assenza di reclami o fornisca nel caso di ricezione un quadro esaustivo delle tematiche sollevate dagli aderenti e delle azioni intraprese dal Fondo a tutela della integrità patrimoniale.

1.5. Privacy

Anche nel corso del 2024 non è pervenuta al Fondo alcuna richiesta di informazione, né da parte del Garante per la privacy, né da altri soggetti esterni.

Nel Consiglio di amministrazione del 12 luglio 2024 è stato deliberato di assegnare l’incarico di assesment in ambito privacy allo Studio GLA Lubello Associati.

1.6. Adempimenti del Fondo ai sensi della Deliberazione Covip del 22 Dicembre 2020

1.6.1. Prospetto fase accumulo

Ai sensi della **Sezione IV punto A** della suddetta Deliberazione, i fondi pensione completare devono trasmettere il **Prospetto delle prestazioni pensionistiche - fase di accumulo** (di seguito Prospetto) a tutti coloro che risultano aderenti al 31 dicembre di ciascun anno, entro il 31 marzo dell’anno successivo. Tuttavia, secondo la normativa vigente, i fondi pensione preesistenti il cui modello gestionale prevede una gestione, in tutto o in parte, di tipo assicurativo, casistica in cui rientra il Fondo pensione dipendenti Metlife, il termine per la predisposizione ed invio di tale Prospetto agli Aderenti è fissato entro 30 giorni dall’approvazione del bilancio da parte dell’Assemblea Aderenti.

Relativamente all'esercizio 2023, per il quale l'invio del Prospetto in oggetto ricade nell'anno 2024, il deposito presso l'Autorità e l'invio agli Aderenti del suddetto Prospetto aggiornato al 31/12/2023, è avvenuto in data 27/05/2024, nel rispetto delle tempistiche regolamentari, così come definite dalla normativa vigente.

Relativamente all'esercizio 2024 in esame, per il quale l'invio del Prospetto in oggetto ricade nell'anno 2025, allo stato attuale, non si è a conoscenza di elementi pregiudizievoli il mancato rispetto della sopra indicata tempistica.

1.6.2. Prospetto fase di erogazione

Ai sensi della **Sezione IV punto E** della suddetta Deliberazione, il Fondo deve trasmettere il **Prospetto delle prestazioni pensionistiche - fase di erogazione** (di seguito Prospetto) a tutti coloro che si trovano in fase di erogazione della rendita, entro 60 giorni dalla data di chiusura di ogni anno solare ovvero dalla data prevista nelle condizioni di contratto per la rivalutazione della rendita.

Relativamente all'esercizio 2023, per il quale l'invio del Prospetto in oggetto ricade nell'anno 2024, non si è proceduto all'invio in quanto non il Fondo non eroga rendite.

1.6.3. Prospetti una tantum

Ai sensi **della Sezione IV punto B** della suddetta Deliberazione, il Fondo deve trasmettere alcune informative una tantum al verificarsi di determinati eventi, ovvero Perdita dei requisiti di partecipazione e Posizioni nulle, di cui il dettaglio nei paragrafi successivi.

1.6.3.1. Prospetto perdita requisiti

La postalizzazione del Prospetto in oggetto avviene tramite il Service Amministrativo sulla base dei template di comunicazione definiti con lo stesso, nonché sulla base di specifica estrazione del lotto oggetto di spedizione.

1.6.3.2. Prospetto posizioni nulle

Il Fondo allo stato attuale non ha posizioni coinvolte in tale casistica; pertanto, ha deciso di non attivare la procedura massiva proposta dal Service Amministrativo, ma di effettuare una gestione diretta mirata ad hoc delle singole casistiche laddove dovessero presentarsi.

1.7. Adeguamento Sito Web – Area Pubblica - Area riservata

Il Fondo ha attivato e reso fruibile il proprio sito web – *area pubblica* al dominio www.fondopensionemetlife.it e contestualmente aggiornato l'*area riservata* in cui, ai sensi di quanto previsto dalla Deliberazione Covip del 22 dicembre 2020, l'aderente può effettuare una serie di operazioni, quali, ad esempio, la trasmissione di modulistica di richieste di prestazioni o di eventuali reclami attraverso la compilazione di moduli, la possibilità di valutare la coerenza delle scelte di

investimento effettuate attraverso l'invito alla compilazione periodica della sezione sulla congruità della scelta previdenziale del 'Questionario di autovalutazione' di cui alla Nota informativa; etc..

In particolare, nell'anno 2024 si segnala la pubblicazione in seguito ad aggiornamento della seguente documentazione:

- Nota Informativa al 31.12.2023 _ edizione maggio 2024
- Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'_ edizione maggio 2024
- Documento sulle Rendite_ edizione giugno 2024
- Documento Trattazione Reclami_ edizione ottobre 2024

LA RELAZIONE SULLA GESTIONE PREVIDENZIALE

L'attività del Fondo si è sviluppata attraverso una sistematica raccolta dei contributi dovuti ed il loro successivo investimento in polizze di assicurazione, così come previsto da Statuto, stipulate fino al 31 dicembre 2015 con MetLife e a partire dal 01 gennaio 2016 con Generali Italia.

Per facilitare la comparazione delle poste di bilancio degli esercizi 2023 e 2024, sono stati riportati tra parentesi i valori che si riferiscono all'esercizio 2023.

Il Fondo ha deciso di redigere il bilancio di esercizio sulla base della *deliberazione Covip del 17 giugno 1998*, anche se non destinatario delle disposizioni ivi riportate.

