



**Fondo Pensione Complementare per i Dirigenti del Gruppo RCS
MediaGroup S.p.A. – FIPDiR**

Relazione e Bilancio anno 2021

INDICE

| | |
|---|---------|
| Organi sociali | pag. 3 |
| Relazione degli Amministratori | pag. 4 |
| Situazione Aderenti | pag. 4 |
| Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento | pag. 6 |
| Informazioni sulla gestione delle risorse | pag. 7 |
| Variazioni intervenute in corso d'anno | pag. 8 |
| | |
| Stato dimostrativo dei conti. Schemi di bilancio al 31 dicembre 2021 | pag. 9 |
| | |
| Nota integrativa al bilancio al 31/12/2021 | pag.12 |
| | |
| A. Caratteristiche strutturali del Fondo | pag. 12 |
| B. Criteri di valutazione | pag. 12 |
| C. Criteri adottati per il riparto dei costi comuni alla fase di accumulo e di erogazione | pag. 14 |
| D. Aderenti e beneficiari | pag. 14 |
| E. Analisi delle voci dello Stato Patrimoniale | pag. 14 |
| Attività – Fase di accumulo | pag. 14 |
| Passività – Fase di accumulo | pag. 15 |
| F. Analisi delle voci del Conto Economico | pag. 17 |

Organi sociali

Consiglio di Amministrazione

Presidente

Fabrizio Marino

Consiglieri

Roberto Bonalumi

Andrea Ghisolfi

Giovanni Munarini

Collegio Sindacale

Sindaci

Guido Croci (Presidente)

Mariatesera Salerno

RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI

Situazione Aderenti

I Soci aderenti aventi diritto al voto, per l'approvazione del rendiconto annuo e per il rinnovo delle cariche del Consiglio Sindacale e del Consiglio di Amministrazione sono:

Società aderenti al 31 dicembre 2021

- RCS MediaGroup S.p.A.
- RCS Sport S.p.A.
- RCS Sports & Events S.r.l.
- CAIRORCS Media S.p.A.
- Fondazione Corriere della Sera
- M - DIS Distribuzione Media S.p.A.
- To DIS S.r.l.

Soci aderenti persone fisiche al: 31 dicembre 2021

| | ATTIVI | NON ATTIVI | TOTALE |
|----------------------------|-----------|------------|------------|
| Al 31 dicembre 2020 | 62 | 104 | 166 |
| Nuovi aderenti | 3 | | 3 |
| Cessati | (2) | 2 | 0 |
| Trasferiti ad altri fondi | | (1) | (1) |
| Liquidati | | (7) | (7) |
| Al 31 dicembre 2021 | 63 | 98 | 161 |

Per quanto attiene ai movimenti finanziari degli aderenti si segnala la seguente situazione:

Richieste di liquidazione di prestazioni:

| | |
|--|-----------------|
| in capitale | n ° 1 dirigenti |
| a titolo di riscatto (totale e parziale) | n °10 dirigenti |
| anticipazioni | n ° 3 dirigenti |

Trasferimenti effettuati:

| | |
|---|-----------------|
| ad altri Fondi (trasferimenti in uscita) | n ° 1 dirigenti |
| da altri Fondi (trasferimenti in entrata) | n ° 2 dirigente |

I contributi incassati nel 2021 dal Fondo Pensione - FIPDiR (di seguito denominato FIPDiR) sono pari a Euro **1.210.862,55**, così ripartiti:

| AZIENDA | CONTRIBUTO DIRIGENTE | CONTRIBUTO AZIENDA | CONTRIBUTO TFR | TOTALE CONTRIBUTI |
|----------------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------|--------------------------|
| RCS MEDIAGROUP S.p.A. | 197.713,94 | 267.829,40 | 421.408,41 | 886.951,75 |
| RCS SPORT S.p.A. | 2.751,38 | 4.839,61 | 8.301,65 | 15.892,64 |
| RCS SPORTS & EVENTS S.r.l. | 0,00 | 7.534,09 | 9.475,13 | 17.009,22 |
| CAIRORCS MEDIA S.p.A. | 40.047,09 | 55.223,07 | 69.812,36 | 165.082,52 |
| Fondazione Corriere della Sera | 3.629,69 | 3.629,69 | 3.630,39 | 10.889,77 |
| M-Dis Distribuzione Media S.p.A. | 19.311,91 | 18.288,16 | 37.688,77 | 75.288,84 |
| TO - Dis S.r.l. | 4.436,34 | 3.549,07 | 6.103,69 | 14.089,10 |
| Versamenti volontari | 25.658,71 | - | - | 25.658,71 |
| TOTALE | 293.549,06 | 360.893,09 | 556.420,40 | 1.210.862,55 |

Il Fondo Pensione - FIPDiR prevede un unico comparto d'investimento, gestito attraverso la sottoscrizione con Generali Italia S.p.A. di polizze assicurative di Ramo V in forma di contratto collettivo di capitalizzazione a premio unico ricorrente.

Generali Italia S.p.A. investe i contributi ricevuti, applicando un caricamento dell'1% su ogni singolo premio, in una polizza collettiva di capitalizzazione la cui rivalutazione è legata ai risultati della gestione separata denominata "Fondo GENERALI ITALIA RISPARMIO – AURIS", che producono nel tempo un rendimento variabile in funzione degli andamenti dei mercati e delle scelte di gestione operate dalla Compagnia Assicurativa.

Le caratteristiche dello strumento assicurativo utilizzato sono in linea con le finalità del FIPDiR.

Le spese di gestione annue sostenute dal Fondo, al netto del contributo per quota contributo spese a carico degli aderenti "non attivi", sono state pari a 23,2 mila euro (22,1 mila euro nel 2020) e sono ripartite tra le società associate, in ragione dei relativi dipendenti risultanti iscritti alla fine di ogni anno.

Negli ultimi due anni le spese di gestione (al netto della contribuzione suddetta) sono state ripartite nella ragione di Euro:

| AZIENDA | Anno 2021 | Anno 2020 |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| RCS MEDIAGROUP S.p.A. | 16.862,00 | 19.378,94 |
| RCS SPORT S.p.A. | 369,24 | 341,48 |
| RCS SPORTS & EVENTS S.r.l. | 246,16 | 0,00 |
| CAIRORCS MEDIA S.p.A. | 3.138,55 | 0,00 |
| Fondazione Corriere della Sera | 369,24 | 341,48 |
| M-Dis Distribuzione Media S.p.A. | 1.846,20 | 1.707,40 |
| TO - Dis S.r.l. | 369,24 | 341,48 |
| TOTALE SPESE DI GESTIONE | 23.200,63 | 22.110,78 |

Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Il rendimento della gestione separata “Fondo GENERALI ITALIA RISPARMIO – AURIS” nel 2021 è stato del 3,39% lordo, pari al 2,43% al netto di commissioni e imposta sostitutiva. Il periodo di osservazione per la determinazione del tasso di rendimento ai fini della rivalutazione è dal 1° novembre 2020 al 31 ottobre 2021.

Il rendimento del “Fondo GENERALI ITALIA RISPARMIO – AURIS” negli ultimi anni è stato:

| PERIODO DI OSSERVAZIONE | LORDO | NETTO |
|-------------------------|-------|-------|
| Anno 2010 | 4,37% | 3,62% |
| Anno 2011 | 4,30% | 3,56% |
| Anno 2012 | 4,28% | 3,54% |
| Anno 2013 | 4,17% | 3,44% |
| Anno 2014 | 4,20% | 3,29% |
| Anno 2015 | 4,23% | 3,10% |
| Anno 2016 | 4,31% | 3,16% |
| Anno 2017 | 4,18% | 3,07% |
| Anno 2018 | 3,98% | 2,92% |
| Anno 2019 | 3,64% | 2,64% |
| Anno 2020 | 3,50% | 2,54% |

