



Fondo Pensione
Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

BILANCIO

Al 31 dicembre 2020



Fondo Pensione
Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

**FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE DELLA FINDOMESTIC BANCA S.P.A. E
SOCIETA' CONTROLLATE**

**RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
AL BILANCIO CONSUNTIVO 2020**

Signori iscritti,

il bilancio che presentiamo alla vostra approvazione, relativo all'attività sociale del Fondo dell'anno 2020, si compone dei seguenti documenti:

1. Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa della linea di investimento Mix;
2. Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa della linea di investimento Conservativa;
3. Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa della linea assicurativa (Gestione separata Gesav);
4. Rendiconto finanziario di gestione collettiva.

INFORMAZIONI GENERALI

Fonti Istitutive

Il “Fondo Pensione per i Dipendenti della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate” (di seguito denominato Fondo), costituito in data 05/12/1988, come associazione non riconosciuta, senza fini di lucro e regolamentata dallo Statuto e dalle disposizioni di legge tempo per tempo vigenti, è un “fondo pensione preesistente”, ai sensi dell’art. 20, comma 1, del D. Lgs. 05/12/2005, n. 252, in quanto forma pensionistica complementare già istituita alla data di entrata in vigore della legge 23/10/1992, n. 421. In data 16 dicembre 1999 la Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (di seguito COVIP) ha approvato lo Statuto del Fondo con contestuale iscrizione al relativo Albo al n. 1481.



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

Regime

Il Fondo opera in regime di contribuzione definita ed è gestito secondo il sistema finanziario a capitalizzazione individuale (per ogni socio lavoratore viene istituita una propria posizione previdenziale).

Iscritti

Al Fondo possono aderire tutti i dipendenti di Findomestic Banca S.p.A. e delle società controllate, con contratto di lavoro a tempo indeterminato o a tempo determinato, purché di durata pari ad almeno 5 mesi continuativi.

Le società partecipanti, in accordo con le parti sindacali possono, peraltro, consentire l'iscrizione al Fondo di categorie di dipendenti delle Società Socie assunti con contratti di lavoro diversi da quelli sopra indicati.

Di seguito, si riportano i dati relativi alla movimentazione degli iscritti (versanti e non), alla data del 31 dicembre 2020, confrontandoli con i dati dei cinque anni precedenti:

| Descrizione | AL | AL | AL | AL | AL | AL |
|------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 31/12/20 | 31/12/19 | 31/12/18 | 31/12/17 | 31/12/16 | 31/12/15 |
| Vecchi iscritti | 345 | 349 | 348 | 350 | 353 | 358 |
| Nuovi iscritti | 2374 | 2333 | 2147 | 2038 | 1953 | 1934 |
| Totale | 2719 | 2682 | 2495 | 2388 | 2306 | 2292 |

Il capitale versato nel corso del 2020 (totale versamenti: quote dipendenti + quota Azienda + quota T.F.R.) è stato pari ad Euro 15.574.902,42, contro Euro 16.799.863,01 nel 2019, mentre il patrimonio complessivo, dalla nascita del Fondo, ha raggiunto un totale di Euro 210.811.456,83 contro Euro 194.263.377,53 nel 2019.

La suddivisione del patrimonio del Fondo, al 31/12/2020 è di seguito rappresentata.

| | | |
|--------------------|------|----------------|
| Linea Mix | Euro | 45.587.678,67 |
| Linea Conservativa | Euro | 2.600.349,57 |
| Linea Assicurativa | Euro | 162.623.428,59 |



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

Di seguito, si evidenzia come, al 31/12/20 ed al 31 dicembre dei due anni precedenti, i suddetti iscritti utilizzavano i diversi comparti di investimento:

| Linea di investimento | Iscritti al 31/12/20 | Iscritti al 31/12/19 | Iscritti al 31/12/18 |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| CONSERVATIVA | 94 | 80 | 49 |
| MIX | 606 | 590 | 542 |
| ASSICURATIVA | 2187 | 2169 | 2046 |
| Totale posizioni gestite | 2887 | 2839 | 2637 |

Si fa presente che il “**totale delle posizioni gestite**”, risultanti dalle tre note integrative delle tre linee di gestione, è superiore al numero “**totale degli iscritti effettivi al 31/12/20**” perché a ciascun iscritto possono essere associate più posizioni di investimento.

Investimento dei contributi

Il Fondo non investe direttamente i contributi ricevuti, ma stipula apposite convenzioni con primarie società, autorizzate ad operare nel settore dei fondi pensione. Al 31 dicembre 2020 il Fondo Pensione aveva in corso tre convenzioni, una di tipo assicurativo, le altre due di tipo finanziario con varie opportunità di investimento.

| Gestore | Tipo di Investimento |
|----------------------------|----------------------|
| Generali Italia S.p.A. | Linea ASSICURATIVA |
| Eurizon Capital SGR S.p.A. | Linea CONSERVATIVA |
| Eurizon Capital SGR S.p.A. | Linea MIX |

I comparti sono, tra loro, del tutto autonomi sia sotto il profilo contabile, sia sotto il profilo gestionale e l'iscritto vi aderisce discrezionalmente. La Gestione separata GESAV investe nei settori obbligazionario ed azionario in misura discrezionale, pur garantendo sia il capitale, sia un rendimento minimo variabile di anno in anno.



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

Per quanto riguarda le due linee d'investimento della gestione finanziaria, entrambe prevedono l'investimento delle risorse in modo tendenzialmente bilanciato tra valori mobiliari di natura azionaria ed obbligazionaria, ma non garantiscono né la salvaguardia del capitale, né il rendimento.

Nella Linea CONSERVATIVA i titoli azionari non possono avere un valore complessivo superiore al 35% del patrimonio della Linea e non possono scendere sotto il 15%.

Nella Linea MIX i titoli azionari non possono avere un valore complessivo superiore al 65% del patrimonio della Linea e non possono scendere sotto il 35%.

Di seguito, si evidenziano gli andamenti percentuali, per l'anno 2020, delle due linee di investimento finanziario, al netto delle commissioni, e del rendimento netto della linea assicurativa.

| | Linea Conservativa | Linea Mix | Linea Assicurativa (Gestione separata Gesav) |
|------------------|-----------------------|----------------|---|
| Anno 2020 | + 2,85% | + 3,46% | + 2,22% |



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

Struttura organizzativa ed amministrativa del Fondo

Il Fondo, dal punto di vista organizzativo, si giova di alcune risorse della società socia Findomestic Banca, con oneri a carico della stessa.

Si segnala che il Fondo è retto da un Consiglio di Amministrazione, composto di 6 elementi (tre di nomina della Banca, tre di elezione degli Iscritti).

L'attuale Consiglio di Amministrazione del Fondo, che si è per la prima volta riunito il 03/07/2020, rimarrà in carica sino al 31/12/2022, il proprio mandato scadrà alla data dell'assemblea ordinaria convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della sua carica, ed è così composto:

| | |
|-------------------|-----------------|
| COMUCCI LEONARDO | Presidente |
| AGOSTI ALESSANDRO | Vice Presidente |
| CIACCI LORENZA | Consigliere |
| MINCOLELLI ANDREA | Consigliere |
| POGGI ALESSANDRO | Consigliere |
| STERI GIULIANA | Consigliere |

Al Consiglio di Amministrazione si affianca un Collegio dei Sindaci, composto di 4 elementi (due di nomina della Banca, due di elezione degli Iscritti).

L'attuale Collegio dei Sindaci, che si è per la prima volta riunito il 03/07/2020, rimarrà in carica sino alla chiusura dell'esercizio al 31/12/2022, il proprio mandato scadrà alla data dell'Assemblea ordinaria convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della sua carica, ed è così composto:

| | |
|----------------------|-------------------|
| NALDI ANNALISA | Presidente CdS |
| BAGNINI LUCA | Sindaco effettivo |
| FIUMARA GRAZIA | Sindaco effettivo |
| GIAQUINTO SEBASTIANO | Sindaco effettivo |

Al Collegio Sindacale è stata inoltre affidata la Funzione Fondamentale di Revisione Interna, con la medesima scadenza del mandato di cui sopra.

L'attuale Direttore Generale del Fondo è Profeti Andrea.



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

L'attuale Responsabile della Funzione Finanza è Antoine Jerome Henri Denis Berthe.

Il titolare della Funzione Fondamentale di Gestione dei rischi è il Dott. Bruni Raffaele della società BM&C.

L'attuale Segretario del Consiglio di Amministrazione del Fondo Pensione è Andrea Profeti.

Il Servizio di Banca Depositaria è, attualmente, affidato a BFF Bank S.p.A.

Per la gestione finanziaria, inoltre, si precisa che prescrizioni di legge impongono una separazione tra la figura del gestore del patrimonio (Eurizon Capital SGR) e la figura del Service Amministrativo (Previnet S.p.A.), che deve curare la gestione amministrativa e contabile delle linee CONSERVATIVA e MIX.

Per la gestione assicurativa, il Fondo si avvale del supporto di Generali Italia S.p.A., a cui è affidata la gestione delle posizioni individuali e delle risorse finanziarie del Fondo relativamente ai contributi versati sino al 31 dicembre 2020.

La contabilità è, invece, stata affidata al Service Amministrativo Previnet S.p.A..



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

RENDICONTO FINANZIARIO DI GESTIONE COLLETTIVA ANNO 2020

Facendo presente che al fine di una maggiore leggibilità dei dati si è ritenuto opportuno implementare la rendicontazione di gestione collettiva sia sotto un profilo di cassa (prima tabella) che di competenza (seconda tabella), i movimenti del 2020 possono essere così riassunti:

| | | |
|------------------------------|--|---|
| 00.Saldo Iniziale CC | 00.Saldo Iniziale CC | 145.791,05 |
| 01.Entrate | 01.Entrate per quota fissa 02.Entrate per rimborso oneri 03.Sopravvenienza attiva 04.Sistemazioni per errato addebito oneri bancari nel 2019 | 100.092,01 6.104,56 3.321,89 250,00 |
| | | 109.768,46 |
| 02.spese gestione collettiva | 01.Controllo finanziario eseguito da Bruni Marino & C. S.r.l. 02.Polizze ass.ve organi statutari 03.Compensi sindaci 04.Contributo di vigilanza 05.Quota Ass.va Assoprevidenza 06.Spese consulenza 07.Spese legali e notarili 08.Bolli e postali 09.Oneri gestione amministrativa del Fondo 10.Abbonamenti, libri e pubblicazioni 11.Altre spese generali 12.Spese pubblicazione bando di gara 13.Sopravvenienze passive 14.Funzione di gestione del rischio 15.Sistemazioni | -23.790,00 -14.670,00 -10.754,16 -7.342,38 -2.000,00 -9.665,00 -912,20 -288,00 -50.017,40 -244,00 -179,16 -2.257,00 -349,70 -610,00 -4.517,17 |
| | | -127.596,17 |
| Totale complessivo | SALDO FINALE CONTO CORRENTE | 127.963,34 |



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

| | | |
|--|--|--|
| 00.Patrimonio collettivo 31/12/2019 | 00.Patrimonio collettivo 31/12/2019 | 146.765,06 |
| 01.Entrate | 01.Entrate per quota fissa 02.Entrate per rimborso oneri | 76.768,00 44.698,53 121.466,53 |
| 02.spese gestione collettiva | 01.Spese per servizi amministrativi Previnet S.p.A. 02.Spese legali e notarili 03.Controllo finanziario eseguito da Bruni Marino & C. S.r.l. 04.Spese consulenza 05.Spese stampa e invio lettere ad aderenti 06.Premi assicurativi organi sociali 07.Compensi sindaci 08.Funzione di gestione del rischio 09.Abbonamenti, libri e pubblicazioni 10.Spese pubblicazione bando di gara 11.Bolli e Postali 12.Quota associazioni di categoria 13.Contributo annuale Covip 14.Altre spese amministrative 15.sopravvenienze passive | -41.064,47 -942,20 -23.790,00 -8.540,00 -85,68 -10.615,17 -10.754,16 -610,00 -244,00 -2.257,00 -685,77 -2.000,00 -7.342,38 -1.919,82 -349,70 -111.200,35 |
| Totale complessivo | Patrimonio collettivo al 31/12/2020 | 157.031,24 |

Riconciliazione saldo banca

| | |
|---|-------------------|
| Saldo banca al 31/12/2020 | 127.963,34 |
| Crediti verso Gestori | 3.337,89 |
| Crediti vs. Azienda | 38.593,97 |
| Risconti Attivi | 12.178,11 |
| Fornitori | -11.339,76 |
| Fatture da ricevere | -10.754,16 |
| Erario ritenute su redditi lavoro autonomo | -30,00 |
| Commissioni periodiche banca depositaria da liquidare | -3.022,13 |
| Giroconto da conto raccolta | 72,00 |
| Giroconto da conto liquidazioni | 31,98 |
| PATRIMONIO COLLETTIVO AL 31/12/2020 | |
| Risconto passivo per copertura oneri amministrativi | 157.031,24 |



Fondo Pensione
Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

ALTRE NOTIZIE RILEVANTI PER L'ANNO 2020 ED ULTIME NOVITA' RELATIVE ALL'ESERCIZIO IN CORSO

Tra le varie attività espletate dal Fondo Pensione nel corso del 2020 si evidenziano le seguenti:

