

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 2025

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

Fabrizio TERNZI

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	5
1. INFORMAZIONI GENERALI	6
1.1. Organizzazione del Fondo.....	6
1.2. Assetto Organizzativo e Modello di Governance	8
1.2.1. Direttore generale	8
1.2.2. Funzione Fondamentale Revisione Interna.....	9
1.2.3. Funzione Fondamentale Gestione dei Rischi, Funzione Gestione dei rischi ICT e Funzione Finanza	9
1.3. Supporto operativo e Assetto Gestionale	10
1.4. Whistleblowing e Protezione dei Dati.....	11
1.4.1. Gestione delle Segnalazioni (Whistleblowing).....	11
1.4.2. Protezione dei Dati Personali (Privacy).....	11
1.5. Sito Web – Area Pubblica - Area riservata.....	12
1.6. Trasparenza e informativa agli Aderenti	13
1.7. Aggiornamento ulteriore documentazione del Fondo.....	14
1.8. Adempimenti del Fondo ai sensi della Deliberazione Covip del 22 Dicembre 2020.....	14
1.8.1. Informativa agli Aderenti: Prospetto fase accumulo.....	14
1.8.2. Informativa ai Beneficiari: Prospetto della fase di erogazione.....	14
1.8.3. Informative “una tantum”	14
1.8.3.1. Prospetto perdita requisiti.....	15
1.8.3.2. Prospetto posizioni incapienti	15
1.9. Protezione dei dati personali (Privacy)	15
1.10. Reclami	15
1.11. Fatti rilevanti intervenuti nel corso dell’esercizio	16
1.11.1. Regolarizzazione partite pregresse.....	16
1.11.2. Ammodernamento servizi e adempimenti COVIP.....	16
1.11.3. Predisposizione Registro Fornitori ICT – Regolamento Dora	16
1.11.4. Attivazione Codice LEI (Legal Entity Identifier)	16

1.11.5. Rinnovo mandato gestore patrimonio	16
1.12. Evoluzione della normativa	17
2. RELAZIONE SULLA GESTIONE PREVIDENZIALE	18
3. VALUTAZIONE DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE	19
Contribuzioni ricevute	19
Trasferimenti di posizione individuale.....	19
Prestazioni in forma di rendita.....	19
Liquidazioni posizioni individuali in forma di capitale o riscatto.....	19
Liquidazioni posizioni individuali in forma di anticipazioni	19
4. IMPIEGO DEI CONTRIBUTI.....	20
5. PATRIMONIO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	20
6. VALUTAZIONE DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	20
7. RENDIMENTO DELLE CONVENZIONI ASSICURATIVE PER L'ESERCIZIO 2025.....	21
7.1. Gestione separata Unionrivcoll	22
7.2. Gestione separata Gesav.....	23
BILANCIO DI ESERCIZIO 2025.....	26
STATO PATRIMONIALE.....	26
CONTO ECONOMICO	28
NOTA INTEGRATIVA	29
ALLEGATO INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITA'	36

RELAZIONE AL BILANCIO 2025

Egregi Aderenti,

quello che segue è il bilancio del FONDO PENSIONE DIPENDENTI METLIFE (di seguito anche il “Fondo”) per l’esercizio 2025.

In ottemperanza all’art. 33 dello Statuto, il Consiglio di Amministrazione presenta all’Assemblea dei Delegati, per la relativa approvazione, il progetto di Bilancio d’esercizio chiuso al 31 dicembre 2025.

Il 2025 segna il compimento del mandato triennale 2023-2025 per il Consiglio di Amministrazione, rappresentando un traguardo significativo nel percorso di consolidamento e crescita del Fondo.

Con la presentazione di questo Bilancio, non ci limitiamo a esporre i numeri dell'esercizio, ma tracciamo il bilancio di un percorso triennale dedicato al consolidamento del Fondo. Attraverso una gestione prudente abbiamo lavorato per garantire che ogni scelta contabile si traducesse in sicurezza per il futuro dei nostri aderenti.

Il Bilancio è corredato dalla Relazione sulla gestione e dalla Relazione del Collegio dei Revisori.

Il documento fornisce un quadro esaustivo dell'assetto contabile e dell'evoluzione demografica della platea dei soci, completato da approfondimenti tecnici sulle principali aree di interesse gestionale.

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	Marinara Emanuela – Segretario
Mucci Riccardo – Consigliere supplente	Malloni 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
Terenzi Fabrizio – Componente <i>(effettivo dal 1° maggio 2025 in sostituzione di Carusi Fabio)</i>	Ferraro Ignazio – Presidente
-	Carducci Federico – Componente supplente

Il collegio dei revisori 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 componenti del Collegio 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.

1.2. Assetto Organizzativo e Modello di Governance

L'operatività del Fondo si basa su un'articolata struttura di partner specializzati volta a garantire efficienza gestionale e la massima tutela degli aderenti.

Il sistema di governo del Fondo prevede figure di vertice e presidi di controllo interno, essenziali per una gestione sana, prudente e trasparente.

1.2.1. Direttore generale

Il Direttore generale, nominato dal Consiglio di amministrazione, è la figura preposta alla cura dell'efficiente gestione corrente del Fondo. Opera attraverso l'ottimizzazione dei processi di lavoro e il coordinamento delle risorse umane e strumentali, garantendo l'attuazione operativa delle linee strategiche deliberate dall'organo di amministrazione.

Inoltre, il Direttore svolge una funzione di supporto consultivo fondamentale, fornendo al Consiglio proposte, analisi e valutazioni tecniche necessarie per l'assunzione di scelte gestionali informate e coerenti con il quadro normativo tempo per tempo vigente.

In piena conformità con i requisiti di governance introdotti dalla Direttiva IORP II (recepiti nell'ordinamento nazionale dal D.lgs. 147/2018), il Fondo ha optato per l'esternalizzazione della funzione a una consulente di elevata e comprovata esperienza nel settore previdenziale.

L'incarico è affidato alla Dott.ssa Attuario Daria Altobelli, professionista con pluriennale competenza tecnica in ambito attuariale e con consolidata esperienza nel settore della previdenza complementare.

In data 28 luglio 2023, il Consiglio di Amministrazione ne ha deliberato il rinnovo per il triennio 1° settembre 2023 - 31 agosto 2026, assicurando così continuità e stabilità alla struttura amministrativa del Fondo.

Il Direttore generale soddisfa pienamente i requisiti di onorabilità e professionalità, assenza di cause di ineleggibilità, incompatibilità, situazioni impeditive e cause di sospensione, come definiti dalla normativa tempo per tempo vigente.

