

**FONDO PENSIONE DEI DIPENDENTI E
DIRIGENTI DEL GRUPPO EUROVITA**

Codice Fiscale n. 97071160150
Iscrizione all'Albo n.1575
Via Pampuri, 13 - 20141 Milano
Tel. 02/5744.1- Fax 02/57442244

**RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA
GESTIONE AL 31 DICEMBRE 2020**

Situazione del Fondo al 31 Dicembre 2020

Il "Fondo Pensione Dipendenti e Dirigenti del gruppo Eurovita" (o anche "Fondo" nel proseguo), denominazione assunta a far data 21 febbraio 2018 dalla precedente "Fondo Pensione dei Dipendenti e Dirigenti del gruppo Ergo Italia" è un'associazione non riconosciuta senza fini di lucro per assicurare ai dipendenti e dirigenti del Gruppo un trattamento pensionistico complementare, come stabilito dagli accordi nazionali.

La necessità di dare una adeguata tutela agli interessi previdenziali dei lavoratori iscritti al Fondo accompagnata all'esigenza di assicurare un rendimento competitivo, ha fatto sì che il Fondo, già dalla sua costituzione, abbia deciso di investire tutti i contributi periodicamente raccolti attraverso una gestione assicurativa di Ramo I, stipulando apposite convenzioni con Eurovita S.p.A.

Il Fondo Pensione è stato iscritto all'Albo dei Fondi pensione – I Sezione Speciale – Fondi Pensione Preesistenti – tenuto presso la Commissione di Vigilanza al n. 1575.

Al 31 dicembre 2020 risultavano nel Fondo **438** iscritti, dato in crescita rispetto alla fine del precedente esercizio quando gli iscritti erano 403, a seguito di nuove iscrizioni e dell'incorporazione del Fondo Pensione Dipendenti e Dirigenti della Ex-Eurovita Assicurazioni S.p.A. La fusione ha avuto efficacia a partire dal 1° gennaio 2020 e ha comportato modifiche allo Statuto deliberate nella medesima occasione.

I contributi complessivamente raccolti nel 2020 ammontavano a **€ 1.608.209** di cui € 1.243.906 relativi al comparto dipendenti e € 364.303 al comparto dirigenti, mentre il comparto incorporato è chiuso a nuove contribuzioni. Considerati altresì anticipazioni, trasferimenti in entrata e uscita, tra cui il trasferimento in ingresso del fondo incorporato, riscatti ed erogazioni, i saldi complessivi destinati agli investimenti ed effettivamente investiti risultavano pari a **€ 7.634.135** di cui € 992.162 relativi al comparto dipendenti, € 160.048 al comparto dirigenti e 6.481.924 relativi al comparto ex-Roma.

L'attivo netto del Fondo al 31 dicembre 2020 incrementato altresì del rendimento ottenuto dalla gestione, destinato alle prestazioni risulta pari a **€ 28.862.956**, di cui € 19.503.301 relativi al comparto dipendenti, € 2.577.231 al comparto dirigenti e € 6.782.424 al Comparto incorporato "ex-Roma".

Descrizione della politica di gestione seguita e valutazione delle performance realizzate

Il Fondo si è posto come obiettivo la rivalutazione del capitale investito nel medio – lungo periodo.

La politica di investimento ed i rischi connessi alla partecipazione al Fondo, bassi essendo la gestione del patrimonio del Fondo attuata attraverso convenzioni vita di Ramo I, garantiscono la restituzione del capitale ed un rendimento minimo annuo garantito.

In particolare, l'investimento del Fondo è collegato alla redditività offerta dalla gestione separata denominata "Eurovita Nuovo Secolo" – nuova denominazione che dal 1° gennaio 2019 ha sostituito la precedente "Ergo Previdenza Nuovo Secolo". Nel corso del 2020 la gestione ha ottenuto un rendimento complessivo da retrocedere agli aderenti che, al netto delle imposte, porta ad una rivalutazione della posizione del **2,69%**, in leggero calo rispetto al 2019 (2,81%).

Il rendimento è identico per i comparti Dipendenti e Dirigenti del Fondo.