- Rinnovo dei componenti degli organi collegiali del Fondo Pensione per il triennio 2020/2022, in seguito a naturale scadenza del precedente mandato. Il nuovo Consiglio di Amministrazione si è insediato in data 3 luglio 2020.
- In considerazione dell'epidemia da Coronavirus Covid19, diffusasi in Italia a partire dal mese di febbraio 2020, il Fondo si è adoperato prontamente per recepire tutte le prescrizioni emanate dal Governo Italiano e dalle Autorità Locali e per mettere in pratica tutte le misure opportune al fine di tutelare la salute dei propri addetti e di garantire la continuità operativa, nell'interesse degli iscritti, tenendosi in costante contatto con partner ed outsourcers. Il Fondo si è prontamente attivato per richiedere in via ufficiale ai vari fornitori di servizi, con l'invio di apposita comunicazione trasmessa tramite PEC in data 26/02/2020, di fornire adeguate indicazioni sulle misure di sicurezza da essi adottate, per garantire massima sicurezza al loro interno volta ad assicurare la continuità operativa verso il Fondo stesso.
- In relazione all'andamento dei mercati finanziari, in particolare per il primo trimestre del 2020, gli iscritti sono stati informati, tramite il sito web del Fondo, del costante monitoraggio e seguito dei portafogli da parte dei Gestori e degli Organi del Fondo.
- Sempre in considerazione della situazione derivante dall'emergenza epidemiologica da COVID-19, tenendo conto di quanto previsto dalla Commissione di Vigilanza sui fondi pensione ed in seguito alla conversione del Decreto legge n. 18/2020 nella Legge 24 aprile 2020, n. 27, che ha esteso anche alle associazioni ed ai fondi pensione la possibilità di svolgere le adunanze mediante mezzi di comunicazione a distanza, il Fondo ha organizzato per la prima volta in data 26 giugno 2020 l'Assemblea ordinaria degli aderenti in videoconferenza, tramite la piattaforma video Cisco Webex, utilizzabile dalla propria postazione aziendale, dall'ufficio o da remoto, rendendo così agevole la partecipazione di tutti gli aderenti interessati.
- In considerazione della scadenza in data 31/12/2020 dei contratti stipulati con i gestori sia finanziario che assicurativo, e come deliberato all'unanimità dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 26 marzo 2020, il Fondo ha contattato entrambi i gestori per instaurare un dialogo volto a ricevere la migliore



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

proposta di revisione delle condizioni contrattuali per la prosecuzione dei rispettivi rapporti.

Per quanto riguarda le convenzioni di gestione delle Linee Finanziarie con Eurizon Capital SGR S.p.A., in virtù dei buoni risultati conseguiti in tali gestioni, si è provveduto al rinnovo per un ulteriore quinquennio, considerando anche una revisione al ribasso, a vantaggio degli iscritti, delle commissioni dovute al Gestore, dall'attuale 0,15% allo 0,14% per i prossimi 5 anni.

Per quanto riguarda le convenzioni per la gestione dei flussi contributivi inerenti la Linea Assicurativa e per l'erogazione delle rendite, data l'impossibilità di procedere al rinnovo con Generali Italia S.p.A. a causa di proposte in forte discontinuità con i contratti vigenti e per tutelare gli interessi degli iscritti, il Consiglio di Amministrazione, con Delibera del 24.09.2020, ha dato avvio ad una procedura di consultazione pubblica del mercato per selezionare un nuovo gestore assicurativo, in applicazione della normativa di settore (Delibera Covip del 09/12/1999 "Istruzioni per il processo di selezione dei gestori delle risorse dei fondi pensione").

Al termine della procedura di consultazione pubblica, nella quale, anche con incontri diretti con le Società Candidate, sono state valutate le proposte delle Società in questione, è stato deliberato l'affidamento dell'incarico relativo alla gestione dei flussi contributivi inerenti la Linea Assicurativa a Poste Vita S.p.A., e l'affidamento dell'incarico relativo all'erogazione delle rendite ad UnipolSai Assicurazioni S.p.A., entrambi a far data da gennaio 2021.

- A seguito della Delibera del Consiglio di affidamento degli incarichi di cui al precedente punto, il Fondo ha provveduto ad informare gli iscritti del cambiamento derivante dalle nuove Convenzioni, inviando loro una comunicazione ufficiale di dettaglio con email individuale e pubblicando la stessa, con relativi allegati, incluse delle FAQ dedicate, sul sito web del Fondo in data 21.12.2020 e sulla intranet aziendale di Findomestic, Echonet, in data 22.12.2020. È stata inoltre aggiornata tutta la modulistica e la documentazione informativa impattata dalle nuove Convenzioni.
- Con Delibera del 29 luglio 2020 la Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione ha impartito direttive alle forme pensionistiche complementari in merito alle modifiche recate al Decreto Legislativo 252/2005 dal Decreto Legislativo 147/2018 in attuazione delle Direttiva UE 2016/2341, c.d. IORP II; in particolare la Covip ha dettato istruzioni ai fondi sulle importanti modifiche da apportare sotto il profilo organizzativo e documentale, specificando modalità e tempistiche di adeguamento. Il Fondo ha quindi provveduto, in applicazione di tali istruzioni di vigilanza, ad avviare prontamente la revisione del proprio assetto documentale ed organizzativo attraverso specifiche delibere del Consiglio di Amministrazione, procedendo tra



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

l'altro anche all'istituzione di due nuove Funzioni fondamentali: la Funzione di Gestione del Rischio, che ha il compito di concorrere alla definizione della politica di gestione dei rischi e di facilitarne l'attuazione, e la Funzione di Revisione Interna che ha il compito di valutare e monitorare l'efficacia, l'efficienza e l'adeguatezza del sistema di controllo interno e delle ulteriori componenti del sistema di governo del fondo, nonché l'efficacia e l'efficienza delle attività esternalizzate, inclusa l'efficacia dei controlli svolti su tali attività.

La Funzione di Gestione del Rischio è stata affidata in outsourcing all'attuale soggetto incaricato della funzione di Financial Risk Management ("FRM") ossia la Bruni Marino & C ("BM&C"), attraverso l'ampliamento del perimetro di attività svolto da tale Società, mentre la Funzione di Revisione Interna è stata attribuita all'organo di controllo del fondo pensione, ossia il Collegio Sindacale, "tenuto conto della dimensione, natura, portata e complessità delle attività del fondo pensione" come previsto da Covip.

La figura del Direttore del Fondo è stata integrata con la definizione di Direttore Generale con un conseguente ampliamento delle sue funzioni, come da ultimo descritte nelle "Direttive generali" approvate con deliberazione Covip del 29 luglio 2020 e contestualmente è stato posto termine all'incarico del Responsabile del Fondo a partire dalla data del 30 novembre 2020.

- In virtù del rinnovo dell'accordo in data 11 novembre 2020 tra Findomestic Banca S.p.A. e le Segreterie degli Organi di Coordinamento delle RSA FABI, FIRST CISL, FISAC CGIL, UILCA, UNISIN avente ad oggetto la "Gestione del Fondo", valido per il triennio 2021-2023, si è provveduto anche al rinnovo del Contratto di servizi tra Findomestic stessa ed il Fondo Pensione al fine di formalizzare i servizi che la Banca si è già obbligata a prestare in favore del Fondo.
- Per quanto riguarda i primi mesi dell'anno in corso si segnala il continuo ed assiduo adeguamento dell'assetto documentale del Fondo alle Direttive Covip impartite con la citata Delibera del 29/07/2020, nonché l'analisi delle Delibere Covip del 22/12/2020 in materia di Trasparenza e di Regolamento sulle modalità di adesione alle forme pensionistiche complementari, con l'avvio delle relative attività interne di aggiornamento ed implementazione. Si segnala inoltre l'entrata in vigore, a partire da gennaio 2021, delle nuove convenzioni con i gestori: Eurizon Capital SGR S.p.A. per le linee finanziarie, UnipolSai Assicurazioni S.p.A. per l'erogazione delle rendite, Poste Vita S.p.A. per la gestione dei contributi alla linea assicurativa. Per la linea assicurativa, limitatamente ai contributi versati fino al 31/12/2020 alla gestione separata Gesav, prosegue il rapporto con Generali Italia S.p.A.



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

- Il Responsabile della Funzione Finanza ha presentato al Consiglio di Amministrazione del Fondo le due “Relazioni periodiche sull’andamento della gestione delle risorse e sui controlli effettuati”, aggiornate rispettivamente al 31/12/2019 e al 30/06/2020; ha inoltre presentato le Relazioni sulle operazioni in conflitto d’interesse.
- Il Fondo, come al solito, ha risposto nel corso dell’anno a tutte le richieste di dati ed informazioni da parte di COVIP.
- Durante l’anno sono state costantemente monitorate le novità normative, come da elenco di seguito riportato, ed è stato costantemente aggiornato il Consiglio anche sui documenti che risultavano ancora in consultazione in attesa dei provvedimenti definitivi da parte della COVIP, con particolare riferimento alle già citate novità relative al recepimento nazionale della Direttiva IORP II, inerente l’attività di vigilanza degli enti pensionistici aziendali o professionali.

Tra le novità normative intervenute nel corso dell’anno si evidenziano le seguenti:

Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione

- **Circolare del 11 marzo 2020, prot. n. 1096** - Indicazioni alle forme pensionistiche complementari conseguenti all’adozione delle misure urgenti in materia di contenimento e gestione dell’emergenza epidemiologica, di cui al Decreto-legge 23 febbraio 2020 e ai successivi DPCM.
- **Deliberazione dell’11 marzo 2020** - Determinazione della misura, dei termini e delle modalità di versamento del contributo dovuto alla COVIP da parte delle forme pensionistiche complementari nell’anno 2020, ai sensi dell’art. 1, comma 65, della legge 23 dicembre 2005, n. 266.
- **Circolare del 20 marzo 2020, prot. n. 1231** - Indicazioni ulteriori alle forme pensionistiche complementari conseguenti all’adozione delle misure urgenti in materia di contenimento e gestione dell’emergenza epidemiologica, di cui al Decreto-legge 23 febbraio 2020 e ai successivi provvedimenti.
- **Deliberazione del 29 luglio 2020** - Direttive alle forme pensionistiche complementari in merito alle modifiche e integrazioni recate al decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252, dal decreto legislativo 13 dicembre 2018, n. 147, in attuazione della direttiva (UE) 2016/2341.



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

- **Deliberazione del 29 luglio 2020** - Regolamento in materia di procedura sanzionatoria della COVIP.
- **Circolare del 17 settembre 2020, prot. n. 4209** - Ulteriori chiarimenti in tema di “Rendita integrativa temporanea anticipata” (RITA) – Art. 11, commi 4 e seguenti, del Decreto lgs. 252/2005.
- **Deliberazione del 2 dicembre 2020** - Regolamento in materia di trasparenza della politica di impegno e degli elementi della strategia di investimento azionario dei fondi pensione.
- **Deliberazione del 22 dicembre 2020, come modificata dalla deliberazione del 25 febbraio 2021** - Istruzioni di vigilanza in materia di trasparenza.
- **Deliberazione del 22 dicembre 2020** - Regolamento sulle modalità di adesione alle forme pensionistiche complementari.

Normativa nazionale

- **Decreto ministeriale 11 giugno 2020, n. 108** - Regolamento in materia di requisiti di professionalità e di onorabilità, di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, di situazioni impeditive e di cause di sospensione dei soggetti che svolgono funzioni di amministrazione, direzione e controllo presso le forme pensionistiche complementari, ai sensi dell’articolo 5-sexies del decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252, come introdotto dal decreto legislativo 13 dicembre 2018, n. 147.

Normativa europea

- **Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019** relativo all’informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.
- **Direttiva UE 2016/2341 (c.d. “Direttiva IORP II”)**, recepita dall’Italia con il Decreto Legislativo 13 dicembre 2018, n. 147, ha introdotto nel nostro Paese un significativo *corpus* di nuove disposizioni, che hanno trovato una definitiva regolamentazione attuativa, emanata dalla Commissione di vigilanza sui fondi pensione. Tale normativa di attuazione è stata adottata in via definitiva in data 29 luglio 2020 rendendo disponibili attraverso le relative Direttive Covip le indicazioni utili per la



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

realizzazione da parte del Fondo pensione dell'impianto documentale ed organizzativo previsto dalla Direttiva.

Ringraziamenti

Il Consiglio di Amministrazione rivolge al Collegio Sindacale il più vivo ringraziamento per l'assidua opera che ha svolto con competenza e scrupolosità partecipando alla vita del Fondo con dedizione. Intende, inoltre, esprimere un ringraziamento all'Autorità di Vigilanza per la collaborazione e la reale disponibilità manifestate. Desidera, infine, ringraziare i Gestori del Fondo, Findomestic Banca S.p.A., le Organizzazioni Sindacali, il Service Amministrativo, la Banca Depositaria, il Responsabile del Fondo, il Responsabile della Funzione Finanza, il Direttore Generale del Fondo ed i colleghi che, con fattiva collaborazione, hanno consentito l'attività e la crescita del Fondo.