In linea con le migliori pratiche di compliance, il mantenimento di tali requisiti è soggetto a verifica periodica. Il sopravvenire di eventuali cause ostative o la perdita dei requisiti di legge comporterebbero l'immediata decadenza dall'incarico, a tutela dell'integrità e della sana e prudente gestione del Fondo.

1.2.2. Funzione Fondamentale Revisione Interna

In conformità alle disposizioni della Direttiva (UE) 2016/2341 (IORP II) e del D.Lgs. 252/2005, il Fondo ha istituito la Funzione di Revisione Interna con l'obiettivo di valutare l'adeguatezza e l'efficacia del sistema di controllo interno e degli altri elementi del sistema di governance.

Per garantire la necessaria indipendenza e un elevato grado di specializzazione, la funzione è stata affidata in *outsourcing*. Il ruolo di Titolare della Funzione è ricoperto dalla Dott.ssa Attuario Pamela Tiripicchio con consolidata esperienza nel settore della previdenza complementare.

La nomina è stata rinnovata dal Consiglio di Amministrazione in data 24 novembre 2023 per il triennio 2024-2026, assicurando la continuità dell'attività di monitoraggio per l'intero esercizio in esame.

La Titolare della Funzione soddisfa pienamente i requisiti di onorabilità e professionalità, assenza di cause di ineleggibilità, incompatibilità, situazioni impeditive e cause di sospensione, come definiti dalla normativa tempo per tempo vigente.

In linea con le migliori pratiche di compliance, il mantenimento di tali requisiti è soggetto a verifica periodica. Il sopravvenire di eventuali cause ostative o la perdita dei requisiti di legge comporterebbero l'immediata decadenza dall'incarico, a tutela dell'integrità e della sana e prudente gestione del Fondo

Il Titolare della funzione agisce in posizione di indipendenza gerarchica e riferisce direttamente al Consiglio di Amministrazione, garantendo l'oggettività delle proprie valutazioni.

Nel corso del 2025, la Funzione ha operato in conformità al Piano di Audit approvato, fornendo al Consiglio di Amministrazione periodiche informative sugli esiti delle verifiche effettuate e sullo stato di implementazione delle eventuali raccomandazioni emesse.

1.2.3. Funzione Fondamentale Gestione dei Rischi, Funzione Gestione dei rischi ICT e Funzione Finanza

In linea con il quadro normativo delineato dalla **Direttiva (UE) 2016/2341 (IORP II)**, dal **D.Lgs. 252/2005** e dalle disposizioni di vigilanza della **COVIP**¹, il Fondo ha consolidato un sistema di governo volto all'identificazione, misurazione e monitoraggio costante dei rischi.

In ottemperanza al **Regolamento (UE) 2022/2554 (DORA)**, tale presidio è stato esteso alla **resilienza operativa digitale**, integrando la gestione dei rischi tradizionali con quelli derivanti dall'ecosistema tecnologico.

Al fine di garantire elevata professionalità e indipendenza di giudizio, il Consiglio di Amministrazione ha affidato in **outsourcing** la titolarità della Funzione Fondamentale di Gestione dei Rischi, della

¹ Delibera Covip 16 marzo 2012

Funzione Finanza e della Funzione di Gestione dei rischi ICT allo studio professionale Crenca e Associati di Roma.

La titolarità delle Funzioni è affidata al Dott. Valerio Marchisio, matematico finanziario di consolidata esperienza. Per le specificità della gestione dei rischi ICT, il Titolare agisce in sinergia con una società di consulenza informatica specializzata: tale integrazione garantisce al Fondo un presidio tecnico-operativo volto alla continuità dei servizi e alla massima protezione dei dati degli Aderenti.

Per garantire stabilità e coerenza ai processi di valutazione del profilo di rischio, il Consiglio ha deliberato il conferimento degli incarichi per il **triennio 2024-2026** nelle seguenti sedute:

- **24 novembre 2023:** Funzione Fondamentale Gestione dei Rischi;
- **12 luglio 2024:** Funzione Finanza;
- **27 settembre 2024:** Funzione di Gestione dei rischi ICT.

Il Titolare delle Funzioni soddisfa pienamente i requisiti di onorabilità e professionalità, assenza di cause di ineleggibilità, incompatibilità, situazioni impeditive e cause di sospensione, come definiti dalla normativa tempo per tempo vigente.

In linea con le migliori pratiche di compliance, il mantenimento di tali requisiti è soggetto a verifica periodica. Il sopravvenire di eventuali cause ostative o la perdita dei requisiti di legge comporterebbero l'immediata decadenza dall'incarico, a tutela dell'integrità e della sana e prudente gestione del Fondo.

Il Titolare opera in piena autonomia e riferisce direttamente all'organo amministrativo almeno una volta l'anno, o con maggiore frequenza qualora l'evoluzione dei mercati o del quadro normativo lo richiedano, fornendo le raccomandazioni necessarie per il mantenimento dell'equilibrio gestionale.

Nel corso del 2025, il Dott. Marchisio ha operato in conformità ai Piani di attività approvati per le rispettive funzioni assegnate, fornendo al Consiglio di Amministrazione periodiche informative sugli esiti delle verifiche effettuate e sullo stato di implementazione delle eventuali raccomandazioni emesse.

1.3. Supporto operativo e Assetto Gestionale

L'operatività del Fondo si fonda su una struttura snella e altamente qualificata, dimensionata in coerenza con la propria natura e con la numerosità degli aderenti.

In linea con il principio di proporzionalità, il Consiglio di Amministrazione ha adottato un modello di piena esternalizzazione delle funzioni, avvalendosi di partner specializzati e risorse dedicate di elevata professionalità.

Il supporto operativo è garantito dal **Direttore Generale** e dal Service Amministrativo **Previnet S.p.A.**, partner strategico di comprovata esperienza nel settore della previdenza complementare. Al fine di garantire la massima efficienza e l'ottimizzazione dei processi, il Fondo ha delegato a Previnet S.p.A. le principali attività gestionali, identificando il Service come il **fulcro operativo** della struttura.

Tra le sue principali responsabilità si annoverano:

- Gestione Amministrativo-Contabile: amministrazione titoli e gestione completa (elaborazione e monitoraggio) dei flussi relativi alle posizioni degli aderenti.
- Compliance e Reporting: predisposizione delle segnalazioni di vigilanza per la COVIP e consulenza costante sulla normativa previdenziale per garantire il pieno adempimento degli obblighi statuari.
- Relazioni e Trasparenza: gestione dell'interfaccia con le Autorità di Vigilanza e gli stakeholder, oltre alla cura delle comunicazioni istituzionali verso i soci e i partner.
- Digitalizzazione: gestione operativa del portale web e servizio di conservazione digitale sostitutiva a norma di legge per i libri contabili.

