

Verbale dell'Assemblea dei Soci del Fondo Pensione Dipendenti MetLife

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione informa i presenti che la prima convocazione in data 20 Luglio 2021 è andata deserta e verifica la validità della riunione in seconda convocazione di oggi 21 Luglio 2021 riscontrando la presenza dei soci di seguito elencati. La riunione viene effettuata mediante sistema di videoconferenza, tramite la piattaforma Webex.

Il Presidente constatata la validità della riunione, da inizio ai lavori alle ore 11:30.

Sono presenti:

- i Consiglieri di amministrazione Marco Mucci, Pergola Franca, Emanuela Marinaro
- i Sindaci Alessandro Benassi e Ignazio Ferraro
- il Direttore e Consigliere del Fondo Daria Altobelli
- sulla totalità di numero iscritti, risultano presenti i sigg.:
 - Antonicelli Tiziana (per delega Matilde Spagna)
 - Bechini Luca (per delega Matilde Spagna)
 - Caggiano Fernando
 - Colesanti Martina
 - Conti Alessia
 - Faccini Gabriele
 - Germani Alessio
 - Iadevito Sirio
 - Marinaro Emanuela
 - Montagnani Rodolfo
 - Monti Chiara
 - Mucci Marco
 - Pergola Franca
 - Ricci Federica
 - Rubino D'Autilia Simone
 - Santin Claudia
 - Spagna Matilde
 - Taglietti Maurizio
 - Toderi Giacomo
 - Zaccarelli Valentina

Con il consenso del Consiglio, partecipa alla riunione la Dott.ssa Francesca Oronzo in qualità di collaboratrice del Direttore del Fondo.

Il Presidente propone di nominare Segretario della seduta odierna la sig.ra Emanuela Marinaro, l'Assemblea approva.

Prende la parola il Presidente del Consiglio di Amministrazione leggendo all'Assemblea l'ordine del giorno:

1. Lettura e Approvazione del Bilancio consuntivo al 31.12.2020
 - 1.1. *Relazione del Consiglio di Amministrazione*
 - 1.2. *Relazione del Collegio dei Revisori*
2. Lettura del Budget Previsionale per l'esercizio 2021
3. Informativa adempimenti IORP II
4. Varie ed eventuali.

Terminato cede la parola al Direttore del fondo che passa quindi alla trattazione dell'ordine del giorno.

Al punto 1 dell'ordine del giorno: Lettura e Approvazione del Bilancio consuntivo al 31.12.2020

Si passa ad analizzare il bilancio di esercizio del Fondo Pensione Dipendenti MetLife chiuso il 31.12.2010, di cui di seguito sono riportati il conto economico e lo stato patrimoniale.

CONTO ECONOMICO

VOCI		31/12/2020	31/12/2019
10	Saldo della gestione previdenziale	84.273	412.744
	a) Contributi per prestazioni	493.117	568.342
	b) Anticipazioni	-130.965	-65.044
	c) Trasferimenti in uscita	-14.061	-10.430
	d) Trasformazioni in rendita	0	0
	e) Erogazioni in forma di capitale e per riscatto	-263.818	-80.124
	f) Premi per prestazioni accessorie	0	
20	Risultato della gestione finanziaria diretta	0	0
	a) Dividendi	0	
	b) Utili e perdite di realizzo	0	
	c) Plusvalenze/Minusvalenze	0	
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	221.697	252.249
	a) Dividendi e interessi	0	0
	b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie e/o assicurative	221.697	252.249
	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)	221.697	252.249
60	Saldo della gestione amministrativa	0	0
	a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	0	0
	b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-34.931	-34.612
	c) Spese generali ed amministrative	-18.722	-2.878
	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	53.653	37.490
	h) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	0	0
70	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	305.970	664.993
80	Imposta sostitutiva	-37.875	-34.932
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	268.095	630.061