Di seguito si riportano i rendimenti retrocessi agli aderenti dalla Gestione Separata, al netto delle imposte, negli ultimi 5 anni:

2015	2016	2017	2018	2019	2020
3,67%	2,90%	3,25%	2,83%	2,81%	2,69%

Il comparto ex-Roma è rimasto collegato alla redditività offerta dalla gestione separata denominata "Primariv".

Nel corso del 2020 la gestione ha ottenuto un rendimento complessivo da retrocedere agli aderenti che, al netto delle imposte, risulta pari al **3,02%**. Pertanto la rivalutazione è stata pari al **4,00%** uguale al tasso minimo garantito)

Si è in precedenza sottolineato come il Fondo persegua i propri scopi statuari attraverso il conferimento del mandato di gestione dei comparti del Fondo ad Eurovita S.p.A. stante la stipula delle convenzioni assicurative n. 1017 e n. 6515056 e n.101 relativamente al comparto ex-Roma.

Si fornisce di seguito il dettaglio delle stesse:

- 1) Convenzione n. 1017 destinata al comparto Dipendenti, stipulata con Eurovita S.p.A., si prefigge di conseguire fini esclusivamente previdenziali a favore degli iscritti, inquadrati

come Impiegati e Funzionari, mediante la stipula di assicurazioni con tariffa di tipo "Mista a premi unici puri ricorrenti", con opzione di conversione in rendita a scadenza. La contribuzione è a carico dell'azienda e dell'aderente e sono inoltre previsti versamenti provenienti da quote di Trattamento di Fine Rapporto.

- 2) Convenzione n. 6515056 destinata al comparto Dirigenti, stipulata con Eurovita S.p.A., si prefigge di conseguire fini esclusivamente previdenziali a favore degli iscritti, inquadrati come Dirigenti, mediante la stipula di assicurazioni con tariffa di tipo "Mista a premi unici puri ricorrenti", con opzione di conversione in rendita a scadenza. La contribuzione è a carico dell'azienda e dell'aderente e sono inoltre previsti versamenti provenienti da quote di Trattamento di Fine Rapporto.
- 3) Convenzione n. 101 sottostante il comparto ex-Roma, stipulata originariamente con Eurovita Assicurazioni S.p.A. acquisita da Eurovita S.p.A. nel 2017, si prefigge di conseguire fini esclusivamente previdenziali a favore degli iscritti, ex Dipendenti e Dirigenti di Eurovita Assicurazioni S.p.A., mediante la stipula di assicurazioni rivalutabili nella forma tecnica di rendita differita a premi unici puri ricorrenti con contro-assicurazione a tasso tecnico del 4% con impiego, nel periodo di pagamento della rendita, della tavola demografica distinta per sesso SI M-F PS 1971 proiettata e selezionata (fonte ISTAT). Al raggiungimento dell'età pensionabile, la rendita vitalizia rivalutata verrà erogata a favore dell'iscritto al fondo e continuerà a rivalutarsi secondo le medesime modalità previste nella fase di differimento/accumulo. La contribuzione è cessata.

Si riporta per maggiore chiarezza l'evoluzione della gestione previdenziale nel corso dell'anno in esame suddividendola analiticamente per le singole voci di conto economico e per tipologia di comparto:

EVOLUZIONE GESTIONE PREVIDENZIALE - COMPLESSIVO	SALDI
Patrimonio iniziale al 01.01.20	20.358.588
Conferimenti contributi pensionistici	1.608.209
Trasferimenti in ingresso	6.866.777
Prelievi per liquidazioni e anticipazioni	-807.048
Trasferimenti in uscita	-33.803
Erogazioni in forma capitale	0
Imposta Sostitutiva	-147.647
Risultato della gestione finanziaria indiretta	1.017.880
Totale Patrimonio Finale	28.862.956