Il Consiglio di Amministrazione



Fondo Pensione
Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

BILANCIO

Al 31 dicembre 2020

Linea Mix



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

BILANCIO LINEA MIX

STATO PATRIMONIALE

| ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|---|----------------------|----------------------|
| 10 | Investimenti diretti | - | - |
| 20 | Investimenti in gestione | 45.963.890,87 | 42.419.136,81 |
| 30 | Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali | - | - |
| 40 | Attività della gestione amministrativa | - | - |
| 50 | Crediti di imposta | - | - |
| TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 45.963.890,87 | 42.419.136,81 |

| PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|--|----------------------|----------------------|
| 10 | Passività della gestione previdenziale | - | 200,00 |
| 20 | Passività della gestione finanziaria | 60.750,31 | 50.903,96 |
| 30 | Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali | - | - |
| 40 | Passività della gestione amministrativa | 3.163,96 | 3.163,94 |
| 50 | Debiti di imposta | 312.297,93 | 620.613,46 |
| TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 376.212,20 | 674.881,36 |
| 100 | Attivo netto destinato alle prestazioni | 45.587.678,67 | 41.744.255,45 |

CONTO ECONOMICO

| | | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|-----------|--|---------------------|---------------------|
| 10 | Saldo della gestione previdenziale | 2.278.343,20 | 2.567.553,62 |
| 20 | Risultato della gestione finanziaria | - | - |
| 30 | Risultato della gestione finanziaria indiretta | 2.020.817,84 | 5.678.993,89 |
| 40 | Oneri di gestione | -130.790,79 | -117.339,62 |
| 50 | Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40) | 1.890.027,05 | 5.561.654,27 |
| 60 | Saldo della gestione amministrativa | -12.649,10 | -11.650,46 |
| 70 | Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60) | 4.155.721,15 | 8.117.557,43 |
| 80 | Imposta sostitutiva | -312.297,93 | -1.025.020,58 |
| | Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80) | 3.843.423,22 | 7.092.536,85 |



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

RENDICONTO LINEA MIX

STATO PATRIMONIALE

| ATTIVITA FASE DI ACCUMULO | | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|--|----------------------|----------------------|
| 10 | Investimenti diretti | - | - |
| 20 | Investimenti in gestione | 45.963.890,87 | 42.419.136,81 |
| | 20-a) Depositi bancari | 64.093,93 | 100.584,94 |
| | 20-c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali | 20.965.878,24 | 19.726.930,93 |
| | 20-h) Quote di O.I.C.R. | 24.338.653,84 | 22.054.080,04 |
| | 20-l) Ratei e risconti attivi | 88.635,61 | 74.428,05 |
| | 20-n) Altre attivita' della gestione finanziaria | 506.629,25 | 463.112,85 |
| 30 | Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali | - | - |
| 40 | Attivita' della gestione amministrativa | - | - |
| 50 | Crediti di imposta | - | - |
| TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 45.963.890,87 | 42.419.136,81 |

| PASSIVITA FASE DI ACCUMULO | | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|---|----------------------|----------------------|
| 10 | Passivita' della gestione previdenziale | - | 200,00 |
| | 10-a) Debiti della gestione previdenziale | - | 200,00 |
| 20 | Passivita' della gestione finanziaria | 60.750,31 | 50.903,96 |
| | 20-d) Altre passivita' della gestione finanziaria | 60.750,31 | 50.903,96 |
| 30 | Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali | - | - |
| 40 | Passivita' della gestione amministrativa | 3.163,96 | 3.163,94 |
| | 40-b) Altre passivita' della gestione amministrativa | 3.163,96 | 3.163,94 |
| 50 | Debiti di imposta | 312.297,93 | 620.613,46 |
| TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 376.212,20 | 674.881,36 |
| 100 | Attivo netto destinato alle prestazioni | 45.587.678,67 | 41.744.255,45 |
| CONTI D'ORDINE | | | |
| | Crediti verso aderenti per versamenti ancora dovuti | - | - |
| | Contratti futures | - | - |
| | Valute da regolare | - | - |



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

CONTO ECONOMICO

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|---------------------|----------------------|
| 10 Saldo della gestione previdenziale | 2.278.343,20 | 2.567.553,62 |
| 10-a) Contributi per le prestazioni | 3.828.920,28 | 3.783.603,42 |
| 10-b) Anticipazioni | -669.241,38 | -950.981,36 |
| 10-c) Trasferimenti e riscatti | -883.087,66 | -265.068,44 |
| 10-d) Trasformazioni in rendita | -0,01 | - |
| 10-h) Altre uscite previdenziali | -259,26 | - |
| 10-i) Altre entrate previdenziali | 2.011,23 | - |
| 20 Risultato della gestione finanziaria | - | - |
| 30 Risultato della gestione finanziaria indiretta | 2.020.817,84 | 5.678.993,89 |
| 30-a) Dividendi e interessi | 192.427,78 | 187.599,95 |
| 30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie | 1.828.390,06 | 5.491.393,94 |
| 40 Oneri di gestione | -130.790,79 | -117.339,62 |
| 40-a) Società di gestione | -96.977,68 | -85.279,18 |
| 40-b) Banca depositaria | -33.813,11 | -32.060,44 |
| 50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40) | 1.890.027,05 | 5.561.654,27 |
| 60 Saldo della gestione amministrativa | -12.649,10 | -11.650,46 |
| 60-c) Spese generali ed amministrative | -12.649,10 | -11.650,46 |
| 70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60) | 4.155.721,15 | 8.117.557,43 |
| 80 Imposta sostitutiva | -312.297,93 | -1.025.020,58 |
| 100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80) | 3.843.423,22 | 7.092.536,85 |



Fondo Pensione
Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO DI ESERCIZIO 2020

Linea Mix

Criteri di valutazione

Il bilancio è stato predisposto in base alle disposizioni previste dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione. Ad integrazione, ove fosse necessario ed applicabile sono stati utilizzati i principi contabili predisposti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti. Per la redazione del bilancio sono stati applicati i seguenti criteri di valutazione:

- Le poste patrimoniali del presente bilancio sono iscritte al valore nominale ad eccezione degli investimenti finanziari, per i quali si è adottato il valore di mercato dell'ultimo giorno di valorizzazione dell'esercizio.
- Le poste del conto economico sono espresse in bilancio secondo i principi di prudenza e di competenza economica.
- In ossequio agli orientamenti emanati dalla Commissione di Vigilanza sui fondi pensione, i contributi non vengono rilevati per competenza ma secondo il principio di cassa.
- La tassazione è stata applicata secondo le innovazioni introdotte dall'articolo 1 della legge 23 dicembre 2014, n. 190 ("legge di stabilità 2015") in materia di tassazione delle forme pensionistiche complementari. In particolare, il comma 621 dell'articolo 1 ha aumentato al 20 per cento la misura dell'imposta sostitutiva di cui all'articolo 17, comma 1, del decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252 da applicare sul risultato di gestione maturato nel periodo di imposta dalle forme di previdenza complementare.

Criteri e procedure utilizzate per la stima di oneri e proventi

I proventi del Fondo sono costituiti da:

- contributi secondo le specifiche previsioni relative a ciascuna delle Sezioni in cui è ripartito;
- redditi patrimoniali;
- qualsivoglia entrata accettata dal Consiglio di Amministrazione.



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

Prospetto della composizione e del valore del Patrimonio al 31/12/2020:

| | | 31/12/2020 |
|---------|--|----------------------|
| | Investimenti diretti | - |
| | Investimenti in gestione | 45.875.255,26 |
| | Attività della gestione amministrativa | - |
| | Proventi maturati e non riscossi | 88.635,61 |
| | Crediti d'imposta | - |
| (A) | TOTALE ATTIVITA' | 45.963.890,87 |
| | Passività della gestione previdenziale | - |
| | Passività della gestione finanziaria | - |
| | Passività della gestione amministrativa | 3.163,96 |
| | Oneri maturati e non liquidati | 60.750,31 |
| | Debiti d'imposta | 312.297,93 |
| (B) | TOTALE PASSIVITA' | 376.212,20 |
| (A - B) | ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI | 45.587.678,67 |
| | Numero delle quote in essere | 2.284.719,507 |
| | Valore unitario della quota | 19,953 |



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

COMMENTO ALLE VOCI DI BILANCIO

STATO PATRIMONIALE

| ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|---|----------------------|----------------------|
| 10 | Investimenti diretti | - | - |
| 20 | Investimenti in gestione | 45.963.890,87 | 42.419.136,81 |
| 30 | Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali | - | - |
| 40 | Attività della gestione amministrativa | - | - |
| 50 | Crediti di imposta | - | - |
| TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 45.963.890,87 | 42.419.136,81 |

| PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|--|----------------------|----------------------|
| 10 | Passività della gestione previdenziale | - | 200,00 |
| 20 | Passività della gestione finanziaria | 60.750,31 | 50.903,96 |
| 30 | Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali | - | - |
| 40 | Passività della gestione amministrativa | 3.163,96 | 3.163,94 |
| 50 | Debiti di imposta | 312.297,93 | 620.613,46 |
| TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 376.212,20 | 674.881,36 |
| 100 | Attivo netto destinato alle prestazioni | 45.587.678,67 | 41.744.255,45 |

CONTO ECONOMICO

| | | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|-----------|--|---------------------|---------------------|
| 10 | Saldo della gestione previdenziale | 2.278.343,20 | 2.567.553,62 |
| 20 | Risultato della gestione finanziaria | - | - |
| 30 | Risultato della gestione finanziaria indiretta | 2.020.817,84 | 5.678.993,89 |
| 40 | Oneri di gestione | -130.790,79 | -117.339,62 |
| 50 | Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40) | 1.890.027,05 | 5.561.654,27 |
| 60 | Saldo della gestione amministrativa | -12.649,10 | -11.650,46 |
| 70 | Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60) | 4.155.721,15 | 8.117.557,43 |
| 80 | Imposta sostitutiva | -312.297,93 | -1.025.020,58 |
| | Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80) | 3.843.423,22 | 7.092.536,85 |



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

RENDICONTO 2020 – Comparto Mix

STATO PATRIMONIALE

| ATTIVITA FASE DI ACCUMULO | | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|--|----------------------|----------------------|
| 10 | Investimenti diretti | - | - |
| 20 | Investimenti in gestione | 45.963.890,87 | 42.419.136,81 |
| | 20-a) Depositi bancari | 64.093,93 | 100.584,94 |
| | 20-c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali | 20.965.878,24 | 19.726.930,93 |
| | 20-h) Quote di O.I.C.R. | 24.338.653,84 | 22.054.080,04 |
| | 20-l) Ratei e risconti attivi | 88.635,61 | 74.428,05 |
| | 20-n) Altre attivita' della gestione finanziaria | 506.629,25 | 463.112,85 |
| 30 | Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali | - | - |
| 40 | Attivita' della gestione amministrativa | - | - |
| 50 | Crediti di imposta | - | - |
| TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 45.963.890,87 | 42.419.136,81 |

| PASSIVITA FASE DI ACCUMULO | | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|---|----------------------|----------------------|
| 10 | Passivita' della gestione previdenziale | - | 200,00 |
| | 10-a) Debiti della gestione previdenziale | - | 200,00 |
| 20 | Passivita' della gestione finanziaria | 60.750,31 | 50.903,96 |
| | 20-d) Altre passivita' della gestione finanziaria | 60.750,31 | 50.903,96 |
| 30 | Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali | - | - |
| 40 | Passivita' della gestione amministrativa | 3.163,96 | 3.163,94 |
| | 40-b) Altre passivita' della gestione amministrativa | 3.163,96 | 3.163,94 |
| 50 | Debiti di imposta | 312.297,93 | 620.613,46 |
| TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 376.212,20 | 674.881,36 |
| 100 | Attivo netto destinato alle prestazioni | 45.587.678,67 | 41.744.255,45 |
| CONTI D'ORDINE | | | |
| | Crediti verso aderenti per versamenti ancora dovuti | - | - |
| | Contratti futures | - | - |
| | Valute da regolare | - | - |



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|---------------------|----------------------|
| 10 Saldo della gestione previdenziale | 2.278.343,20 | 2.567.553,62 |
| 10-a) Contributi per le prestazioni | 3.828.920,28 | 3.783.603,42 |
| 10-b) Anticipazioni | -669.241,38 | -950.981,36 |
| 10-c) Trasferimenti e riscatti | -883.087,66 | -265.068,44 |
| 10-d) Trasformazioni in rendita | -0,01 | - |
| 10-h) Altre uscite previdenziali | -259,26 | - |
| 10-i) Altre entrate previdenziali | 2.011,23 | - |
| 20 Risultato della gestione finanziaria | - | - |
| 30 Risultato della gestione finanziaria indiretta | 2.020.817,84 | 5.678.993,89 |
| 30-a) Dividendi e interessi | 192.427,78 | 187.599,95 |
| 30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie | 1.828.390,06 | 5.491.393,94 |
| 40 Oneri di gestione | -130.790,79 | -117.339,62 |
| 40-a) Società di gestione | -96.977,68 | -85.279,18 |
| 40-b) Banca depositaria | -33.813,11 | -32.060,44 |
| 50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40) | 1.890.027,05 | 5.561.654,27 |
| 60 Saldo della gestione amministrativa | -12.649,10 | -11.650,46 |
| 60-c) Spese generali ed amministrative | -12.649,10 | -11.650,46 |
| 70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60) | 4.155.721,15 | 8.117.557,43 |
| 80 Imposta sostitutiva | -312.297,93 | -1.025.020,58 |
| 100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80) | 3.843.423,22 | 7.092.536,85 |



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

ATTIVITA'

Investimenti in Gestione

La voce, per l'importo totale di € 45.963.890,87, è così composta:

| Tipologia | Importo |
|--|---------------|
| Depositi bancari | 64.093,93 |
| Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali | 20.965.878,24 |
| Investimenti in c/gestione - OICR | 24.338.653,84 |
| Ratei e risconti attivi | 88.635,61 |
| Altre attività della gestione finanziaria | 506.629,25 |

