

**CASSA DI PREVIDENZA – FONDO PENSIONE DEI DIRIGENTI DELLE SOCIETÀ
DEL GRUPPO AVIVA IN ITALIA**

Iscritto al N. 1394 dell'Albo dei Fondi Pensione – I° Sezione Speciale

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2020

Via Scarsellini, 14 – 20161 MILANO

**CASSA DI PREVIDENZA – FONDO PENSIONE DEI DIRIGENTI DELLE SOCIETÀ
DEL GRUPPO AVIVA IN ITALIA**

Iscritto al N. 1394 dell'Albo dei Fondi Pensione – I° Sezione Speciale

Organi del Fondo:

Consiglio di Amministrazione

Presidente	Enrico Gambardella
Direttore Generale	Simone Zanet
Consiglieri	Michela Palomba Pierangelo Ricotti

Collegio dei Revisori

Revisori effettivi	Andrea Sacco Nicoletta Palmieri
---------------------------	--

Via Scarsellini, 14 – 20161 MILANO

**CASSA DI PREVIDENZA – FONDO PENSIONE DEI DIRIGENTI DELLE SOCIETÀ
DEL GRUPPO AVIVA IN ITALIA**

Iscritto al N. 1394 dell'Albo dei Fondi Pensione – I° Sezione Speciale

Via Scarsellini, 14 – 20161 MILANO
c.f. 97079180150

Indice

1 – STATO PATRIMONIALE

2 – CONTO ECONOMICO

3 - NOTA INTEGRATIVA

3.1 - INFORMAZIONI GENERALI

3.1.1 - Premessa

3.1.2 - Criteri di valutazione

3.1.3 - Numero associati al Fondo

3.1.4 - Valutazione dell'andamento della gestione previdenziale-finanziaria

3.2 - STATO PATRIMONIALE

3.2.1 - Attività

3.2.2 - Passività

3.3 - CONTO ECONOMICO

Via Scarsellini, 14 – 20161 MILANO

1 – STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA FASE DI ACCUMULO		31/12/2020	31/12/2019
10	Investimenti diretti	-	-
20	Investimenti in gestione	10.168.563	9.408.674
	20-a) Depositi bancari	-	-
	20-b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
	20-c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	-	-
	20-d) Titoli di debito quotati	-	-
	20-e) Titoli di capitale quotati	-	-
	20-f) Titoli di debito non quotati	-	-
	20-g) Titoli di capitale non quotati	-	-
	20-h) Quote di O.I.C.R.	-	-
	20-i) Opzioni acquistate	-	-
	20-l) Ratei e risconti attivi	-	-
	20-m) Garanzie di risultato rilasciate al Fondo Pensione	-	-
	20-n) Altre attivita' della gestione finanziaria	-	-
	20-o) Investimenti in gestione assicurativa	10.168.563	9.408.674
	20-p) Margini e crediti su operazioni forward / future	-	-
	20-q) Deposito a garanzia su prestito titoli	-	-
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40	Attivita' della gestione amministrativa	277.580	110.832
	40-a) Cassa e depositi bancari	227.352	64.748
	40-b) Immobilizzazioni immateriali	-	-
	40-c) Immobilizzazioni materiali	-	-
	40-d) Altre attivita' della gestione amministrativa	50.228	46.084
50	Crediti di imposta	-	-
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		10.446.143	9.519.506

1 – STATO PATRIMONIALE

PASSIVITA FASE DI ACCUMULO		31/12/2020	31/12/2019
10	Passivita' della gestione previdenziale	8.736	29.667
	10-a) Debiti della gestione previdenziale	8.736	29.667
20	Passivita' della gestione finanziaria	-	-
	20-a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
	20-b) Opzioni emesse	-	-
	20-c) Ratei e risconti passivi	-	-
	20-d) Altre passivita' della gestione finanziaria	-	-
	20-e) Debiti su operazioni forward / future	-	-
	20-f) Debito per garanzia su prestito titoli	-	-
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40	Passivita' della gestione amministrativa	219.055	34.199
	40-a) TFR	-	-
	40-b) Altre passivita' della gestione amministrativa	219.055	34.199
	40-c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-	-
50	Debiti di imposta	49.789	46.966
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		277.580	110.832
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	10.168.563	9.408.674
CONTI D'ORDINE			