EVOLUZIONE GESTIONE PREVIDENZIALE Convenzione 1017 - Comparto Dipendenti	SALDI
Patrimonio iniziale al 01.01.20	18.007.467
Conferimenti contributi pensionistici	1.243.906
Trasferimenti in ingresso	30.656
Prelievi per liquidazioni e anticipazioni	-248.596
Trasferimenti in uscita	-33.803
Erogazioni in forma capitale	0
Imposta Sostitutiva	-91.336
Risultato della gestione finanziaria indiretta	595.007
Totale Patrimonio Finale	19.503.301

EVOLUZIONE GESTIONE PREVIDENZIALE Convenzione 6515056 - Comparto Dirigenti	SALDI
Patrimonio iniziale al 01.01.20	2.351.121
Conferimenti contributi pensionistici	364.303
Trasferimenti in ingresso	236.514
Prelievi per liquidazioni e anticipazioni	-440.768
Trasferimenti in uscita	0
Erogazioni in forma capitale	0
Imposta Sostitutiva	-12.017
Risultato della gestione finanziaria indiretta	78.078
Totale Patrimonio Finale	2.577.231

EVOLUZIONE GESTIONE PREVIDENZIALE Convenzione 0000101 - Comparto Ex- Roma	SALDI
Patrimonio iniziale al 01.01.20	-
Conferimenti contributi pensionistici	-
Trasferimenti in ingresso	6.599.607
Prelievi per liquidazioni e anticipazioni	-117.683
Trasferimenti in uscita	0
Erogazioni in forma capitale	0
Imposta Sostitutiva	-44.295
Risultato della gestione finanziaria indiretta	344.795
Totale Patrimonio Finale	6.782.424

Valutazione dell'andamento della gestione previdenziale

Con riferimento al versamento dei contributi, tutti i contributi sono affluiti con regolarità sul conto corrente separato IT 36 C 02008 11758 0000300 71430, intestato al Fondo Pensione ed aperto presso l'istituto bancario Unicredit.

Valutazione dell'andamento della gestione amministrativa

È stata mantenuta in essere con la Società Previnet S.p.A. di Mogliano Veneto (TV), Società specializzata nella gestione amministrativa dei Fondi Pensione, l'apposita convenzione stipulata per la gestione amministrativa e contabile del Fondo, il cui onere è posto a carico delle aziende del Gruppo Eurovita.

Si segnala che il contratto di service è attualmente in fase di adeguamento, con la stesura di nuovo relativo Manuale Operativo a descrivere le attività e i flussi informativi.

Con riferimento agli oneri fiscali, si segnala che il calcolo dell'imposta sostitutiva ha determinato un importo di complessivi **€ 147.647**, di cui € 91.336 relativi al comparto dipendenti, € 12.017 al comparto dirigenti e € 44.294 relativi al comparto ex-Roma.

Operazioni in conflitto di interessi

Si evidenzia che sussistono situazioni di conflitto di interesse in quanto il Fondo ha affidato la gestione del proprio patrimonio alla Compagnia di assicurazione Eurovita S.p.A., Società facente parte del Gruppo Eurovita, datore di lavoro degli iscritti al Fondo. In considerazione tuttavia delle modalità di gestione, dei risultati ottenuti e della natura stessa del Fondo, tale conflitto di interesse non ha prodotto danno alcuno nei confronti degli iscritti traducendosi, al contrario, in elementi di maggiore efficienza e risparmio di costi.

FATTI DI RILIEVO DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO 2020

Ad inizio anno 2021 sono stati iscritti al Fondo Pensione i colleghi provenienti dalla Società Pramerica Life ed entrati a far parte del Gruppo Eurovita, in numero di **36** nuovi Aderenti.

E' proseguito nel corso del 2021 il processo di adeguamento alle disposizioni del regolatore COVIP, iniziato già a fine 2020 in recepimento della Direttiva Comunitaria IORP II in materia di Governance, che ha segnato importanti cambiamenti nell'Organizzazione del Fondo, nella direzione di un rafforzamento della struttura, e dei presidi e controlli. In particolare, sotto la nuova Presidenza, il Consiglio di Amministrazione ha provveduto alla:

- nomina di un Direttore Generale, carica affidata al Vice Presidente, preposto a curare l'efficiente gestione dell'attività corrente del Fondo, attraverso l'organizzazione dei processi di lavoro e l'utilizzo delle risorse umane e strumentali disponibili;