Nel prospetto sottostante è riportata l'indicazione nominativa dei titoli che sono detenuti in portafoglio, ordinati per valore decrescente dell'investimento, con l'indicazione dell'incidenza percentuale sul totale delle attività:

| N. | Descrizione titolo | Codice ISIN | Categoria bilancio | Valore al 31/12/2018 | % sulle Attività |
|----|--|--------------|---------------------------|----------------------|------------------|
| 1 | EURIZON FUND-EQ EURO LTE-Z | LU0335977202 | I.G - OICVM UE | 17.053.889,23 | 37,10% |
| 2 | EURIZON FUND-EQUITY USA-X | LU1559924763 | I.G - OICVM UE | 4.684.175,25 | 10,19% |
| 3 | EURIZON FUND-EQ EMMKT LTE-Z | LU0457148020 | I.G - OICVM UE | 2.075.072,51 | 4,51% |
| 4 | BUONI ORDINARI DEL TES 14/05/2021 ZERO COUPON | IT0005410920 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 1.702.398,00 | 3,70% |
| 5 | BUONI ORDINARI DEL TES 12/11/2021 ZERO COUPON | IT0005426504 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 1.016.351,60 | 2,21% |
| 6 | FRANCE (GOVT OF) 25/03/2024 0 | FR0013344751 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 715.433,49 | 1,56% |
| 7 | BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2021 3,75 | IT0004009673 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 686.731,91 | 1,49% |
| 8 | FRANCE (GOVT OF) 25/07/2027 1,85 | FR0011008705 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 606.939,45 | 1,32% |
| 9 | EURIZON FUND-EQ NO AMR LTE-Z | LU0335977970 | I.G - OICVM UE | 525.516,85 | 1,14% |
| 10 | CERT DI CREDITO DEL TES 29/06/2021 ZERO COUPON | IT0005371247 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 497.314,40 | 1,08% |
| 11 | BUONI ORDINARI DEL TES 14/12/2021 ZERO COUPON | IT0005429342 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 473.234,42 | 1,03% |
| 12 | BUONI ORDINARI DEL TES 14/10/2021 ZERO COUPON | IT0005423147 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 449.823,36 | 0,98% |
| 13 | BUONI POLIENNALI DEL TES 15/09/2021 2,1 | IT0004604671 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 437.506,15 | 0,95% |
| 14 | BUONI POLIENNALI DEL TES 01/02/2028 2 | IT0005323032 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 429.513,92 | 0,93% |
| 15 | BUONI POLIENNALI DEL TES 15/11/2024 1,45 | IT0005282527 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 428.000,96 | 0,93% |
| 16 | BUONI POLIENNALI DEL TES 01/11/2021 ,35 | IT0005216491 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 424.187,81 | 0,92% |
| 17 | BUONI POLIENNALI DEL TES 01/06/2021 ,45 | IT0005175598 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 404.678,09 | 0,88% |
| 18 | BUONI POLIENNALI DEL TES 15/01/2027 ,85 | IT0005390874 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 401.228,54 | 0,87% |
| 19 | BUONI POLIENNALI DEL TES 15/05/2028 1,3 | IT0005246134 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 387.490,37 | 0,84% |
| 20 | DEUTSCHLAND I/L BOND 15/04/2030 ,5 | DE0001030559 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 353.746,35 | 0,77% |
| 21 | BUONI ORDINARI DEL TES 14/09/2021 ZERO COUPON | IT0005419855 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 351.456,00 | 0,76% |
| 22 | FRANCE (GOVT OF) 01/03/2029 ,1 | FR0013410552 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 350.177,43 | 0,76% |
| 23 | BUONI POLIENNALI DEL TES 15/10/2021 2,3 | IT0005348443 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 348.697,73 | 0,76% |
| 24 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 30/04/2025 1,6 | ES0000012621 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 320.783,40 | 0,70% |



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

| | | | | | |
|----|--|--------------|---------------------------|----------------------|---------------|
| 25 | BUONI POLIENNALI DEL TES 15/09/2023 2,6 | IT0004243512 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 318.092,87 | 0,69% |
| 26 | CERT DI CREDITO DEL TES 29/11/2021 ZERO COUPON | IT0005388928 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 281.378,44 | 0,61% |
| 27 | FRANCE (GOVT OF) 25/07/2024 ,25 | FR0011427848 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 280.684,86 | 0,61% |
| 28 | FRANCE (GOVT OF) 25/07/2029 3,4 | FR0000186413 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 278.796,51 | 0,61% |
| 29 | BUONI POLIENNALI DEL TES 15/05/2022 ,1 | IT0005188120 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 269.213,51 | 0,59% |
| 30 | BUONI POLIENNALI DEL TES 15/09/2024 2,35 | IT0005004426 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 268.385,81 | 0,58% |
| 31 | DEUTSCHLAND I/L BOND 15/04/2026 ,1 | DE0001030567 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 267.721,03 | 0,58% |
| 32 | BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2050 2,45 | IT0005398406 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 265.826,13 | 0,58% |
| 33 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 31/10/2026 1,3 | ES00000128H5 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 263.716,80 | 0,57% |
| 34 | BUONI POLIENNALI DEL TES 01/04/2030 1,35 | IT0005383309 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 254.350,61 | 0,55% |
| 35 | SPAIN I/L BOND 30/11/2027 ,65 | ES00000128S2 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 249.482,12 | 0,54% |
| 36 | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 15/08/2026 0 | DE0001102408 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 238.572,20 | 0,52% |
| 37 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 30/04/2030 ,5 | ES0000012F76 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 224.361,88 | 0,49% |
| 38 | SPAIN I/L BOND 30/11/2024 1,8 | ES00000126A4 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 219.690,63 | 0,48% |
| 39 | BUONI POLIENNALI DEL TES 15/09/2026 3,1 | IT0004735152 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 218.718,15 | 0,48% |
| 40 | BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2051 1,7 | IT0005425233 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 214.879,32 | 0,47% |
| 41 | FRANCE (GOVT OF) 01/03/2028 ,1 | FR0013238268 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 208.895,75 | 0,45% |
| 42 | BUONI POLIENNALI DEL TES 01/02/2037 4 | IT0003934657 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 194.992,11 | 0,42% |
| 43 | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 15/08/2028 ,25 | DE0001102457 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 186.510,60 | 0,41% |
| 44 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 30/07/2028 1,4 | ES0000012B88 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 179.372,80 | 0,39% |
| 45 | FRANCE (GOVT OF) 25/05/2027 1 | FR0013250560 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 174.340,36 | 0,38% |
| 46 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 31/10/2050 1 | ES0000012G00 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 173.103,85 | 0,38% |
| 47 | BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2049 3,85 | IT0005363111 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 172.220,00 | 0,37% |
| 48 | FRANCE (GOVT OF) 25/05/2048 2 | FR0013257524 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 167.665,40 | 0,36% |
| 49 | BUONI POLIENNALI DEL TES 15/05/2030 ,4 | IT0005387052 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 165.240,30 | 0,36% |
| 50 | FRANCE (GOVT OF) 01/03/2025 ,1 | FR0012558310 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 163.096,11 | 0,35% |
| 51 | Altri | | | 4.280.876,71 | 9,31% |
| | | | Totale | 45.304.532,08 | 98,51% |

La distribuzione territoriale degli investimenti risulta essere la seguente:

| Voci/Paesi | Italia | Altri UE | Totale |
|------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Titoli di Stato | 11.772.183,31 | 9.193.694,93 | 20.965.878,24 |
| Quote di OICR | - | 24.338.653,84 | 24.338.653,84 |
| Depositi bancari | 64.093,93 | - | 64.093,93 |
| Totale | 11.836.277,24 | 33.532.348,77 | 45.368.626,01 |

Non risultano esposizioni in valute diverse dall'euro.

Non risultano operazioni di vendita titoli stipulate e non ancora regolate al 31/12/2020.



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

Non risultano operazioni di acquisto titoli stipulate e non ancora regolate al 31/12/2020.

In relazione alla durata media finanziaria (duration modificata) dei titoli di debito compresi nel portafoglio, con riferimento al loro insieme e alle principali categorie risulta essere la seguente:

| Voci/Paesi | Italia | Altri UE |
|-------------------------|--------|----------|
| Titoli di Stato quotati | 3,646 | 9,623 |

Volumi intermediati e relative commissioni di negoziazione:

| Acquisti | | | |
|-----------------|-----------------------|-------------|--------------|
| Tipologia | Volume | Commissioni | % |
| Titoli di Stato | -28.411.962,16 | - | 0,000 |
| Quote di OICR | -6.982.360,12 | - | 0,000 |
| Totale | -35.394.322,28 | - | 0,000 |
| Vendite | | | |
| Tipologia | Volume | Commissioni | % |
| Titoli di Stato | 27.651.912,76 | - | 0,000 |
| Quote di OICR | 5.978.262,37 | - | 0,000 |
| Totale | 33.630.175,13 | - | 0,000 |

Cassa e depositi bancari

La voce è composta dal saldo del conto corrente bancario n. 6753600, aperto presso BFF Bank S.p.A., ammontante ad € 64.093,93.

Titoli emessi da Stati o da Organismi Internazionali

L'importo totale di € 20.965.878,24 è riferito ai titoli obbligazionari, suddivisi geograficamente come indicato nello schema di cui sopra.

Quote di OICR

Ammontano a totali € 24.338.653,84, ripartiti come in precedenza specificato.



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

Ratei e risconti attivi

La voce si riferisce esclusivamente ai ratei attivi maturati sulle cedole dei titoli obbligazionari, ammontanti ad € 88.635,61.

Altre Attività di gestione finanziaria

La voce si riferisce per € 15.683,70 ai crediti verso il gestore finanziario per la retrocessione delle commissioni di collocamento OICR e per € 490.945,55 alle contribuzioni pervenute nel mese di dicembre 2020 e destinate ad investimento ma per le quali l'effettivo accredito al gestore finanziario è avvenuto nei primi giorni del 2021.

PASSIVITA'

Passività della gestione finanziaria

La voce, pari ad € 60.750,31, si riferisce a:

- Debito nei confronti del Gestore Finanziario per le commissioni di gestione: € 16.433,01;
- Debiti verso Banca Depositaria per commissioni da addebitare: € 9.053,25;
- Debiti per commissioni di overperformance: € 35.264,05.

Passività della gestione amministrativa

La voce ammonta ad € 3.163,96 si riferisce al disinvestimento pendente della componente finanziaria del costo sostenuto per Previnet S.p.A.

Debiti di imposta

La voce rappresenta l'imposta sostitutiva maturata, che ammonta ad € 312.297,93.



Fondo Pensione
Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

A fine esercizio 2020 pertanto, il Fondo ha registrato un Attivo Netto Destinato alle Prestazioni di € 45.587.678,67 suddiviso in n. 2.284.719,507 quote da Euro 19,953 ciascuna.

CONTI D'ORDINE

Non sono presenti conti d'ordine.



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

CONTO ECONOMICO

Saldo della gestione Previdenziale

Contributi per le prestazioni

La voce, Euro 3.828.920,28, si riferisce ai contributi incassati e convertiti in quote nel corso dell'anno ed include sia gli switch che i trasferimenti in ingresso. Relativamente ai contributi si segnala che nel saldo su esposto sono comprese anche le contribuzioni di dicembre 2020 già entrate nel NAV della linea alla data del 31/12/2020 ed esposti fra le *Altre Attività di gestione finanziaria*.

Anticipazioni

Nel corso del 2020 il Fondo ha annullato quote, al fine di erogare anticipazioni, per totali Euro 669.241,38.

Trasferimenti e Riscatti

Il Controvalore delle quote annullate ammonta complessivamente ad € 883.087,66, così suddivisi:

| descrizione | importo |
|---|------------|
| Riscatto per conversione comparto | 738.831,74 |
| Liquidazione posizioni - Riscatto immediato | 144.255,92 |

Trasformazioni in rendita

Le trasformazioni in rendita effettuate nell'esercizio ammontano ad € 0,01.

Altre uscite previdenziali

La voce, ammontante a complessivi € -259,26 si riferisce ad operazioni di sistemazioni quote.

Altre entrate previdenziali

La voce, ammontante a complessivi € 2.011,23 si riferisce ad operazioni di sistemazioni quote.



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

Risultato della gestione Finanziaria Indiretta.

Dividendi ed interessi

La voce, ammontante a complessivi € 192.427,78 è composta dalle voci di seguito specificate:

| descrizione | importo |
|---|------------|
| Dividendi e interessi - Titoli di stato e org. Int. Quotati | 192.427,78 |

Profitti e perdite da operazioni finanziarie

L'importo complessivo, per € 1.828.390,06, è composto come segue:

| | |
|--|---------------------|
| Plus/Minusvalenze da valutazione | 444.278,40 |
| Plusvalenze non realizzate - Titoli di stato e Org. Int. Quotati – Prezzi | 468.814,48 |
| Minusvalenze non realizzate - Titoli di stato e org. Int. Quotati – Prezzi | -24.536,08 |
| Plus/Minusvalenze realizzate | 1.321.387,98 |
| Profitti Realizzati - Titoli di stato e org. Int. Quotati – Prezzi | 155.236,20 |
| Profitti realizzati - Quote di OICVM – Prezzi | 226.394,72 |
| Profitti non realizzati - Quote di OICVM – Prezzi | 1.257.422,98 |
| Perdite realizzate - Titoli di stato e org. Int. Quotati – Prezzi | -114.324,34 |
| Perdite realizzate - Quote di OICVM - Prezzi | -203.341,58 |
| Oneri e proventi diversi gest. Finanziaria | 62.723,68 |
| Proventi diversi - Arrotondamenti attivi | 1,49 |
| Proventi diversi - Retrocessione commissioni | 62.771,83 |
| Oneri di gestione - Bolli e Spese | -48,06 |
| Oneri di gestione - Arrotondamenti passivi | -1,058 |



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

Oneri di Gestione

Società di Gestione

Le commissioni riconosciute al Gestore Finanziario (Eurizon Capital SGR) ammontano a totali € 96.977,68.