Generali Italia S.p.A. trattiene una commissione di gestione finanziaria, detratta dal rendimento ottenuto nella gestione del “Fondo GENERALI ITALIA RISPARMIO – AURIS”, pari allo 0,50%. Qualora il rendimento della gestione separata risulti pari o superiore al 4,10% ed inferiore al 4,20% (intervallo di rendimento), il tasso di rendimento trattenuto (0,50%) viene incrementato di 0,01 punti percentuali assoluti; per ogni ulteriore e uguale intervallo di rendimento di un decimo di punto percentuale, la commissione di base sopra indicata viene incrementata in eguale misura (0,01 punti percentuali assoluti). La commissione trattenuta per il 2021 è risultata essere pari allo 0,50%.

E' in ogni caso salvaguardata la misura di rivalutazione annua minima, prevista dalle tariffe assicurative applicate nel corso dei rinnovi della convenzione.

L'attuale convenzione garantisce la restituzione dei capitali apportati in gestione, mentre gli importi tempo per tempo accantonati in vigenza delle diverse tariffe continuano a beneficiare delle regole di rivalutazione previgenti.

Si ricorda che a partire dal 2015 l'aliquota dell'imposta sostitutiva sui rendimenti di alcune fattispecie di investimenti è aumentata passando dal 12,5% al 20%. Quest'ultima si riduce percentualmente in relazione alla quota di titoli di Stato detenuti in portafoglio.

La valutazione annua è legata ai risultati della gestione separata denominata “**Fondo GENERALI ITALIA RISPARMIO - AURIS**”, nel quale confluiscono le posizioni individuali (riserve matematiche) di tutti gli iscritti al Fondo.

Si ricorda che la polizza relativa alla gestione del patrimonio di FIPDiR (gestita da Assicurazioni Generali) è stata rinnovata per il quinquennio 1° gennaio 2020 – 31 dicembre 2024.

Informazioni sulla gestione delle risorse

La composizione degli investimenti della gestione separata denominata “Fondo GENERALI ITALIA RISPARMIO – AURIS” negli ultimi due anni è così ripartita:

| INVESTIMENTI IN | Anno 2021 | Anno 2020 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Titoli di Stato | 47,23% | 50,75% |
| Titoli Obbligazionari | 33,93% | 32,08% |
| Titoli Azionari | 3,79% | 3,28% |
| Altre attività patrimoniali | 15,05% | 13,89% |
| TOTALE | 100,00% | 100,00% |

La consistenza patrimoniale degli investimenti del “Fondo GENERALI ITALIA RISPARMIO – AURIS” al 31 dicembre 2021 è pari a 813,67 milioni di Euro (802,02 milioni di Euro al 31 dicembre 2020) e alla stessa data l'incidenza della quota obbligazionaria sul totale della gestione, come risultante dal prospetto ufficiale relativo alla composizione degli investimenti della Gestione separata, è risultata pari all'81,17% (era pari all'82,83% al 31 dicembre 2020).

L'incidenza complessiva dei titoli governativi risulta pari al 47,23% del totale degli asset (50,75% nel 2020).

Di seguito si evidenzia il Patrimonio Netto destinato alle prestazioni di previdenza complementare del FIPDiR al 31 dicembre 2020 e l'evoluzione al 31 dicembre 2021:

(valori in euro)

| Patrimonio al 31 dicembre 2020 | 33.225.442,39 |
|---|----------------------|
| Quota spese 2021 (aderenti non attivi) | (5.260,00) |
| Premi versati nel 2021 | 1.210.862,55 |
| Trasferimenti da Altri Fondi | 101.312,19 |
| Trasferimenti ad Altri Fondi | (137.598,91) |
| Liquidati / Riscatti / RITA / Anticipi (al lordo imposta sostitutiva) | (1.986.930,53) |
| Rendimento del 2021 | 959.127,89 |
| Imposta Sostitutiva (sul rendimento del 2021) | (154.038,46) |
| Patrimonio al 31 dicembre 2021 | 33.212.917,12 |

Variazioni intervenute in corso d'anno

Nel corso del 2021 al FIPDiR non sono pervenute comunicazioni di reclamo.

