

2019

FONDO PENSIONE DEI DIPENDENTI E DIRIGENTI
DELLA EX-EUROVITA ASSICURAZIONI S.p.A.

RENDICONTO

ANNUALE

Sommario

COMPOSIZIONE DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO.....	3
RELAZIONE ANNUALE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE	4
SINTESI DEI RISULTATI DELLA GESTIONE.....	4
1.RISULTATO DELLA GESTIONE ASSICURATIVA	4
2.ANDAMENTO DEL PATRIMONIO	6
Caratteristiche del Fondo	7
Oneri di gestione e amministrativi.....	7
SCHEMI DI BILANCIO DELLA FASE DI ACCUMULO	8
INFORMAZIONI RIGUARDANTI LO STATO PATRIMONIALE.	10
ATTIVO.....	10
20. Investimenti in Gestione	10
40. Attività della gestione amministrativa	10
PASSIVO.....	10
50. Debiti d'imposta.....	10
100. Attivo netto destinato alle prestazioni.....	10
10. Saldo della gestione previdenziale.....	10
30. Risultato della gestione finanziaria indiretta.....	11
60. Saldo della gestione amministrativa	11
80. Imposta sostitutiva	11
PREVENTIVO 2020	12

COMPOSIZIONE DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE	
SPANDONARO Carla	Presidente
BONACARO Antonio	Vice Presidente
ALTOBELLI Francesca	Consigliere
TELI Stefano	Consigliere

COLLEGIO SINDACALE	
ROMANO Marcello	Presidente
CARUSI Fabio	Sindaco Effettivo
TARANTINO Giuseppe	Sindaco Supplente

Alla data del 31 dicembre 2019.

RELAZIONE ANNUALE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

SINTESI DEI RISULTATI DELLA GESTIONE

1. RISULTATO DELLA GESTIONE ASSICURATIVA

Il Patrimonio del Fondo è gestito mediante convenzione integrale con EUROVITA S.p.A., in base alla quale i contributi sono investiti in una polizza vita di capitale differito, con una percentuale di retrocessione del rendimento pari al 95% e rendimento minimo garantito del 4%. La società EUROVITA ha comunicato che nel 2019 la gestione separata Primariv ha registrato un rendimento al lordo della fiscalità pari al 3,97%, pertanto la rivalutazione sarà pari al 4,00% (minimo garantito), attestandosi come di consueto al di sopra del tasso lordo di rivalutazione del TFR, che per il 2019 è stato pari all'1,79%. La rivalutazione del capitale assicurato viene effettuata ad ogni anniversario della ricorrenza delle polizze.

L'Assemblea straordinaria del 5 dicembre 2019 ha deliberato la fusione per incorporazione nel Fondo Pensione dipendenti e dirigenti del Gruppo Eurovita, iscritto all'Albo dei Fondi Pensione al n. 1575, con effetto dal 01/01/2020.

La decisione di dare seguito alla fusione dei due fondi pensione è maturata in ragione della:

- limitata dimensione dei due fondi, sia in termini di numero di aderenti che di risorse finanziarie investite in polizze assicurative, che non giustifica formalmente sovrapposizione degli organismi collegiali a presidio della gestione dei fondi;
- piena compatibilità strutturale ed organizzativa dei due fondi pensione; entrambi, infatti, hanno le medesime caratteristiche tecniche e sono rivolti ad una platea di aderenti aventi i medesimi requisiti di accesso alle prestazioni oltre al livello delle prestazioni;
- migliore efficienza nei sistemi di gestione amministrativo-contabile a seguito della concentrazione, peraltro già oggi operativa ed a carico delle unità operative del Gruppo Eurovita;
- semplificazione nei rapporti con gli iscritti e nell'organizzazione del fondo evitando la duplicazione degli organi del fondo (Assemblea, Consiglio di Amministrazione e Collegio dei revisori dei conti);
- semplificazione sul piano gestionale dal momento che tutto sarà accentrato su un'unica modalità operativa (per quanto riguarda i flussi contributivi e i pagamenti delle prestazioni che tempo per tempo si renderanno necessari);
- assenza di implicazioni sul piano del trattamento fiscale di contributi e prestazioni per effetto della fusione.