Banca Depositaria

Le commissioni riconosciute alla Banca Depositaria ammontano a totali € 33.813,11.

Il Margine della Gestione Finanziaria pertanto, risulta essere positivo per Euro 1.890.027,05 ed è così determinato:

| | |
|--|---------------------|
| Margine della gestione finanziaria | 1.890.027,05 |
| Risultato della gestione finanziaria diretta | - |
| Risultato della gestione finanziaria indiretta | 2.020.817,84 |
| Oneri di gestione | -130.790,79 |

Saldo della gestione Amministrativa

Il saldo della gestione amministrativa di € -12.649,10 è relativo al costo sostenuto nell'esercizio per la gestione della linea finanziaria.

Al 31 dicembre 2020 la variazione dell'Attivo Netto Destinato alle Prestazioni ante imposta sostitutiva, ammonta a Euro € 4.155.721,15.



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

Imposta sostitutiva

Il 2020 ha registrato un'imposta sostitutiva pari a Euro 312.297,93 (debito d'imposta), così determinata:

| Voci contabili contribuenti al calcolo dell'imposta sostitutiva (circolare 2/E Agenzia delle Entrate del 13/02/2015) | Importi |
|---|---------------------|
| ANDP 31/12/2018 (a) | 41.744.255,45 |
| SALDO GESTIONE PREVIDENZIALE 2019 (b) | 2.278.343,20 |
| ANDP 31/12/2019 lordo di imposta sostitutiva (c) | 45.899.976,60 |
| Incremento patrimoniale (d)=(c)-(b)-(a) | 1.877.377,95 |
| Di cui soggetto ad aliquota agevolata 12,5% (proventi da titoli pubblici e assimilati) (e) | 842.368,79 |
| Di cui soggetto ad aliquota ordinaria 20% (proventi da azioni e obbligazioni private) (f) | 1.035.009,16 |
| Imponibile (g)=(f)+(e)*62,5% | 1.561.489,65 |
| Imposta Sostitutiva 2018 (i)=(g)*20% | 312.297,93 |

La Variazione dell'Attivo Netto Destinato alle Prestazioni netta, a fine esercizio, ammonta ed Euro 3.843.423,22.



Fondo Pensione
Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

BILANCIO

Al 31 dicembre 2020

Linea Conservativa



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

BILANCIO LINEA CONSERVATIVA

STATO PATRIMONIALE

| ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|---|---------------------|---------------------|
| 10 | Investimenti diretti | - | - |
| 20 | Investimenti in gestione | 2.618.179,03 | 2.349.497,49 |
| 30 | Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali | - | - |
| 40 | Attività della gestione amministrativa | - | - |
| 50 | Crediti di imposta | - | - |
| TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 2.618.179,03 | 2.349.497,49 |

| PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|--|---------------------|---------------------|
| 10 | Passività della gestione previdenziale | - | 8,00 |
| 20 | Passività della gestione finanziaria | 2.268,65 | 2.379,54 |
| 30 | Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali | - | - |
| 40 | Passività della gestione amministrativa | 157,94 | 157,95 |
| 50 | Debiti di imposta | 15.402,87 | 20.608,46 |
| TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 17.829,46 | 23.153,95 |
| 100 | Attivo netto destinato alle prestazioni | 2.600.349,57 | 2.326.343,54 |

CONTO ECONOMICO

| | | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|----|--|-------------------|-------------------|
| 10 | Saldo della gestione previdenziale | 186.570,38 | 446.984,44 |
| 20 | Risultato della gestione finanziaria | - | - |
| 30 | Risultato della gestione finanziaria indiretta | 110.028,33 | 186.564,40 |
| 40 | Oneri di gestione | -6.484,90 | -5.639,09 |
| 50 | Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40) | 103.543,43 | 180.925,31 |
| 60 | Saldo della gestione amministrativa | -704,91 | -583,38 |
| 70 | Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60) | 289.408,90 | 627.326,37 |
| 80 | Imposta sostitutiva | -15.402,87 | -30.858,30 |
| | Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80) | 274.006,03 | 596.468,07 |



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

RENDICONTO LINEA CONSERVATIVA

STATO PATRIMONIALE

| ATTIVITA FASE DI ACCUMULO | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|---------------------|---------------------|
| 10 Investimenti diretti | - | - |
| 20 Investimenti in gestione | 2.618.179,03 | 2.349.497,49 |
| 20-a) Depositi bancari | 10.926,66 | 6.563,67 |
| 20-c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali | 1.835.064,49 | 1.666.505,48 |
| 20-h) Quote di O.I.C.R. | 698.156,31 | 619.180,05 |
| 20-l) Ratei e risconti attivi | 7.827,58 | 6.065,04 |
| 20-n) Altre attivita' della gestione finanziaria | 66.203,99 | 51.183,25 |
| 30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali | - | - |
| 40 Attivita' della gestione amministrativa | - | - |
| 50 Crediti di imposta | - | - |
| TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO | 2.618.179,03 | 2.349.497,49 |

| PASSIVITA FASE DI ACCUMULO | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|---------------------|---------------------|
| 10 Passivita' della gestione previdenziale | - | 8,00 |
| 10-a) Debiti della gestione previdenziale | - | 8,00 |
| 20 Passivita' della gestione finanziaria | 2.268,65 | 2.379,54 |
| 20-d) Altre passivita' della gestione finanziaria | 2.268,65 | 2.379,54 |
| 30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali | - | - |
| 40 Passivita' della gestione amministrativa | 157,94 | 157,95 |
| 40-b) Altre passivita' della gestione amministrativa | 157,94 | 157,95 |
| 50 Debiti di imposta | 15.402,87 | 20.608,46 |
| TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO | 17.829,46 | 23.153,95 |
| 100 Attivo netto destinato alle prestazioni | 2.600.349,57 | 2.326.343,54 |
| CONTI D'ORDINE | | |
| Crediti verso aderenti per versamenti ancora dovuti | - | - |
| Contratti futures | - | - |
| Valute da regolare | - | - |



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

CONTO ECONOMICO

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| 10 Saldo della gestione previdenziale | 186.570,38 | 446.984,44 |
| 10-a) Contributi per le prestazioni | 708.355,39 | 676.647,55 |
| 10-b) Anticipazioni | -6.070,25 | -41.316,40 |
| 10-c) Trasferimenti e riscatti | -310.351,96 | -188.346,71 |
| 10-d) Trasformazioni in rendita | -205.362,80 | - |
| 20 Risultato della gestione finanziaria | - | - |
| 30 Risultato della gestione finanziaria indiretta | 110.028,33 | 186.564,40 |
| 30-a) Dividendi e interessi | 17.560,94 | 14.038,30 |
| 30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie | 92.467,39 | 172.526,10 |
| 40 Oneri di gestione | -6.484,90 | -5.639,09 |
| 40-a) Società di gestione | -4.456,50 | -4.028,84 |
| 40-b) Banca depositaria | -2.028,40 | -1.610,25 |
| 40-c) Altri oneri di gestione | - | - |
| 50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40) | 103.543,43 | 180.925,31 |
| 60 Saldo della gestione amministrativa | -704,91 | -583,38 |
| 60-c) Spese generali ed amministrative | -704,91 | -583,38 |
| 70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60) | 289.408,90 | 627.326,37 |
| 80 Imposta sostitutiva | -15.402,87 | -30.858,30 |
| 100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80) | 274.006,03 | 596.468,07 |

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO DI ESERCIZIO 2020

Linea Conservativa

Criteri di valutazione

Il bilancio è stato predisposto in base alle disposizioni previste dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione. Ad integrazione, ove fosse necessario ed applicabile sono stati utilizzati i principi contabili predisposti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti. Per la redazione del bilancio sono stati applicati i seguenti criteri di valutazione:

- Le poste patrimoniali del presente bilancio sono iscritte al valore nominale ad eccezione degli investimenti finanziari, per i quali si è adottato il valore di mercato dell'ultimo giorno di valorizzazione dell'esercizio.
- Le poste del conto economico sono espresse in bilancio secondo i principi di prudenza e di competenza economica.
- In ossequio agli orientamenti emanati dalla Commissione di Vigilanza sui fondi pensione, i contributi non vengono rilevati per competenza, ma secondo il principio di cassa.
- La tassazione è stata applicata secondo le innovazioni introdotte dall'articolo 1 della legge 23 dicembre 2014, n. 190 ("legge di stabilità 2015") in materia di tassazione delle forme pensionistiche complementari. In particolare, il comma 621 dell'articolo 1 ha aumentato al 20 per cento la misura dell'imposta sostitutiva di cui all'articolo 17, comma 1, del decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252 da applicare sul risultato di gestione maturato nel periodo di imposta dalle forme di previdenza complementare.

Criteri e procedure utilizzate per la stima di oneri e proventi

I proventi del Fondo sono costituiti da:

- contributi secondo le specifiche previsioni relative a ciascuna delle Sezioni in cui è ripartito;
- redditi patrimoniali;
- qualsivoglia entrata accettata dal Consiglio di Amministrazione.



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

Prospetto della composizione e del valore del Patrimonio al 31/12/2020:

| | | 31/12/2020 |
|---------|--|---------------------|
| | Investimenti diretti | - |
| | Investimenti in gestione | 2.610.351,45 |
| | Attività della gestione amministrativa | - |
| | Proventi maturati e non riscossi | 7.827,58 |
| | Crediti d'imposta | - |
| (A) | TOTALE ATTIVITA' | 2.618.179,03 |
| | Passività della gestione previdenziale | - |
| | Passività della gestione finanziaria | - |
| | Passività della gestione amministrativa | 157,94 |
| | Oneri maturati e non liquidati | 2.268,65 |
| | Debiti d'imposta | 15.402,87 |
| (B) | TOTALE PASSIVITA' | 17.829,46 |
| (A - B) | ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI | 2.600.349,57 |
| | Numero delle quote in essere | 203.261,509 |
| | Valore unitario della quota | 12,793 |



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

COMMENTO ALLE VOCI DI BILANCIO

| ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|---|---------------------|---------------------|
| 10 | Investimenti diretti | - | - |
| 20 | Investimenti in gestione | 2.618.179,03 | 2.349.497,49 |
| 30 | Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali | - | - |
| 40 | Attività della gestione amministrativa | - | - |
| 50 | Crediti di imposta | - | - |
| TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 2.618.179,03 | 2.349.497,49 |

| PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|--|---------------------|---------------------|
| 10 | Passività della gestione previdenziale | - | 8,00 |
| 20 | Passività della gestione finanziaria | 2.268,65 | 2.379,54 |
| 30 | Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali | - | - |
| 40 | Passività della gestione amministrativa | 157,94 | 157,95 |
| 50 | Debiti di imposta | 15.402,87 | 20.608,46 |
| TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 17.829,46 | 23.153,95 |
| 100 | Attivo netto destinato alle prestazioni | 2.600.349,57 | 2.326.343,54 |

| | | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|-----------|--|-------------------|-------------------|
| 10 | Saldo della gestione previdenziale | 186.570,38 | 446.984,44 |
| 20 | Risultato della gestione finanziaria | - | - |
| 30 | Risultato della gestione finanziaria indiretta | 110.028,33 | 186.564,40 |
| 40 | Oneri di gestione | -6.484,90 | -5.639,09 |
| 50 | Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40) | 103.543,43 | 180.925,31 |
| 60 | Saldo della gestione amministrativa | -704,91 | -583,38 |
| 70 | Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60) | 289.408,90 | 627.326,37 |
| 80 | Imposta sostitutiva | -15.402,87 | -30.858,30 |
| | Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80) | 274.006,03 | 596.468,07 |



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

RENDICONTO – Comparto Conservativo

STATO PATRIMONIALE

| ATTIVITA FASE DI ACCUMULO | | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|--|---------------------|---------------------|
| 10 | Investimenti diretti | - | - |
| 20 | Investimenti in gestione | 2.618.179,03 | 2.349.497,49 |
| | 20-a) Depositi bancari | 10.926,66 | 6.563,67 |
| | 20-c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali | 1.835.064,49 | 1.666.505,48 |
| | 20-h) Quote di O.I.C.R. | 698.156,31 | 619.180,05 |
| | 20-l) Ratei e risconti attivi | 7.827,58 | 6.065,04 |
| | 20-n) Altre attivita' della gestione finanziaria | 66.203,99 | 51.183,25 |
| 30 | Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali | - | - |
| 40 | Attivita' della gestione amministrativa | - | - |
| 50 | Crediti di imposta | - | - |
| TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 2.618.179,03 | 2.349.497,49 |

| PASSIVITA FASE DI ACCUMULO | | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|---|---------------------|---------------------|
| 10 | Passivita' della gestione previdenziale | - | 8,00 |
| | 10-a) Debiti della gestione previdenziale | - | 8,00 |
| 20 | Passivita' della gestione finanziaria | 2.268,65 | 2.379,54 |
| | 20-d) Altre passivita' della gestione finanziaria | 2.268,65 | 2.379,54 |
| 30 | Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali | - | - |
| 40 | Passivita' della gestione amministrativa | 157,94 | 157,95 |
| | 40-b) Altre passivita' della gestione amministrativa | 157,94 | 157,95 |
| 50 | Debiti di imposta | 15.402,87 | 20.608,46 |
| TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 17.829,46 | 23.153,95 |
| 100 | Attivo netto destinato alle prestazioni | 2.600.349,57 | 2.326.343,54 |
| CONTI D'ORDINE | | | |
| | Crediti verso aderenti per versamenti ancora dovuti | - | - |
| | Contratti futures | - | - |
| | Valute da regolare | - | - |



