



BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2016

Approvato dall'Assemblea dei Soci Delegati del 20 aprile 2017

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente

Maggioni Elena

Vice Presidente

Bellavita Enrico

Segretario

Fusetti Luca

Consiglieri

Brunella Michele

Colucci Claudio

Gilardi Giovanni Responsabile del Fondo Pensione FNM

Mariani Valerio

Trignano Giovanni

Larini Gianni

Ripamonti Stefano

Simeoni Dino

Vaiani Gabriele

COLLEGIO DEI SINDACI

Presidente

Cinotti Massimo

Sindaci effettivi

Beccari Selvino

Filippini Luigi Carlo

Caravita Giuseppe

Direttore Generale

Brunella Michele

Revisione legale dei conti

Deloitte & Touche S.p.A.

Indice

1. RELAZIONE SULLA GESTIONE	pag.	3
2. STATO PATRIMONIALE	pag.	7
3. CONTO ECONOMICO	pag.	8
4. NOTA INTEGRATIVA	pag.	9
5. RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI SINDACI	pag.	22

1 - RELAZIONE SULLA GESTIONE

Signori Associati,

Il bilancio chiuso al 31 dicembre 2016 è stato redatto secondo i criteri definiti dalle deliberazioni del 17 giugno 1998 e del 16 gennaio 2002 della COVIP in tema di contabilità e bilancio dei fondi pensione.

Tutti i proventi e gli oneri sono stati registrati per competenza, le contribuzioni sono state registrate tra le entrate e solo una volta che sono state effettivamente incassate.

Passiamo ora all'esame della effettiva attività di gestione previdenziale ricordando che lo scopo istituzionale dell'Ente è quello di assicurare, senza fini di lucro, le forme di previdenza complementare previste.

Le forme previdenziali si concretizzano nella convenzione n. 154/693, stipulata con la Compagnia UnipolSai Assicurazioni S.p.A., (società delegataria del pool comprendente anche Generali Italia S.p.A.), in cui sono stati versati i contributi sistematicamente raccolti dal Fondo Pensione FNM.

A tal fine segnaliamo che il bilancio chiuso al 31 dicembre 2016 evidenzia una variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni a favore dei Soci di € 12.768.316 che, sommato al valore di patrimonio iniziale porta l'ammontare delle risorse disponibili ad un totale di € 144.677.750 quale riserva matematica relativa alle posizioni attive al 31/12/2016.

I riscatti, le anticipazioni e i trasferimenti in uscita liquidati nel periodo sono stati rispettivamente n. 69 riscatti di cui uno parziale (per € 3.057.016), n. 192 anticipazioni (per € 2.783.090) e n. 3 trasferimenti (per € 20.425).

Il numero degli associati al Fondo Pensione FNM alla data del 31/12/2016 è di n. 3.813; nel corso dell'esercizio vi sono state n. 169 nuove adesioni.

Valutazione dell'andamento della gestione previdenziale – finanziaria

Abbiamo in precedenza sottolineato come il Fondo Pensione FNM persegua i propri scopi statutari attraverso la convenzione numero 154/693 del 22/01/2003 sottoscritta con il sopra citato pool di compagnie assicuratrici, rinnovata per il quinquennio 2008-2012 e tacitamente rinnovata per gli anni 2013, 2014, 2015. Nel corso dell'anno 2015 la sopra citata convenzione è stata rinnovata per un periodo di tre anni più due con decorrenza delle nuove condizioni dal giorno 01.01.2016.

Forniamo di seguito il dettaglio della stessa convenzione valida a tutto il 31.12.2016:

- 1) La convenzione assicurativa regola la gestione di una polizza collettiva che ha lo scopo di

Fondo Pensione FNM

attuare, senza fini di lucro, tramite versamenti ricorrenti corrisposti dal Fondo Pensione FNM, il piano pensionistico complementare previsto, con tariffa di assicurazione a premio unico con controassicurazione e con rivalutazione annua della rendita (tariffa n. NM15 – Maschi e n. NF15 – Femmine) per tutti i versamenti pregressi e a far data dal 1 gennaio 2016 con tariffa Mista a premio unico con versamenti aggiuntivi (tariffa MZFE) di cui alle Condizioni di Assicurazione “Mista a premio unico con versamenti aggiuntivi”.

- 2) Il rendimento medio ponderato conseguito dal pool delle compagnie per l'anno 2016 è stato del 2,91% al netto della commissione di gestione dello 0,59%.