Per effetto della fusione dei due fondi, gli iscritti al Fondo Eurovita-Roma che migreranno nel Fondo Eurovita-Milano, al raggiungimento dei requisiti pensionistici, potranno beneficiare:

- per la quota del montante previdenziale maturato ante fusione dei fondi e per la quota parte che residua a quella liquidabile sotto forma di capitale, della rendita assicurativa prevista dalla convenzione sottoscritta a suo tempo dal Fondo Eurovita-Roma, calcolata sulla base della tavola demografica distinta per sesso SI M-F PS 1971 proiettata e selezionata (fonte ISTAT) e che continuerà a rivalutarsi secondo le medesime modalità previste nella fase di differimento/accumulo,

- per la quota del montante previdenziale maturato post fusione dei fondi e per la quota parte che residua a quella liquidabile sotto forma di capitale, della rendita assicurativa prevista dalla convenzione sottoscritta dal Fondo Eurovita-Milano.

Di seguito si evidenzia l'andamento del risultato lordo retrocesso della gestione assicurativa Fondo Primariv, raffrontata per singolo anno, con il tasso di rivalutazione del TFR, ed il tasso di rendimento medio dei Titoli di Stato, evidenziando il differenziale di rendimento registrato dalla gestione:

Rendimenti a confronto	2017	2018	2019	Rendimento lordo cumulato del triennio
Rendimento del Fondo Retrocesso	4,00%	4,00%	4,00%	12,00%
Rendimento medio Titoli di Stato*	1,28%	1,89%	1,37%	4,54%
Rendimento TFR**	2,10%	2,24%	1,79%	6,13%
Margine Fondo su Titoli di Stato	2,72%	2,11%	2,63%	7,46%
Margine Fondo su TFR	1,90%	1,76%	2,21%	5,87%

*Indice Bankitalia RendiStato medio **Fonte ANIA dicembre 2019

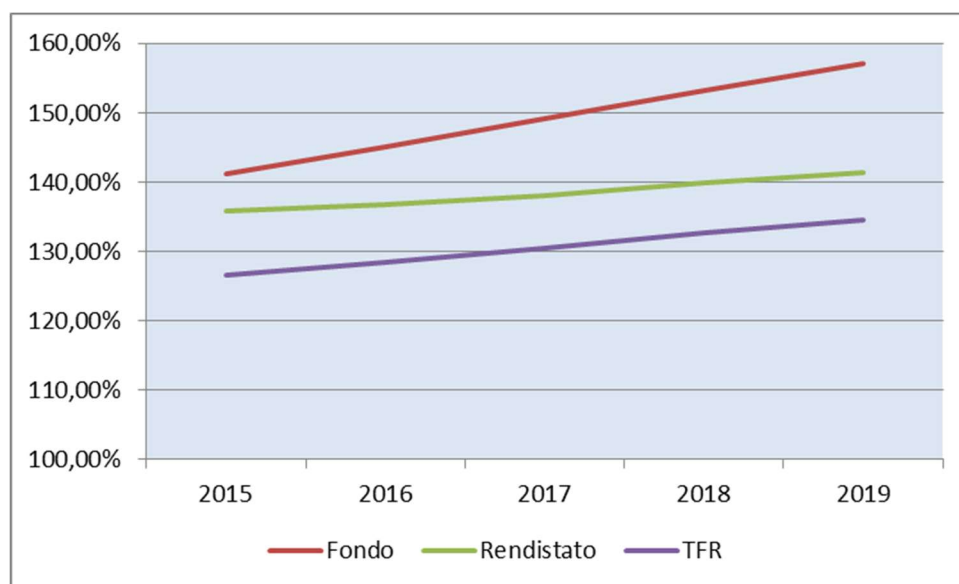
Nel grafico seguente viene riportato il confronto tra il rendimento del Fondo e l'inflazione (indice FOI ex-tobacco media annua):

2) Figura 1 CONFRONTO RENDIMENTO GESTIONE / INFLAZIONE (Fonte Istat)



Nel mese di dicembre 2019, l'indice nazionale dei prezzi al consumo per l'intera collettività, al lordo dei tabacchi, registra un aumento dello 0,40% rispetto al dicembre 2018.