Valori in euro

STATO PATRIMONIALE

STATO PATRIMONIALE			
ATTIVITA'		31/12/2020	31/12/2019
10	Investimenti diretti	0	0
	a) Azioni e quote di società immobiliari	0	0
	b) Quote di fondi comuni di investimento immobiliare chiusi	0	0
	c) Quote di Fondi comuni di investimento mobiliare chiusi	0	0
20	Investimenti in gestione	7.840.880	7.572.785
	a) Depositi bancari		0
	b) Crediti per operazioni pronti contro termine		0
	c) Titoli emessi da Stato o da organismi internazionali		0
	d) Titoli di debito quotati		0
	e) Titoli di capitale quotati		0
	f) Titoli di debito non quotati		0
	g) Titoli di capitale non quotati		0
	h) Quote O.I.C.R.		0
	i) Opzioni acquistate		0
	l) Ratei e risconti attivi		0
	m) Garanzie di risultato rilasciate al Fondo Pensione		0
	n) Altre attività della gestione finanziaria		0
	o) Investimenti in gestione Assicurativa:	7.840.880	7.572.785
	di cui in c/gestione	7.572.785	6.942.723
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	0	0
40	Attività della gestione amministrativa	162.149	121.994
	a) Cassa e depositi bancari	104.595	54.801
	b) Immobilizzazioni immateriali		
	c) immobilizzazioni materiali		
	d) Altre attività della gestione amministrativa	57.554	67.193
50	Crediti di imposta	0	0
	TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	8.003.029	7.694.779

PASSIVITA'		31/12/2020	31/12/2019
10	Passività della gestione previdenziale	87.814	8.596
	a) Debiti della gestione previdenziale	87.814	8.596
20	Passività della gestione finanziaria	7.345	0
	a) Debiti per operazioni pronti contro termine	0	0
	b) Opzioni emesse	0	0
	c) Ratei e risconti passivi	7.345	0
	d) Altre passività della gestione finanziaria	0	0
		0	0
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali		
40	Passività della gestione amministrativa	29.115	78.467
	a) TFR	0	0
	b) Altre passività della gestione amministrativa	29.115	78.467
	c) Risconto passivo per copertura oneri amministrativi	0	0
50	Debiti di imposta	37.875	34.932
	TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	162.149	121.995
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	7.840.880	7.572.785
	TOTALE PASSIVITA' COMPLESSIVO	8.003.029	7.694.779
	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

Il Direttore informa l'Assemblea sull'andamento delle adesioni e delle contribuzioni in corso d'anno e sull'andamento gestionale, come si riscontra nelle tabelle seguenti:

Numero iscritti nel 2020	137	Numero iscritti nel 2019	132
<i>di cui iscritti non versanti</i>	47	<i>di cui iscritti non versanti</i>	49
Trasferimenti posizioni individuali in ingresso	1	Trasferimenti posizioni individuali in ingresso	0
Nuovi ingressi	11 ¹	Nuovi ingressi	7
<i>di cui con trasferimento di posizione individuale</i>	1 ²	<i>di cui con trasferimento di posizione individuale</i>	0
N. uscite	6	N. uscite	6
<i>Riscatti</i>	4	<i>Riscatti</i>	5
<i>Trasferimenti posizioni individuali in uscita</i>	1	<i>Trasferimenti posizioni individuali in uscita</i>	1
<i>Decesso</i>	1	<i>Trasferimenti posizioni individuali in uscita</i>	0
Numero iscritti nel 2019	132	Numero iscritti nel 2018	130

Si osserva che il numero degli associati al Fondo alla data del 31 dicembre 2020, è pari a 137, mentre alla data del 31 dicembre 2019 era pari a 132.

Si è rilevato che l'andamento della gestione previdenziale nel corso dell'esercizio ha conseguito un saldo positivo pari a euro 84.273 (412.745 € nel 2019).

Evoluzione gestione Previdenziale	2020	2019	DELTA	Var %
Contributi previdenziali	493.117	568.343	-75.226	-13,2%
Trasferimenti posizioni individuali in ingresso	0 ²	0	0	0,0%
Trasferimenti posizioni individuali in uscita	-14.061	-10.430	-3.631	34,8%
Prestazioni in forma di rendita	0	0	0	0,0%
Liquidazioni posizioni individuali in forma capitale	0	0	0	0,0%
Riscatti	-263.818	-80.124	-183.694	229,3%
Anticipazioni	-130.965	-65.044	-65.921	101,3%
Saldo della Gestione Previdenziale	84.273	412.745	-328.472	-79,6%

Valori in euro

Di seguito vengono riportati i principali commenti sulle singole voci gestionali che hanno prodotto il saldo positivo.