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

EVOLUZIONE GESTIONE ASSICURATIVA	SALDI Euro
Patrimonio iniziale al 01.01.2016	131.909.434
Conferimenti contributi pensionistici	14.562.822
Conferimenti trasferimenti in entrata	754.108
Caricamenti Compagnia	-116.502
Prelievi per liquidazioni	-3.057.016
Prelievi per anticipazioni	-2.783.090
Trasformazioni in rendita	-37.097
Trasferimenti in uscita	-20.425
Imposta sostitutiva - rendimento posizioni liquidate nel 2016	-14.980
Proventi da rivalutazione su posizioni assicurative	4.069.403
Totale riserva matematica lorda al 31/12/2016	145.266.657
Imposta sostitutiva - rendimento posizioni attive al 31.12.2016	-588.907
Totale riserva matematica netta al 31/12/2016	144.677.750
Totale Patrimonio Finale	144.677.750

L'imposta sostitutiva sul rendimento delle posizioni attive al 31.12.2016, riferita al periodo assicurativo 01.01.2016 - 31.12.2016, è stata versata all'erario lo scorso mese di febbraio per €. 575.153 come evidenziato dalla tabella che segue:

Imposta sostitutiva - rendimento posizioni attive al 31.12.2016	588.907
Imposta sostitutiva - rendimento posizioni liquidate nel 2016	14.980
Versamento in eccesso 2015	-28.734
Totale Imposta sostitutiva versata il 16/02/2017	575.153

Fondo Pensione FNM

Si è provveduto pertanto a compensare (si veda pagina 12), la maggior imposta versata nel 2016 e riferita al periodo assicurativo 01.01.2015 – 31.12.2015 per €. 28.734 come previsto dalla normativa fiscale.

La riserva matematica al 31.12.2016 rappresenta il credito del Fondo Pensione FNM verso la Compagnia per le prestazioni esigibili dagli iscritti attivi a quella data.

Le tabelle di comparazione che seguono sono compilate applicando il criterio di cassa, computando solo quelle che sono state effettivamente incassate (dicembre-novembre), e non tengono conto dei trasferimenti in entrata.

La contribuzione al Fondo Pensione FNM ha registrato nel corso dell'esercizio 2016 un incremento del 4,60% sul dato generale e del 1,92% medio per associato come evidenziato dalla tabella che segue:

CONTRIBUTI	ASSOCIATI	CONTRIBUTI/ASSOCIATI	ANNO
Euro	n.	Euro	
13.921.904	3.715	3.747	2015
14.562.822	3.813	3.819	2016
4,60%	2,64%	1,92%	Variazione 2016/2015

I dati riportati nella tabella precedente dimostrano la sostanziale conferma della fiducia degli iscritti nella gestione del Fondo Pensione FNM in un anno ancora caratterizzato dai pesanti effetti della crisi finanziaria globale. Si deve registrare anche per l'anno 2016 il forte ricorso alle anticipazioni per motivi personali che si verificano al maturare degli 8 anni di anzianità previsti per la fruizione.

La tabella che segue consente di evidenziare che l'incremento della contribuzione va attribuito all'aumento dei contributi aziendali per il 4,84%, dei contributi Aderenti per il 4,77% e del 4,44% per i contributi da TFR. I contributi da TFR, con il 55,13% del totale, continuano a rappresentare la componente largamente maggioritaria.

I dati riferiti alle contribuzioni nelle tre ripartizioni sono quelli riportati nella tabella seguente.

CONTRIBUTI	2016		INCREMENTO	2015	
	Euro	%		2016 su 2015	Euro
Contributi Aderenti	2.882.627	19,79%	4,77%	2.751.444	19,76%
Contributi Aziendali	3.651.164	25,07%	4,84%	3.482.768	25,02%
Contributi da TFR	8.029.031	55,13%	4,44%	7.687.692	55,22%
TOTALE	14.562.822	100,00%	4,60%	13.921.904	100,00%

Fatti di rilievo avvenuti nell'esercizio

Dal 1 gennaio 2016 è entrato in vigore il rinnovo della convenzione, con il pool di compagnie UnipolSai e Generali Italia, approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 20 marzo 2015, deliberazione ratificata in data 27 aprile 2015 dall'Assemblea dei Delegati.

La nuova convenzione, che ha durata di tre anni più due, prevede le seguenti condizioni:

- Tariffa di capitale differito;
- Coefficienti di conversione in rendita calcolati, per la durata della convenzione, in base alle tavole demografiche vigenti al momento della sottoscrizione;
- Rendimento minimo garantito pari a 0,50%;
- Caricamento sui premi versati pari a 0,80%;
- Rendimento minimo trattenuto dalle Compagnie di Assicurazione pari a 0,59%.

Nel mese di dicembre Accenture ha accreditato al Fondo Pensione FNM l'importo di €. 5.498 a seguito della transazione, approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 23 novembre 2016 e sottoscritta in data 29 novembre 2016, che ha recepito l'accordo transattivo tra Accenture e l'Agenzia delle Entrate, a seguito del ricorso presentato da Accenture per il recupero dell'IVA sulle fatturazioni dei servizi degli anni 2010 e 2011.

Il 22 giugno 2016 è stato sottoscritto fra la Società e il Coordinamento RSU del Gruppo l'accordo costitutivo della Società FN Mobilità Sostenibile, che diverrà EVAI, nell'ambito del quale è stata prevista l'adesione al Fondo Pensione FNM con decorrenza 1 gennaio 2017, di cui il Consiglio di Amministrazione del Fondo Pensione FNM ha preso atto nella riunione del 23 novembre 2016.