Di seguito si evidenzia l'andamento del risultato lordo retrocesso della gestione separata assicurativa "Primariv" cumulato raffrontata con il tasso di rivalutazione del Tfr, e con il rendimento medio dei titoli di stato, in un arco temporale di 5 anni ovvero dal 01.01.2015 al 31.12.2019:



La composizione del portafoglio Primariv al 31.12.2019 è la seguente:

GESTIONE SEPARATA "PRIMARIV"	Valori in migliaia di Euro			
	31/12/2019	%	31/12/2018	%
Titoli a reddito fisso	1.625.652	81,76%	1.679.839	76,99%
Titoli di capitale	7.000	0,35%	7.000	15,97%
Altre attività	355.568	17,88%	303.063	0,83%
Totale	1.988.220		1.989.902	

2.ANDAMENTO DEL PATRIMONIO

L'attivo netto destinato alle prestazioni al 31.12.2019 risulta pari a € 6.601.868 con una variazione in diminuzione di €260.407 rispetto all'esercizio precedente. Nella tabella seguente viene data evidenza della composizione delle voci che compongono il "saldo della gestione previdenziale":

A) CONTRIBUTI PER LE PRESTAZIONI	-
B) ANTICIPAZIONI	
C) TRASFERIMENTI E RISCATTI	- 505.327
E) PRESTAZIONI IN FORMA DI CAPITALE	-
F) PREMI PER PRESTAZIONI ACCESSORIE	-
SALDO DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE	- 505.327

Non sono confluiti contributi in seguito alla scadenza della convenzione e al versamento ad altro fondo pensione.

Caratteristiche del Fondo

Il Fondo opera in regime di contribuzione definita con attribuzione in conti individuali e con capitalizzazione dei contributi ad eccezione di quelli versati per le eventuali prestazioni di invalidità e premorienza; le risorse sono gestite tramite una convenzione stipulata con Eurovita Assicurazioni S.p.A.. Sono associati del Fondo i dipendenti e i dirigenti in forza alla Società alla data di istituzione del Fondo stesso, nonché quelli iscritti successivamente.

Al 31 dicembre 2019 il numero degli aderenti è pari a 86 unità.

Oneri di gestione e amministrativi

Le risorse confluite al FONDO per ogni singolo individuo, secondo le disposizioni statutarie sono state imputate per intero alle posizioni individuali. La copertura delle spese amministrative e di gestione è a totale carico della società datrice di lavoro, come previsto dalle fonti istitutive.

Il Consiglio di Amministrazione

SCHEMI DI BILANCIO DELLA FASE DI ACCUMULO

STATO PATRIMONIALE FASE DI ACCUMULO		2019	2018
10) Investimenti diretti			
a) Azioni e quote di società immobiliari			
b) Quote di Fondi comuni di investimento immobiliare chiusi			
c) Quote di Fondi comuni di investimento mobiliare chiusi			
20) Investimenti in Gestione		6.641.247	6.892.695
a) Depositi Bancari			
b) Crediti per operazioni pronti contro termine			
c) Titoli emessi da Stati o organismi internazionali			
d) Titoli di debito quotati			
e) Titoli di capitale quotati			
f) Titoli di debito non quotati			
g) Titoli di capitale quotati			
h) Quote di O.I.C.R.			
i) Opzioni acquistate			
l) Ratei e risconti attivi			
m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione			
n) Altre attività della gestione finanziaria		6.641.247	6.892.695
30) Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali			
40) Attività della gestione amministrativa		5.796	4.373
a) Cassa e depositi bancari		5.796	4.373
b) Immobilizzazioni immateriali			
c) Immobilizzazioni materiali			
d) Altre attività della gestione amministrativa			
50) Crediti d'imposta		-	-
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		6.647.042	6.897.067
10) Passività della gestione previdenziale			
a) Debiti della gestione previdenziale		-	-
20) Passività della gestione finanziaria			
a) Debiti per operazioni pronti contro termine			
b) Opzioni emesse			
c) Ratei e risconti passivi			
d) Altre passività della gestione finanziaria			
30) Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali			
40) Passività della gestione amministrativa		- 0	31
a) TFR			
b) Altre passività della Gestione amministrativa		- 0	31
50) Debiti d'imposta		45.175	34.761
TOTALE PASSIVITA' DELLA FASE DI ACCUMULO		45.175	34.792
100) ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI		6.601.868	6.862.275