2 – CONTO ECONOMICO

	31/12/2020	31/12/2019
10 Saldo della gestione previdenziale	672.620	530.961
10-a) Contributi per le prestazioni	800.047	1.015.433
10-b) Anticipazioni	-	-95.254
10-c) Trasferimenti e riscatti	-100.820	-366.165
10-d) Trasformazioni in rendita	-	-
10-e) Erogazioni in forma di capitale	-	-
10-f) Premi per prestazioni accessorie	-26.607	-23.053
10-g) Prestazioni periodiche	-	-
10-h) Altre uscite previdenziali	-	-
10-i) Altre entrate previdenziali	-	-
20 Risultato della gestione finanziaria	-	-
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	137.058	553.470
30-a) Dividendi e interessi	-	-
30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	137.058	553.470
30-c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
30-d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-	-
30-e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
40 Oneri di gestione	-	-
40-a) Società di gestione	-	-
40-b) Banca depositaria	-	-
40-c) Altri oneri di gestione	-	-
50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	137.058	553.470
60 Saldo della gestione amministrativa	-	-
60-a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	-	-
60-b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-	-
60-c) Spese generali ed amministrative	-	-
60-d) Spese per il personale	-	-
60-e) Ammortamenti	-	-
60-f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
60-g) Oneri e proventi diversi	-	-
60-h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
60-i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-	-
70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	809.678	1.084.431
80 Imposta sostitutiva	-49.789	-46.966
100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	759.889	1.037.465

3 – 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, 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 si è conformato ai principi sanciti dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione 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". Conseguentemente anche gli schemi di bilancio sono stati adattati a quanto previsto dalla normativa precedentemente indicata.

Caratteristiche strutturali

Il Fondo Pensione dei dirigenti delle società del Gruppo Aviva in Italia è stato istituito in data 22 ottobre 1992 con lo scopo di gestire e garantire trattamenti pensionistici complementari del sistema obbligatorio pubblico, al fine di assicurare più elevati livelli di copertura previdenziale, in ottemperanza a quanto disposto dal D.Lgs 252/05 e successive modificazioni ed integrazioni.

Sono iscritti al Fondo tutti i dirigenti delle Società del gruppo Aviva il cui contratto di lavoro sia regolato dai CCNL per i Dirigenti delle Imprese Assicuratrici, non iscritti ad altro Fondo Pensione, che manifestino la volontà di aderire al Fondo Pensione esprimendo per iscritto la loro volontà con le modalità e i termini contemplati dai relativi accordi di lavoro.

I dirigenti delle Società del Gruppo Aviva con contratto di lavoro regolato dai CCNL delle Imprese Assicuratrici e già iscritti ad altre forme pensionistiche di cui D.lgs. n. 252/05, i quali richiedano l'iscrizione al Fondo Pensione anche trasferendo la posizione pensionistica maturata presso le forme pensionistiche complementari di cui al D.lgs. 124/93 di provenienza.

I dirigenti già in forza presso le Società del Gruppo Aviva con contratto di lavoro regolato dai CCNL delle Imprese Assicuratrici e già iscritti ad altre forme pensionistiche di cui D.lgs. n. 252/05, i quali richiedano l'iscrizione al Fondo Pensione anche trasferendo la posizione pensionistica maturata presso il fondo o la polizza previdenziale di provenienza.

I dirigenti già in forza presso le Società del Gruppo Aviva che conferiscono il TFR ai sensi dell'art. 8, comma 7, del D.lgs. 252/05 con modalità tacite.

Principi contabili e criteri di valutazione

La valutazione delle voci del bilancio al 31 dicembre 2020 è stata fatta ispirandosi ai criteri generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività sociale.

In particolare i criteri di valutazione, non modificati rispetto all'esercizio precedente, sono quelli previsti dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione ed integrati, ove non disposto altrimenti, con quelli previsti dall'art. 2426 del codice civile.

Il bilancio è redatto privilegiando la rappresentazione della sostanza sulla forma. Al fine di fornire una più immediata percezione della composizione degli investimenti, per le operazioni di compravendita di strumenti finanziari, le voci del bilancio sono redatte prendendo a riferimento il momento della contrattazione e non quello del regolamento. Conseguentemente le voci del bilancio relative agli investimenti in strumenti finanziari sono redatte includendovi le operazioni negoziate ma non ancora regolate, utilizzando quale contropartita le voci residuali "Altre attività/passività della gestione finanziaria".