Altre informazioni

Si segnala che, così come previsto dalla Deliberazione COVIP del 19 maggio 2021, il Consiglio di Amministrazione del Fondo ha ottemperato all'adozione, entro il termine normativo previsto del 31 marzo 2022, del nuovo testo dello Statuto come risultante all'esito delle modifiche indicate dalla deliberazione stessa, (il testo è disponibile sul sito del Fondo alla sezione "Documentazione").

Milano, 27 maggio 2022

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Fabrizio Marino)





Stato dimostrativo dei conti

Schemi di bilancio al 31 dicembre 2021

STATO PATRIMONIALE

| Esercizio | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|----------------------|----------------------|
| ATTIVITA' | | |
| Fase di accumulo | | |
| 20 Investimenti in gestione | 33.463.387,93 | 33.225.442,39 |
| a) Depositi bancari | 250.470,81 | 0,00 |
| o) Investimenti in gestione assicurativa | 33.212.917,12 | 33.225.442,39 |
| 40 Attività della gestione amministrativa | 49.864,20 | 45.618,16 |
| a) Cassa e depositi bancari | 43.663,57 | 42.507,38 |
| d) Altre attività di gestione amministrativa | 6.200,63 | 3.110,78 |
| TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO | 33.513.252,13 | 33.271.060,55 |
| Esercizio | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| PASSIVITA' | | |
| Fase di accumulo | | |
| 10 Passività della gestione previdenziale | 250.470,81 | 0,00 |
| a) Debiti della gestione previdenziale | 250.470,81 | 0,00 |
| b) Altre passività della gestione previdenziale | 0,00 | 0,00 |
| 40 Passività della gestione amministrativa | 44.515,55 | 42.629,77 |
| b) Altre passività della gestione amministrativa | 44.515,55 | 42.629,77 |
| 50 Debiti di imposta | 5.348,65 | 2.988,39 |
| a) Imposta sostitutiva | 5.348,65 | 2.988,39 |
| TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO | 300.335,01 | 45.618,16 |
| 100 ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI | 33.212.917,12 | 33.225.442,39 |

CONTO ECONOMICO

| Esercizio | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---------------------|---------------------|
| <u>Fase di accumulo</u> | | |
| 10 Saldo della gestione previdenziale | (817.614,70) | (635.196,18) |
| a) Contributi per le prestazioni | 1.210.862,55 | 1.158.136,05 |
| b) Anticipazioni | (1.119.554,44) | (534.808,08) |
| c) Trasferimenti e riscatti | (903.662,81) | (1.252.944,15) |
| d) Quota spese (aderenti non attivi) | (5.260,00) | (5.580,00) |
| 30 Risultato della gestione finanziaria indiretta | 959.127,89 | 980.008,19 |
| g) Rivalutazione posizioni individuali assicurative | 959.127,89 | 980.008,19 |
| 50 Margine della gestione finanziaria | 959.127,89 | 980.008,19 |
| 60 Saldo della gestione amministrativa | 0,00 | (0,00) |
| a) Contributi destinati alla copertura degli oneri amministrativi | 29.300,63 | 27.990,78 |
| b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi | (27.905,23) | (26.557,00) |
| c) Spese generali ed amministrative | (800,34) | (767,04) |
| d) Spese per il personale e collaborazioni | 0,00 | 0,00 |
| g) Oneri e proventi diversi | (595,06) | (666,74) |
| 70 VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10) + (50) + (60) | 141.513,19 | 344.812,01 |
| 80 Imposta sostitutiva | (154.038,46) | (151.471,70) |
| a) Imposta sostitutiva | (154.038,46) | (151.471,70) |
| VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70) + (80) | (12.525,27) | 193.340,31 |

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO AL 31/12/2021

A. Caratteristiche strutturali del Fondo

Il Fondo FIPDiR - Fondo Pensione complementare per i dirigenti del gruppo RCS MediaGroup S.p.A. ha sede legale in Milano via Angelo Rizzoli, 8.