Questa architettura organizzativa, coordinata dalla Direzione, assicura il corretto svolgimento delle attività amministrative e la continuità dei servizi, permettendo al Fondo di avvalersi di competenze d'eccellenza pur mantenendo una struttura interna flessibile e mirata

In coerenza con la propria struttura e con l'obiettivo di garantire la massima tutela delle posizioni degli Aderenti, la gestione del patrimonio del Fondo è integralmente strutturata attraverso la sottoscrizione di **contratti e convenzioni assicurative**.

In particolare, a decorrere dal 1° gennaio 2016, è affidata a Generali Italia S.p.A., che si affianca a MetLife nello storico dei gestori del comparto.

Sempre con decorrenza 1° gennaio 2016, a seguito della stipula di una specifica convenzione, a Generali Italia S.p.A. è stato inoltre affidato il servizio di erogazione delle prestazioni in forma di rendita.

Nel corso dell'esercizio il Consiglio di Amministrazione ha deliberato il rinnovo della convenzione con Generali. Tale incarico avrà durata quinquennale, coprendo il periodo 2026-2030, a conferma della continuità operativa e della fiducia nel modello di gestione adottato.

1.4. Whistleblowing e Protezione dei Dati

1.4.1. Gestione delle Segnalazioni (Whistleblowing)

In ottemperanza al **D.Lgs. 24/2023** e in coerenza con la propria politica di esternalizzazione, il Consiglio di Amministrazione ha consolidato il sistema di competenze specialistiche a supporto della gestione del Fondo, confermando l'affidamento della responsabilità del canale di segnalazione degli illeciti all'Avvocato Paolo Bernardini. Tale presidio esterno garantisce i necessari requisiti di indipendenza e riservatezza nella ricezione e nel trattamento delle eventuali segnalazioni, tutelando l'integrità dell'ente e dei soggetti coinvolti.

1.4.2. Protezione dei Dati Personali (Privacy)

Nel corso dell'esercizio si è conclusa l'attività di Assessment sulla Protezione dei Dati, finalizzata al costante adeguamento del Fondo alla normativa vigente (**GDPR - Regolamento UE 2016/679**). L'incarico, affidato allo Studio Lubello, ha permesso di perfezionare la piena adeguatezza dei trattamenti effettuati.

Tra le attività principali condotte figurano:

- L'aggiornamento della documentazione e della modulistica informativa;
- La conduzione delle valutazioni di impatto sulla protezione dei dati (DPIA);
- La revisione dei processi interni per garantire elevati standard di sicurezza nel trattamento dei dati degli Aderenti.

1.5. Sito Web – Area Pubblica - Area riservata

Il Fondo garantisce la piena operatività dei propri servizi digitali attraverso il sito web istituzionale **www.fondopensionemetlife.it**.

All'interno dell'area riservata, consolidata secondo i criteri della *Deliberazione Covip del 22 dicembre 2020*, gli aderenti dispongono di ambiente digitale evoluto per la gestione della propria posizione previdenziale. In linea con le disposizioni Covip, la piattaforma consente di inviare telematicamente richieste di prestazione e reclami, oltre a offrire strumenti di monitoraggio come il 'Questionario di autovalutazione', essenziale per verificare costantemente la coerenza delle scelte di investimento effettuate.

Tra le principali direttrici dell'esercizio si segnalano:

- **Consolidamento del modello 'Paperless':** è stato incentivato l'utilizzo esclusivo del canale e-mail per le comunicazioni periodiche, riducendo drasticamente l'impatto ambientale e i costi di gestione.
- **Aggiornamento del set informativo:** in linea con le evoluzioni normative e gestionali, è stata pubblicata la versione aggiornata della seguente documentazione istituzionale:
 - **Deliberazione aggiornamento annuale “Documento sul sistema di governo” ai sensi della Deliberazione Covip del 29/07/2020**, da parte del Consiglio di Amministrazione del Fondo tenutosi in data 28/03/2025.
 - **Considerazione degli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità** ai sensi dell'art. 4 - Regolamento (UE) 2019/2088, da parte del Consiglio di Amministrazione del Fondo tenutosi in data 28/03/2025.
 - **Aggiornamento annuale “Politiche sull'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali relativi agli investimenti” ai sensi dell'art. 3 - Regolamento (UE) 2019/2088**, da parte del Consiglio di Amministrazione del Fondo tenutosi in data 28/03/2025.
 - **Aggiornamento annuale della “Nota Informativa” al 31/12/2024** con deposito presso Covip in data 20/05/2025.
 - **Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'** _ edizione maggio 2025
 - **Aggiornamento “Documento sul Regime Fiscale”**, da parte del Consiglio di Amministrazione del Fondo tenutosi in data 11/07/2025.
 - **Aggiornamento “Documento sul Sistema di Governo”**, da parte del Consiglio di Amministrazione del Fondo tenutosi in data 19/09/2025.
- **Pubblicazione di comunicazioni agli aderenti:** al fine di mantenere un dialogo diretto e trasparente con la base associativa, il Fondo ha curato la redazione e la pubblicazione di diverse

comunicazioni periodiche e straordinarie. Questi interventi, pubblicati sul sito web istituzionale, mirano a fornire un quadro tempestivo sulle attività del Fondo. Di seguito il dettaglio delle principali pubblicazioni effettuate nel 2025:

- 01/2025 – Certificazioni Uniche e COMUNICAZIONE, in data 07.04.2025
- 02/2025 – Pubblicazione Prospetti fase di Accumulo 2024, in data 23.05.2025.
- 03/2025 – Lavoratore di prima occupazione successivamente al 1° gennaio 2007, in data 25.06.2025.
- 04/2025 – Avviso chiusura uffici periodo estivo, in data 21.07.2025.
- 05/2025 – Variazione percentuale contribuzione al Fondo a carico dell'aderente, in data 05.11.2025.
- 06/2025 – Sospensione attività di liquidazione, in data 05.11.2025.
- 07/2025 – Avviso chiusura uffici Festività Natalizie, in data 02.12.2025.

1.6. Trasparenza e informativa agli Aderenti

In adempimento agli obblighi di trasparenza e in conformità alle disposizioni emanate con la **Deliberazione COVIP del 29 luglio 2020**, il Fondo ha provveduto al costante aggiornamento documentale.

Tale attività è volta a garantire la piena coerenza della documentazione con l'evoluzione normativa e gestionale dell'esercizio.