Milano, 23 marzo 2017

Il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente

2 - STATO PATRIMONIALE

Esercizio Divisa	2016 Euro		2015 Euro	
ATTIVITA'				
Fase di accumulo				
10 Investimenti diretti		-		-
a) Azioni o quote di soc. immobiliari	-		-	
b) Quote di f.comuni di inv. immob. Chiusi	-		-	
c) Quote di fondi comuni di inv. mobil. Chiusi	-		-	
d) Depositi Bancari	-		-	
e) Crediti per operazioni di PCT in gestione diretta	-		-	
f) Ratei e risconti attivi	-		-	
g) Crediti per competenze banche da accreditare	-		-	
15 Investimenti in posizioni assicurative		144.707.365		131.909.434
a) Crediti verso Compagnia per posizioni assicurative	144.677.750		131.909.434	
p) Altre attivita' della gestione assicurativa	29.615		-	
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali		-		-
40 Attivita' della gestione amministrativa		1.086.338		862.433
a) Cassa e depositi bancari	493.467		262.004	
b) Immobilizzazioni immateriali	-		-	
c) Immobilizzazioni materiali	-		-	
d) Altre attivita' della gestione amministrativa	589.689		597.247	
e) Ratei e risconti attivi	3.182		3.182	
50 Crediti di imposta		-		-
a) Crediti di imposta	-		-	
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		145.793.703		132.771.867
PASSIVITA'				
Fase di accumulo				
10 Passivita' della gestione previdenziale		-438.188		-215.187
a) Debiti della gestione previdenziale	-438.188		-215.187	
20 Passività della gestione finanziaria		-		-
a) Debiti per operazioni di PCT	-		-	
b) Opzioni emesse	-		-	
c) Ratei e risconti passivi	-		-	
d) Altre passivita' della gestione finanziaria	-		-	
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali		-		-
40 Passivita' della gestione amministrativa		-73.878		-36.641
a) TFR	-		-	
b) Altre passivita' della gestione amministrativa	-22.828		-25.814	
c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-51.050		-10.827	
50 Debiti di imposta		-603.887		-610.605
a) Debiti di imposta	-603.887		-610.605	
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		-1.115.953		-862.433
100 ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI		144.677.750		131.909.434

3 - CONTO ECONOMICO

Esercizio	2016		2015	
Divisa	Euro		Euro	
Fase di accumulo				
10 Saldo della gestione previdenziale		9.419.302		10.097.334
a) Contributi per le prestazioni	15.316.930		15.322.792	
b) Anticipazioni	-2.783.090		-2.817.305	
c) Trasferimenti e riscatti	-3.077.441		-2.408.153	
d) Trasformazioni in rendita	-37.097		-	
e) Erogazioni in c/capitale	-		-	
f) Premi per assicurazioni di invalidità e premorienza	-		-	
20 Risultato della gestione finanziaria diretta		-		-
a) Dividendi e interessi	-		-	
b) Utili e perdite da realizzo	-		-	
c) Plusvalenza/Minuisvalenze	-		-	
d) Proventi e oneri per operazioni PCT	-		-	
30 Risultato della gestione assicurativa indiretta		4.069.403		3.981.461
g) Proventi da rivalutazione posizioni assicurative	4.069.403		3.981.461	
40 Oneri di gestione		-116.502		-111.375
a) Caricamenti Compagnia	-116.502		-111.375	
50 Margine della gestione assicurativa		3.952.901		3.870.086
60 Saldo della gestione amministrativa		-		-
a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	147.164		121.118	
b) Oneri per servizi acquistati da terzi	-49.988		-62.501	
c) Spese generali ed amministrative	-52.543		-48.695	
d) Spese per il personale	-		-	
e) Ammortamenti	-		-	
f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-		-	
g) Oneri e proventi diversi	6.417		905	
h) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-51.050		-10.827	
70 VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10)+(50)+(60)		13.372.203		13.967.420
80 Imposta sostitutiva		-603.887		-610.605
a) Imposta sostitutiva sui Fondi Pensione	-603.887		-610.605	
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70)+(80)		12.768.316		13.356.815

4 - NOTA INTEGRATIVA

INFORMAZIONI GENERALI

Premessa

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

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

In tema di redazione del bilancio di esercizio il Fondo Pensione FNM si è conformato ai principi sanciti dalla COVIP nel documento intitolato "Il bilancio dei Fondi Pensione e altre disposizioni in materia di contabilità", nonché alle disposizioni dettate dal "Regolamento recante le norme sulle procedure per l'autorizzazione all'attività dei fondi pensione e termini per l'iscrizione all'albo", adottato con deliberazione del 27 gennaio 1998.