Il Fondo ha lo scopo di consentire agli aderenti di disporre, all'atto del pensionamento, di prestazioni pensionistiche complementari del sistema obbligatorio.

La durata del Fondo è illimitata come sancito dallo Statuto da cui è disciplinato. Per quanto non espressamente previsto dallo Statuto, si applicano norme di legge vigenti.

L'eventuale scioglimento è regolamentato dall'art. 42 dello Statuto.

Le risorse provenienti dalla contribuzione da parte degli aderenti e delle Aziende sono integralmente investite nella polizza collettiva assicurativa Vita stipulata con Generali Italia S.p.A. (gestione separata AURIS) che gestisce le posizioni individuali di tutti gli iscritti e che provvede anche ad erogare le rendite.

La gestione amministrativa e contabile del Fondo è svolta da personale di RCS MediaGroup S.p.A..

B. Criteri di valutazione

Il bilancio al 31 dicembre 2021 è stato predisposto adottando i criteri di valutazione previsti dalle disposizioni della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (COVIP), pubblicate sul supplemento alla Gazzetta Ufficiale del 14/07/1998 e sulle successive integrazioni pubblicate sulla Gazzetta Ufficiale del 09/02/2002 n. 34. Ad integrazione, ove necessario e ove applicabili, sono stati utilizzati i principi contabili predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità.

Il presente bilancio è redatto in osservanza al principio di chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e l'andamento dell'esercizio del Fondo, ed è composto, in osservanza alle direttive impartite dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione, dai seguenti documenti riferiti sia alla fase di accumulo che a quella di erogazione:

- 1) Stato Patrimoniale
- 2) Conto Economico
- 3) Nota integrativa

In tema di redazione del bilancio di esercizio il Fondo – su base volontaria - si è conformato ai principi sanciti dalla COVIP nel documento intitolato "Il bilancio dei Fondi Pensione e altre disposizioni in materia di contabilità". Sia l'attivo netto destinato alle prestazioni sia le posizioni individuali vengono incrementate solo a seguito dell'incasso dei contributi, che nella fattispecie rappresentata coincide con il criterio della competenza nel rispetto della normativa sopra indicata.

I valori esposti in bilancio sono riportati in Euro.

Le valutazioni sono effettuate conformemente ai seguenti principi generali:

- I criteri di valutazione non sono modificati da un esercizio all'altro; è possibile derogare a questo principio purché nella nota integrativa siano spiegati i motivi della deroga e la sua influenza sulla rappresentazione della situazione patrimoniale, di quella finanziaria e del risultato dell'esercizio.
- Le attività e le passività sono valutate separatamente; tuttavia, le attività e le passività tra loro collegate sono valutate in modo coerente.

Al fine di ottenere una rappresentazione veritiera e corretta dei risultati di bilancio, sono stati adottati, per le voci specificate, i seguenti principi generali di valutazioni che risultano conformi a quelli dell'esercizio precedente:

- **Investimenti in gestione:** la voce "Depositi bancari" corrisponde alle risorse ricevute da altri fondi a seguito di trasferimenti in ingresso mentre la voce "Investimenti in gestione assicurativa" riporta il credito vantato dal Fondo e confermato dalla Compagnia di assicurazione Generali Italia S.p.A., comprensivo della rivalutazione maturata alla chiusura dell'esercizio e al netto della relativa imposta sostitutiva.
- **Cassa e depositi bancari:** sono scritti al valore nominale.
- **Crediti e debiti:** sono iscritti al loro valore nominale tenuto conto del presumibile valore di realizzo.
- **Contributi previdenziali:** i versamenti degli associati sono rilevati secondo il principio di cassa ossia sulla base dei contributi incassati e abbinati nel corso dell'esercizio. I contributi di competenza risultano totalmente incassati nel corso dell'esercizio.
- **Imposte:** il FIPDiR, per la natura degli investimenti, assolve al pagamento dell'imposta sostitutiva sul risultato netto maturato nel periodo.
Come già segnalato nel corso degli anni precedenti, la Legge di stabilità, pubblicata sulla Gazzetta Ufficiale n. 300 del 29 dicembre 2014, è entrata in vigore a tutti gli effetti a partire dal 1° gennaio 2015. La norma ha introdotto una tassazione del 20% ma prevede che la base imponibile di tale imposta sostitutiva sul risultato di gestione dei fondi pensione, sia determinata per tenere conto degli investimenti effettuati in titoli del debito pubblico e degli altri titoli ad essi equiparati, i cui redditi scontano l'aliquota agevolata nella misura del 12,5%.
Relativamente alle gestioni assicurative, qual è quella attuata da FIPDiR, le modalità di individuazione dell'imponibile e dell'imposta sono rimesse alla Compagnia di assicurazioni, la quale applica una aliquota media determinata in relazione all'incidenza delle distinte tipologie di strumenti mobiliari presenti nella gestione speciale.
- **Altre poste del conto economico:** i costi e i ricavi relativi alla gestione finanziaria ed a quella amministrativa sono attribuiti all'esercizio nel rispetto del principio della competenza.

C. Criteri adottati per il riparto dei costi comuni alla fase di accumulo e di erogazione

Il bilancio del Fondo è sostanzialmente formato dal rendiconto della gestione assicurativa.

I costi di funzionamento del Fondo, al netto della quota delle spese sostenuta da parte degli aderenti non attivi, vengono riportati nella gestione amministrativa e sono coperti e versati dalle aziende iscritte.

D. Aderenti e beneficiari

1. I lavoratori aderiscono al Fondo su base volontaria con le modalità stabilite dalle Fonti Istitutive.
2. Sono aderenti al Fondo con la qualifica di “vecchi iscritti” tutti i dipendenti in attività di servizio alla data del 28 aprile 1993 e aderenti al Fondo a tale data. Sono altresì aderenti al Fondo, con la qualifica di “vecchi iscritti”, i dipendenti assunti a far data dal 28 aprile 1993 presso Società aderenti al Fondo e che all’atto dell’assunzione risultano già iscritti a forme pensionistiche complementari con decorrenza anteriore al 29 aprile 1993, purché non abbiano riscattato le rispettive posizioni.
3. Sono aderenti al Fondo con la qualifica di “nuovi iscritti” gli aderenti che non vantino il requisito richiamato dal punto precedente.
4. Restano iscritti al Fondo:
 - i pensionati che godono delle prestazioni del Fondo;
 - coloro che, pur avendo cessato l’attività lavorativa presso le aziende del Gruppo RCS, mantengono la propria posizione presso il Fondo.

E. Analisi delle voci dello Stato Patrimoniale

Il patrimonio del comparto sia nella Fase di Accumulo sia nella Fase di Erogazione risulta investito in polizze presso Generali Italia S.p.A.

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO

20. Investimenti in gestione

Al 31 dicembre 2021 le attività da investimenti in gestione sono pari a Euro 33.463.387,93 (Euro 33.225.442,39 nel 2020) così ripartite:

a) Depositi bancari

Al 31 dicembre 2021 si evidenzia un saldo attivo, pari a Euro 250.470,81, relativo ad una richiesta di trasferimento in entrata con incasso avvenuto in data 31 dicembre 2021 e trasferimento alla Compagnia assicurativa avvenuto nei primi giorni di gennaio 2022 (saldo a zero al 31 dicembre 2020).

o) Investimenti in gestione assicurativa

Le contribuzioni degli aderenti FIPDiR sono attualmente investite nel "Fondo GENERALI ITALIA RISPARMIO – AURIS" gestito dalla compagnia assicuratrice Generali Italia S.p.A.. Il valore complessivo delle risorse maturate alla data della chiusura dell'esercizio, rappresentato al netto dell'imposta sostitutiva sui rendimenti, è stato quantificato dall'Ufficio attuariale di Generali Italia S.p.A. e ammonta a Euro 33.212.917,12 (Euro 33.225.442,39 nel 2020).