A questo proposito segnaliamo che il bilancio chiuso al 31 dicembre 2024 evidenzia l'attivo netto destinato alle prestazioni a favore degli Aderenti (in breve ANDP) pari ad euro 10.007.864 (9.325.202 €), registrando una variazione di euro 682.662 maggiore rispetto alla chiusura dell'esercizio precedente (440.508 €).

Il numero degli associati al Fondo alla data del 31 dicembre 2024 è pari ad 160 (154).

Di seguito la Tabella che ne descrive l'evoluzione durante l'anno:

Numero iscritti nel 2024	160	Numero iscritti nel 2023	154
<i>di cui iscritti non versanti</i>	48	<i>di cui iscritti non versanti</i>	47
Trasferimenti posizioni individuali in ingresso	2	Trasferimenti posizioni individuali in ingresso	0
Nuovi ingressi	16	Nuovi ingressi	16
<i>di cui con trasferimento di posizione individuale</i>	1	<i>di cui con trasferimento di posizione individuale</i>	0
N. uscite	10	N. uscite	6
<i>Liquidazioni in forma capitale</i>	0	<i>Liquidazioni in forma capitale</i>	0
<i>Riscatti</i>	7	<i>Riscatti</i>	4
<i>Trasferimenti posizioni individuali in uscita</i>	3	<i>Trasferimenti posizioni individuali in uscita</i>	2
<i>Decesso</i>	0	<i>Decesso</i>	0
Numero iscritti nel 2023	154	Numero iscritti nel 2022	144

VALUTAZIONE DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE

L'andamento della gestione previdenziale nel corso dell'esercizio ha evidenziato un saldo positivo pari a euro 445.100 (229.611 €), come esposto nella tabella che segue:

Evoluzione gestione Previdenziale	2024	2023	DELTA	Var %
Contributi previdenziali	706.000	673.233	32.767	4,87%
Trasferimenti posizioni individuali in ingresso	23.033	0	23.033	100%
Trasferimenti posizioni individuali in uscita	-39.436	-42.442	3.006	-7,08%
Prestazioni in forma di rendita	0	0	0	0,00%
Liquidazioni posizioni individuali in forma capitale	0	0	0	0,00%
Riscatti	-132.461	-154.574	22.112	-14,31%
Anticipazioni	-112.036	-246.606	134.570	-54,57%
Saldo della Gestione Previdenziale	445.100	229.611	215.488	93,85%

Valori in euro

Di seguito vengono riportati le singole voci gestionali che hanno prodotto il saldo positivo.

Contribuzioni ricevute

I contributi di natura previdenziale versati al Fondo nel corso del 2024 ammontano a complessivi euro **706.000** (673.233 €). Si registra rispetto all'anno precedente un incremento del 4,87%.

Trasferimenti di posizione individuale

Si registra nell'esercizio in esame:

- **2** trasferimenti in ingresso pari a **23.033€** (di cui uno relativo a nuovo iscritto pari a 14.906€) (**nessuno**)
- **3** trasferimenti in uscita pari ad euro **-39.436€** (n°2 per -42.442€)

Prestazioni in forma di rendita

L'erogazione delle prestazioni in forma di rendita risulta, anche per il 2024, pari a zero (nullo).

Si segnala che dal 1° gennaio 2008 le Compagnie di Assicurazione sono sostituiti di imposta per quanto riguarda l'erogazione delle prestazioni in forma di rendita.

Liquidazioni posizioni individuali in forma di capitale o riscatto

Si segnala nell'esercizio in esame:

- **Nessuna** liquidazione in forma di capitale (nessuna).
- **4** riscatti immediati di ammontare pari ad euro **-132.461€** (n°4 per -154.573€).
- **Nessun** riscatto totale per decesso (nessuno).

Liquidazioni posizioni individuali in forma di anticipazioni

Si registrano nell'esercizio **5** anticipazioni per un ammontare pari ad euro **-112.036 €** (n°7 per -246.606 €)

IMPIEGO DEI CONTRIBUTI

Le contribuzioni di natura previdenziale pervenute al Fondo sono impiegate, in conformità degli scopi statutari, di cui all'art.3 attraverso la stipulazione di una Convenzione Assicurativa di Ramo I.

Fino al 31 dicembre 2015 tale convenzione era con MetLife attraverso una polizza di *Rendita Vitalizia Differita Rivalutabile, con Contro Assicurazione, a premio unico puro*, che copre sia la gestione finanziaria che l'erogazione della rendita in conformità a quanto previsto dal D.Lgs. 252/2005.

A partire dal 1° gennaio 2016 è in vigore la convenzione stipulata con Generali Italia attraverso una polizza di tipo *Mista Rivalutabile a Premi Unici Successivi* che copre la gestione finanziaria e attraverso una polizza di *Rendita Vitalizia Immediata Rivalutabile A Premio Unico* che copre l'erogazione della rendita.

II PATRIMONIO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI

Per quanto attiene alle variazioni del patrimonio netto, si segnala che il conto dell'esercizio rappresenta una variazione positiva dell'attivo netto destinato alle prestazioni (ANDP) a favore dei Soci di euro **682.662** (440.508 €), dopo l'applicazione dell'imposta sostitutiva.

Detta variazione, le cui componenti sono rappresentate nella tabella che segue, permette al Fondo di disporre di un attivo netto destinato alle prestazioni di previdenza complementare pari a euro **10.007.864** (9.325.202 €).

ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI 31/12/2024	10.007.864	ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI 31/12/2023	9.325.202	7,3%
Entrate (+)	729.033	Entrate (+)	673.233	8,3%
Uscite (-)	-283.933	Uscite (-)	-443.621	-36,0%
Incremento (+)/decremento (-) ANDP	293.458	Incremento (+)/decremento (-) ANDP	265.326	10,6%
Imposta sostitutiva (-)	-55.896	Imposta sostitutiva (-)	-54.430	2,7%
ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI 31/12/2023	9.325.202	ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI 31/12/2022	8.884.694	5,0%
variazione ANDP	682.662	variazione ANDP	440.508	54,9%

Valori in euro

VALUTAZIONE DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA

I costi della gestione amministrativa sostenuti nell'anno sono pari a euro **-156.910** (-90.692€) e incidono sull'attivo netto destinato alle prestazioni circa per lo **1,57%** (0,97%), tale aggravio di oneri rispetto all'esercizio precedente è imputabile ai costi una tantum sostenuti per l'implementazione dei servizi affidati al gestore amministrativo, per l'incremento dell'importo del contratto del Direttore Generale a seguito dell'adeguamento delle attività e al costo dell'assegnazione dell'incarico di Funzione dei rischi ICT ai fini dell'adeguamento al regolamento DORA.

Come previsto dall'art. 7 dello Statuto, sono a carico della Società Istitutrice.

Si precisa che l'importo di euro 337 (347€) versato quale contributo di vigilanza dovuto alla COVIP per l'anno 2024 (di competenza del 2023) è compreso tra tali oneri.

RENDIMENTO DELLE CONVENZIONI ASSICURATIVE PER L'ESERCIZIO 2024

Il Fondo Pensione Dipendenti METLIFE, dal 1° gennaio 2016 ha sottoscritto una nuova convenzione assicurativa di ramo I stipulata con Generali, rinnovata nell'esercizio 2021 per ulteriori cinque anni, mentre il patrimonio accumulato fino al 31/12/2015 rimane investito nella convenzione stipulata con MetLife, ovvero:

- Il patrimonio accumulato fino al 31/12/2015 è investito nella gestione separata *UNIONRIVCOLL*, che ha registrato un rendimento per l'esercizio 2024 pari a **3,07%** (2,94%)
- Il patrimonio accumulato dal 1° gennaio 2016 è investito nella gestione separata *GESAV* che ha registrato un rendimento per l'esercizio 2024 pari a **2,99%** (2,94%)

La Convenzione stipulata con MetLife garantisce in fase di accumulo un'aliquota di partecipazione del 95% al rendimento della gestione separata, al netto del tasso tecnico garantito pari al 4%¹.

La Convenzione stipulata con Generali Italia dal 1° gennaio 2021 per il patrimonio accumulato a partire dal 1° gennaio 2016 prevede un rendimento in sede di rivalutazione, sia del capitale in fase di accumulo, che in fase di erogazione, pari al rendimento realizzato dalla gestione separata al netto di un trattenuto dello 0,80% al quale si aggiunge un'eventuale commissione di overperformance² con minimo garantito pari allo 0%.

I caricamenti sui contributi versati pari all'1% sono interamente a carico della Società Istitutrice.

Si riportano, a titolo informativo, i rendimenti realizzati degli ultimi cinque anni dalle due Gestioni separate:

UNIONRIVCOLL			GESAV		
Esercizio	Rendimento GS	Tasso tecnico garantito precontato	Rendimento GS	% Trattenuto sul Rendimento GS	Rendimento Netto GS
2020	3,17%	4,00%	2,95%	0,89%	2,07%
2021	3,13%	4,00%	2,82%	0,86%	1,86%
2022	1,99%	4,00%	2,70%	0,94%	1,76%
2023	2,94%	4,00%	2,94%	0,96%	1,95%
2024	3,07%	4,00%	2,99%	1,00%	1,99%

I rendimenti ottenuti nel 2024, se confrontati con la rivalutazione applicata per legge al TFR, conferma le gestioni separate adatte a conseguire le finalità perseguite dalla previdenza complementare.

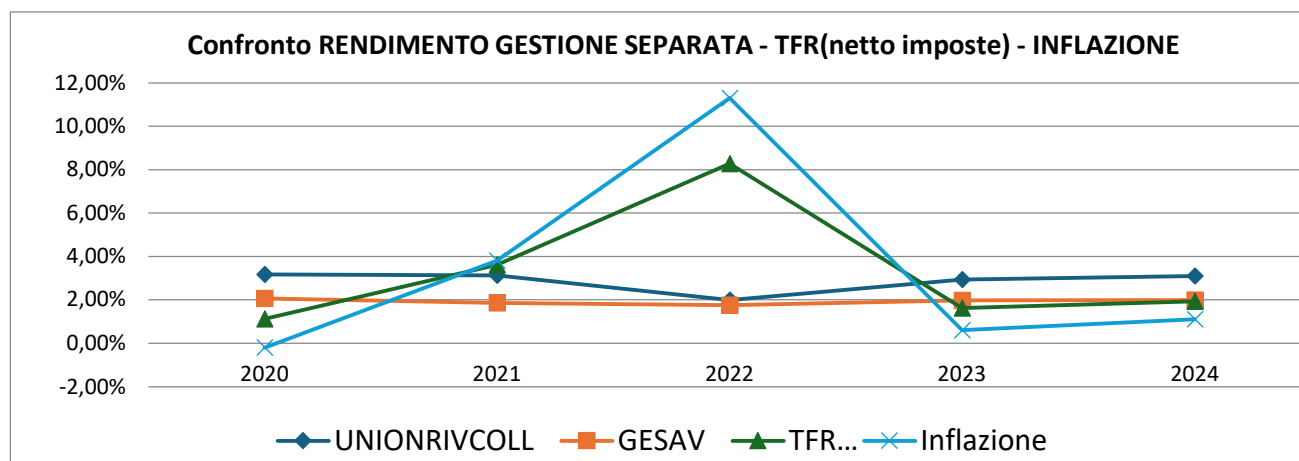
¹ Rendimento garantito dal Fondo tramite sottoscrizione della Polizza a tasso tecnico (rendimento finanziario precontato al momento dell'adesione) pari al 4%. Pertanto la rivalutazione annua della posizione individuale è ottenuta scontando di un anno al tasso tecnico il massimo valore tra il 95% del rendimento realizzato dalla gestione separata al netto del tasso tecnico e zero.