Nello specifico, sono stati aggiornati i seguenti documenti:

- **Aggiornamento del Documento di valutazione interna del rischio - Report Own Risk Assessment (O.R.A.)** ai sensi dell'art.5-nonies D.Lgs.252/2005 da parte del Consiglio di Amministrazione del Fondo tenutosi in data 28/03/2025.
- **Aggiornamento “Politica di Remunerazione”**, da parte del Consiglio di Amministrazione del Fondo tenutosi in data 11/07/2025.
- **Aggiornamento “Politica di Esternalizzazione”**, da parte del Consiglio di Amministrazione del Fondo tenutosi in data 11/07/2025.
- **Aggiornamento “Politica di Gestione dei Conflitti di interesse”**, da parte del Consiglio di Amministrazione del Fondo tenutosi in data 11/07/2025.
- **Aggiornamento “Documento sulle Politiche di Governance”**, da parte del Consiglio di Amministrazione del Fondo tenutosi in data 19/09/2025.
- **Aggiornamento “Piano di Emergenza”**, da parte del Consiglio di Amministrazione del Fondo tenutosi in data 27/10/2025.
- **Aggiornamento “Piano strategico sulle tecnologie dell'informazione e della comunicazione”**, da parte del Consiglio di Amministrazione del Fondo tenutosi in data 19/12/2025.
- **Aggiornamento “Politica e Procedure di Gestione dei Rischi”**, da parte del Consiglio di Amministrazione del Fondo tenutosi in data 19/12/2025

1.7. Aggiornamento ulteriore documentazione del Fondo

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

- **Deliberazione aggiornamento “Manuale Operativo delle Procedure”** da parte del Consiglio di Amministrazione del Fondo tenutosi in data 28/03/2025.
- **Predisposizione “Data retention policy”**, da parte del Consiglio di Amministrazione del Fondo tenutosi in data 11/07/2025.
- **Aggiornamento “Manuale Operativo delle Procedure”**, da parte del Consiglio di Amministrazione del Fondo tenutosi in data 19/09/2025.

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

1.8.1. Informativa agli Aderenti: Prospetto fase accumulo

In ottemperanza alle disposizioni della **Sezione IV punto A** della suddetta Deliberazione, il Fondo provvede annualmente all'invio del "**Prospetto delle prestazioni pensionistiche - fase di accumulo**". Per i Fondi preesistenti con modello gestionale di tipo assicurativo, tale informativa deve essere trasmessa entro 30 giorni dall'approvazione del bilancio d'esercizio.

Con riferimento all'annualità 2024, il Fondo ha regolarmente assolto i propri obblighi nei termini prescritti: il prospetto è stato depositato presso l'Autorità di Vigilanza in data **20 maggio 2025**, con contestuale invio della comunicazione personalizzata a tutti gli Aderenti al 31 dicembre 2024.

Per quanto concerne l'esercizio 2025, l'attività di predisposizione e invio sarà finalizzata nel corso del 2026, nel pieno rispetto delle scadenze normative. Allo stato attuale, non si rilevano criticità che possano ostacolare il regolare svolgimento delle procedure e la tempestiva informazione agli aderenti.

1.8.2. Informativa ai Beneficiari: Prospetto della fase di erogazione

In ottemperanza alle disposizioni della **Sezione IV, punto E** della suddetta Deliberazione, il Fondo è tenuto all'obbligo di trasmissione del '**Prospetto delle prestazioni pensionistiche - fase di erogazione**' a favore dei percettori di rendita entro 60 giorni dalla chiusura dell'anno solare o dalla data di rivalutazione contrattuale.

Per l'esercizio 2024, il cui invio sarebbe ricaduto nel 2025, non si è reso necessario procedere alla spedizione di tale informativa in quanto il Fondo non ha avuto rendite in fase di erogazione.

Tale situazione si è confermata analoga anche per l'esercizio 2025, in assenza di prestazioni erogate sotto forma di rendita.

1.8.3. Informative “una tantum”

In ottemperanza alle disposizioni **della Sezione IV punto B** della suddetta Deliberazione, il Fondo garantisce la trasmissione di comunicazioni specifiche al verificarsi di eventi che incidono sulla posizione individuale dell'aderente.

1.8.3.1. Prospetto perdita requisiti

Con riferimento all'esercizio 2024, in data **25.06.2025** il Fondo ha provveduto a trasmettere l'informativa ai soggetti che hanno perso i requisiti di partecipazione, illustrando le opzioni disponibili in merito alla posizione maturata.

Per l'esercizio 2025, la postalizzazione del Prospetto è prevista nel corso del 2026. L'adempimento è affidato al Service Amministrativo, sulla base dei modelli di comunicazione (template) consolidati nel 2022 e previa estrazione e verifica puntuale del lotto dei destinatari.

1.8.3.2. Prospetto posizioni incapienti

Allo stato attuale, il Fondo non presenta posizioni riconducibili a tale casistica. In assenza dei presupposti per un'automazione di sistema, il consiglio ha optato per una gestione diretta e puntuale delle singole posizioni laddove dovessero presentarsi, in alternativa all'attivazione della procedura massiva proposta dal Service Amministrativo.

1.9. Protezione dei dati personali (Privacy)

Anche nel corso dell'esercizio 2025, non sono pervenute al Fondo richieste di informazioni o rilievi da parte dell'Autorità Garante per la protezione dei dati personali, né da parte di altri soggetti esterni interessati.

Durante l'anno, l'attività del Fondo si è focalizzata sul costante presidio della conformità alla normativa vigente (GDPR). In particolare, sono stati acquisiti pareri tecnici e legali a supporto dell'aggiornamento della modulistica e della documentazione informativa.

Per quanto concerne la sicurezza dei sistemi, si conferma che nel periodo in esame non si sono verificati incidenti informatici né violazioni di dati personali (*data breach*) che abbiano richiesto notifiche all'Autorità o comunicazioni agli interessati.

Il monitoraggio dei protocolli di sicurezza rimane costante al fine di garantire la massima tutela dei dati degli aderenti.

1.10. Reclami

Al 31 dicembre 2025, come gli anni precedenti, non sono pervenute al Fondo interlocuzioni 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.

1.11. Fatti rilevanti intervenuti nel corso dell'esercizio

La gestione dell'esercizio trascorso è stata contrassegnata da alcuni eventi significativi che meritano una specifica evidenza. Di seguito vengono illustrati i fatti di maggior rilievo intervenuti nel corso dell'esercizio con particolare riferimento alle operazioni di regolarizzazione amministrativa.