CONTO ECONOMICO DELLA FASE DI ACCUMULO		2019	2018
10) SALDO DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE		-505.327	-642.328
a) Contributi per le prestazioni	0		63.346
b) Anticipazioni			
c) Trasferimenti e riscatti	-505.327		-63.670
d) Trasformazioni in rendita			
e) Erogazioni in forma di capitale	0		-642.003
f) Premi per prestazioni accessorie			
g) Storno contributi non maturati			
20) RISULTATO DELLA GESTIONE FINANZIARIA DIRETTA			
a) Dividendi			
b) Utili e perdite da realizzo			
c) Plusvalenze / Minusvalenze			
30) RISULTATO DELLA GESTIONE FINANZIARIA INDIRETTA		290.274	242.195
a) Dividendi e interessi			
b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	290.274		242.195
c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli			
d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine			
e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione			
40) ONERI DI GESTIONE			
a) Società di gestione			
b) Banca depositaria			
50) MARGINE DELLA GESTIONE FINANZIARIA (20+30+40)		290.274	242.195
60) SALDO DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA		-179	732
a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi			
b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi			
c) Spese generali e amministrative	-179		-265
d) Spese per il personale			
e) Ammortamenti			
f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione			
g) Oneri e proventi diversi	0		997
70) VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10+50+60)		-215.232	-399.401
80) IMPOSTA SOSTITUTIVA		-45.176	-34.761
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70+80)		-260.407	-434.162

INFORMAZIONI RIGUARDANTI LO STATO PATRIMONIALE.

ATTIVO

20. Investimenti in Gestione

Altre attività della gestione finanziaria

Sono rappresentate dalle posizioni nei confronti della compagnia assicurativa corrispondenti alle riserve matematiche maturate al 31 dicembre 2019, al lordo dell'imposta sostitutiva maturata nell'esercizio.

40. Attività della gestione amministrativa

Cassa e banca	2019	2018	Var.
Depositi bancari	5.796	4.373	1.423
Totale	5.796	2.015	1.423

Gli importi rappresentano la consistenza sul conto corrente del Fondo alla data del 31.12.2019.

PASSIVO

50. Debiti d'imposta

Si riferiscono al debito risultante dall'accantonamento dell'imposta sostitutiva dell'esercizio.

100. Attivo netto destinato alle prestazioni

L'Attivo netto destinato alle prestazioni è costituito principalmente dalla consistenza degli investimenti investiti nella Gestione Separata "Primariv" gestita da Eurovita Assicurazioni S.p.A.; evidenzia una riduzione del 3,79% per effetto del saldo negativo tra rivalutazione e riscatti.

Non sono confluiti contributi in seguito alla scadenza della convenzione e al versamento ad altro fondo pensione.

INFORMAZIONI RELATIVE AL CONTO ECONOMICO

10. Saldo della gestione previdenziale

Il saldo nell'esercizio 2019 ammonta a Euro -260.407 (euro -434.162 nel 2018).

La variazione in diminuzione, rispetto dell'esercizio precedente, è determinata dall'azzeramento dei contributi solo in parte compensata dalla riduzione delle liquidazioni.

Alla fine dell'esercizio 2019 gli iscritti risultavano essere 86.

30. Risultato della gestione finanziaria indiretta

Profitti e perdite da operazioni finanziarie

La voce comprende l'importo della rivalutazione delle riserve matematiche al 31.12.2019 pari ad € 290.274 (euro 242.195 nel 2018).

60. Saldo della gestione amministrativa

a) Contributi destinati a copertura di oneri amministrativi

Il saldo è pari a zero.

c) Spese generali ed amministrative (euro 179)

La voce è costituita dalle spese di tenuta del conto corrente bancario.

80. Imposta sostitutiva

Si riferisce alla ritenuta maturata sull'incremento delle riserve matematiche dell'esercizio 2019 e sulle liquidazioni effettuate nell'esercizio.

Il Consiglio di Amministrazione

PREVENTIVO 2020

In considerazione del fatto che è stata deliberata la fusione per incorporazione in altro fondo con effetto 01.01.2020 non è stato redatto il preventivo al 31 dicembre 2020.