² Per commissione di over performance si intende l'incremento del valore trattenuto dalla Compagnia di 0,02 punti percentuali assoluti per ogni decimo di punto percentuale assoluto di rendimento della gestione separata superiore al 2%.

FONDO PENSIONE DIPENDENTI METLIFE – Relazione al Bilancio 2024

Esercizio	Rendimento gestione separata UNIONRIVCOLL	Rendimento Garantito	Rendimento NETTO gestione separata GESAV	Inflazione	TFR lorde tasse	TFR nette tasse*
		UNIONRIVCOLL				
2020	3,17%	4,00%	2,07%	-0,20%	1,35%	1,12%
2021	3,13%	4,00%	1,86%	3,80%	4,35%	3,61%
2022	1,99%	4,00%	1,76%	11,30%	9,97%	8,28%
2023	2,94%	4,00%	1,95%	0,60%	1,95%	1,62%
2024	3,07%	4,00%	1,99%	1,10%	2,33%	1,93%

*Incidenza tasse pari a 17%



Le performance dei Fondi Pensione non sono sempre agevolmente confrontabili fra loro, in ogni caso, possono essere raffrontate con la percentuale utile per la rivalutazione del trattamento di fine rapporto che a dicembre 2024 è pari a 2,33% (1,95% nel 2023).

Solo negli esercizi 2021 e 2022 i rendimenti ottenuti dalle gestioni separate sono risultati inferiori rispetto alla rivalutazione del TFR, ma occorre sottolineare come invece negli anni precedenti il confronto dia esito inverso. Pertanto, sul lungo periodo a livello cumulato, il confronto tra rivalutazione del TFR e rendimento delle gestioni separate è ancora favorevole a queste ultime.

Tenuto conto di quanto disposto dall'art. 17-bis, comma 5, del D. Lgs. n 252/2005 e del fatto che il Fondo investe esclusivamente in un contratto di assicurazione gestito da Generali Italia, attualmente nei processi decisionali relativi agli investimenti non sono considerate informazioni sulle politiche di integrazione dei rischi di sostenibilità e/o promozione delle caratteristiche ambientali o sociali, né i principali effetti negativi/positivi sulle decisioni d'investimento sui fattori di sostenibilità.

Tuttavia, si specifica che il Fondo beneficia di riflesso delle valutazioni che Generali Italia effettua, con riferimento alla gestione separata GESAV, per coniugare gli obiettivi economici e di redditività con quelli di natura sociale, ambientale e di governance (ESG).

LA GESTIONE SEPARATA UNIONRIVCOLL

MetLife ha costituito nel 1996 la gestione patrimoniale denominata "UNIONRIVCOLL" separata dalle altre attività della Società. La gestione si svolge in conformità alle norme emanate dall'IVASS.

La Gestione separata è annualmente sottoposta a certificazione da parte di una società di revisione iscritta nell'apposito registro previsto dalla normativa vigente.

La finalità della gestione persegue l'obiettivo del mantenimento del capitale investito.

La filosofia di gestione è di tipo prudentiale; gli strumenti finanziari sono attentamente selezionati e opportunamente diversificati per minimizzare la rischiosità complessiva del portafoglio.

Tale obiettivo impone la scelta di strumenti finanziari che non presentino un'elevata volatilità dei prezzi e siano in grado di garantire un rendimento annuo adeguato alle condizioni correnti di mercato per ottimizzare il profilo di rischio-rendimento del portafoglio. È prevista la possibilità di investire, sia pure in misura contenuta e con un profilo di rischio compatibile alle esigenze della gestione separata, in titoli azionari con bassa volatilità dei prezzi ed un adeguato rendimento derivante dai dividendi pagati. Nella costruzione del portafoglio si pone inoltre particolare attenzione alla liquidabilità degli strumenti finanziari così da essere in grado di poter modificare il profilo di rischio assunto al cambiare delle condizioni macroeconomiche.

La politica di investimento è orientata tendenzialmente verso titoli obbligazionari con orizzonte temporale medio/lungo.

La garanzia del rendimento minimo dà certezza di risultato all'investimento senza rinunciare ad obiettivi di maggiore redditività.

Al 31/12/2024 il **100%** del patrimonio è investito in titoli obbligazionari (quotati in euro); non sono presenti titoli a reddito fisso (titoli di stato) e investimenti in titoli azionari.

