

Verbale dell'Assemblea degli Aderenti del Fondo Pensione Dipendenti MetLife

Il giorno 27 Aprile 2023, come da intese con il Presidente, a seguito di convocazione diramata il 12 Aprile 2023 - mediante e-mail info@fondopensionemetlife.it – inviata a tutti gli Aderenti, ai Consiglieri, ai Sindaci e alle Funzioni Fondamentali, si è riunita l'Assemblea del Fondo Pensione per dipendenti MetLife (di seguito, anche il "Fondo"), ai sensi dell'Art. 17-bis comma 1 dello Statuto, mediante collegamento in audio/video-conferenza, con modalità che consentono di rispettare il metodo collegiale e i principi di buona fede e di parità di trattamento di tutti i partecipanti e che rendono possibile agli stessi di seguire la discussione ed intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti iscritti al seguente ordine del giorno (di seguito, anche "odg"), come pure di ricevere e trasmettere la relativa documentazione.

Alle ore 15:07, a norma dell'Art. 17-bis comma 2 dello Statuto, assume la presidenza dell'adunanza il Presidente del Fondo, informando i presenti che la prima convocazione in data 26 Aprile 2023 è andata deserta.

Il Presidente verifica la validità della riunione in seconda convocazione constatando la presenza in audio/video-conferenza di:

- *Vicepresidente*: Franca Pergola
- *Consiglieri*: Matteo Bonomi ed Emanuela Marinaro
- *Direttore Generale* del Fondo: Daria Altobelli e su richiesta, la sua collaboratrice Francesca Oronzo, la cui partecipazione è approvata all'unanimità dall'Assemblea
- *Sindaci*: Alessandro Benassi ed Ignazio Ferraro

nonché degli Aderenti di seguito elencati:

COGNOME	NOME
ANTONICELLI	TIZIANA (Delega Matilde Spagna)
ASCENZI	GRETA
BALLA	LAURA
BECHINI	LUCA
BONOMI	MATTEO
CAGGIANO	FERNANDO
CAVALLARO	MARIA STELLA
CONTI	ALESSIA
FOIS	FRANCESCO
FUNARO	FEDERICO
GRANDINETTI	SIMONE
GRECO	ROBERTO
GUIDA	STEFANO
GUZZI	MASSIMO ROBERTO
MALLENI	EDOARDO
MARINARO	EMANUELA
MICHETTI	VALENTINA
MUCCI	MARCO
MUCCI	RICCARDO
PACE	FEDERICA
PARZIALE	CINZIA
PERGOLA	FRANCA
PIZZUTI	PIERA
PRETTO	LUCIA
RICCI	FEDERICA
SABATINO	MARIA CHIARA
SANTIN	CLAUDIA
SMERALDI	SARA
SPAGNA	MATILDE
TAGLIETTI	MAURIZIO

Verificata la regolarità della convocazione e constatata la presenza con il sopra richiamato collegamento in audio/video-conferenza, diretta o per delega, di **trenta** Aderenti (inclusi il Presidente, il Vice Presidente ed i Consiglieri Bonomi e Marinaro anch'essi Aderenti al Fondo), dichiara l'Assemblea ritualmente costituita chiamata a trattare il seguente ordine del giorno (di seguito odg):

1. Lettura e Approvazione del Bilancio consuntivo al 31.12.2022

1.1. Relazione di accompagnamento del Consiglio di Amministrazione

1.2. Relazione del Collegio dei Revisori

2. Lettura del Budget Previsionale per l'esercizio 2023

3. Omissis

4. Omissis

5. Varie ed eventuali

Il Presidente propone di nominare come Segretario verbalizzante della seduta odierna la Dott.ssa Emanuela Marinaro, l'Assemblea approva.

Cede poi la parola al Direttore Generale del Fondo che passa quindi alla trattazione dell'ordine del giorno.

1. Lettura e Approvazione del Bilancio consuntivo al 31.12.2022

Il Direttore Generale attraverso delle slide che sintetizzano la Relazione del Consiglio di Amministrazione al Bilancio presenta, come previsto dall'art.33 dello Statuto, il Bilancio consuntivo dell'esercizio finanziario 2022, da sottoporre alla approvazione dell'Assemblea ordinaria.

Fa presente all'Assemblea che tale rendiconto è inoltre accompagnato dalla relazione del Collegio dei Sindaci.