Conseguentemente anche gli schemi di bilancio sono stati adattati a quanto previsto dalla normativa precedentemente indicata. Sempre in ossequio alla normativa, sia l'attivo netto destinato alle prestazioni sia le posizioni individuali vengono incrementate solo a seguito dell'incasso dei contributi. Ciò in espressa deroga al principio della competenza. Si precisa che, al fine di evidenziare la gestione assicurativa di Ramo I del Fondo Pensione Ferrovie Nord Milano sono state effettuate, già nei precedenti esercizi, le seguenti scelte espositive che differiscono dalle indicazioni della normativa in precedenza richiamata:

1) Stato Patrimoniale Attività:

- la voce "20 investimenti in gestione" è stata sostituita con la voce "15 Investimenti in posizioni assicurative" e specifica "crediti verso Compagnie per posizioni assicurative";

2) Conto Economico:

- la voce "30 Risultato della gestione finanziaria indiretta" è stata riclassificata come "30 Risultato della gestione assicurativa indiretta" e specifica "Proventi da rivalutazione posizioni assicurative";
- la voce "40 Oneri di gestione" è stata valorizzata con la specifica "Caricamenti compagnie"; la voce "50 Margine della gestione finanziaria" è riclassificata in "50 Margine della gestione assicurativa".

In base a tale rappresentazione la voce "oneri di gestione" è classificata nel "risultato della gestione assicurativa indiretta".

Criteri di valutazione

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 valutazione:

Investimenti in gestione: gli investimenti effettuati con le contribuzioni degli iscritti sono valutati in base al loro valore corrente alla data di chiusura dell'esercizio;

Crediti e debiti: i crediti sono iscritti al loro presunto valore di realizzo ed i debiti iscritti al valore nominale;

Contributi: i contributi degli aderenti vengono registrati tra le entrate al momento del loro incasso.

Gli oneri e gli altri proventi sono stati imputati nel rispetto del principio della competenza, indipendentemente dalla data dell'incasso e del pagamento.

Comparabilità con gli esercizi precedenti

I dati esposti in bilancio sono comparabili con quelli dell'esercizio precedente per la continuità dei criteri di valutazione adottati. Inoltre, come previsto dalla delibera della COVIP ed in conseguenza del diverso trattamento fiscale sui Fondi Pensione previsto dal D.Lgs. n. 47 del 18 febbraio 2000 e n. 168 del 12 aprile 2001, l'imposta sostitutiva viene indicata in bilancio e nei vari rendiconti del Fondo Pensione FNM, in un'apposita voce dello stato patrimoniale e del conto economico.

STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA'

15- Investimenti in posizioni assicurative

Al 31/12/2016 gli investimenti in posizioni assicurative sono pari a €. 144.707.365 ripartiti come da dettaglio:

a) - Crediti verso Compagnia per posizioni assicurative

La voce è costituita dal valore complessivo delle risorse maturate alla data di chiusura dell'esercizio (valore di riscatto delle prestazioni pensionistiche), rappresentativo dell'impegno complessivo del Fondo Pensione FNM verso i Soci è stato quantificato, ed appositamente comunicato dall'ufficio attuariale di UnipolSai Assicurazioni SpA, per complessivi €. 144.677.750.

L'evoluzione di tale valore è così riassumibile:

Patrimonio iniziale al 01.01.2016	131.909.434
Conferimenti contributi pensionistici	14.562.822
Conferimenti trasferimenti in entrata	754.108
Caricamenti Compagnia	-116.502
Prelievi per liquidazioni	-3.057.016
Prelievi per anticipazioni	-2.783.090
Trasformazioni in rendita	-37.097
Trasferimenti in uscita	-20.425
Imposta sostitutiva - rendimento posizioni liquidate nel 2016	-14.980
Proventi da rivalutazione su posizioni assicurative	4.069.403
Totale riserva matematica lorda al 31/12/2016	145.266.657
Imposta sostitutiva - rendimento posizioni attive al 31.12.2016	-588.907
Totale riserva matematica netta al 31/12/2016	144.677.750
Totale Patrimonio Finale	144.677.750

p) – Altre attività della gestione assicurativa

Tale voce è pari a €. 29.615. Di seguito il dettaglio:

ALTRE ATTIVITA' DELLA GESTIONE ASSICURATIVA	Saldo al	Saldo al
	31/12/2016	31/12/2015
	Euro	Euro
CREDITI V/ERARIO 1709 SU IMPOSTA SOSTITUTIVA	28.734	-
ERARIO C/RITENUTE 1655 SU RISCATTI/ANTICIPAZIONI	881	-
TOTALE	29.615	-

40 - Attività della gestione amministrativa

Al 31/12/2016 le attività della gestione amministrativa sono pari a €. 1.086.338.

Le stesse si dividono in:

a) Cassa e depositi bancari

Tale voce è così composta:

CASSA E DEPOSITI BANCARI	Saldo al	Saldo al
	31/12/2016	31/12/2015
	Euro	Euro
BPM C/C 25672	347.068	142.327
C/C SPECIALE BA1001	146.399	119.677
TOTALE	493.467	262.004

d) Altre attività della gestione amministrativa

Al 31/12/2016 le altre attività della gestione amministrativa riguardano il credito nei confronti del gestore assicurativo per l'imposta sostitutiva dovuta sulle posizioni attive per €. 588.907 e crediti per interessi attivi da incassare per €. 782. Di seguito il dettaglio:

ALTRE ATTIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	Saldo al	Saldo al
	31/12/2016	31/12/2015
	Euro	Euro
CREDITI V/UNIPOLSAI ASSICURAZIONI PER IMPOSTA SOSTITUTIVA	588.907	595.096
CREDITI PER INTERESSI ATTIVI DI CONTO CORRENTE	782	2.151
TOTALE	589.689	597.247

e) Ratei e risconti attivi

Al 31/12/2016 la voce rappresenta il risconto attivo relativo al costo sostenuto anticipatamente per l'assicurazione sulla responsabilità civile degli Amministratori del Fondo e di

Fondo Pensione FNM

competenza dell'esercizio 2017 e al risconto attivo per il costo sostenuto con l'adesione a Mefop.