40. Attività della Gestione Amministrativa

Al 31 dicembre 2021 le attività della gestione amministrativa sono pari a Euro 49.864,20 (Euro 45.618,16 nel 2020) così ripartite:

a) Cassa e depositi bancari

Al 31 dicembre 2021 la voce è pari a Euro 43.663,57 (Euro 42.507,38 nel 2020) e corrisponde al saldo del conto corrente bancario destinato alla copertura delle spese amministrative e versamenti di ritenute.

d) Altre attività della gestione amministrativa

Al 31 dicembre 2021 la voce è pari a Euro 6.200,63 (Euro 3.110,78 nel 2020) ed è relativa ai conguagli spese di gestione per l'anno 2021 nei confronti delle società aderenti.

PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO

10. Passività della Gestione Previdenziale

Al 31 dicembre 2021 il saldo della gestione previdenziale è pari a Euro 250.470,81 (saldo a zero al 31 dicembre 2020) e si riferisce al debito verso la Compagnia assicurativa per una richiesta di trasferimento in entrata con incasso avvenuto in data 31 dicembre 2021 e trasferimento alla Compagnia avvenuto nei primi giorni di gennaio 2022.

40. Passività della Gestione Amministrativa

Al 31 dicembre 2021 le passività della gestione amministrativa sono pari a Euro 44.515,55 (Euro 42.629,77 nel 2020) e si riferiscono principalmente a ritenute da versare per Euro 36.813,55 e a debiti per fatture di consulenza, assistenza e servizi al Fondo per Euro 7.686,00.

50. Debiti di imposta

Al 31 dicembre 2021 i debiti di imposta sono pari a Euro 5.348,65 (Euro 2.988,39 nel 2020) importo che costituisce l'imposta sostitutiva trasferita al Fondo dalla Compagnia in relazione alle erogazioni effettuate nel corso dell'anno.

100. Attivo netto destinato alle prestazioni

Per quanto attiene le variazioni del patrimonio netto destinato a prestazioni di previdenza complementare, si segnala che il bilancio ha registrato una variazione negativa complessiva dell'attivo netto destinato alle prestazioni previdenziali per un ammontare pari a Euro 12.525,27 (positiva nel 2020 per Euro 193.340,31).

Detta variazione, sommata all'ammontare del patrimonio disponibile preesistente, permette al Fondo di disporre di un patrimonio complessivo destinato a prestazioni di previdenza complementare pari a 33.212.917,12 (Euro 33.225.442,39 nel 2020).

F. ANALISI DELLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

10. Saldo della gestione previdenziale

Il saldo della gestione previdenziale risulta essere negativo per Euro 817.614,70 (negativo per Euro 635.196,18 nel 2020) corrispondente allo sbilancio fra il totale delle entrate e delle uscite connesse all'attività previdenziale del fondo, ed è la risultante delle seguenti voci:

- a) *Contributi per le prestazioni*, il cui valore complessivo è pari a Euro 1.210.862,55 (Euro 1.158.136,05 nel 2020) comprendono i contributi incassati nel corso del 2021;
- b) Anticipazioni pari a Euro (526.942,07);
- c) *Trasferimenti, riscatti e rate erogate nell'ambito della RITA* pari a Euro (1.496.275,18). La voce, comprendente i trasferimenti in entrata ed in uscita e i riscatti a valore dei liquidati, risulta così suddivisa:
 - Trasferimenti in uscita pari a Euro (137.598,91)
 - Trasferimenti in entrata pari a Euro + 101.312,19
 - Riscatti per complessivi Euro (742.131,70)
 - rate erogate per RITA Euro (717.856,76)

Trasformazioni in rendita: nel corso del 2021 non vi sono state richieste di trasformazione in rendita.