Il patrimonio del Fondo, accumulato fino al 31/12/2015, investito in tale gestione separata, ha registrato un rendimento nell'esercizio 2024 pari a **3,07%**, al lordo della fiscalità, corrispondente ad un rendimento netto riconosciuto nell'anno pari a 0%.

In merito è necessario sottolineare che, la convenzione stipulata dal Fondo, garantisce all'interno del calcolo del premio della polizza assicurativa un rendimento finanziario garantito precontato al momento dell'adesione pari al 4% (c.d. tasso tecnico), che la normativa previdenziale assimila concettualmente al rendimento minimo.

Ciò vale a dire che la rivalutazione della posizione individuale ogni anno è pari al rendimento realizzato dalla gestione separata ottenuto scontando di un anno al tasso tecnico il massimo valore tra zero e il 95% del rendimento realizzato dalla gestione separata al netto del tasso tecnico.

La medesima garanzia opera anche, prima del pensionamento, nei casi di riscatto della posizione individuale e decesso.

È previsto il consolidamento annuo dei rendimenti; ciò comporta che alla ricorrenza annuale di rivalutazione il rendimento attribuito alla polizza si aggiunge in via definitiva al capitale investito, permettendo la salvaguardia e il reinvestimento dei risultati conseguiti nel corso dell'investimento, conferendo sicurezza ai capitali investiti e ai rendimenti via via realizzati.

LA GESTIONE SEPARATA GESAV

La Società Generali Italia S.p.A. ha costituito nel 1979 la gestione patrimoniale denominata “GESAV” separata dalle altre attività della Società. La gestione si svolge in conformità alle norme emanate dall’IVASS.

La Gestione separata è annualmente sottoposta a certificazione da parte di una società di revisione iscritta nell’apposito registro previsto dalla normativa vigente.

Il profilo dell’investimento è senza rischio per il capitale investito con obiettivo la protezione del capitale.

La Società, nella gestione del portafoglio, attua una politica d’investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario che mira a massimizzare il rendimento nel medio e lungo termine mantenendo costantemente un basso livello di rischio del portafoglio e perseguendo la stabilità dei rendimenti nel corso del tempo. La scelta degli investimenti è determinata sulla base della struttura degli impegni assunti nell’ambito dei contratti assicurativi collegati alla gestione e dall’analisi degli scenari economici e dei mercati di investimento. Nel breve termine, e nel rispetto di tali criteri, è comunque possibile cogliere eventuali opportunità di rendimento. Le principali tipologie di investimento sono: obbligazionario, immobiliare e azionario, come di seguito specificato; l’investimento potrà anche essere indiretto attraverso l’utilizzo di OICR (*Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio, tra cui ad esempio i fondi comuni di investimento*) armonizzati.

Durante l’anno 2024, il portafoglio è stato compratore per 2.6 miliardi di acquisti rispetto a 1.8 miliardi di vendite. Il rendimento indicativo degli acquisti è stato del 4.06% e la duration acquistata è stata di 7.23 anni rispetto alla duration venduta relativa di 6.7 anni.

Il portafoglio è stato acquirente della componente credito con 1.7 miliardi di acquisti rispetto a 686.7 milioni di vendite. Sulla componente credito, il rendimento indicativo degli acquisti è del 3.95% e la duration acquistata è di 6.33 anni rispetto alla duration venduta relativa di 4.89 anni. Per quanto riguarda la componente credito, il portafoglio è stato compratore principalmente nei settori Financials (277.5 milioni), Industrials (214.1 milioni), Utilities (145.3 milioni).

Il portafoglio è stato venditore su base lorda sulla componente governativa con 1.1 miliardi di vendite rispetto a 854.6 milioni di acquisti. Sulla componente governativa, il rendimento indicativo degli acquisti è del 4.27% e la duration acquistata è di 9.03 anni rispetto alla duration venduta relativa di 7.82 anni. Per quanto riguarda la componente governativa il portafoglio ha aumentato la sua esposizione alla Francia, mentre ha ridotto la sua esposizione all’Italia, Slovenia e Polonia.

Nel corso del periodo, a seguito dell’operatività effettuata, l’investimento netto nel comparto azionario è complessivamente diminuito (- 188M). Dal punto di vista settoriale, gli incrementi maggiori sono stati effettuati nel comparto del Farmaceutico e dell’Energia. I maggiori decrementi sono stati effettuati nel comparto delle Utilities, delle Materie Prime e delle Banche. Alla fine del 2024, i settori maggiormente rappresentati erano le Banche, i Farmaceutici e gli Industriali; viceversa, i meno rappresentati erano i Servizi al Consumo, il Software e le Auto.

Nel corso del 2024 il rendimento della Gestione Separata GESAV è risultato del 2,99% (2,94%). Tale risultato è inteso al lordo della fiscalità e della commissione di gestione trattenuta dalla compagnia, che sulla base della convenzione stipulata con il Fondo, corrisponde ad un tasso di rendimento netto del 1,99% (1,95%).

Il consolidamento annuo dei rendimenti comporta che alla ricorrenza annuale di rivalutazione, il rendimento attribuito alla polizza si aggiunge in via definitiva al capitale investito e permette la salvaguardia e il reinvestimento dei risultati conseguiti nel corso dell'investimento, conferendo sicurezza ai capitali investiti e ai rendimenti via via realizzati.