L'investimento assicurativo è iscritto al valore comunicato dalla Compagnia Assicurativa, al netto dell'imposta sostitutiva a carico degli iscritti.

Le imposte del Fondo sono iscritte in conto economico alla voce "80 - Imposta sostitutiva" e in stato patrimoniale nella voce "50 - Debiti d'imposta" o nella voce "50 - Crediti d'imposta".

Le imposte sono calcolate nella misura prevista dalle norme vigenti sull'incremento (che comporta un debito d'imposta) o decremento (che genera un credito di imposta) del valore del patrimonio dell'esercizio.

I ratei ed i risconti sono calcolati secondo il principio della competenza economica temporale.

I crediti sono iscritti in bilancio al valore nominale in quanto ritenuto coincidente con quello di esigibilità.

I debiti sono iscritti al nominale.

Gli oneri ed i proventi diversi dai contributi sono stati imputati nel rispetto del principio della competenza, indipendentemente dalla data dell'incasso e del pagamento.

* * *

Esaurita questa breve premessa passiamo 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.

L'attività del Fondo si svolge attraverso una sistematica raccolta dei contributi dovuti ed il loro successivo investimento in prodotti assicurativi di natura previdenziale.

Le forme previdenziali si concretizzano nella convenzione n. 301001, stipulata con la Compagnia Aviva S.p.A., in cui sono stati versati i contributi sistematicamente raccolti dal Fondo.

A tal fine segnaliamo che il bilancio chiuso al 31 dicembre 2020 evidenzia una variazione positiva dell'attivo netto destinato alle prestazioni di € 759.889 che, sommato al valore di patrimonio iniziale, porta l'ammontare delle risorse disponibili ad un totale di € 10.168.563.

Questi i dati più significativi dell'esercizio 2020:

Numero associati al fondo

Alla data del 31/12/2020 il numero dei soci è pari a 50; nel corso dell'esercizio ci sono state 3 nuove adesioni e 1 movimenti in uscita dal Fondo.

Valutazione dell'andamento della gestione previdenziale - assicurativa

Si è in precedenza sottolineato come il Fondo persegua i propri scopi statutari attraverso la stipula con Aviva Italia S.p.A. della convenzione assicurativa n. 301001. Si fornisce di seguito il dettaglio della stessa:

- 1) Polizza Collettiva n. 301001: stipulata con la Compagnia Aviva S.p.A., si prefigge di conseguire fini esclusivamente previdenziali a favore degli iscritti mediante la stipula di un contratto collettivo di assicurazione sulla vita (di cui al Ramo I° della tabella "Allegato A" al Decreto Legislativo 174/95). La contribuzione è a carico dell'azienda e dell'aderente.

* * *

Il rendimento conseguito dalla Compagnia delegataria nella gestione dei Fondi per l'anno 2020 è stato pari al 3,67% e verrà retrocesso (accreditato) nelle singole polizze in misura del 3,60% attestandosi, anche per l'esercizio in chiusura, nei segmenti medio alti del mercato assicurativo.

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:

EVOLUZIONE GESTIONE PREVIDENZIALE - ASSICURATIVA	SALDI
Patrimonio iniziale al 01.01.20	9.408.674
Conferimenti contributi pensionistici	556.692
Trasferimenti in ingresso	216.749
Prelievi per liquidazioni e anticipazioni	-
Trasferimenti in uscita	-100.821
Imposta Sostitutiva	-49.789
Rivalutazione crediti gestione previdenziale - assicurativa	137.058
Totale Patrimonio Finale	10.168.563

3.1 Informazioni sullo Stato Patrimoniale

Attività

20 – Investimenti in gestione € 10.168.563

o) Investimenti in prodotti assicurativi € 10.168.563

Tale voce è così composta:

- **Riserva Matematica al 31/12/2020:** il valore complessivo delle risorse maturate alla data di chiusura dell'esercizio (valore di riscatto delle prestazioni pensionistiche), rappresentativo dell'impegno complessivo del Fondo verso i Soci è stato quantificato, ed appositamente comunicato dall'Ufficio Attuariale della Compagnia Aviva S.p.A, come appare anche nello Stato Patrimoniale allegato alla presente Relazione.