Contribuzioni ricevute

I contributi di natura previdenziale versati al Fondo nel corso del 2020 ammontano a complessivi euro 493.117 (568.343 €).

La flessione dello 13,2% rispetto al 2019 è dovuta ai contributi di competenza dicembre 2020 riconciliati nel 2021.

Trasferimenti di posizione individuale

Si registra nell'esercizio in esame:

- 1 trasferimento in ingresso in termini di numero e nullo in termini di importo (nessuno in termini di numero/importo), in quanto avvenuto nel mese di dicembre.
- 1 trasferimento in uscita pari ad euro 14.061 (n°1 per -10.430 €)

Prestazioni in forma di rendita

Si segnala che dal 01/01/2008 le Compagnie di Assicurazione sono sostituiti di imposta per quanto riguarda l'erogazione delle prestazioni in forma di rendita.

L'importo per l'erogazione delle prestazioni in forma di rendita risulta anche per il 2020 pari a zero (nullo).

¹ i contributi di un aderente sono stati riconciliati e investiti nel 2021

² Riconciliato ed investito in termini di importo nell'esercizio 2021

Liquidazioni posizioni individuali in forma di capitale o riscatto

Si segnala nell'esercizio in esame:

- Nessuna liquidazione in forma di capitale (n°0).
- 4 riscatti immediati di ammontare pari ad euro -140.850 (n°4 per -80.124 €).
- 1 riscatto totale per decesso di ammontare -122.968 euro (n°0)

Liquidazioni posizioni individuali in forma di anticipazioni

Si registrano nell'esercizio 3 anticipazioni per un ammontare pari ad euro -130.965 (n°5 per -65.044 €)

Il bilancio chiuso al 31 dicembre 2020 evidenzia un attivo netto destinato alle prestazioni (di seguito "ANDP") a favore dei soci pari ad euro 7.840.880 (7.572.785 al 2019), registrando una variazione positiva di euro 268.095 rispetto alla chiusura dell'esercizio precedente (630.062 al 2019) dopo l'applicazione dell'imposta sostitutiva.

ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI 31/12/2020	7.840.880	ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI 31/12/2019	7.572.785	3,5%
Contributi e Trasferimenti in ingresso	493.117	Contributi e Trasferimenti in ingresso	568.343	-13,2%
Liquidazioni, Anticipazioni e Trasfer. in uscita	-408.844	Liquidazioni, Anticipazioni e Trasferimenti in uscita	-155.598	162,8%
Incremento (+)/decremento (-) ANDP	221.697	Incremento (+)/decremento (-) ANDP	252.249	-12,1%
Imposta sostitutiva (-)	-37.875	Imposta sostitutiva (-)	-34.932	8,4%
ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI 31/12/2019	7.572.785	ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI 31/12/2018	6.942.723	9,1%
variazione ANDP	268.095		630.062	-57,4%

Valori in euro

I costi della gestione amministrativa sostenuti nell'anno pari ad euro -53.653 (-37.490 € nel 2018) incidono per circa lo 0,68% sull'ANDP (0,50% nel 2019) e come previsto dall'art.8 dello Statuto sono a carico della Società MetLife.

Si precisa che l'importo di euro 284 (285 nel 2019) versato quale contributo di vigilanza dovuto alla COVIP per l'anno 2020 (di competenza del 2019) è stato indicato tra tali oneri.

Il Direttore ricorda all'Assemblea che, a decorrere dal 1° gennaio 2016, il Fondo, versa i contributi in una convenzione assicurativa di ramo I stipulata con Generali S.p.A. (di seguito Generali), mentre il patrimonio accumulato fino al 31/12/2015 è investito nella convenzione stipulata con Metlife, scaduta il 31/12/2015.

