



VERBALE DELL'ASSEMBLEA DEGLI ADERENTI DEL FONDO PENSIONE DIPENDENTI METLIFE – SEDUTA DEL 30 APRILE 2025

In data **30 aprile 2025**, a seguito della convocazione diramata in data **9 aprile 2025** a mezzo e-mail dal Direttore Generale, su indicazione e d'intesa con il Presidente, ed inviata a tutti gli Aderenti, ai Consiglieri di Amministrazione, al Collegio dei Revisori e alle Funzioni Fondamentali, si è regolarmente riunita l'Assemblea degli Aderenti del Fondo Pensione per i dipendenti MetLife (di seguito anche il "Fondo") in seconda convocazione, ai sensi dell'art. 17, comma 1 dello Statuto, essendo andata deserta la prima convocazione.

La seduta si è svolta **mediante collegamento in audio/video-conferenza**, in modalità tali da garantire la collegialità delle decisioni, il rispetto dei principi di buona fede e di parità di trattamento tra i partecipanti, e la possibilità per tutti di seguire in tempo reale la trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, nonché di ricevere, consultare e trasmettere la relativa documentazione.

L'**Ordine del Giorno** posto in discussione e deliberazione è il seguente:

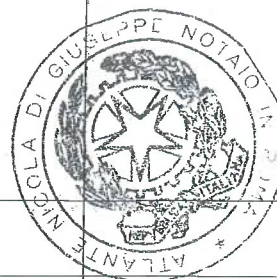
1. *Approvazione del Bilancio di Esercizio 2024 - ex art. 16, comma 2, lett. a) dello Statuto*
2. *Varie ed eventuali*
- 3.

Verifica delle presenze

Alle ore **10:05**, il Presidente procede alla verifica delle presenze, dando atto della partecipazione degli Aderenti, dei membri del Collegio dei Sindaci, dei Consiglieri di Amministrazione e del Direttore Generale, e delle funzioni fondamentali come di seguito elencati:

❖ **Aderenti presenti**

- **in collegamento audio/video-conferenza:**
 - ALESSANDRA TEODORO GABRIELE
 - ANTONICELLI TIZIANA
 - BECHINI LUCA
 - BONOMI MATTEO
 - CAGGIANO FERNANDO
 - CONTI ALESSIA
 - FATUZZO FLAVIO
 - FOIS FRANCESCO
 - GUZZI MASSIMO ROBERTO
 - MARAVI QUISPE FIORELLA DEL CARMEN
 - MARINARO EMANUELA
 - MILANESI CLAUDIO
 - PACE FEDERICA
 - PIZZUTI PIERA



REDAELLI CHIARA
RICCI FEDERICA
VERGNI PAOLA

- **Per delega:**
 - nessuno

❖ **Collegio dei Sindaci**

- **Presenti in collegamento audio/video-conferenza:**
 - Ignazio Ferraro (Presidente)
 - Fabio Carusi (Sindaco)

- ❖ Consiglio di Amministrazione

- **Presenti in collegamento audio/video-conferenza:**
 - Luca Bechini (Presidente)
 - Alessia Conti (Vicepresidente)
 - Matteo Bonomi
 - Emanuela Marinaro

❖ **Direzione Generale**

- **Presente in collegamento audio/video-conferenza:**
 - Daria Altobelli, Direttore Generale del Fondo
 - Marica Magistà, collaboratrice Direttore Generale del Fondo

❖ Funzioni Fondamentali

- Non presenti

Presenze registrate:

- **Aderenti complessivamente presenti:** diciassette
- **Collegio Sindacale:** interamente presente
- **Consiglio di Amministrazione:** interamente presente
- **Assenti giustificati:** nessuno
- **Ingressi successivi:** ore 10:13 – ANTONICELLI TIZIANA; ore 10:15 – PACE FEDERICA
- **Sospensioni di presenza:** nessuna
- **Uscite anticipate:** nessuna

Apertura dei lavori

Alle ore **10:08** il Presidente del Fondo rileva la regolarità della convocazione, e verifica il quorum costitutivo dell'Assemblea ordinaria, in conformità all'art. 17, commi 1 e 4 dello Statuto, ai sensi del quale dichiara l'Assemblea



validamente costituita e apre i lavori, dando lettura dell'Ordine del Giorno.

Il Presidente designa, quale Segretario della seduta, la Dott.ssa Emanuela Marinaro, l'Assemblea approva.

Su richiesta del Direttore Generale, l'Assemblea approva all'unanimità la partecipazione, in qualità di supporto operativo, della collaboratrice Marica Magistà, la quale assiste da remoto alla seduta.

Il Presidente cede quindi la parola al Direttore Generale del Fondo, che procede con l'esposizione del primo punto all'ordine del giorno.