RATEI E RISCONTI ATTIVI	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015
	Euro	Euro
RISCONTO ATTIVO MEFOP	2.082	2.082
RISCONTO ATTIVO POLIZZA D.&O.	1.100	1.100
TOTALE	3.182	3.182

PASSIVITA'

10 - Passività della gestione previdenziale

Al 31/12/2016 le passività della gestione previdenziale sono pari a €. 438.188.

a) Debiti della gestione previdenziale

Tale voce comprende i debiti in essere verso gli associati per anticipazioni ancora da liquidare e debiti verso l'Erario per le ritenute Irpef, trattenute sulle liquidazioni del mese di dicembre 2016 e regolarmente versate a gennaio 2017.

DEBITI DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015
	Euro	Euro
ERARIO C/RITENUTE 1018 SU RISCATTI/ANTICIPAZIONI	-173.229	-87.903
DEBITI V/ASSOCIATI PER ANTICIPAZIONI	-132.611	-76.441
ERARIO C/RITENUTE 1012 SU RISCATTI/ANTICIPAZIONI	-94.280	-50.264
DEBITI V/UNIPOLSAI ASSICURAZIONI PER IMPOSTA SOSTITUTIVA	-28.734	-
DEBITI V/UNIPOLSAI ASSICURAZIONI PER CONTRIBUTI DA CONFERIRE	-5.000	-
ERARIO C/RITENUTE 1004 SU RISCATTI/ANTICIPAZIONI	-3.008	-539
DEBITI V/ASSOCIATI PER LIQUIDAZIONI	-1.183	-
ERARIO C/RITENUTE 3802 SU RISCATTI/ANTICIPAZIONI	-117	-21
ERARIO C/RITENUTE 3848 SU RISCATTI/ANTICIPAZIONI	-26	-19
TOTALE	-438.188	-215.187

40 - Passività della gestione amministrativa

Al 31/12/2016 le passività della gestione amministrativa sono pari a €. 73.878.

Le stesse si dividono in:

b) Altre passività della gestione amministrativa

La voce, composta prevalentemente da debiti verso organi sociali, è pari a €. 22.828 come da dettaglio:

ALTRE PASSIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015
	Euro	Euro
FATTURE DA RICEVERE ORGANI SOCIALI	-15.582	-17.470
FATTURE DA RICEVERE FORNITORI	-6.914	-7.686
RATEI PASSIVI NON FINANZIARI	-332	-658
TOTALE	-22.828	-25.814

c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi

In questa voce viene indicato il residuo delle quote associative rimandato al prossimo esercizio e destinato alla copertura di oneri amministrativi, promozionali e investimenti. Questo il dettaglio:

RISCONTO CONTRIBUTI PER COPERTURA ONERI AMM.VI	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015
	Euro	Euro
RISCONTO CONTRIBUTI PER COPERTURA ONERI AMM.VI	-51.050	-10.827
TOTALE	-51.050	-10.827

50 - Debiti di Imposta

a) Debiti di imposta

Il debito di imposta al 31/12/2016 è pari a €. 603.887.

DEBITI PER IMPOSTA SOSTITUTIVA	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015
	Euro	Euro
DEBITI PER IMPOSTA SOSTITUTIVA	- 603.887	- 610.605
TOTALE	- 603.887	- 610.605

L'imposta sostitutiva sul rendimento delle posizioni attive e liquidate al 31.12.2016, riferita al periodo assicurativo 01.01.2016 - 31.12.2016, è stata versata all'erario lo scorso mese di febbraio per €. 575.153. A seguito della comunicazione di UnipolSai per l'anno d'imposta 2015 si è provveduto alla compensazione della maggior imposta versata come previsto dalla normativa fiscale e come riportato a pagina 12 della presente nota integrativa.

100 - Attivo netto destinato alle prestazioni

Al 31/12/2016 l'attivo netto destinato alle prestazioni è pari a €. 144.677.750.

La voce è ottenuta per differenza tra il totale delle attività pari a €. 145.793.703 e il totale delle passività pari a €. 1.115.953. Per quanto attiene le variazioni del patrimonio netto, si segnala che il bilancio d'esercizio ha registrato una variazione positiva dell'attivo netto destinato alle prestazioni previdenziali per un ammontare pari a € 12.768.316.

Detta variazione, sommata all'ammontare del patrimonio disponibile preesistente, permette al Fondo Pensione FNM di disporre di un patrimonio complessivo destinato a prestazioni di previdenza complementare pari a € 144.677.750 quale riserva matematica relativa alle posizioni attive al 31/12/2016.

CONTO ECONOMICO

10 - Saldo della gestione previdenziale

Al 31/12/2016 il saldo della gestione previdenziale è pari a €. 9.419.302.