1.11.1. Regolarizzazione partite pregresse

A seguito di un'analisi condotta con il Service Amministrativo, è stata accertata la presenza di un saldo a credito derivante da partite contabili risalenti al cambio di service amministrativo del 2014. Il Consiglio ha deliberato la rilevazione di tale importo come **sopravvenienza attiva**, disponendo la contestuale chiusura delle posizioni pregresse. Tali fondi, come deliberato dal Consiglio, sono stati impiegati a copertura dei costi di gestione del quarto trimestre 2025, con conseguente risparmio sulle richieste di finanziamento alla Fonte Istitutiva.

1.11.2. Ammodernamento servizi e adempimenti COVIP.

Dando seguito alla delibera del 16 dicembre 2024, il Fondo ha sottoscritto l'offerta per l'ammodernamento dei servizi amministrativi. Il relativo contratto e la documentazione di supporto sono stati depositati presso la COVIP in data **6 maggio 2025**.

1.11.3. Predisposizione Registro Fornitori ICT – Regolamento Dora

In ottemperanza alle disposizioni della Circolare COVIP prot. 1505/25 del 19 marzo 2025, il Fondo ha provveduto, in data **16 aprile 2025**, alla trasmissione telematica del Registro dei Fornitori tramite il portale Infostat, rispettando le scadenze e le modalità operative prescritte.

Successivamente, a seguito della Comunicazione COVIP prot. 2723/25 del 13 maggio 2025, il Fondo ha effettuato un secondo invio in data **20 maggio 2025**, garantendo il pieno e costante allineamento alle richieste informative dell'Autorità di Vigilanza in merito al monitoraggio delle esternalizzazioni.

1.11.4. Attivazione Codice LEI (Legal Entity Identifier)

In ottemperanza agli obblighi normativi vigenti in materia di trasparenza dei mercati finanziari, in data **4 aprile 2025** il Fondo ha provveduto all'attivazione del proprio codice **LEI**. L'identificativo è stato sottoscritto con un piano di validità triennale, garantendo la piena operatività e la regolarità delle segnalazioni fino alla scadenza fissata per il **4 aprile 2027**.

1.11.5. Rinnovo mandato gestore patrimonio

Il Consiglio di Amministrazione del 19 settembre 2025, a seguito di una valutazione positiva sull'operato del Gestore e in conformità alle disposizioni COVIP (Com. 24/03/2006 e Del. 16/03/2012), ha deliberato il rinnovo esplicito del mandato a favore di **Generali Italia S.p.A.** a decorrere dal 1° gennaio 2026. Il rinnovo è stato perfezionato a fronte dell'accettazione di una **riduzione del rendimento trattenuto**, garantendo migliori condizioni economiche per il Fondo. Il mandato riguarderà la gestione dei contributi versati dal 2026 e l'erogazione delle rendite maturate sui contributi versati a partire dal 1° gennaio 2016.

1.12. Evoluzione della normativa

Di seguito l'elencazione delle novità normative riguardanti le forme pensionistiche complementari introdotte nell'anno 2025:

- **Circolare COVIP prot. n. 1154/25 del 27 febbraio 2025** avente come oggetto *“Regolamento (UE) 2022/2554 sulla resilienza operativa digitale per il settore finanziario. Profili applicativi relativi alle segnalazioni alla COVIP da parte dei fondi pensione.*
A tal proposito il Fondo ha preso atto.
- **Circolare COVIP prot. 1505/25 del 19 marzo 2025** avente come oggetto *“Regolamento (UE) 2022/2554 sulla resilienza operativa digitale per il settore finanziario. Trasmissione del registro delle informazioni.”*
A tal proposito il Fondo ha preso atto e si è attivato per i relativi adempimenti.
- **Documento Covip dell'8 aprile 2025** avente come oggetto *“Regolamento (UE) 2022/2554 sulla resilienza operativa digitale per il settore finanziario. Trasmissione del registro delle informazioni. Chiarimenti operativi (8 aprile 2025)”.*
A tal proposito il Fondo ha preso atto e si è attivato per i relativi adempimenti.
- **Risoluzione ADE n. 25 del 10 aprile 2025** avente come oggetto *“Deducibilità dei contributi di previdenza complementare per il lavoratore di prima occupazione – Art. 8, comma 6 del decreto legislativo n. 252 del 2005 e art. 10, comma 1, lett. e – bis), del TUIR”.*
A tal proposito il Fondo ha preso atto e si è attivato per i relativi adempimenti.
- **Risoluzione ADE n. 29 dell'11 aprile 2025** avente come oggetto *“Calcolo dell'anzianità di partecipazione, rilevante ai fini della riduzione dell'aliquota di tassazione nel caso di iscrizione contemporanea a più forme pensionistiche complementari – Articolo 11, decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252”.*
A tal proposito il Fondo ha preso atto e si è attivato per i relativi adempimenti.
- **Comunicazione Covip prot. 2723/25 del 13 maggio 2025** avente come oggetto *Circolare COVIP prot. 1505/25 (Trasmissione del Registro delle informazioni di cui al Regolamento DORA). Ulteriori indicazioni operative.*
A tal proposito il Fondo ha preso atto e si è attivato per i dovuti adempimenti.
- **Dora: elenco dei fornitori critici pubblicato dalle ESAs in data 18 novembre 2025.**
A tal proposito il Fondo ha preso atto.
- **Risposta ADE n. 297 del 26 novembre 2025** avente come oggetto *“Agevolazione “prima casa”– modifica normativa termine rivendita abitazione agevolata, ex comma 4–bis, Nota II–bis, articolo 1, Tariffa, TUR, inapplicabile al riacquisto abitazione agevolata, ex articolo 7, legge 23 dicembre 1998, n. 448, al fine del credito d'imposta”.*
A tal proposito il Fondo ha preso atto.
- **Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 19 novembre 2025** pubblicato nella Gazzetta Ufficiale con n. serie 277 in data 28 novembre 2025 che definisce la perequazione automatica delle pensioni con decorrenza dal 1° gennaio 2026.
A tal proposito il Fondo ha preso atto.
- **Circolare INPS n. 153 del 19 dicembre 2025** avente oggetto *“Rinnovo delle pensioni, delle*

prestazioni assistenziali e delle prestazioni di accompagnamento alla pensione per l'anno 2026", nella quale indicato l'indice di rivalutazione provvisorio per il 2026.

A tal proposito il Fondo ha preso atto.

- **Legge n. 199 del 30 dicembre 2025** avente come oggetto "*Bilancio di previsione dello Stato per l'anno finanziario 2026 e bilancio pluriennale per il triennio 2026-2028*".

2. 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 2024 e 2025, sono stati riportati tra parentesi i valori che si riferiscono all'esercizio 2024.