1. Approvazione del Bilancio di esercizio 2024 - ex art. 16, comma 2 lett. a) dello Statuto

Il Presidente richiama l'attenzione degli Aderenti sulla documentazione agli atti della presente riunione:

- *Relazione Bilancio 2024_ Assemblea*
- *Relazione dei Sindaci – Bilancio 2024*

Il primo documento costituisce la Relazione del Consiglio di Amministrazione, mediante la quale il Consiglio presenta il Bilancio consuntivo dell'esercizio finanziario 2024, in conformità a quanto previsto dall'art. 33 dello Statuto. Tale documento è finalizzato alla sottoposizione all'approvazione dell'Assemblea ordinaria.

La Relazione è articolata in una parte introduttiva, che fornisce una panoramica sull'assetto contabile statutario e sulla composizione demografica del Fondo Pensione, seguita da una Relazione generale sulla gestione, arricchita da ulteriori annotazioni su tematiche specifiche affrontate nel corso dell'anno.

A corredo del Bilancio, è inoltre allegata la Relazione del Collegio dei Revisori, che ne certifica la regolarità contabile e la conformità alle normative vigenti, la quale sarà oggetto di successiva lettura da parte del Presidente del Collegio stesso.

A questo punto, il Presidente cede la parola al Direttore Generale, che supportandosi con una presentazione in slide, illustra sinteticamente i contenuti principali della Relazione del Consiglio di Amministrazione relativa al Bilancio consuntivo dell'esercizio finanziario 2024.

Nel corso dell'esposizione, il Direttore Generale precisa che, una volta approvati, il Bilancio di esercizio, la relativa Relazione del Consiglio di Amministrazione e la Relazione del Collegio dei Sindaci saranno tempestivamente pubblicati sul sito web del Fondo, a disposizione di tutti i soggetti interessati.



Il Direttore Generale dà quindi avvio all'analisi del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, relativo al Fondo Pensione per i Dipendenti della MetLife, presentando i principali dati economici e patrimoniali.

In particolare, illustra lo schema di conto economico e stato patrimoniale, evidenziando gli aspetti più rilevanti dell'andamento della gestione finanziaria e amministrativa del Fondo nel corso dell'anno.

Il Direttore Generale informa l'Assemblea che nel corso d'anno si è registrato un saldo positivo di 6 unità tra nuove adesioni ed uscite, attestando a 160 il numero degli associati al Fondo alla data del 31 dicembre 2024.

Passa poi ad esporre l'andamento della gestione previdenziale nel corso dell'esercizio evidenziando un saldo positivo pari a euro 445.100 (229.611 €), composto da:

– **Contribuzioni ricevute**

- euro 706.000 (673.233 €), registrando rispetto all'anno precedente un incremento del 4,87%.

– **Trasferimenti di posizione individuale**

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

– **Prestazioni in forma di rendita**

- Nessuna rendita in erogazione anche per il 2024.

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**

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

– **Liquidazioni posizioni individuali in forma di anticipazioni**

- 5 anticipazioni per un ammontare pari ad euro -112.036 € (n°7 per -246.606 €)

Il Direttore Generale terminata l'esposizione del saldo gestionale passa all'illustrazione della composizione dell'attivo netto destinato alle prestazioni



al 31/12/2024 pari ad euro 10.007.864 (9.325.202€), registrando dopo l'applicazione dell'imposta sostitutiva pari ad euro 55.896 (54.430€ nel 2023) una variazione positiva di euro 682.662 rispetto alla chiusura dell'esercizio precedente (440.508€).

Il Direttore Generale inoltre evidenzia l'ammontare dei costi della gestione amministrativa sostenuti nell'anno pari ad euro -156.910 (90.692€ nel 2022), i quali incidono per circa lo 1,57% (0,97% nel 2022) sull'ANDP, ma ricorda che, come previsto dall'art.7 dello Statuto, sono a carico della Società istitutrice MetLife. Precisa poi che compreso tra tali oneri vi è l'importo versato quale contributo di vigilanza dovuto alla COVIP per l'anno 2024 (di competenza del 2023) di euro 337 (347€ nel 2023).

Infine, 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 Italia S.p.A. (di seguito Generali Italia), 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 Italia 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 overperformance² con minimo garantito pari allo 0%.

Fa presente che anche i caricamenti sui contributi versati pari all'1% sono interamente a carico della Società Istitutrice.

Evidenzia all'Assemblea i rendimenti lordi registrati nell'esercizio 2024 dalle due gestioni separate in cui è investito il Patrimonio del fondo. In particolare

- relativamente al patrimonio accumulato fino al 31/12/2015 investito nella Gestione separata UNIONRIVCOLL (convenzione Metlife) si è registrato un rendimento lordo pari a 3,07% (2,94% nel 2023), ma ricorda che questa convenzione garantisce un tasso tecnico precontato del 4%.
- relativamente al patrimonio accumulato a partire dal 1° gennaio 2016 investito nella Gestione separata GESAV (convenzione Generali) si è

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%.