BILANCIO DI ESERCIZIO 2024

STATO PATRIMONIALE

	ATTIVITA'	31/12/2024	31/12/2023
10	Investimenti diretti	0	0
	a) Azioni e quote di società immobiliari		
	b) Quote di fondi comuni di investimento immobiliare chiusi		
	c) Quote di Fondi comuni di investimento mobiliare chiusi		
20	Investimenti in gestione	10.007.864	9.325.202
	a) Depositi bancari		
	b) Crediti per operazioni pronti contro termine		
	c) Titoli emessi da Stato o da organismi internazionali		
	d) Titoli di debito quotati		
	e) Titoli di capitale quotati		
	f) Titoli di debito non quotati		
	g) Titoli di capitale non quotati		
	h) Quote O.I.C.R.		
	i) Opzioni acquistate		
	l) Ratei e risconti attivi		
	m) Garanzie di risultato rilasciate al Fondo Pensione		
	n) Altre attività della gestione finanziaria		
	o) Investimenti in gestione Assicurativa:	10.007.864	9.325.202
	<i>di cui in c/gestione</i>	10.007.864	9.325.202
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	0	0
40	Attività della gestione amministrativa	119.139	134.967
	a) Cassa e depositi bancari	29.688	75.184
	b) Immobilizzazioni immateriali		
	c) immobilizzazioni materiali		
	d) Altre attività della gestione amministrativa	89.451	59.783
50	Crediti di imposta	0	0
	TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	10.127.003	9.460.169

FONDO PENSIONE DIPENDENTI METLIFE – Bilancio 2024

	PASSIVITA'	31/12/2024	31/12/2023
10	Passività della gestione previdenziale	-50	-46.380
	a) Debiti della gestione previdenziale	-50	-46.380
20	Passività della gestione finanziaria	0	-2.538
	a) Debiti per operazioni pronti contro termine	0	0
	b) Opzioni emesse	0	0
	c) Ratei e risconti passivi	0	-2.538
	d) Altre passività della gestione finanziaria	0	0
	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	0	0
30	Passività della gestione amministrativa	-63.193	-31.619
	a) TFR	0	0
	b) Altre passività della gestione amministrativa	-57.481	-25.907
	c) Risconto passivo per copertura oneri amministrativi	-5.712	-5.712
50	Debiti di imposta	-55.896	-54.430
	TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	-119.139	-134.967
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	10.007.864	9.325.202
	TOTALE PASSIVITA' COMPLESSIVO	10.127.003	9.460.169
	Conti d'ordine	0	0
	Entrate per erogazione rendite	0	0
	Spese per pagamento rendite	0	0
	Patrimonio per erogazione rendite	0	0

Valori in euro

FONDO PENSIONE DIPENDENTI METLIFE – Bilancio 2024

CONTO ECONOMICO

VOCI		31/12/2024	31/12/2023
10	Saldo della gestione previdenziale	445.100	229.612
	a) Contributi per prestazioni	729.033	673.233
	b) Anticipazioni	-112.036	-246.606
	c) Trasferimenti e riscatti	-171.897	-197.015
	d) Trasformazioni in rendita	0	0
	e) Erogazioni in forma di capitale	0	0
	f) Premi per prestazioni accessorie	0	0
20	Risultato della gestione finanziaria diretta	0	0
	a) Dividendi	0	0
	b) Utili e perdite di realizzo	0	0
	c) Plusvalenze/Minusvalenze	0	0
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	293.458	265.326
	a) Dividendi e interessi	0	0
	b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie e/o assicurative	293.458	265.326
	c) Commissioni e Provvigioni su prestito titoli	0	0
	d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	0	0
	e) Differenze su garanzie di risultato rilasciate al Fondo pensione	0	0
40	Oneri di gestione	0	0
	a) Società di gestione	0	0
	b) Banca depositaria	0	0
50	Margine della gestione finanziaria (20) +(30) + (40)	293.458	265.326
60	Saldo della gestione amministrativa	0	0
	a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	0	0
	b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-98.548	-52.220
	c) Spese generali ed amministrative	-58.362	-38.472
	d) Spese per il personale	0	0
	e) Ammortamenti	0	0
	f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	0	0
	g) Oneri e proventi diversi	156.910	90.692
	h) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	0	0
	i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	0	0
70	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10) +(50) + (60)	738.558	494.938
80	Imposta sostitutiva	-55.896	-54.430
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70) + (80)	682.662	440.508

Valori in euro

NOTA INTEGRATIVA

Premessa

Il presente bilancio è stato redatto in osservanza del principio di chiarezza e nel rispetto delle direttive impartite dalla COVIP in tema di contabilità e bilancio dei Fondi Pensione con deliberazione del 17 giugno 1998, tenuto conto dei principi contabili di riferimento emanati dagli Ordini Professionali, allo scopo di fornire le informazioni ritenute necessarie per una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria, economica e dell'andamento del Fondo nell'esercizio 2024.

Il bilancio si compone dei seguenti documenti:

- 1) Stato Patrimoniale
- 2) Conto Economico
- 3) Nota Integrativa.

In tema di redazione del bilancio di esercizio il Fondo si è conformato ai principi sanciti dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione 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.

Criteri di valutazione

La valutazione delle voci del bilancio al 31 dicembre 2024 è stata realizzata ispirandosi ai criteri generali della prudenza e della competenza

- nella voce "Contributi per le prestazioni" sono stati indicati i contributi "investiti" (cioè, versati alla Compagnia) nel corso dell'esercizio;
- nella voce "Investimenti in gestione assicurativa" sono state indicate le riserve matematiche a fine anno, comunicate dalle Compagnie cui è affidata la gestione del patrimonio del Fondo, al netto dell'imposta sostitutiva gravante sul rendimento dell'anno, che deve essere versata dal Fondo entro il 16 febbraio dell'anno successivo (se domenica, il primo giorno lavorativo successivo).