In particolare:

- la Convenzione stipulata con Metlife garantisce in fase di accumulo un'aliquota di partecipazione del 95% al rendimento della gestione separata UNIONRIVCOLL, al netto del minimo garantito pari al 4%³ e con minimo trattenuto pari a zero.
- la Convenzione stipulata con Generali 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 GESAV al netto di un trattenuto dello 0,80% al quale si aggiunge un'eventuale commissione di overperformance⁴ con minimo garantito pari allo 0%⁵.

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

³ Rendimento garantito dal Fondo tramite sottoscrizione di una Polizza Assicurativa con tasso tecnico pari al 4% ovvero un rendimento finanziario precontato al momento dell'adesione. Pertanto la rivalutazione annua della posizione individuale è ottenuta come massimo valore tra il 95% del rendimento realizzato dalla gestione separata al netto del tasso tecnico (ovvero il rendimento finanziario già precontato al momento dell'adesione) e zero

⁴ Per commissione di overperformance si intende l'incremento del valore trattenuto dalla Compagnia di 0,01 punti percentuali assoluti per ogni decimo di punto percentuale assoluto di rendimento della gestione separata pari o superiore al 2%.

⁵ In caso di Pensionamento, Decesso, Riscatto Totale, Trasferimento è pari a 0,5%

Il Patrimonio del fondo ha registrato nell'esercizio 2020:

- un rendimento lordo pari a 3,17%, per il patrimonio accumulato fino al 31/12/2015, investito in UNIONRIVCOLL, ma per tali ammontari è garantito un tasso tecnico precontato del 4%
- un rendimento lordo pari a 2,95%, per il patrimonio accumulato a partire dal 1° gennaio 2016, investito in GESAV, ovvero un rendimento netto del 2,07%.

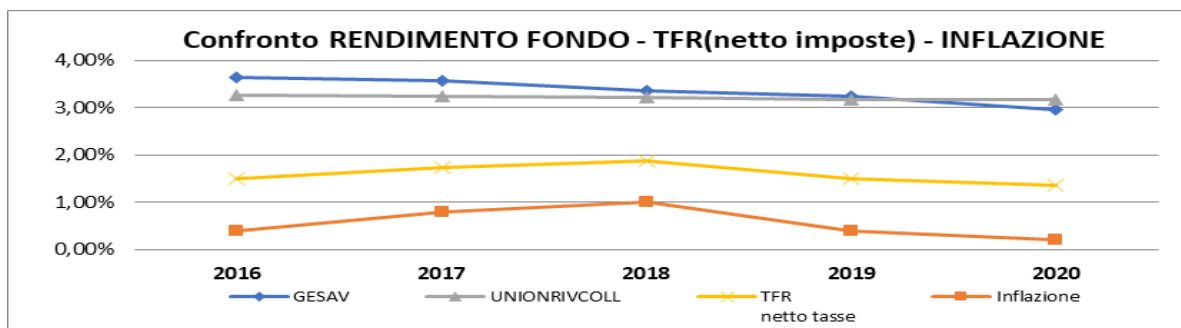
A titolo informativo, il Direttore evidenzia i rendimenti lordi realizzati degli ultimi 5 anni dalle due Gestioni separate:

UNIONRIVCOLL			GESAV		
Esercizio	Rendimento GS	Tasso tecnico garantito precontato	Rendimento GS	% Trattenuto sul Rendimento GS	Rendimento Netto GS
2016	3,26%	4,00%	3,63%	0,95%	2,68%
2017	3,24%	4,00%	3,57%	0,95%	2,62%
2018	3,22%	4,00%	3,37%	0,92%	2,45%
2019	3,17%	4,00%	3,23%	0,91%	2,32%
2020	3,17%	4,00%	2,95%	0,89%	2,07%

I rendimenti ottenuti nel 2020, 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 NETTO gestione separata GESAV	Inflazione	TFR lorde tasse	TFR nette tasse*
2016	3,26%	2,68%	0,39%	1,79%	1,49%
2017	3,24%	2,62%	0,80%	2,10%	1,74%
2018	3,22%	2,45%	1,00%	2,25%	1,87%
2019	3,17%	2,32%	0,40%	1,80%	1,49%
2020	3,17%	2,07%	0,20%	1,65%	1,37%

*Incidenza tasse pari a 17%



Conclusa la relazione del Consiglio di Amministrazione sullo stato dei conti, il Direttore cede la parola al Dott. Alessandro Benassi che legge all'Assemblea la relazione del Collegio dei Revisori, nella quale è stata riscontrata la regolarità delle scritture contabili del patrimonio sociale.