Questa voce è data dalla sommatoria dei contributi previdenziali della convenzione collettiva n. 154/693 al netto delle liquidazioni delle prestazioni e dei trasferimenti in uscita.

a) Contributi per le prestazioni

I contributi previdenziali di competenza dell'esercizio 2016 (versati e riconciliati nel 2016) ammontano a complessivi €. 15.316.930, di cui €. 14.562.822 contributi dell'anno ed €. 754.108 trasferimenti in entrata, così ripartiti:

CONTRIBUTI PER PRESTAZIONI	Saldo al	Saldo al
	31/12/2016	31/12/2015
	Euro	Euro
QUOTA A CARICO ADERENTE	3.011.347	2.948.224
QUOTA A CARICO AZIENDA	3.760.720	3.633.906
TFR	8.544.863	8.740.662
TOTALE	15.316.930	15.322.792

Si precisa che l'importo dei contributi coincide con quello dei premi incassati dalle società aderenti al Fondo; in base alle norme della contrattazione collettiva vigente, tutti i contributi di competenza dell'anno sono soggetti a rivalutazione con decorrenza dalla data dell'effettivo versamento.

b) Anticipazioni

Nel corso dell'esercizio sono state effettuate n. 192 anticipazioni per €. 2.783.090.

ANTICIPAZIONI	Saldo al	Saldo al
	31/12/2016	31/12/2015
	Euro	Euro
ANTICIPAZIONI	-2.783.090	-2.817.305
TOTALE	2.783.090	2.817.305

c) Trasferimenti e riscatti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati n. 3 trasferimenti ad altre forme di previdenza integrativa per €. 20.425 e n. 69 riscatti per €. 3.057.016.

TRASFERIMENTI E RISCATTI	Saldo al	Saldo al
	31/12/2016	31/12/2015
	Euro	Euro
RISCATTI AD ADERENTI	- 3.057.016	- 2.374.984
TRASFERIMENTI AD ALTRI FONDI	- 20.425	- 33.169
TOTALE	- 3.077.441	- 2.408.153

d) Trasformazioni in rendita

Nel corso dell'esercizio è stata effettuata n.1 trasformazione in rendita per €. 37.097.

TRASFORMAZIONI IN RENDITA	Saldo al	Saldo al
	31/12/2016	31/12/2015
	Euro	Euro
TRASFORMAZIONI IN RENDITA	- 37.097	-
TOTALE	- 37.097	-

30 - Risultato della gestione assicurativa indiretta

Al 31/12/2016 il risultato della gestione assicurativa indiretta è pari a €. 4.069.403.

Tale voce rappresenta l'insieme dei proventi demografico – finanziari relativi agli investimenti in prodotti assicurativi.

PROVENTI DA RIVALUTAZIONE POSIZIONI ASSICURATIVE	Saldo al	Saldo al
	31/12/2016	31/12/2015
	Euro	Euro
PROVENTI DA RIVALUTAZIONE POSIZIONI ASSICURATIVE	4.069.403	3.981.461
TOTALE	4.069.403	3.981.461

40- Oneri di gestione

a) Caricamenti Compagnia

La voce è pari a €. 116.502 e rappresenta l'onere a carico delle posizioni previdenziali investite in prodotti assicurativi riconosciuto alla Compagnia secondo la percentuale prevista

dalla convenzione in essere.

60 - Saldo della gestione amministrativa

Al 31/12/2016 il risultato della gestione amministrativa risulta pari a zero.

a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi

La voce è composta da entrate per la copertura di oneri amministrativi pari a €. 147.164.

Tale posta è data dalla sommatoria dei contributi versati al Fondo Pensione FNM dai Soci e dalle Società a copertura delle spese di gestione del Fondo Pensione FNM.

CONTRIBUTI DESTINATI A COPERTURA ONERI AMMINISTRATIVI	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015
	Euro	Euro
QUOTE ASSOCIATIVE DESTINATE A COPERTURA ONERI AMMINISTRATIVI	136.337	128.151
QUOTE ASSOCIATIVE A COPERTURA ONERI AMM.VI DA ESERCIZI PRECEDENTI	10.827	-7.033
TOTALE	147.164	121.118

b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi

Riguarda il costo sostenuto per il servizio prestato dal Service Amministrativo.

La voce è così composta:

ONERI PER SERVIZI AMMINISTRATIVI ACQUISTATI DA TERZI	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015
	Euro	Euro
ONERI PER SERVIZI AMMINISTRATIVI ACQUISTATI DA TERZI	-49.988	-62.501
TOTALE	-49.988	-62.501

c) Spese generali e amministrative

Le spese generali e amministrative di seguito rappresentate sono pari a €. 52.543.