Procede ad analizzare il bilancio di esercizio del Fondo Pensione Dipendenti MetLife chiuso il 31.12.2021, di cui di seguito sono riportati il conto economico e lo stato patrimoniale.

CONTO ECONOMICO

VOCI		31/12/2022	31/12/2021
10	Saldo della gestione previdenziale	179.975	333.611
	a) Contributi per prestazioni	706.065	614.468
	b) Anticipazioni	-129.711	-206.664
	c) Trasferimenti in uscita	-95.345	-15.435
	d) Trasformazioni in rendita	0	0
	e) Erogazioni in forma di capitale e per riscatto	-301.034	-58.758
	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	326.441	287.583
	a) Dividendi e interessi	0	0
	b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie e/o assicurative	326.441	287.583
	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)	326.441	287.583
60	Saldo della gestione amministrativa	0	0
	a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	0	0
	b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-40.595	-40.453
	c) Spese generali ed amministrative	-32.900	-35.375
	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	79.207	75.828
	h) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	0	0
	i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-5.712	0
70	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10) +(50) + (60)	506.416	621.194
80	Imposta sostitutiva	-46.648	-37.150
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70) + (80)	459.768	584.044

Valori in euro

STATO PATRIMONIALE

	ATTIVITA'	31/12/2022	31/12/2021
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	8.884.694	8.424.926
	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:	8.884.694	8.424.926
	<i>di cui in c/gestione</i>	8.424.926	7.840.880
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	0	0
40	Attività della gestione amministrativa	113.515	93.994
	a) Cassa e depositi bancari	50.158	18.053
	b) Immobilizzazioni immateriali	0	0
	c) immobilizzazioni materiali	0	0
	d) Altre attività della gestione amministrativa	63.357	75.941
50	Crediti di imposta	0	0
	TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	8.998.209	8.518.920

Il Direttore Generale 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 2022	144	Numero iscritti nel 2021	145
<i>di cui iscritti non versanti</i>	52	<i>di cui iscritti non versanti</i>	48
Trasferimenti posizioni individuali in ingresso	0	Trasferimenti posizioni individuali in ingresso	0
Nuovi ingressi	11	Nuovi ingressi	13
<i>di cui con trasferimento di posizione individuale</i>	0	<i>di cui con trasferimento di posizione individuale</i>	0
N. uscite	12	N. uscite	5
<i>Liquidazioni in forma capitale</i>	1	<i>Liquidazioni in forma capitale</i>	0
<i>Riscatti</i>	5	<i>Riscatti</i>	4
<i>Trasferimenti posizioni individuali in uscita</i>	6	<i>Trasferimenti posizioni individuali in uscita</i>	1
<i>Decesso</i>	0	<i>Decesso</i>	0
Numero iscritti nel 2021	145	Numero iscritti nel 2020	137

Si osserva che il numero degli Aderenti al Fondo alla data del 31 dicembre 2022, è pari a 144, mentre alla data del 31 dicembre 2021 era pari a 145, con una riduzione di un'unità.

Si è rilevato che l'andamento della gestione previdenziale nel corso dell'esercizio ha conseguito un saldo positivo pari a euro 179.975 (333.613€ nel 2021).

Evolutione gestione Previdenziale	2022	2021	DELTA	Var %
Contributi previdenziali	693.186	594.014	98.533	16,6%
Trasferimenti posizioni individuali in ingresso	12.879	20.455	-7.576	-37,0%
Trasferimenti posizioni individuali in uscita	-95.345	-15.434	-79.912	517,8%
Prestazioni in forma di rendita	0	0	0	0,0%
Liquidazioni posizioni individuali in forma capitale	-200.049	0	-200.049	0,0%
Riscatti	-100.985	-58.758	-42.227	71,9%
Anticipazioni	-129.711	-206.664	76.953	-37,2%
Saldo della Gestione Previdenziale	179.975	333.613	-154.278	-46,2%

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 2022 ammontano a complessivi euro 693.186 (594.014 €). Sono composti dai contributi di competenza dicembre 2021 riconciliati a gennaio 2022 e dai contributi di competenza gennaio - dicembre 2022.

Si registra rispetto all'anno precedente un aumento del 16,7%.