40 – Attività della gestione amministrativa € 277.580

a) Cassa e depositi bancari € 227.352

Tale posta rappresenta il saldo del conto corrente bancario n. 000018019162 aperto presso Intesa Sanpaolo S.p.A. di Milano per € 227.461 e da debiti verso la banca per le competenze del IV trimestre 2020 per € 109.

d) Altre attività della gestione amministrativa € 50.228

La voce è composta per € 49.220 dal credito verso Aviva S.p.A. per l'imposta sostitutiva di gestione dell'esercizio 2020, per € 1.002 dal credito verso aziende per il disavanzo amministrativo dell'esercizio e da € 6 dal credito verso la banca per l'addebito della ritenuta fiscale non dovuta sugli interessi.

Passività

10 – Passività della gestione previdenziale € 8.736

b) Altre passività della gestione amministrativa € 8.736

La voce per € 8.736 è costituita da trasferimenti in ingresso non ancora attribuiti alle posizioni individuali alla chiusura dell'esercizio.

40 – Passività della gestione amministrativa € 219.055

b) Altre passività della gestione amministrativa € 219.055

La voce per € 216.749 è relativa a debiti verso Aviva S.p.A. per contributi incassati dal Fondo nel mese di dicembre 2020 e per € 2.306 a coperture accessorie per premi relativi all'anno 2020.

50 – Debiti di imposta € 49.789

Tale voce rappresenta il debito per imposta sostitutiva di competenza 2020 pagata a febbraio 2021; nel dettaglio:

Debito per Imposta Sostitutiva	
Debito su disinvestimenti 2020	569
Debito su gestione 2020	49.220
Totale a debito per il 2020	49.789

100 – Attivo netto destinato alle prestazioni

€ 10.168.563

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 € 1.037.465.

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 € 759.889.

3.2 Informazioni sul Conto Economico

10 – Saldo della gestione previdenziale **€ 672.620**

La voce fa riferimento alla somma dei contributi previdenziali al netto delle anticipazioni, delle liquidazioni delle prestazioni e dei trasferimenti in uscita della collettiva n. 301001.

Essa è così composta:

a) Contributi per le prestazioni **€ 800.047**

La voce si articola come segue:

Descrizione	Importo
Contributi	556.691
Contributi per coperture accessorie	26.607
Trasferimenti in ingresso	216.749
Totale	800.047

I contributi previdenziali riconciliati nell'esercizio 2020 sono così ripartiti:

Contributi 2020 – Previdenza	
A carico dell'azienda	210.318
A carico del dipendente	-
TFR	346.373
Totale	556.691

Si precisa che l'importo dei contributi coincide con quello dei premi versati ad Aviva S.p.A.; 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.

c) Trasferimenti e riscatti **€ - 100.820**

Nel corso dell'anno 2020 sono stati erogati € 100.820 a titolo di trasferimento in uscita.

f) Premi per prestazioni accessorie **€ - 26.607**

La voce rappresenta l'ammontare dei contributi destinati al pagamento di premi per prestazioni accessorie per la polizza di invalidità e premorienza a favore degli iscritti.

30 – Risultato della gestione finanziaria indiretta **€ 137.058**

b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie e/o assicurative **€ 137.058**

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

60 – Saldo della gestione amministrativa **€ -**

Il Saldo della Gestione Amministrativa è pari a zero.

Si riporta, per maggiore chiarezza, l'ammontare degli oneri e dei proventi amministrativi suddiviso per le voci più rilevanti.

60 g) Oneri e proventi diversi

€ -

La voce si compone dei seguenti importi:

Oneri e proventi diversi	
<i>Oneri bancari</i>	-501
<i>Altri ricavi e proventi</i>	499
<i>Interessi attivi conto raccolta</i>	2
Totale	-

Il conto "Altri ricavi e proventi" accoglie il disavanzo amministrativo generatosi durante l'anno 2020 portato ad incremento del conto "crediti verso azienda" dello Stato Patrimoniale nella voce 40 - d "Altre attività della gestione amministrativa".

70 - Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni

€ 809.678

Consiste nell'incremento di valore del patrimonio del Fondo impiegato per finalità previdenziale al lordo dell'imposta sostitutiva dell'anno.

80 - Imposta sostitutiva

€ -49.789

Tale voce rappresenta il costo complessivo di imposta sostitutiva sulle uscite del 2020 e sul totale delle posizioni attive al 31/12/2020, ed è così composta:

Imposta Sostitutiva	
Su disinvestimenti 2020	-569
Gestione 2020	-49.220
Totale	-49.789

Milano,

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