Erogazioni RITA (Rendita Integrativa Temporanea Anticipata): nel corso del 2021 si sono verificati cinque casi di richiesta RITA, al 31 dicembre 2021 sono in corso di erogazione n° 7 RITA.

30. Risultato della gestione finanziaria indiretta

- g) *Rivalutazione posizioni individuali* è pari a Euro 959.127,89 (Euro 980.008,19 nel 2020) rappresenta il rendimento alla data del 31 dicembre 2021 certificato dalla compagnia.

60. Saldo della Gestione Amministrativa

Il saldo netto della gestione amministrativa è pari a zero (zero nel 2020). Lo stesso è dato dalla somma algebrica delle seguenti voci:

- a) *Disponibilità destinate alla copertura degli oneri amministrativi*

La voce è pari a Euro 29.300,63 (Euro 27.990,78 nel 2020) e comprende i rimborsi da parte delle società versati a copertura degli oneri amministrativi, e le quote degli aderenti non attivi pari a Euro 5.260,00 (Euro 5.580,00 nel 2020).

b) *Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi*

La voce è pari a Euro 27.905,23 (Euro 26.557,00 nel 2020) ed è così composta:

| | |
|---|----------------|
| • Compensi e spese per amministratori | Euro 6.000,00 |
| • Compensi e spese per sindaci | Euro 4.440,80 |
| • Certificazione bilancio | Euro 2.135,00 |
| • Prestazione di servizi amministrativi | Euro 3.660,00 |
| • Altre prestazioni professionali | Euro 11.669,43 |

c) *Spese generali ed amministrative*

La voce è pari a Euro 800,34 (Euro 767,04 nel 2020) ed è così composta:

| | |
|--|-------------|
| • Acquisto giornali, libri e riviste | Euro 244,00 |
| • Spese e commissioni su conti correnti ordinari | Euro 556,34 |

d) *Spese per il personale*

Nel 2021 non vi sono state spese per il personale.

g) *Oneri e proventi diversi*

La voce è pari a Euro 595,06 (Euro 666,74 nel 2020) ed è così composta principalmente da:

| | |
|----------------------------------|-------------|
| • Contributi e quote associative | Euro 579,07 |
| • Imposta di registro e bollo | Euro 16,00 |
| • Altri oneri | Euro -0,01 |

70. Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva

Tale voce positiva pari a Euro 141.513,19 (positiva per Euro 344.812,01 nel 2020) evidenzia l'incremento di valore del patrimonio del Fondo impiegato per finalità previdenziali prima dell'applicazione dell'imposta sostitutiva.

80. Imposta sostitutiva

La voce ricomprende sia gli importi versati al Fondo da parte della Compagnia di assicurazioni in relazione alle liquidazioni e trasferimenti effettuati nel corso dell'anno e da questo trattenuti per il successivo versamento all'Erario sia l'importo complessivo dell'imposta calcolata dalla Compagnia stessa in relazione al rendimento da quest'ultima certificato.

L'importo complessivo di Euro 154.038,46 (Euro 151.471,70 nel 2020), versato in data 16 febbraio 2022 si riferisce alle seguenti voci:

- d) Imposta sostitutiva su erogazioni effettuate nel corso dell'anno 2021, pari ad Euro 5.348,65.
- e) Imposta sostitutiva sulle posizioni in essere alla data di chiusura del bilancio pari a Euro 148.689,81, debito di cui si è tenuto conto alla voce di stato patrimoniale "Investimenti in gestione assicurativa".

Milano, 27 maggio 2022

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Fabrizio Marino)