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| 10 Saldo della gestione previdenziale | 186.570,38 | 446.984,44 |
| 10-a) Contributi per le prestazioni | 708.355,39 | 676.647,55 |
| 10-b) Anticipazioni | -6.070,25 | -41.316,40 |
| 10-c) Trasferimenti e riscatti | -310.351,96 | -188.346,71 |
| 10-d) Trasformazioni in rendita | -205.362,80 | - |
| 20 Risultato della gestione finanziaria | - | - |
| 30 Risultato della gestione finanziaria indiretta | 110.028,33 | 186.564,40 |
| 30-a) Dividendi e interessi | 17.560,94 | 14.038,30 |
| 30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie | 92.467,39 | 172.526,10 |
| 40 Oneri di gestione | -6.484,90 | -5.639,09 |
| 40-a) Società di gestione | -4.456,50 | -4.028,84 |
| 40-b) Banca depositaria | -2.028,40 | -1.610,25 |
| 40-c) Altri oneri di gestione | - | - |
| 50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40) | 103.543,43 | 180.925,31 |
| 60 Saldo della gestione amministrativa | -704,91 | -583,38 |
| 60-c) Spese generali ed amministrative | -704,91 | -583,38 |
| 70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60) | 289.408,90 | 627.326,37 |
| 80 Imposta sostitutiva | -15.402,87 | -30.858,30 |
| 100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80) | 274.006,03 | 596.468,07 |



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

ATTIVITA'

Investimenti in Gestione

La voce, per l'importo totale di € 2.618.179,03, è così composta:

| Tipologia | Importo |
|--|--------------|
| Depositi bancari | 10.926,66 |
| Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali | 1.835.064,49 |
| Investimenti in c/gestione - OICR | 698.156,31 |
| Ratei e risconti attivi | 7.827,58 |
| Altre attività della gestione finanziaria | 66.203,99 |

Nel prospetto sottostante è riportata l'indicazione nominativa dei titoli che sono detenuti in portafoglio, ordinati per valore decrescente dell'investimento, con l'indicazione dell'incidenza percentuale sul totale delle attività:

| N. | Descrizione titolo | Codice ISIN | Categoria bilancio | Valore al 31/12/2019 | % sulle Attività |
|----|--|--------------|---------------------------|----------------------|------------------|
| 1 | EURIZON FUND-EQ EURO LTE-Z | LU0335977202 | I.G - OICVM UE | 551.502,74 | 21,06% |
| 2 | EURIZON FUND-EQUITY USA-X | LU1559924763 | I.G - OICVM UE | 146.653,57 | 5,60% |
| 3 | BUONI ORDINARI DEL TES 14/05/2021 ZERO COUPON | IT0005410920 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 146.292,00 | 5,59% |
| 4 | BUONI ORDINARI DEL TES 12/11/2021 ZERO COUPON | IT0005426504 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 95.408,50 | 3,64% |
| 5 | BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2021 3,75 | IT0004009673 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 70.723,14 | 2,70% |
| 6 | FRANCE (GOVT OF) 25/03/2024 0 | FR0013344751 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 61.410,60 | 2,35% |
| 7 | FRANCE (GOVT OF) 25/07/2027 1,85 | FR0011008705 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 50.807,15 | 1,94% |
| 8 | BUONI ORDINARI DEL TES 14/12/2021 ZERO COUPON | IT0005429342 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 48.227,71 | 1,84% |
| 9 | BUONI ORDINARI DEL TES 14/10/2021 ZERO COUPON | IT0005423147 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 46.187,22 | 1,76% |
| 10 | BUONI POLIENNALI DEL TES 01/11/2021 ,35 | IT0005216491 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 43.325,60 | 1,65% |
| 11 | CERT DI CREDITO DEL TES 29/06/2021 ZERO COUPON | IT0005371247 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 43.113,95 | 1,65% |
| 12 | BUONI POLIENNALI DEL TES 15/11/2024 1,45 | IT0005282527 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 37.263,77 | 1,42% |
| 13 | BUONI ORDINARI DEL TES 14/09/2021 ZERO COUPON | IT0005419855 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 36.149,76 | 1,38% |
| 14 | BUONI POLIENNALI DEL TES 01/02/2028 2 | IT0005323032 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 35.980,22 | 1,37% |
| 15 | BUONI POLIENNALI DEL TES 15/09/2021 2,1 | IT0004604671 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 35.975,31 | 1,37% |
| 16 | BUONI POLIENNALI DEL TES 15/10/2021 2,3 | IT0005348443 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 35.790,09 | 1,37% |
| 17 | BUONI POLIENNALI DEL TES 01/06/2021 ,45 | IT0005175598 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 34.141,58 | 1,30% |
| 18 | BUONI POLIENNALI DEL TES 15/01/2027 ,85 | IT0005390874 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 33.435,71 | 1,28% |
| 19 | BUONI POLIENNALI DEL TES 15/05/2028 1,3 | IT0005246134 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 31.607,98 | 1,21% |
| 20 | DEUTSCHLAND I/L BOND 15/04/2030 ,5 | DE0001030559 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 29.161,89 | 1,11% |
| 21 | CERT DI CREDITO DEL TES 29/11/2021 ZERO COUPON | IT0005388928 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 29.142,77 | 1,11% |
| 22 | FRANCE (GOVT OF) 01/03/2029 ,1 | FR0013410552 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 28.423,49 | 1,09% |
| 23 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 30/04/2025 1,6 | ES0000012621 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 28.368,60 | 1,08% |
| 24 | BUONI POLIENNALI DEL TES 15/09/2023 2,6 | IT0004243512 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 26.288,67 | 1,00% |
| 25 | FRANCE (GOVT OF) 25/07/2029 3,4 | FR0000186413 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 24.162,36 | 0,92% |
| 26 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 31/10/2026 1,3 | ES00000128H5 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 23.075,22 | 0,88% |
| 27 | BUONI POLIENNALI DEL TES 01/04/2030 1,35 | IT0005383309 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 22.729,20 | 0,87% |
| 28 | FRANCE (GOVT OF) 25/07/2024 ,25 | FR0011427848 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 22.635,88 | 0,86% |



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

| N. | Descrizione titolo | Codice ISIN | Categoria bilancio | Valore al 31/12/2019 | % sulle Attività |
|----|--|--------------|---------------------------|-------------------------|---------------------|
| 29 | BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2050 2,45 | IT0005398406 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 22.464,18 | 0,86% |
| 30 | BUONI POLIENNALI DEL TES 15/05/2022 ,1 | IT0005188120 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 22.434,46 | 0,86% |
| 31 | BUONI POLIENNALI DEL TES 15/09/2024 2,35 | IT0005004426 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 22.365,48 | 0,85% |
| 32 | DEUTSCHLAND I/L BOND 15/04/2026 ,1 | DE0001030567 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 21.738,03 | 0,83% |
| 33 | SPAIN I/L BOND 30/11/2027 ,65 | ES0000012852 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 20.005,64 | 0,76% |
| 34 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 30/04/2030 ,5 | ES0000012F76 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 19.919,98 | 0,76% |
| 35 | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 15/08/2026 0 | DE0001102408 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 18.752,40 | 0,72% |
| 36 | SPAIN I/L BOND 30/11/2024 1,8 | ES00000126A4 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 17.716,99 | 0,68% |
| 37 | BUONI POLIENNALI DEL TES 15/09/2026 3,1 | IT0004735152 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 17.551,46 | 0,67% |
| 38 | FRANCE (GOVT OF) 01/03/2028 ,1 | FR0013238268 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 17.029,54 | 0,65% |
| 39 | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 15/08/2028 ,25 | DE0001102457 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 16.078,50 | 0,61% |
| 40 | BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2051 1,7 | IT0005425233 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 15.956,39 | 0,61% |
| 41 | BUONI POLIENNALI DEL TES 01/02/2037 4 | IT0003934657 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 15.888,25 | 0,61% |
| 42 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 30/07/2028 1,4 | ES0000012B88 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 15.695,12 | 0,60% |
| 43 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 31/10/2050 1 | ES0000012G00 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 15.548,25 | 0,59% |
| 44 | FRANCE (GOVT OF) 25/05/2027 1 | FR0013250560 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 15.447,88 | 0,59% |
| 45 | BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2049 3,85 | IT0005363111 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 14.220,00 | 0,54% |
| 46 | BUONI POLIENNALI DEL TES 15/05/2030 ,4 | IT0005387052 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 13.948,86 | 0,53% |
| 47 | BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2040 5 | IT0004532559 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 13.416,08 | 0,51% |
| 48 | FRANCE (GOVT OF) 25/04/2041 4,5 | FR0010773192 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 13.268,08 | 0,51% |
| 49 | BELGIUM KINGDOM 22/06/2028 ,8 | BE0000345547 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 13.223,52 | 0,51% |
| 50 | FRANCE (GOVT OF) 01/03/2025 ,1 | FR0012558310 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 13.135,26 | 0,50% |
| 51 | Altri | | | 339.430,77 | 12,96% |
| | | | Totale | 2.533.219,80 | 96,71% |

La distribuzione territoriale degli investimenti risulta essere la seguente:

| Voci/Paesi | Italia | Altri UE | Totale |
|------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Titoli di Stato | 1.056.544,49 | 778.520,00 | 1.835.064,49 |
| Quote di OICR | - | 698.156,31 | 698.156,31 |
| Depositi bancari | 10.926,66 | - | 10.926,66 |
| Totale | 1.067.471,15 | 1.476.676,31 | 2.544.147,46 |

Non risultano esposizioni in valute diverse dall'euro.

Non risultano operazioni di vendita titoli stipulate e non ancora regolate al 31/12/2020.

Non risultano operazioni di acquisto titoli stipulate e non ancora regolate al 31/12/2020.



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

In relazione alla durata media finanziaria (duration modificata) dei titoli di debito compresi nel portafoglio, con riferimento al loro insieme e alle principali categorie risulta essere la seguente:

| Voci/Paesi | Italia | Altri UE |
|-------------------------|--------|----------|
| Titoli di Stato quotati | 3,432 | 9,678 |

Volumi intermediati e relative commissioni di negoziazione:

| Acquisti | | | |
|-----------------|----------------------|-------------|--------------|
| Tipologia | Volume | Commissioni | % |
| Titoli di Stato | -2.827.512,69 | - | 0,000 |
| Quote di OICR | -419.509,91 | - | 0,000 |
| Totale | -3.247.022,60 | - | 0,000 |
| Vendite | | | |
| Tipologia | Volume | Commissioni | % |
| Titoli di Stato | 2.703.258,49 | - | 0,000 |
| Quote di OICR | 385.783,33 | - | 0,000 |
| Totale | 3.089.041,82 | - | 0,000 |

Cassa e depositi bancari

La voce è composta dal saldo del conto corrente bancario n. 6753900, aperto presso BFF Bank S.p.A., ammontante ad € 10.926,66.

Titoli emessi da Stati o da Organismi Internazionali

L'importo totale di € 1.835.064,49 è riferito ai titoli obbligazionari, suddivisi geograficamente come indicato nello schema di cui sopra.

Quote di OICR

Ammontano a totali € 698.156,31, ripartiti come in precedenza specificato.

Ratei e risconti attivi

La voce si riferisce esclusivamente ai ratei attivi maturati sulle cedole dei titoli obbligazionari, ammontanti ad € 7.827,58.

Altre Attività di gestione finanziaria

La voce si riferisce per € 502,00 ai crediti verso il gestore finanziario per la retrocessione delle commissioni di collocamento OICR e per € 65.701,99 alle contribuzioni pervenute nel mese di dicembre 2020 e destinate ad investimento ma per le quali l'effettivo accredito al gestore finanziario è avvenuto nei primi giorni del 2021.



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

PASSIVITA'

Passività della gestione finanziaria

La voce, pari ad € 2.268,65, si riferisce a:

- Debito nei confronti del Gestore Finanziario per le commissioni di gestione: € 977,10;
- Debiti verso Banca Depositaria per commissioni da addebitare: € 538,04;
- Debiti per commissioni di overperformance: € 753,51.

Passività della gestione amministrativa

La voce ammonta ad € 157,94 si riferisce al disinvestimento pendente della componente finanziaria del costo sostenuto per Previnet S.p.A.

Debiti di imposta

La voce rappresenta il debito per l'imposta sostitutiva maturata, che ammonta ad € 15.402,87.

A fine esercizio 2020 pertanto, il Fondo ha registrato un Attivo Netto Destinato alle Prestazioni di € 2.600.349,57 suddiviso in n. 203.261,509 quote da Euro 12,793 ciascuna.

CONTI D'ORDINE

Non sono presenti conti d'ordine.