Trasferimenti di posizione individuale

Si registra nell'esercizio in esame:

- 1 trasferimento in ingresso in termini di importo pari ad euro 12.879€, 0 in termini di numero (20.455€ in termini di importo/0 in termini di numero)
- 6 trasferimento in uscita pari ad euro -95.345€ (n°1 per -15.434 €).

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 2022 pari a zero (nullo).

Liquidazioni posizioni individuali in forma di capitale o riscatto

Si segnala nell'esercizio in esame:

- 1 liquidazione in forma di capitale pari ad euro -200.049 (n°0).
- 5 riscatti immediati di ammontare pari ad euro -100.985 (n°4 per -58.758 €).
- Nessun riscatto totale per decesso (n°0).

Liquidazioni posizioni individuali in forma di anticipazioni

Si registrano nell'esercizio 7 anticipazioni per un ammontare pari ad euro -129.711 (n°4 per -206.664 €).

Il Direttore Generale passa all'illustrazione della composizione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (di seguito "ANDP") a favore degli Aderenti che al 31.12.2022 ammonta ad euro 8.884.694 (8.424.926€ al 2021), registrando una variazione positiva di euro 459.768 rispetto alla chiusura dell'esercizio precedente (584.046€ al 2021) dopo l'applicazione dell'imposta sostitutiva.

ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI 31/12/2022	8.884.694	ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI 31/12/2021	8.424.926	5,5%
Contributi e Trasferimenti in ingresso	706.065	Contributi e Trasferimenti in ingresso	614.469	14,9%
Liquidazioni, Anticipazioni e Trasferimenti in uscita	-526.090	Liquidazioni, Anticipazioni e Trasferimenti in uscita	-280.856	87,3%
Incremento (+) /decremento (-) ANDP	326.441	Incremento (+) /decremento (-) ANDP	287.583	13,5%
Imposta sostitutiva (-)	-46.648	Imposta sostitutiva (-)	-37.150	25,6%
ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI 31/12/2021	8.424.926	ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI 31/12/2020	7.840.880	7,4%
variazione ANDP	459.768		584.046	-21,3%

Valori in euro

Il Direttore Generale inoltre evidenzia i costi della gestione amministrativa sostenuti nell'anno pari ad euro -79.206 (-75.828€ nel 2021), i quali incidono per circa lo 0,92% sull'ANDP (0,90% nel 2021), ma che, come previsto dall'art.7 dello Statuto, sono a carico della Società istitutrice MetLife.

Precisa poi che indicato tra tali oneri vi è l'importo versato quale contributo di vigilanza dovuto alla COVIP per l'anno 2022 (di competenza del 2021) di euro 297 (248 nel 2021).

Il Direttore Generale 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%¹ 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 *overperformance*² con minimo garantito pari allo 0%.

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

¹ 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

² Per commissione di overperformance 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 pari o superiore al 2%.

Il Patrimonio del fondo ha registrato nell'esercizio 2022:

- un rendimento lordo pari a 1,99%, 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 2,70%, per il patrimonio accumulato a partire dal 1° gennaio 2016, investito in *GESAV*, ovvero un rendimento netto dell'1,76%.