SPESE GENERALI ED AMMINISTRATIVE	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015
	Euro	Euro
SOCIETA' DI REVISIONE	-12.810	-12.810
MEFOP	-12.492	-12.488
COMPENSI LORDI AI MEMBRI DEL COLLEGIO DEI SINDACI	-8.170	-9.946
CONTRIBUTO DI VIGILANZA COVIP	-7.025	-6.604
PREMI ASSICURATIVI	-4.400	-4.400
REALIZZAZIONE SITO INTERNET	-3.660	-
STAMPATI	-2.961	-2.447
CONSULENZE	-977	-
SPESE VARIE	-48	-
TOTALE	-52.543	-48.695

Ai sensi dell'art. 2427, comma 16 bis), del Codice Civile si specifica che l'importo dei corrispettivi di competenza, al netto di spese ed IVA, spettanti alla società di revisione per la revisione legale dei conti annuali, ivi incluse le attività di verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili e la verifica delle dichiarazioni fiscali, è stato pari a €. 10.000. Non sono stati corrisposti ulteriori corrispettivi per altri servizi diversi dalla revisione contabile.

g) Oneri e proventi diversi

Comprende, prevalentemente, gli interessi attivi e spese relative al conto presso la Banca Popolare di Milano destinati al pagamento degli oneri amministrativi, oltre al recupero dell'IVA sulle fatturazioni dei servizi degli anni 2010 e 2011 pari €. 5.498.

ONERI E PROVENTI DIVERSI	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015
	Euro	Euro
ONERI BANCARI	-605	-531
RITENUTE SU INTERESSI C/C SPECIALE	-200	-557
INTERESSI ATTIVI C/C BPM N. 25672	42	24
INTERESSI ATTIVI C/C SPECIALE	766	2.141
SOPRAVVENIENZE	6.414	-172
TOTALE	6.417	905

h) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi

La posta, pari a €. 51.050, è ottenuta dall'avanzo dei contributi, rimandato al prossimo esercizio e destinato alla copertura di oneri amministrativi.

RISCONTRO CONTRIBUTI PER COPERTURA ONERI AMM.VI	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015
	Euro	Euro
RISCONTRO CONTRIBUTI PER COPERTURA ONERI AMM.VI	-51.050	-10.827
TOTALE	-51.050	-10.827

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

Al 31/12/2016 la variazione dell'attivo netto ante imposta sostitutiva destinato alle prestazioni è pari a €. 13.372.203 e consiste nell'incremento di valore del patrimonio del Fondo Pensione FNM impiegato per finalità previdenziale.

80 - Imposta sostitutiva

Al 31/12/2016 l'imposta sostitutiva è pari a €. 603.887.

In ottemperanza agli adempimenti previsti dalla vigente normativa fiscale a carico dei Fondi pensione, come già indicato nella relazione, l'imposta è stata determinata sul risultato di gestione maturato nell'anno 2016 e assoggettato ad imposta sostitutiva nella misura del 20%, ai sensi dell'art.1, commi 621, 622, 624 della legge di stabilità 2015 nr.190 del 23 dicembre 2014.

a) Imposta sostitutiva

Tale voce rappresenta il costo complessivo di imposta sostitutiva calcolata sui rendimenti maturati. L'imposta calcolata si riferisce a €. 588.907 per le posizioni attive, €. 14.980 per le posizioni liquidate.

Di seguito il dettaglio:

IMPOSTA SOSTITUTIVA	Saldo al	Saldo al
	31/12/2016	31/12/2015
	Euro	Euro
IMPOSTA SOSTITUTIVA POSIZIONI ATTIVE – DAL 01.01.2016 AL 31.12.2016	-588.907	-595.096
IMPOSTA SOSTITUTIVA POSIZIONI LIQUIDATE DELL'ESERCIZIO	-14.980	-15.509
TOTALE	-603.887	-610.605

L'imposta sostitutiva sul rendimento delle posizioni attive al 31.12.2016, riferita al periodo assicurativo 01.01.2016 - 31.12.2016, è stata versata all'erario lo scorso mese di febbraio per €. 575.153. A seguito della comunicazione di UnipolSai per l'anno d'imposta 2015 si è provveduto alla compensazione della maggior imposta versata come previsto dalla normativa fiscale e come riportato a pagina 12 della presente nota integrativa.

Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni

Al 31/12/2016 la variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni è pari a €. 12.768.316 il cui dettaglio è esposto nelle voci di conto economico sopra riportate.

**INFORMAZIONI SULLA FASE DI EROGAZIONE DELLE PRESTAZIONI
PENSIONISTICHE IN FORMA DI RENDITA AL 31 DICEMBRE 2016**

Nella convenzione stipulata dal Fondo Pensione FNM con il pool di compagnie di assicurazione, all'art. 3, è previsto che UnipolSai Assicurazioni S.p.A. provveda direttamente alla erogazione delle prestazioni in forma di rendita.

Al 31/12/2016 la voce è pari ad Euro 37.097 e rappresenta l'ammontare delle riserve matematiche al 31/12/2016 della convenzione numero 154/693 del 22/01/2003. Tutti gli eventuali rischi sono a carico della Compagnia di assicurazione per cui non viene predisposto il relativo bilancio tecnico.