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 2025 evidenzia l'attivo netto destinato alle prestazioni a favore degli Aderenti (in breve ANDP) pari ad €**10.060.599** (10.007.864 €), registrando un incremento di €52.735 rispetto alla chiusura dell'esercizio precedente (682.662 €).

Il numero degli associati al Fondo alla data del 31 dicembre 2025 è pari ad 165 (160).

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

Numero Aderenti nel 2025	165	Numero Aderenti nel 2024	160
<i>di cui non versanti</i>	48	<i>di cui non versanti</i>	48
Trasferimenti posizioni individuali in ingresso	3	Trasferimenti posizioni individuali in ingresso	2
Nuovi ingressi	12	Nuovi ingressi	16
<i>di cui con trasferimento di posizione individuale</i>	2	<i>di cui con trasferimento di posizione individuale</i>	1
N. uscite	7	N. uscite	10
<i>Liquidazioni in forma capitale</i>	0	<i>Liquidazioni in forma capitale</i>	0
<i>Riscatti</i>	1	<i>Riscatti</i>	7
<i>Trasferimenti posizioni individuali in uscita</i>	6	<i>Trasferimenti posizioni individuali in uscita</i>	3
<i>Decesso</i>	0	<i>Decesso</i>	0
Numero Aderenti nel 2024	160	Numero Aderenti nel 2023	154

3. VALUTAZIONE DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE

L'andamento della gestione previdenziale nel corso dell'esercizio ha evidenziato un saldo negativo pari a euro -120.023 (+445.100 €), come esposto nella tabella che segue:

Evoluzione gestione Previdenziale	2025	2024	DELTA	Var %
Contributi previdenziali	810.710	706.000	104.710	14,83%
Trasferimenti posizioni individuali in ingresso	55.597	23.033	32.564	141,38%
Trasferimenti posizioni individuali in uscita	-308.237	-39.436	-268.801	681,61%
Prestazioni in forma di rendita	0	0	0	0,00%
Liquidazioni posizioni individuali in forma capitale	0	0	0	0,00%
Riscatti	-5.203	-132.461	127.258	-96,07%
Anticipazioni	-672.890	-112.036	-560.854	500,60%
Saldo della Gestione Previdenziale	-120.023	445.100	-565.123	-126,97%

Valori in euro

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

Contribuzioni ricevute

I contributi di natura previdenziale versati al Fondo nel corso del 2025 ammontano a complessivi euro **810.710** (706.000 €). Si registra rispetto all'anno precedente un incremento del 14,83%.

Trasferimenti di posizione individuale

Si registra nell'esercizio in esame:

- **3** trasferimenti in ingresso pari a **55.597€** (di cui 2 relativi a nuovi Aderenti pari a 54.186€) (n° 2 per 23.033€)
- **6** trasferimenti in uscita pari ad euro **-308.237€** (n°3 per -39.436€)

Prestazioni in forma di rendita

L'erogazione delle prestazioni in forma di rendita risulta, anche per il 2025, 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).
- **1** riscatti immediati di ammontare pari ad euro **-5.203€** (n°4 per -132.461€).
- **Nessun** riscatto totale per decesso (nessuno).

Liquidazioni posizioni individuali in forma di anticipazioni

Si registrano nell'esercizio **11** anticipazioni per un ammontare pari ad euro **-672.890€** (n°5 per -112.036€)

4. 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.

5. PATRIMONIO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI

In merito alle variazioni del patrimonio netto, si evidenzia che il risultato d'esercizio ha generato un incremento dell'Attivo Netto Destinato alle Prestazioni (ANDP) pari a euro 52.735 (682.662 €), al netto dell'imposta sostitutiva.

Tale variazione, le cui componenti sono analiticamente esposte nella tabella seguente, determina un valore complessivo dell'attivo netto per la previdenza complementare pari a euro **10.060.599** (10.007.864 €).

ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI 31/12/2025	10.060.599	ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI 31/12/2024	10.007.864	0,5%
Entrate (+)	866.307	Entrate (+)	729.033	18,8%
Uscite (-)	-986.330	Uscite (-)	-283.933	247,4%
Incremento (+)/decremento (-) ANDP	231.167	Incremento (+)/decremento (-) ANDP	293.458	-21,2%
Imposta sostitutiva (-)	-58.409	Imposta sostitutiva (-)	-55.896	4,5%
ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI 31/12/2024	10.007.864	ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI 31/12/2023	9.325.202	7,3%
variazione ANDP	52.735	variazione ANDP	682.662	-92,3%

Valori in euro

6. VALUTAZIONE DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA

I costi di gestione amministrativa dell'esercizio ammontano a euro **134.276** (euro 156.910 €), con un'incidenza sull'ANDP pari all'**1,33%** (1,57%). La contrazione degli oneri è riconducibile, da un lato, alla natura *una tantum* dei costi sostenuti nell'esercizio precedente per l'avvio delle nuove funzionalità del *service* amministrativo e, dall'altro, alla mancata contabilizzazione dei canoni annui, in quanto la fase di implementazione e test dei servizi non è ancora conclusa.

Tali costi, ai sensi dell'art. 7 dello Statuto, restano a carico della Società Istitutrice.

Si specifica, infine, che l'importo include il contributo di vigilanza COVIP per l'anno 2025 (competenza 2024), pari a euro 353 (337 €).

7. RENDIMENTO DELLE CONVENZIONI ASSICURATIVE PER L'ESERCIZIO 2025

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 2025 pari a **2,83%** (3,07%)
- Il patrimonio accumulato dal 1° gennaio 2016 è investito nella gestione separata *GESAV* che ha registrato un rendimento per l'esercizio 2025 pari a **3,11%** (2,99%)

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%².

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 overperformance³ 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
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%
2025	2,83%	4,00%	3,11%	1,02%	2,09%