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

CONTO ECONOMICO

Saldo della gestione Previdenziale

Contributi per le prestazioni

La voce, Euro 708.355,39, si riferisce ai contributi incassati e convertiti in quote nel corso dell'anno ed include sia gli switch che i trasferimenti in ingresso. Relativamente ai contributi si segnala che nel saldo su esposto sono comprese anche le contribuzioni di dicembre 2020 già entrate nel NAV della linea alla data del 31/12/2020 ed esposti fra le *Altre Attività di gestione finanziaria*.

Anticipazioni

Nel corso del 2020 il Fondo ha annullato quote, al fine di erogare anticipazioni, per totali Euro 6.070,25.

Trasferimenti e riscatti

Il Controvalore delle quote annullate ammonta complessivamente ad € 310.351,96, così suddivisi:

| descrizione | importo |
|---|------------|
| Riscatto per conversione comparto | 306.558,82 |
| Liquidazione posizioni - Riscatto immediato | 3.793,14 |

Trasformazioni in rendita

Le trasformazioni in rendita effettuate nell'esercizio ammontano ad € 205.362,80.

Risultato della gestione Finanziaria Indiretta.

Dividendi ed interessi

La voce, ammontante a complessivi € 17.560,94 è composta dalle voci di seguito specificate:

| descrizione | importo |
|--|-----------|
| Dividendi e interessi - Titoli di stato e org. Int. Quotati | 17.560,94 |



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

Profitti e perdite da operazioni finanziarie

L'importo complessivo, per € 92.467,39, è composto come segue:

| Plus/Minusvalenze da valutazione | 39.361,70 |
|--|------------------|
| Plusvalenze non realizzate - Titoli di stato e Org. Int. Quotati – Prezzi | 41.365,55 |
| Minusvalenze non realizzate - Titoli di stato e org. Int. Quotati - Prezzi | -2.003,85 |
| Plus/Minusvalenze realizzate | 51.131,70 |
| Profitti Realizzati - Titoli di stato e org. Int. Quotati – Prezzi | 16.638,24 |
| Profitti realizzati - Quote di OICVM – Prezzi | 15.330,43 |
| Profitti non realizzati - Quote di OICVM – Prezzi | 46.725,22 |
| Perdite realizzate - Titoli di stato e org. Int. Quotati – Prezzi | -10.756,22 |
| Perdite realizzate - Quote di OICVM - Prezzi | -16.805,97 |
| Oneri e proventi diversi gest. Finanziaria | 1.973,99 |
| Proventi diversi - Retrocessione commissioni | 2.022,00 |
| Proventi diversi - Arrotondamenti attivi | 0,75 |
| Oneri di gestione - Bolli e Spese | -48,00 |
| Oneri di gestione - Arrotondamenti passivi | -0,76 |

Oneri di Gestione

Società di Gestione

Le commissioni riconosciute al Gestore Finanziario (Eurizon Capital SGR) ammontano a totali € 4.456,50.

Banca Depositaria

Le commissioni riconosciute alla Banca Depositaria ammontano a totali € 2.028,40.

Il Margine della Gestione Finanziaria pertanto, risulta essere positivo per Euro 103.543,43 ed è così determinato:

| | |
|--|-------------------|
| Margine della gestione finanziaria | 103.543,43 |
| Risultato della gestione finanziaria diretta | - |
| Risultato della gestione finanziaria indiretta | 110.028,33 |
| Oneri di gestione | -6.484,90 |



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

Saldo della gestione Amministrativa

Il saldo della gestione amministrativa di € -704,91 è relativo al costo sostenuto nell'esercizio per la gestione della linea finanziaria.

Al 31 dicembre 2020 la variazione dell'Attivo Netto Destinato alle Prestazioni ante imposta sostitutiva, ammonta a Euro € 289.408,90.

Imposta sostitutiva

Il 2020 ha registrato un'imposta sostitutiva pari a Euro 15.402,87 (debito d'imposta), così determinata:

| Voci contabili contribuenti al calcolo dell'imposta sostitutiva (circolare 2/E Agenzia delle Entrate del 13/02/2015) | Importi | |
|---|------------------|-----------|
| ANDP 31/12/2019 (a) | 2.326.343,54 | |
| SALDO GESTIONE PREVIDENZIALE 2019 (b) | 186.570,38 | |
| ANDP 31/12/2020 lordo di imposta sostitutiva (c) | 2.615.752,44 | |
| Incremento patrimoniale (d)=(c)-(b)-(a) | 102.838,52 | |
| Di cui soggetto ad aliquota agevolata 12,5% (proventi da titoli pubblici e assimilati) (e) | | 68.864,40 |
| Di cui soggetto ad aliquota ordinaria 20% (proventi da azioni e obbligazioni private) (f) | | 33.974,12 |
| Imponibile (g)=(f)+(e)*62,5% | 77.014,37 | |
| Imposta Sostitutiva 2020 (i)=(g)*20% | 15.402,87 | |

La Variazione dell'Attivo Netto Destinato alle Prestazioni netta, a fine esercizio, ammonta ed Euro 274.006,03.



Fondo Pensione
Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

BILANCIO

Al 31 dicembre 2020

**Linea Assicurativa
(Gestione separata Gesav)**



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

BILANCIO LINEA ASSICURATIVA – GESTIONE SEPARATA GESAV

STATO PATRIMONIALE

| ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|---|-----------------------|-----------------------|
| 10 | Investimenti diretti | - | - |
| 20 | Investimenti in gestione | 162.623.428,59 | 150.192.778,54 |
| 30 | Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali | - | - |
| 40 | Attività della gestione amministrativa | 638.750,42 | 656.441,48 |
| 50 | Crediti di imposta | - | - |
| TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 163.262.179,01 | 150.849.220,02 |

| PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|--|-----------------------|-----------------------|
| 10 | Passività della gestione previdenziale | - | - |
| 20 | Passività della gestione finanziaria | - | - |
| 30 | Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali | - | - |
| 40 | Passività della gestione amministrativa | - | - |
| 50 | Debiti di imposta | 638.750,42 | 656.441,48 |
| TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 638.750,42 | 656.441,48 |
| 100 | Attivo netto destinato alle prestazioni | 162.623.428,59 | 150.192.778,54 |

CONTO ECONOMICO

| | | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|-----------|--|----------------------|----------------------|
| 10 | Saldo della gestione previdenziale | 8.784.409,14 | 7.643.013,63 |
| 20 | Risultato della gestione finanziaria | - | - |
| 30 | Risultato della gestione finanziaria indiretta | 4.284.991,33 | 5.187.607,28 |
| 40 | Oneri di gestione | - | - |
| 50 | Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40) | 4.284.991,33 | 5.187.607,28 |
| 60 | Saldo della gestione amministrativa | - | - |
| 70 | Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60) | 13.069.400,47 | 12.830.620,91 |
| 80 | Imposta sostitutiva | -638.750,42 | -656.441,48 |
| | Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80) | 12.430.650,05 | 12.174.179,43 |



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

RENDICONTO GESTIONE ASSICURATIVA

STATO PATRIMONIALE

| ATTIVITA FASE DI ACCUMULO | | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|--|-----------------------|-----------------------|
| 10 | Investimenti diretti | - | - |
| 20 | Investimenti in gestione | 162.623.428,59 | 150.192.778,54 |
| | 20-o) Investimenti in gestione assicurativa | 162.623.428,59 | 150.192.778,54 |
| 30 | Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali | - | - |
| 40 | Attività della gestione amministrativa | 638.750,42 | 656.441,48 |
| | 40-d) Altre attività della gestione amministrativa | 638.750,42 | 656.441,48 |
| 50 | Crediti di imposta | - | - |
| TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 163.262.179,01 | 150.849.220,02 |

| PASSIVITA FASE DI ACCUMULO | | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|---|-----------------------|-----------------------|
| 10 | Passività della gestione previdenziale | - | - |
| 20 | Passività della gestione finanziaria | - | - |
| 30 | Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali | - | - |
| 40 | Passività della gestione amministrativa | - | - |
| 50 | Debiti di imposta | 638.750,42 | 656.441,48 |
| TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 638.750,42 | 656.441,48 |
| 100 | Attivo netto destinato alle prestazioni | 162.623.428,59 | 150.192.778,54 |
| CONTI D'ORDINE | | | |
| | Crediti verso aderenti per versamenti ancora dovuti | - | - |
| | Contratti futures | - | - |
| | Valute da regolare | - | - |



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

CONTO ECONOMICO

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|----------------------|----------------------|
| 10 Saldo della gestione previdenziale | 8.784.409,14 | 7.643.013,63 |
| 10-a) Contributi per le prestazioni | 12.511.616,01 | 13.050.048,06 |
| 10-b) Anticipazioni | -2.613.473,89 | -2.425.713,83 |
| 10-c) Trasferimenti e riscatti | -818.926,00 | -2.263.851,72 |
| 10-d) Trasformazioni in rendita | -83.579,90 | -82.830,14 |
| 10-e) Erogazioni in forma di capitale | -211.227,08 | -634.638,74 |
| 20 Risultato della gestione finanziaria | - | - |
| 30 Risultato della gestione finanziaria indiretta | 4.284.991,33 | 5.187.607,28 |
| 30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie | 4.284.991,33 | 5.187.607,28 |
| 40 Oneri di gestione | - | - |
| 50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40) | 4.284.991,33 | 5.187.607,28 |
| 60 Saldo della gestione amministrativa | - | - |
| 70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60) | 13.069.400,47 | 12.830.620,91 |
| 80 Imposta sostitutiva | -638.750,42 | -656.441,48 |
| 100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80) | 12.430.650,05 | 12.174.179,43 |

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO DI ESERCIZIO 2020

Linea Assicurativa (Gestione separata Gesav)

Criteri di valutazione

Il bilancio è stato predisposto in base alle disposizioni previste dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione. Ad integrazione, ove fosse necessario ed applicabile sono stati utilizzati i principi contabili predisposti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti. Per la redazione del bilancio sono stati applicati i seguenti criteri di valutazione:

- Le poste patrimoniali del presente bilancio sono iscritte al valore nominale ad eccezione degli investimenti finanziari, per i quali si è adottato il valore di mercato dell'ultimo giorno di valorizzazione dell'esercizio.
- Le poste del conto economico sono espresse in bilancio secondo i principi di prudenza e di competenza economica.
- In ossequio agli orientamenti emanati dalla Commissione di Vigilanza sui fondi pensione, i contributi non vengono rilevati per competenza ma secondo il principio di cassa.
- La tassazione è stata applicata secondo le innovazioni introdotte dall'articolo 1 della legge 23 dicembre 2014, n. 190 ("legge di stabilità 2015") in materia di tassazione delle forme pensionistiche complementari. In particolare, il comma 621 dell'articolo 1 ha aumentato al 20 per cento la misura dell'imposta sostitutiva di cui all'articolo 17, comma 1, del decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252 da applicare sul risultato di gestione maturato nel periodo di imposta dalle forme di previdenza complementare.

Criteri e procedure utilizzate per la stima di oneri e proventi

I proventi del Fondo sono costituiti da:

- contributi secondo le specifiche previsioni relative a ciascuna delle Sezioni in cui è ripartito;
- redditi patrimoniali;
- qualsivoglia entrata accettata dal Consiglio di Amministrazione.



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

COMMENTO ALLE VOCI DI BILANCIO

| ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|---|-----------------------|-----------------------|
| 10 | Investimenti diretti | - | - |
| 20 | Investimenti in gestione | 162.623.428,59 | 150.192.778,54 |
| 30 | Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali | - | - |
| 40 | Attività della gestione amministrativa | 638.750,42 | 656.441,48 |
| 50 | Crediti di imposta | - | - |
| TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 163.262.179,01 | 150.849.220,02 |

| PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|--|-----------------------|-----------------------|
| 10 | Passività della gestione previdenziale | - | - |
| 20 | Passività della gestione finanziaria | - | - |
| 30 | Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali | - | - |
| 40 | Passività della gestione amministrativa | - | - |
| 50 | Debiti di imposta | 638.750,42 | 656.441,48 |
| TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 638.750,42 | 656.441,48 |
| 100 | Attivo netto destinato alle prestazioni | 162.623.428,59 | 150.192.778,54 |

| | | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|-----------|--|----------------------|----------------------|
| 10 | Saldo della gestione previdenziale | 8.784.409,14 | 7.643.013,63 |
| 20 | Risultato della gestione finanziaria | - | - |
| 30 | Risultato della gestione finanziaria indiretta | 4.284.991,33 | 5.187.607,28 |
| 40 | Oneri di gestione | - | - |
| 50 | Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40) | 4.284.991,33 | 5.187.607,28 |
| 60 | Saldo della gestione amministrativa | - | - |
| 70 | Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60) | 13.069.400,47 | 12.830.620,91 |
| 80 | Imposta sostitutiva | -638.750,42 | -656.441,48 |
| | Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80) | 12.430.650,05 | 12.174.179,43 |