Il bilancio è redatto privilegiando la rappresentazione della sostanza sulla forma.

Per facilitare la comparazione delle poste di bilancio degli esercizi 2024 e 2023, sono stati riportati tra parentesi i valori che si riferiscono all'esercizio 2023.

Passando all'esame della effettiva attività di gestione previdenziale si ricorda che lo scopo istituzionale del Fondo è quello di assicurare, senza fini di lucro, le forme di previdenza complementare previste dallo Statuto.

L'attività del Fondo si svolge attraverso una sistematica raccolta dei contributi dovuti ed il loro successivo investimento in prodotti assicurativi di natura previdenziale.

Le forme previdenziali si concretizzano in convenzioni stipulate con MetLife in cui sono stati versati i contributi raccolti dal Fondo fino al 31/12/2015 e in convenzioni stipulate con Generali Italia in cui sono stati versati i contributi versati dal 01/01/2016.

Comparabilità con esercizi precedenti

Nell'ambito della predisposizione del bilancio al 31 dicembre 2024, e con la finalità di fornire una migliore rappresentazione dei fatti gestionali, è stata effettuata una differente classificazione dei Ratei passivi amministrativi dalla voce 20-c) Ratei e risconti passivi delle "Passività della gestione finanziaria" alla voce 40-b) Altre passività della gestione amministrativa delle "Passività della gestione amministrativa".

A tal proposito si fa presente che, in base a quanto previsto dall'art. 2423-ter, comma 5 del codice civile, gli schemi di bilancio relativi all'esercizio precedente non sono stati modificati, ma è stata fornita adeguata informativa per ogni riclassifica effettuata qualora la comparabilità con l'esercizio di confronto non fosse possibile.

Andamento della gestione previdenziale

Si è in precedenza sottolineato come il Fondo persegua i propri scopi statutari attraverso la stipula di convenzioni assicurative.

Si riporta per maggiore chiarezza l'evoluzione della gestione nel corso dell'anno in esame suddividendola analiticamente per le singole voci di conto economico:

Evoluzione gestione Previdenziale	2024	2023	DELTA	Var %
Contributi previdenziali	706.000	673.233	32.767	4,9%
Trasferimenti posizioni individuali in ingresso	23.033	0	23.033	100,0%
Trasferimenti posizioni individuali in uscita	-39.436	-42.442	3.006	-7,1%
Prestazioni in forma di rendita	0	0	0	0,0%
Liquidazioni posizioni individuali in forma capitale	0	0	0	0,0%
Riscatti	-132.461	-154.573	22.112	-14,3%
Anticipazioni	-112.036	-246.606	134.570	-54,6%
Saldo della Gestione Previdenziale	445.100	179.975	215.488	93,8%

Valori in euro

STATO PATRIMONIALE**Attività****20 - Investimenti in gestione**

€ 10.007.864

o) Investimenti in gestione assicurativa

€ 10.007.864

Il valore complessivo delle risorse maturate alla data di chiusura dell'esercizio (*valore di riscatto delle prestazioni pensionistiche*), rappresentativo dell'impegno complessivo del Fondo verso gli Aderenti è stato quantificato e comunicato dalla Compagnia in complessivi **€ 10.007.864**, come appare anche nello Stato Patrimoniale allegato alla presente Relazione.

40- Attività della gestione amministrativa

€ 119.139

a) Cassa e depositi bancari

€ 29.688

La voce è composta come da tabella seguente:

FONDO PENSIONE DIPENDENTI METLIFE – Bilancio 2024

Descrizione	Importo
Disponibilità liquide	28.043
Crediti verso banche per interessi attivi	1.670
Debiti verso Banche liquidazione competenze	-25
Totale	29.688

d) Altre attività della gestione amministrativa

€ 89.451

La voce è composta come da tabella seguente:

Descrizione	Importo
Crediti verso Enti Gestori	57.521
Crediti verso Azienda	31.503
Risconti attivi	427
Totale	89.451

La voce “Crediti verso Enti Gestori” principalmente si riferisce all’imposta sostitutiva sulle posizioni attive versate sul conto corrente del Fondo per consentire il versamento all’Erario.

La voce “Crediti verso Azienda” rappresenta l’ammontare del credito nei confronti della Fonte Istitutrice per il rimborso degli oneri sostenuti.

Passività

10 – Passività della gestione previdenziale

€ -50

a) Debiti della gestione previdenziale

€ -50

La voce è composta come da tabella seguente:

Descrizione	Importo
Contributi da riconciliare	-50
Totale	-50

40 – Passività della gestione amministrativa

€ -63.193

b) Altre passività della gestione amministrativa

€ -57.481

La voce è composta come da tabella seguente:

Descrizione	Importo
Fatture da ricevere	- 27.212
Altri debiti	-9.061
Debiti verso Gestori	-8.450
Debiti verso Azienda	-7.510
Risconti Passivi	-2.965
Erario ritenute su redditi lavoro autonomo	-2.283
Totale	-57.481

La voce “Altri debiti” è composta principalmente errato accrediti da restituire.

c) Risconto passivo per copertura oneri amministrativi**€ -5.712**

La voce è composta come da tabella seguente:

Descrizione	Importo
Risconto passivo per copertura oneri amministrativi	-5.712
Totale	-5.712

50 - Debiti d'imposta**€ - 55.896**

Rappresenta l'ammontare del debito nei confronti dell'erario relativo all'imposta sostitutiva calcolato secondo quanto previsto dal D. Lgs. 47/2000. Le imposte sono state versate nel 2024.