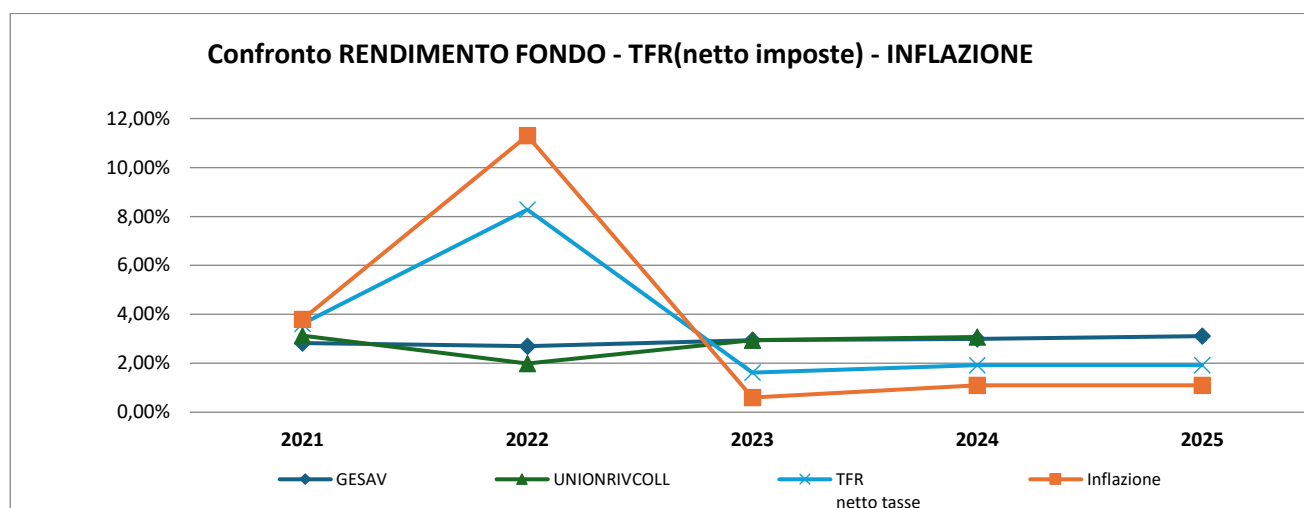
I rendimenti ottenuti nel 2025, se confrontati con la rivalutazione applicata per legge al TFR, conferma le gestioni separate adatte a conseguire le finalità perseguite dalla previdenza complementare.

Esercizio	Rendimento gestione separata UNIONRIVCOLL	Rendimento Garantito UNIONRIVCOLL	Rendimento NETTO gestione separata GESAV	Inflazione	TFR lorde tasse	TFR nette tasse*
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%	2,32%	1,93%
2025	2,83%	4,00%	2,09%	1,10%	2,31%	1,92%

*Incidenza tasse pari a 17%

² 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.

³ 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%.



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 2025 è pari a 2,31% (2,32% nel 2024).

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).

7.1. 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 31/12/2025 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 2025 pari a **2,83%**, 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.

7.2. 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.

Nel 2025 sono stati implementati acquisti di obbligazioni pari a EUR 4,4 miliardi e vendite per EUR 3,6 miliardi. Il rendimento medio degli acquisti è stato del 3,99%, con una duration di 9,1 anni. La duration media delle vendite è stata di 5,2 anni.

La componente credito è rimasta sostanzialmente invariata in termini di peso con acquisti che hanno pareggiato le vendite (EUR 1,9 miliardi). Il rendimento indicativo acquistato è stato del 3,98%, con una duration di 6,1 anni. La duration in vendita è stata di 4,1 anni.

Su base netta, l'esposizione è aumentata in Industrials (155 milioni), Financials (125 milioni) e Real Estate (42 milioni), mentre è diminuita in Utilities (-86 milioni), Consumer Discretionary (-71 milioni) ed Energy (-62 milioni). In termini di rating, l'esposizione netta è aumentata soprattutto verso titoli BB (405 milioni) mentre è diminuita sulle BBB (-232 milioni).

Sulla componente governativa c'è stato un incremento di EUR 700 milioni dato da acquisti per 2,4 miliardi e vendite per 1,7 miliardi. Il rendimento e la duration indicativi acquistati è stato rispettivamente del 4,0% e di 11,3 anni. La duration dei titoli venduti è stata di 6,4 anni.

Su base netta, l'esposizione è aumentata verso Italia (562 milioni), Messico (51 milioni) e Belgio (44 milioni), mentre è diminuita verso Spagna (-130 milioni), Romania (-58 milioni) e Portogallo (-41 milioni). In termini di rating, l'esposizione netta è aumentata principalmente verso titoli BBB (569 milioni) e AAA (57 milioni) mentre è diminuita verso A (-179 milioni) e AA (-67 milioni).

Per quanto riguarda l'operatività sulla componente azionaria, durante il 2025, l'allocazione azionaria del portafoglio GESAV è complessivamente diminuita. È stato ridotto il sovrappeso in Europa a favore delle altre aree geografiche (Stati Uniti e Emerging Markets) tramite l'acquisto di ETF. Da un punto di vista settoriale, i settori che sono stati incrementati sono i seguenti: Servizi finanziari, Software e Industriali. I settori che sono stati ridotti sono i seguenti: Banche, Farmaceutico e Trasporti.

Nel corso del 2025 il rendimento della Gestione Separata GESAV è risultato del 3,11% (2,99%). 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 2,09% (1,99%).

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 2025

STATO PATRIMONIALE

	ATTIVITA'	31/12/2025	31/12/2024
10	Investimenti diretti	0	0
	a) Azioni e quote di società immobiliari	0	
	b) Quote di fondi comuni di investimento immobiliare chiusi	0	
	c) Quote di Fondi comuni di investimento mobiliare chiusi	0	
20	Investimenti in gestione	10.060.599	10.007.864
	a) Depositi bancari	0	0
	b) Crediti per operazioni pronti contro termine	0	0
	c) Titoli emessi da Stato o da organismi internazionali	0	0
	d) Titoli di debito quotati	0	0
	e) Titoli di capitale quotati	0	0
	f) Titoli di debito non quotati	0	0
	g) Titoli di capitale non quotati	0	0
	h) Quote O.I.C.R.	0	0
	i) Opzioni acquistate	0	0
	l) Ratei e risconti attivi	0	0
	m) Garanzie di risultato rilasciate al Fondo Pensione	0	0
	n) Altre attività della gestione finanziaria	0	0
	o) Investimenti in gestione Assicurativa:	10.060.599	10.007.864
	<i>di cui in c/gestione</i>	10.060.599	10.007.864
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	0	0
40	Attività della gestione amministrativa	144.032	119.139
	a) Cassa e depositi bancari	80.495	29.688
	b) Immobilizzazioni immateriali		
	c) immobilizzazioni materiali		
	d) Altre attività della gestione amministrativa	63.537	89.451
50	Crediti di imposta	0	0
	TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	10.204.631	10.127.003

FONDO PENSIONE DIPENDENTI METLIFE – Bilancio 2025

	PASSIVITA'	31/12/2025	31/12/2024
10	Passività della gestione previdenziale	51.570	50
	a) Debiti della gestione previdenziale	51.570	50
20	Passività della gestione finanziaria	146	0
	a) Debiti per operazioni pronti contro termine	0	0
	b) Opzioni emesse	0	0
	c) Ratei e risconti passivi	146	0
	d) Altre passività della gestione finanziaria	0	0
	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	0	0
30	Passività della gestione amministrativa	33.907	63.193
	a) TFR	0	0
	b) Altre passività della gestione amministrativa	33.907	57.481
	c) Risconto passivo per copertura oneri amministrativi	0	5.712
50	Debiti di imposta	58.409	55.896
	TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	144.032	119.139
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	10.060.599	10.007.864
	TOTALE PASSIVITA' COMPLESSIVO	10.204.631	10.127.003
	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