Terminata la lettura, il Consiglio di Amministrazione invita l'Assemblea ad approvare il bilancio di esercizio chiuso il 31.12.2020.

Il Presidente passa quindi alla votazione sul bilancio di esercizio. L'Assemblea approva alla unanimità.

Al punto 2 dell'ordine del giorno: Letture del Bilancio Previsionale 2021

Il Direttore informa l'Assemblea che lo sviluppo del bilancio previsionale 2021 è stato effettuato sull'osservazione dell'ultimo triennio dell'andamento della gestione previdenziale. Si è deciso di tenere nella media osservata delle uscite anche gli *outlier*, ciò al fine di tener conto di un possibile impatto sulle stesse causato dall'attuale situazione della pandemia in corso.

In particolare, per quanto riguarda i Trasferimenti in uscita si è deciso di utilizzare la media dell'ultimo quinquennio, mentre i contributi in entrata sono stati stimati considerando il contributo medio dell'anno 2020 al numero dei versanti abbattuto per tener conto dell'ipotizzabile andamento delle uscite dei dipendenti della società istitutrice.

ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI 31/12/2020	8.136.513	ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI 31/12/2019	7.572.785
Contributi e Trasferimenti in ingresso	561.028	Contributi e Trasferimenti in ingresso	568.343
Liquidazioni, Anticipazioni e Trasferimenti in uscita	-239.000	Liquidazioni, Anticipazioni e Trasferimenti in uscita	-155.598
Incremento (+)/decremento (-) ANDP	275.700	Incremento (+)/decremento (-) ANDP	252.249
Imposta sostitutiva (-)	-34.000	Imposta sostitutiva (-)	-34.932
ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI 31/12/2019	7.572.785	ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI 31/12/2018	6.942.723

Al punto 3 dell'ordine del giorno: Informativa adempimenti IORP II

Il Direttore informa l'Assemblea che nel 2020 il Fondo ha avviato il processo di adeguamento alla normativa IORP2, adempiendo a quanto previsto dalla *Deliberazione del 22 dicembre 2020 "Istruzioni di vigilanza in materia di trasparenza"*, rispettando i termini normativamente previsti.

In particolare, il Fondo al 31/12/2020 ha provveduto alle seguenti deliberazioni:

- Istituzione Funzioni Fondamentali, decidendone la relativa esternalizzazione
- Sostituzione carica di Responsabile con Direttore Generale
- Documento sulle procedure di gestione del rischio
- Politica di esternalizzazione → inserita nel Documento sulle politiche di governance
- Politica di remunerazione → inserita nel Documento sul sistema di governo

Inoltre, conferma che tale processo di adeguamento è continuato nel corso del primo semestre 2021 e in particolare:

- Prima valutazione interna del rischio effettuata entro la scadenza prevista del 30/04/2021
- Politica di revisione interna → inserita nel Documento sulle politiche di governance
- Politica di gestione dei rischi → inserita nel Documento sulle politiche di governance
- Documento sul sistema di governo → disponibile anche nella Intranet Aziendale
- Documento sulle politiche di governance
- Manuale operativo delle procedure

Al punto 4 dell'ordine del giorno: Varie ed eventuali

Il Direttore ricorda all'Assemblea che, avendo approvato il Bilancio per l'esercizio 2020, seguirà quanto prima e comunque nei termini normativamente previsti l'invio del *Prospetto delle prestazioni pensionistiche - Fase di Accumulo 2020*, che è stato predisposto secondo il nuovo format previsto da Covip.

°
° °

Il Presente verbale viene letto e approvato all'unanimità.

Non essendovi null'altro da discutere o deliberare il Presidente termina la riunione alle ore 12:30.

Il Presidente
Marco Mucci

Il Direttore Generale del Fondo Pensione
Daria Altobelli