- nomina di un Responsabile della Funzione di Gestione del Rischio, esternalizzata alla compagnia Eurovita S.p.A., previa autorizzazione COVIP, che svolge mansioni di coordinamento e di controllo in materia di identificazione, analisi, valutazione, mitigazione e monitoraggio dei rischi, concorre alla definizione del sistema di controllo dei rischi e alla valutazione dell'efficienza e dell'efficacia del sistema medesimo;
- nomina di un Responsabile della Funzione di Revisione Interna, esternalizzata alla compagnia Eurovita S.p.A., previa autorizzazione COVIP, con compiti di verifica della correttezza dei processi gestionali ed operativi riguardanti il fondo pensione, dell'attendibilità delle rilevazioni contabili e gestionali, dell'adeguatezza e dell'efficienza del sistema di controllo interno e degli altri elementi riguardanti l'assetto organizzativo del sistema di governo del fondo pensione, comprese le attività esternalizzate, e la funzionalità dei flussi informativi.

E' a piano l'aggiornamento da parte del Consiglio di Amministrazione dello Statuto che recepisce le modifiche operate alla struttura societaria, quali sopra descritte, a seguito delle disposizioni normative e indicazioni della COVIP, e che seguirà il nuovo schema di statuto per i fondi negoziali e preesistenti pubblicato dal Regolatore.

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre proceduto, con il supporto di una società di consulenza esterna, alla redazione delle politiche di governo previste dalla nuova normativa e depositate presso il Fondo.

In ottemperanza alle nuove regole sulla trasparenza introdotte dalla direttiva europea il Fondo ha inoltre provveduto a :

- apertura del sito pubblico del Fondo (<https://www.eurovita.it/fondo-pensione-eurovita>), dove entro il 30 giugno 2021 sarà pubblicato il Bilancio 2020, approvato in Assemblea, e il nuovo documento sul sistema di Governo del Fondo;
- redazione della Nota Informativa del Fondo, rivolta ai nuovi potenziali Aderenti, ma d'interesse anche per i vecchi iscritti, che verrà consegnata a tutti i nuovi aderenti a partire dal 30 giugno e pubblicata sul sito;
- redazione e pubblicazione di una serie di Documenti (sulle Rendite, sul Regime Fiscale, sulle Anticipazioni) di utilità agli Aderenti per l'esercizio delle prerogative a loro riservate.
- redazione della Comunicazione Periodica secondo il nuovo format stabilito dalla COVIP, che include il prospetto delle prestazioni pensionistiche e le informazioni all'avvicinarsi del pensionamento di vecchiaia.

Si fa presente che per l'anno 2020 la Comunicazione Periodica verrà inviata a tutti i Soci entro il 31 luglio 2021, essendo slittato il termine di trasmissione in ragione degli adempimenti normativi in atto.

Entro il 31 Luglio dovrebbe inoltre essere disponibile sul sito del Fondo un software per la simulazione delle prestazioni pensionistiche (o "preventivatore").

Il Fondo sta lavorando con il gestore amministrativo alla migrazione dei dati ai fini dell'attivazione dell'Area Riservata per i Soci del comparto ex-Roma.

Infine, il Fondo sta adeguando la modulistica di adesione e di comunicazione ai Soci, sempre in risposta ai nuovi requisiti normativi.

EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

In considerazione delle attuali tendenze del sistema finanziario, che presenta tassi di interesse sempre meno appetibili e una più accesa incidenza del rischio, il Fondo ha ritenuto opportuno confermare le attuali scelte di investimento.

Si comunica per finire che, dato l'alto costo di mantenimento del Fondo, anche a seguito del rafforzamento della Governance imposto dalla normativa, le fonti istitutive stanno valutando soluzioni alternative alla gestione interna, incluso il trasferimento ad altro fondo pensione esterno, a carattere professionale, che possa garantire agli Aderenti una più vasta scelta di possibilità d'investimento insieme ad elevati standard di servizio.

Milano, 9 giugno 2021

Il Presidente del Fondo Pensione

Mariangela Mantovani