- registrato un rendimento lordo pari a 2,99% (2,94% nel 2023), ovvero un rendimento netto dell'1,95%.

A titolo informativo, il Direttore Generale richiama all'attenzione dell'Assemblea i rendimenti lordi realizzati negli ultimi cinque anni dalle due Gestioni Separate in convenzione con il Fondo, illustrando l'andamento storico delle performance. Pur sottolineando che i risultati conseguiti dai diversi Fondi Pensione non sono sempre direttamente comparabili tra loro, in ragione delle differenti politiche di investimento, della composizione degli iscritti e della natura delle gestioni adottate, il Direttore Generale segnala che la percentuale di rivalutazione del Trattamento di Fine Rapporto (TFR) frequentemente è assunta come parametro di riferimento per valutare la congruità dei rendimenti dei Fondi Pensione, segnalando all'Assemblea che per l'anno 2024 tale percentuale è risultata pari all'1,95%, confermando il medesimo valore registrato nel 2023.

Il raffronto tra i rendimenti conseguiti dalle Gestioni Separate e il tasso di rivalutazione legale del TFR nell'ultimo quinquennio evidenzia, ancora una volta, la coerenza di tali gestioni con gli obiettivi di medio-lungo termine caratteristici della previdenza complementare, confermandone l'idoneità a preservare e valorizzare il risparmio previdenziale degli aderenti.

Terminata l'esposizione, il Presidente ringrazia il Direttore ed invita il **Presidente del Collegio dei revisori, Dott. Ignazio Ferraro**, a dare lettura della Relazione del Collegio.

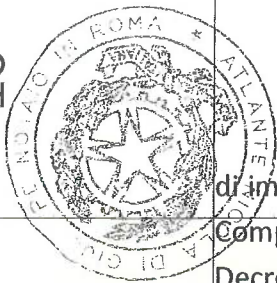
Il Dott. Ferraro, a nome del Collegio dei revisori, riferisce che, a seguito dell'attività di revisione svolta, il Bilancio al 31 dicembre 2024 del Fondo risulta redatto con chiarezza, in conformità alla normativa vigente, e rappresenta in modo veritiero e corretto l'attivo netto destinato alle prestazioni, nonché le relative variazioni. Alla luce di quanto sopra, non sussistono rilievi o motivi ostativi alla sua approvazione, così come predisposto dagli Amministratori del Fondo.

Al termine dell'intervento, il Presidente ringrazia il Collegio dei revisori e apre la discussione, chiedendo agli Aderenti se vi siano osservazioni o richieste di chiarimento.

Non essendo emersi interventi o osservazioni da parte degli Aderenti, il Presidente dichiara chiusa alle ore 10.20 la discussione e sottopone quindi ai voti l'approvazione del Bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2024, illustrando le modalità di espressione del voto: ciascun Aderente è invitato a indicare la propria posizione come favorevole, contrario o astenuto.

L'Assemblea alle ore **10.22** approva all'unanimità dei presenti il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024.

Il Presidente coglie l'occasione per informare l'Assemblea di aver ricevuto le dimissioni da parte del Sindaco Fabio Carusi motivate dalla futura assunzione



di impegni professionali quale amministratore indipendente in una primaria Compagnia assicurativa italiana. In applicazione di quanto statuito del Decreto 2 maggio 2022 n. 88, non è possibile assumere un numero complessivo di incarichi in altre società superiore a una delle seguenti combinazioni alternative: a) n. 1 incarico esecutivo e n. 2 incarichi non esecutivi; b) n. 4 incarichi non esecutivi (già ricoperti all'interno della nostra organizzazione professionale) e per tale ragione il Sindaco ha presentato le sue dimissioni con effetto dalla data dell'Assemblea degli aderenti, in seguito all'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024.

Il Presidente informa quindi l'Assemblea che così come designato in fase di assegnazione di incarico, al suo posto subentrerà il supplente designato Fabrizio Terenzi.

Si procede quindi con la trattazione del successivo punto all'ordine del giorno.

2. Varie ed eventuali

Non risultano ulteriori argomenti da portare all'attenzione dell'Assemblea.

* * *

Il Presidente alle ore 10.25 invita il Segretario a procedere con la lettura integrale del verbale redatto nel corso della presente seduta, chiedendo ai partecipanti di segnalare eventuali osservazioni o richieste di modifica.

Terminata la lettura, il verbale viene approvato all'unanimità dei presenti, senza rilievi o integrazioni.

Non essendovi ulteriori argomenti all'ordine del giorno, il Presidente ringrazia tutti i partecipanti per la collaborazione e dichiara sciolta la seduta alle ore 10:30.

Il Presidente

Luca Bechini

Segretario Verbalizzante

Emanuela Marinaro