CONTO ECONOMICO

VOCI		31/12/2025	31/12/2024
10	Saldo della gestione previdenziale	-120.023	445.100
	a) Contributi per prestazioni	866.307	729.033
	b) Anticipazioni	-672.890	-112.036
	c) Trasferimenti e riscatti	-313.440	-171.897
	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	231.167	293.458
	a) Dividendi e interessi	0	0
	b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie e/o assicurative	231.167	293.458
	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)	231.167	293.458
60	Saldo della gestione amministrativa	0	0
	a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	0	0
	b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-81.190	-98.548
	c) Spese generali ed amministrative	-53.086	-58.362
	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	134.276	156.910
	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)	111.144	738.558
80	Imposta sostitutiva	-58.409	-55.896
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70) + (80)	52.735	682.662

Valori in euro

NOTA INTEGRATIVA

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 2025.

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 2025 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 2025 e 2024, sono stati riportati tra parentesi i valori che si riferiscono all'esercizio 2024.

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 2025, 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	2025	2024	DELTA	Var %
Contributi previdenziali	810.710	706.000	104.710	14,8%
Trasferimenti posizioni individuali in ingresso	55.597	23.033	32.564	141,4%
Trasferimenti posizioni individuali in uscita	-308.237	-39.436	-268.801	681,6%
Prestazioni in forma di rendita	0	0	0	0,0%
Liquidazioni posizioni individuali in forma capitale	0	0	0	0,0%
Riscatti	-5.203	-132.461	127.258	-96,1%
Anticipazioni	-672.890	-112.036	-560.854	500,6%
Saldo della Gestione Previdenziale	-120.023	445.100	-565.123	-127,0%

Valori in euro

STATO PATRIMONIALE**Attività**

20 - Investimenti in gestione € 10.060.599

o) Investimenti in gestione assicurativa € 10.060.599

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 € 10.060.599, come appare anche nello Stato Patrimoniale allegato alla presente Relazione.

40- Attività della gestione amministrativa € 144.032

a) Cassa e depositi bancari € 80.495

La voce è composta come da tabella seguente:

Descrizione	Importo
Disponibilità liquide	79.110
Crediti verso banche per interessi attivi	1.410
Debiti verso Banche liquidazione competenze	-25
Totale	80.495

d) Altre attività della gestione amministrativa € 63.537

La voce è composta come da tabella seguente:

Descrizione	Importo
Crediti verso Enti Gestori	57.219
Crediti verso Azienda	5.720
Risconti attivi	598
Totale	63.537

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 € -51.570

a) Debiti della gestione previdenziale € -51.570

La voce è composta come da tabella seguente:

Descrizione	Importo
Trasferimenti in ingresso	-50.383
Erario ritenute su redditi da capitale	-1.137
Contributi da riconciliare	-50
Totale	-51.570

20 – Passività della gestione finanziaria **€ -146**

c) Ratei e risconti passivi **€ -146**

La voce è composta come da tabella seguente:

Descrizione	Importo
Ratei e Risconti passivi	-146
Totale	-146

40 – Passività della gestione amministrativa **€ -33.907**

b) Altre passività della gestione amministrativa **€ -33.907**

La voce è composta come da tabella seguente:

Descrizione	Importo
Fatture da ricevere	- 19.495
Debiti verso Gestori	-8.450
Erario ritenute su redditi lavoro autonomo	-5.962
Totale	-33.907

50 - Debiti d'imposta **€ - 58.409**

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 **€ 10.060.599**

Per quanto attiene le variazioni del patrimonio netto, si segnala che l'esercizio 2025 ha registrato una variazione positiva dell'Attivo netto destinato alle prestazioni previdenziali per un ammontare pari ad euro 52.735.

Detta variazione, sommata all'ammontare del patrimonio disponibile preesistente pari a euro 10.007.864, permette al Fondo di disporre di un patrimonio complessivo destinato a prestazioni di previdenza complementare pari ad euro 10.060.599.

CONTO ECONOMICO**10 - Saldo della gestione previdenziale € -120.023****a) Contributi per le prestazioni € 866.307**

La voce è composta come segue:

Fonti di contribuzione	Importo
Contributi	810.710
<i>Azienda</i>	291.772
<i>Aderente</i>	44.010
<i>TFR</i>	474.928
Trasferimenti in ingresso	55.597
Totale	866.307

b) Anticipazioni € - 672.890

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

c) Trasferimenti e riscatti € - 313.440

La voce è composta come segue:

Descrizione	Importo
Liquidazione posizioni - Riscatto immediato	-5.203
Trasferimento posizione ind.le in uscita	-308.237
Totale	-313.440

30 - Risultato della gestione finanziaria indiretta € 231.167

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 € -62.291.

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 € - 81.190

Di seguito il dettaglio:

Descrizione	Importo
Spese per Servizi Amm.vi	-29.190
Direttore Generale del Fondo	-52.000
Totale	-81.190

c) Spese generali ed amministrative**€ - 53.086**

Di seguito il dettaglio:

Descrizione	Importo
Revisione Interna - Direttiva Iorip II	12.480
Funzione di gestione del rischio	11.440
Assicurazioni	9.179
Spese per funzione finanza	4.694
Adeguamento DORA - Funzione dei rischi ICT	4.680
Compensi Presidente Collegio dei Revisori	3.806
Compensi altro componente del Collegio dei Revisori	3.806
Spese consulenza	1.824
Spese hardware e software	427
Contributo annuale Covip	353
Spese varie	238
Bolli e Postali	76
Spese per archiviazione	73
Spese stampa e invio lettere ad aderenti	10
Totale	-53.086

g) Oneri e proventi diversi**€ 134.276**

Si espone nella tabella seguente il dettaglio della voce:

Proventi

Descrizione	Importo
Altri ricavi e proventi	134.214
Interessi attivi conto raccolta	1.411
Totale	135.625

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

Oneri

Descrizione	Importo
Sanzioni e interessi su pagamento imposte	-782
Oneri bancari	-567
Totale	-1.349

80 - Imposta sostitutiva**€ -58.409**

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

Descrizione	Importo
Imposta lorda Sostitutiva sulle posizioni attive	-57.219
Imposta Sostitutiva sulle Liquidazioni	-1.190
Totale	-58.409

Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni**€ 52.735**

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

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

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)