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

RENDICONTO 2020 – Gestione Assicurativa

| ATTIVITA FASE DI ACCUMULO | | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|--|-----------------------|-----------------------|
| 10 | Investimenti diretti | - | - |
| 20 | Investimenti in gestione | 162.623.428,59 | 150.192.778,54 |
| | 20-o) Investimenti in gestione assicurativa | 162.623.428,59 | 150.192.778,54 |
| 30 | Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali | - | - |
| 40 | Attività della gestione amministrativa | 638.750,42 | 656.441,48 |
| | 40-d) Altre attività della gestione amministrativa | 638.750,42 | 656.441,48 |
| 50 | Crediti di imposta | - | - |
| TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 163.262.179,01 | 150.849.220,02 |

| PASSIVITA FASE DI ACCUMULO | | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|---|-----------------------|-----------------------|
| 10 | Passività della gestione previdenziale | - | - |
| 20 | Passività della gestione finanziaria | - | - |
| 30 | Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali | - | - |
| 40 | Passività della gestione amministrativa | - | - |
| 50 | Debiti di imposta | 638.750,42 | 656.441,48 |
| TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 638.750,42 | 656.441,48 |
| 100 | Attivo netto destinato alle prestazioni | 162.623.428,59 | 150.192.778,54 |
| CONTI D'ORDINE | | | |
| | Crediti verso aderenti per versamenti ancora dovuti | - | - |
| | Contratti futures | - | - |
| | Valute da regolare | - | - |



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|----------------------|----------------------|
| 10 Saldo della gestione previdenziale | 8.784.409,14 | 7.643.013,63 |
| 10-a) Contributi per le prestazioni | 12.511.616,01 | 13.050.048,06 |
| 10-b) Anticipazioni | -2.613.473,89 | -2.425.713,83 |
| 10-c) Trasferimenti e riscatti | -818.926,00 | -2.263.851,72 |
| 10-d) Trasformazioni in rendita | -83.579,90 | -82.830,14 |
| 10-e) Erogazioni in forma di capitale | -211.227,08 | -634.638,74 |
| 20 Risultato della gestione finanziaria | - | - |
| 30 Risultato della gestione finanziaria indiretta | 4.284.991,33 | 5.187.607,28 |
| 30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie | 4.284.991,33 | 5.187.607,28 |
| 40 Oneri di gestione | - | - |
| 50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40) | 4.284.991,33 | 5.187.607,28 |
| 60 Saldo della gestione amministrativa | - | - |
| 70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60) | 13.069.400,47 | 12.830.620,91 |
| 80 Imposta sostitutiva | -638.750,42 | -656.441,48 |
| 100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80) | 12.430.650,05 | 12.174.179,43 |



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

ATTIVITA'

Investimenti in Gestione

La voce, per l'importo totale di € 162.623.428,59, rappresenta esclusivamente la Riserva Matematica detenuta da Generali Italia S.p.A..

Attività della gestione amministrativa

Attività della gestione amministrativa

La voce ammonta a € 638.750,42 e si riferisce a crediti verso il gestore assicurativo per il disinvestimento dell'imposta sostitutiva per € 636.315,73 e dal credito verso il conto corrente collettivo per l'imposta sostitutiva accreditata sui disinvestimenti nel corso dell'esercizio per € 2.434,69.

PASSIVITA'

Debiti di imposta

La voce rappresenta l'imposta sostitutiva da versare, che ammonta ad € 638.750,42.

A fine esercizio 2020 pertanto, il Comparto ha registrato un Attivo Netto di € 162.623.428,59, interamente destinato alle prestazioni con un incremento di € 12.430.650,05 rispetto all'esercizio precedente.



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

CONTO ECONOMICO

Saldo della gestione Previdenziale

Contributi per le prestazioni

La voce, Euro 12.511.616,01, si riferisce ai versamenti effettuati nel corso del 2020, comprensivi di switch e trasferimenti in ingresso.

Anticipazioni

Le anticipazioni lorde corrisposte nell'esercizio ammontano ad € 2.613.473,89.

Trasferimenti e Riscatti

La voce ammonta complessivamente ad € 818.926,00 ed è così composta:

| descrizione | importo |
|---|------------|
| Riscatto per conversione comparto | 302.569,64 |
| Trasferimento verso altro Fondo Pensione | 147.045,41 |
| Liquidazione posizioni - Riscatto immediato | 142.202,07 |
| Liquidazione posizioni - Rata R.I.T.A. | 141.331,77 |
| Liquidazione posizioni - Riscatto totale | 85.777,11 |

Trasformazioni in rendita

Le trasformazioni in rendita effettuate nell'esercizio ammontano ad € 83.579,90.

Erogazioni in forma di capitale

Le erogazioni in forma di capitale corrisposte nell'esercizio ammontano ad € 211.227,08.

Risultato della gestione Finanziaria Indiretta.

Profitti e perdite da operazioni finanziarie



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

L'importo di € 4.284.991,33 si riferisce esclusivamente al rendimento prodotto dalla riserva in gestione presso Generali Vita.

Saldo della gestione Amministrativa

Il saldo della gestione amministrativa è stato interamente imputato al comparto Unico.

Imposta sostitutiva

Il 2020 ha registrato un'imposta sostitutiva pari a Euro 638.750,42, così determinata:

| | | |
|---|---|---------------------|
| + | Patrimonio netto del fondo a fine periodo al lordo dell'imposta sostitutiva | 163.262.179,01 |
| + | Prestazioni erogate | 3.727.206,87 |
| - | Contributi versati e trasferimenti in ingresso al Fondo Pensione | -12.511.616,01 |
| - | Patrimonio netto del fondo all'inizio del periodo | 154.477.769,87 |
| = | Reddito di gestione | 4.284.991,33 |
| | Base Imponibile cui applicare l'aliquota | 3.193.752,10 |
| = | Imposta sostitutiva dovuta | 638.750,42 |

La Variazione dell'Attivo Netto Destinato alle Prestazioni netta, a fine esercizio, ammonta ad Euro 12.430.650,05.

INFORMAZIONI CIRCA LE POLITICHE SULL'INTEGRAZIONE DEI RISCHI DI SOSTENIBILITÀ NEI PROCESSI DECISIONALI RELATIVI AGLI INVESTIMENTI

Informazioni sulle caratteristiche ambientali o sociali/investimenti sostenibili

Il Fondo pensione è consapevole della propria responsabilità sociale con riferimento alle tematiche ambientali, sociali e di governo societario che deriva dall'essere parte del mercato finanziario in qualità di investitore istituzionale e al tempo stesso soggetto bilaterale espressione di stakeholder "sensibili" alle stesse tematiche.

Per questa ragione il Fondo pensione si propone di promuovere nell'ambito della propria struttura organizzativa un modello di buone pratiche. Nell'ambito della politica finanziaria intende promuovere questo obiettivo definendo un impegno condiviso con il gestore a privilegiare emittenti che aderiscono agli standard di sostenibilità ESG.

A tal proposito il Fondo pensione ha definito all'interno delle convenzioni con i gestori delle risorse finanziarie un impegno vincolante a carico di questi ultimi a considerare le tematiche sostenibili nell'ambito del processo di selezione del proprio universo di investimento.

Il Fondo pensione, attraverso la funzione fondamentale di gestione dei rischi, monitora il portafoglio rispetto a queste tematiche, secondo quanto previsto al paragrafo dedicato ai fattori ESG nell'ambito del Documento di valutazione interna del rischio e quanto indicato nel paragrafo seguente.

Integrazione dei rischi di sostenibilità

Il Fondo pensione ha deliberato di integrare i rischi di sostenibilità all'interno del proprio sistema dei controlli.

Tali rischi vengono verificati e gestiti con riferimento:

- al fondo pensione stesso quale organizzazione per gli effetti che i fattori ambientali, sociali e di governo societario (ESG) possono determinare sui processi, l'organizzazione e la struttura con particolare riferimento ai rischi a cui lo stesso è esposto;
- al processo di investimento con riferimento agli effetti che la non rispondenza alle buone pratiche in tema di sostenibilità da parte delle società emittenti strumenti finanziari può determinare sui valori dei titoli in cui è investito il portafoglio, nonché in senso lato sulla reputazione del Fondo pensione

Per quanto riguarda il primo punto, il Fondo pensione svolge, attraverso la Funzione fondamentale di gestione dei rischi, una valutazione dell'esposizione ai suddetti rischi dando evidenza del livello di esposizione. Tale documento viene trasmesso al Consiglio di Amministrazione del Fondo per una sua valutazione e la eventuale implementazione di azioni di mitigazione.

La Funzione fondamentale di gestione dei rischi effettua verifiche di follow up sugli effetti delle azioni di mitigazione eventualmente intraprese.

Per quanto riguarda la componente inerente alla gestione dei portafogli finanziari il Fondo ha, come detto, fissato il primo livello di presidio attraverso la definizione dell'impegno dei gestori ad adottare valutazioni ESG nell'ambito del processo di gestione. Questa misura risulta in linea con quanto espresso da EIOPA nel suo *"Opinion on the supervision of the management of environmental, social and governance risks faced by IORPs"* del 10 luglio 2019

"3.17 ESG risks related to investment assets can be mitigated by taking into account ESG risks in investment decisions. This is in line with the 'prudent person' rule, which requires IORPs to invest assets in such a manner as to ensure the security, quality, liquidity and profitability of the portfolio as a whole."

Per rafforzare questo presidio il Fondo pensione ha individuato una procedura che contempera la necessità del rispetto della delega di gestione definita dalla normativa con l'espressione delle proprie valutazioni in tema di sostenibilità. A tal fine il Fondo pensione monitora (secondo le modalità contenute nel Documento di valutazione interna dei rischi) la composizione dello stesso.

Tale analisi tiene in considerazione le diverse componenti del portafoglio (azionario, obbligazionario corporate, obbligazionario governativo).

Qualora emergessero difformità di valutazione tra quelle espresse dal gestore che ha individuato l'investimento e quelle del Fondo pensione viene svolto un confronto al fine di verificare la sussistenza di eventuali criticità. Secondo quanto contenuto in convenzione, il Fondo pensione potrebbe in casi di particolare criticità chiedere al gestore la dismissione dell'investimento che dovrebbe in ogni caso realizzarsi senza che questo crei pregiudizio per il Fondo pensione.

Principali effetti negativi per la sostenibilità delle decisioni di investimento

Il Fondo pensione, partecipando ai mercati finanziari, è esposto a una serie di rischi tipici (ad esempio rischio direzionale, rischio tassi, liquidità, ecc.) che formano oggetto di specifici controlli svolti in ottemperanza alle vigenti disposizioni normative.

L'esposizione del Fondo ai rischi connessi all'investimento dipende, oltre che dalla composizione del portafoglio e alla correlata esposizione ai rischi tipici, anche da una serie di fattori esogeni tra i quali vanno specificatamente analizzati quelli derivanti da fattori riconducibili alle tematiche ambientali, sociali e di governo societario.

La mancata osservanza di buone pratiche rispetto a questi principi da parte degli emittenti (di capitale o di debito) può compromettere la performance economica degli stessi riflettendosi sul valore delle società, ovvero sul relativo merito di credito o, ancora, sulla sostenibilità degli impegni assunti. Tutti questi elementi si possono tradurre in un impatto negativo sul valore di portafoglio delle emissioni in cui è investito il patrimonio del Fondo pensione.

Il Fondo pensione ha pertanto deciso di mitigare questo rischio attraverso un monitoraggio mediante il quale valuta la "qualità" del singolo emittente rispetto ai fattori ambientali, sociali e di governo societario. Tale valutazione viene compiuta sulla singola emissione e la composizione di queste valutazioni concorre a determinare una notazione media del portafoglio di ogni singolo comparto.

In sintesi, il Fondo pensione ha deliberato in ottemperanza al comma 1, lettera a) dell'articolo 4 del Regolamento (UE) 2019/2088 di adottare la dovuta diligenza per quanto riguarda tali effetti procedendo a:

- incentivare i gestori ad adottare criteri ESG nell'ambito della loro politica di selezione degli investimenti

- effettuare a una valutazione della composizione del portafoglio riguardante il portafoglio complessivo del comparto e le singole posizioni

Attraverso questa valutazione a due stadi il Fondo pensione intende introdurre una mitigazione del rischio complessivo nonché quello legato alla singola esposizione che presenti caratteri estremi di criticità.

Il Fondo pensione è infatti consapevole che oltre a un impatto negativo legato al valore dei portafogli, lo stesso sia esposto a un generale rischio reputazionale che deriva dalla propria condotta generale nonché dall'investimento in società che non prestino la dovuta attenzione ai fattori ambientali, sociali e di governo societario.

Per quanto riguarda le politiche di impegno ai sensi dell'articolo 3 octies della direttiva (UE) 2007/36/CE e successive modifiche e integrazioni, il Fondo pensione si è espresso in termini di explain in quanto ha deciso di non adottare una Politica di Impegno. Si rinvia alla comunicazione pubblicata sul sito del Fondo per una descrizione delle motivazioni alla base di tale scelta.

Inoltre, nell'ambito delle gestioni attuate dal Fondo si annoverano anche quelle attuate attraverso gestioni assicurative di Ramo I e V. Tali gestioni possono essere attuate nell'ambito del Fondo ai sensi dei Decreti Ministeriali n. 62/2007 e n. 166/2014 in quanto forma pensionistica "preesistente" che, di conseguenza, può avvalersi di questa tipologia gestionale.

In relazione a tale tipologia di investimento, si evidenzia che, per la natura stessa del rapporto sottostante, la titolarità degli attivi gestiti è integralmente trasferita alla Compagnia assicurativa, mantenendo quindi il Fondo un mero diritto di credito verso la medesima. Di conseguenza, ogni strategia generale di investimento, al pari delle singole operazioni è rimessa alla totale autonomia decisionale della Compagnia assicurativa senza che il Fondo possa in alcun modo esprimere preferenze né, tantomeno, svolgere controlli sugli asset gestiti.