100 – Attivo netto destinato alle prestazioni**€ 10.007.864**

Per quanto attiene le variazioni del patrimonio netto, si segnala che l'esercizio 2024 ha registrato una variazione positiva dell'Attivo netto destinato alle prestazioni previdenziali per un ammontare pari ad euro 682.662.

Detta variazione, sommata all'ammontare del patrimonio disponibile preesistente pari a euro 9.325.202, permette al Fondo di disporre di un patrimonio complessivo destinato a prestazioni di previdenza complementare pari ad euro 10.007.864.

CONTO ECONOMICO

10 - Saldo della gestione previdenziale **€ 445.100**

a) Contributi per le prestazioni **€ 729.033**

La voce è composta come segue:

Fonti di contribuzione	Importo
Contributi	706.000
<i>Azienda</i>	241.646
<i>Aderente</i>	39.891
<i>TFR</i>	424.463
Trasferimenti in ingresso	23.033
Totale	729.033

b) Anticipazioni **€ -112.036**

La voce rappresenta l'ammontare delle somme erogate nell'esercizio a titolo di anticipazione.

c) Trasferimenti e riscatti **€ - 171.897**

La voce è composta come segue:

Descrizione	Importo
Liquidazione posizioni - Riscatto immediato	-132.461
Trasferimento posizione ind.le in uscita	-39.436
Totale	-171.897

30 - Risultato della gestione finanziaria indiretta **€ 293.458**

Tale posta rappresenta l'insieme dei proventi, finanziario – demografici, relativi agli investimenti in prodotti assicurativi. Si registra nell'anno per tale voce un incremento pari a € 28.132.

60 - Saldo della gestione amministrativa **€ 0**

Il saldo della gestione amministrativa è pari a zero, in quanto il risultato derivante da tale gestione è stato rinviato al periodo contabile successivo.

Si forniscono informazioni sulle seguenti voci della gestione amministrativa:

b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi **€ -98.548**

Di seguito il dettaglio:

Descrizione	Importo
Spese per Servizi Amm.vi	-46.548
Direttore Generale del Fondo	-52.000
Totale	-98.548

c) Spese generali ed amministrative **€ -58.362**

Di seguito il dettaglio:

Descrizione	Importo
Revisione Interna - Direttiva Iorp II	12.480
Funzione di gestione del rischio	11.440
Assicurazioni	9.179
Adeguamento DORA - Funzione dei rischi ICT	6.760

FONDO PENSIONE DIPENDENTI METLIFE – Bilancio 2024

Descrizione	Importo
Spese per funzione finanza	4.652
Compensi Presidente Collegio Sindacale	3.809
Compensi altri sindaci	3.806
Servizio di Whistleblowing - Direttiva IORP II	3.045
Spese consulenza	1.586
Spese hardware e software	549
Vidimazioni e certificazioni	341
Contributo annuale Covip	337
Spese notarili	305
Bolli e Postali	46
Rimborsi spese Presidente Collegio Sindacale	11
Rimborsi spese altri sindaci	9
Spese stampa e invio lettere ad aderenti	7
Totale	-58.362

g) Oneri e proventi diversi**€ 156.910**

Si espone nella tabella seguente il dettaglio della voce:

Proventi

Descrizione	Importo
Altri ricavi e proventi	156.910
Interessi attivi conto raccolta	1.670
Totale	158.580

La voce “altri ricavi e proventi” si riferisce principalmente alle entrate a copertura degli oneri amministrativi da parte della fonte istitutiva.

Oneri

Descrizione	Importo
Altri costi e oneri	-1.134
Oneri bancari	-531
Sanzioni e interessi su pagamento imposte	-4
Arrotondamenti passivi	-1
Totale	-1.670

80 - Imposta sostitutiva**€ -55.896**

La voce è costituita dall'imposta sostitutiva maturata nell'esercizio calcolata sulla variazione del patrimonio.

Descrizione	Importo
Imposta lorda Sostitutiva sulle posizioni attive	-53.449
Imposta Sostitutiva sulle Liquidazioni	-981
Totale	-55.896

Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni**€ 682.662**

Tale voce evidenzia l'incremento del valore del patrimonio del Fondo impiegato per finalità previdenziale prima dell'applicazione dell'imposta sostitutiva.

FONDO PENSIONE DIPENDENTI METLIFE

FONDO PENSIONE PREESITENTE

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1044

Istituito in Italia



Via Andrea Vesalio, 6 – 00161 Roma



+39 06 49216345



Mail: info@fondopensionemetlife.it

Pec: fondopensione.MetLife@legalmail.it



www.fondopensionemetlife.it

ALLEGATO INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITA'

'Informativa sulla sostenibilità'

In questo Allegato sono fornite le informazioni periodiche sul comparto che promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, ai sensi dell'art. 50 del regolamento (UE) 2022/1288 o che ha come obiettivo investimenti sostenibili, ai sensi dell'art. 59 del medesimo regolamento.

COMPARTO GARANTITO: Gestione Separata "GESAV" di Generali Italia S.p.A.

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

Non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali

e

non ha come obiettivo investimenti sostenibili



Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili

(dichiarazione resa in conformità all'articolo 7, del regolamento (UE) 2020/852)