STATO PATRIMONIALE – FASE DI EROGAZIONE

		31/12/2016		31/12/2015	
		Attivo	Attivo	Attivo	Passivo
	Conti d'ordine				
a)	Valore attuale Riserva Matematica Rendite da erogare	37.097		-	
b)	Debiti Verso Aderenti		37.097		-
	Totale	37.097	37.097	-	-

I conti d'ordine rappresentano l'ammontare delle riserve matematiche al 31.12.2016 per le rendite vitalizie in corso di erogazione.

CONTO ECONOMICO – FASE DI EROGAZIONE

		31/12/2016		31/12/2015	
10	Saldo della gestione previdenziale				
a)	Versamenti da Compagnia di Assicurazione	590		-	
b)	Erogazioni in forma di Rendita		- 590		-
	Totale	590	- 590	-	-

Fase di erogazione

Nello Stato Patrimoniale è riportata, nei conti d'ordine, la riserva matematica data dal valore attuariale delle rendite da erogare.

Al 31/12/2016 la situazione risulta la seguente:

	Numero Pensionati			Rate erogate nel 2015 (euro)		
	Maschi	Femmine	Totali	Maschi	Femmine	Totali
Rendita vitalizia	-	-	-	-	-	-
Totale	-	-	-	-	-	-
	Numero Pensionati			Rate erogate nel 2016 (euro)		
	Maschi	Femmine	Totali	Maschi	Femmine	Totali
Rendita vitalizia	1	-	1	590	-	590
Totale	1	-	1	590	-	590

Fondo Pensione FNM

Il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, nota integrativa e relazione sulla gestione è vero e reale ed è conforme alle scritture contabili.

Milano, 23 marzo 2017

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Maggioni Elena

**RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI REVISORI
SUL BILANCIO AL 31.12.2016**

Signori Associati,

nel corso dell'esercizio chiuso al 31.12.2016 abbiamo svolto l'attività prevista dalla legge e dallo Statuto.

Partecipazione alla vita societaria ed esecuzione dei controlli previsti dalla legge e dallo Statuto.

Con riferimento alle attività svolte in merito, nel corso dell'esercizio abbiamo:

- partecipato alle Assemblee dei Soci Delegati ed alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, vigilando sul rispetto delle norme statutarie legislative e regolamentari che disciplinano il funzionamento degli organi societari ed abbiamo ottenuto periodicamente dagli Amministratori e dal Direttore Generale informazioni sulla situazione finanziaria, patrimoniale ed economica del Fondo Pensione FNM;
- per quanto di nostra competenza, vigilato sull'adeguatezza della struttura amministrativa, del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo contabile, nonché sull'affidabilità del sistema amministrativo contabile nel rappresentare correttamente i fatti di gestione;
- preso atto dell'attività svolta dalla Società di Revisione a cui è stato demandato il controllo contabile con delibera dell'Assemblea dei Soci Delegati del 22.04.2016; tale attività è stata diretta ad accertare la corretta rilevazione delle operazioni gestionali, così da acconsentire la formazione del bilancio di esercizio secondo quanto previsto dalla legge e conformemente alle disposizioni della Covip;

- tenuto riunioni con il soggetto incaricato del controllo contabile accertando il lavoro svolto e ricevendo informazioni utili alla nostra attività.

Forma del bilancio

- Il Consiglio di Amministrazione ha regolarmente trasmesso al Collegio dei Sindaci per la redazione della presente relazione il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2016, costituito dai prospetti di stato patrimoniale, di conto economico e dalla nota integrativa e corredato dalla relazione sulla gestione.

Contenuto, principi e criteri di redazione del bilancio, della nota integrativa e della relazione sulla gestione.

Il bilancio è stato redatto in base alle norme previste dal codice civile e conformemente alle disposizioni e principi sanciti dalla Covip in materia di contabilità.

In particolare riteniamo corretti e condividiamo i criteri di valutazione e riclassificazione adottati dal Consiglio di Amministrazione così come riportati nella nota integrativa.

Sintesi dei dati patrimoniali ed economici.

Il bilancio al 31.12.2016 presenta in sintesi le seguenti risultanze:

STATO PATRIMONIALE

Attivo della gestione amministrativa	€	1.086.338
Passivo della gestione amministrativa	€	73.878
Passivo della gestione previdenziale	€	438.188
Passivo per debiti di imposta	€	603.887
Patrimonio netto	€	144.677.750

Tale risultato trova conferma nella variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni riportato nel conto economico, che rappresenta la gestione dall'1.1.2016 al 31.12.2016,

riassunto come segue:

CONTO ECONOMICO

Saldo della gestione previdenziale	€	9.419.302
Margine della gestione assicurativa	€	3.952.901
Imposta sostitutiva	€	603.887
Netto destinato alle prestazioni	€	12.768.316

Infine osserviamo che, non essendo a noi demandato il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge ed ai principi e disposizioni emanati dalla Covip e, non avendo osservazioni da riferire, esprimiamo parere favorevole all'approvazione del bilancio chiuso al 31.12.2016, così come predisposto dal Consiglio di Amministrazione.

Milano, 31 marzo 2017

Il Collegio dei Revisori

Presidente

Dott. Massimo Cinotti

Sindaci effettivi

Avv. Selvino Beccari

Dott. Giuseppe Caravita

Dott. Luigi Carlo Filippini