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

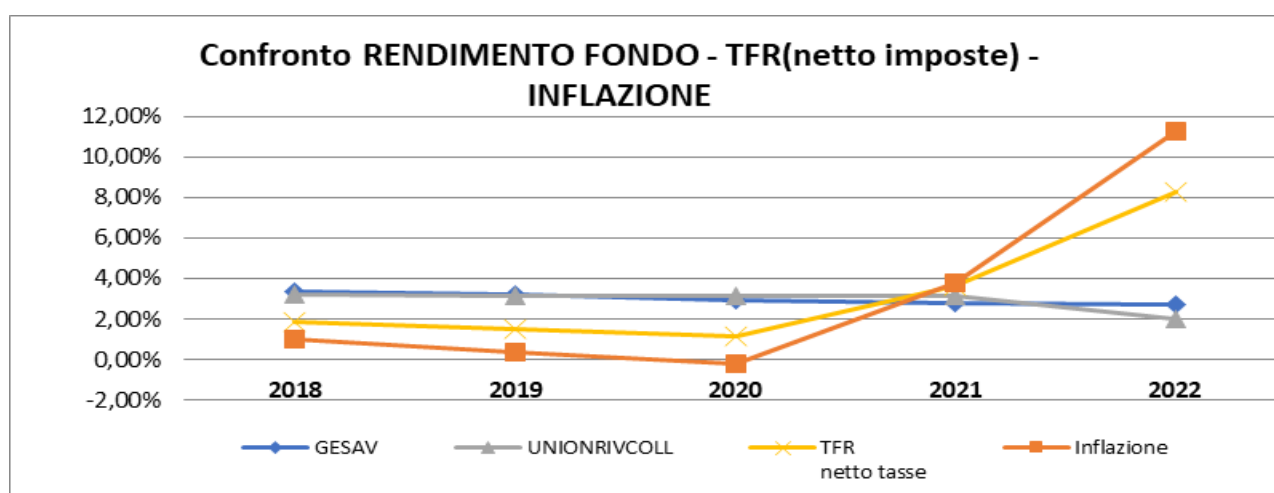
UNIONRIVCOLL			GESAV		
Esercizio	Rendimento GS	Tasso tecnico garantito precontato	Rendimento GS	% Trattenuto sul Rendimento GS	Rendimento Netto GS
2018	3,22%	4,00%	3,37%	0,92%	2,45%
2019	3,17%	4,00%	3,23%	0,91%	2,32%
2020	3,17%	4,00%	2,95%	0,89%	2,07%
2021	3,13%	4,00%	2,82%	0,86%	1,86%
2022	1,99%	4,00%	2,70%	0,94%	1,76%

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 2022 è pari a 9,97% (4,35% nel 2021).

Negli ultimi due esercizi i rendimenti ottenuti dalle gestioni separate mostrano valori inferiore 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.

Esercizio	Rendimento gestione separata UNIONRIVCOLL	Rendimento NETTO gestione separata GESAV	Inflazione	TFR lorde tasse	TFR nette tasse*
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%	1,35%	1,12%
2021	3,13%	1,86%	3,80%	4,35%	3,61%
2022	1,99%	1,76%	11,30%	9,97%	8,28%

*Incidenza tasse pari a 17%



Conclusa l'esposizione della relazione del Consiglio di Amministrazione sullo stato dei conti, il Direttore Generale cede la parola al Dott. Alessandro Benassi, presidente del Collegio dei Revisori, che legge all'Assemblea la loro relazione al Bilancio 2022, nella quale è stata riscontrata la regolarità delle scritture contabili del patrimonio sociale.

Concluso l'intervento, il Presidente ringrazia e, non essendoci osservazioni da parte degli Aderenti, sottopone ai voti l'approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2022, spiegando le modalità di espressione del voto, ovvero invita ogni presente ad esprimere la sua indicazione con favorevole/contrario/astenuto.

L'Assemblea approva all'unanimità dei presenti il progetto di bilancio sottoposto.

Non essendoci osservazioni, si passa alla trattazione del successivo punto all'odg.

2. Lettura del Bilancio Previsionale 2023

Il Direttore Generale espone all'Assemblea il bilancio previsionale 2023, indicando l'approccio di sviluppo adottato, ovvero in via generale l'osservazione dell'ultimo triennio dell'andamento della gestione previdenziale, tenendo conto dell'andamento altalenante nello stesso riscontrato.

ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI 31/12/2023	9.322.033	ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI 31/12/2022	8.884.694
Contributi e Trasferimenti in ingresso	604.439	Contributi e Trasferimenti in ingresso	706.065
Liquidazioni, Anticipazioni e Trasferimenti in uscita	-419.000	Liquidazioni, Anticipazioni e Trasferimenti in uscita	-526.090
Incremento (+)/decremento (-) ANDP	296.300	Incremento (+)/decremento (-) ANDP	326.441
Imposta sostitutiva (-)	-44.400	Imposta sostitutiva (-)	-46.648
ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI 31/12/2022	8.884.694	ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI 31/12/2021	8.424.926

Valori in euro

L'Assemblea ringrazia e prende atto.

Non essendoci osservazioni, si passa alla trattazione del successivo punto all'odg.

[OMISSIS]

5. Varie ed eventuali

Il Direttore Generale informa l'Assemblea che non vi sono ulteriori argomenti da trattare nel punto all'odg.

°
° °

Il Presente verbale viene letto e approvato all'unanimità.

Non essendovi null'altro da discutere o deliberare il Presidente termina la riunione alle ore 16:00.

Il Presidente
Marco Mucci

Segretario Verbalizzante
Emanuela Marinaro