

---

**FONDO PENSIONE PER IL PERSONALE DEL GRUPPO HELVETIA**

*Iscritto al N. 1566 dell'Albo dei Fondi Pensione – 1° Sezione Speciale*

**BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2019**

---

# FONDO PENSIONE PER IL PERSONALE DEL GRUPPO HELVETIA

*Iscritto al N. 1566 dell'Albo dei Fondi Pensione – 1° Sezione Speciale*

## Organi del Fondo:

### Consiglio di Amministrazione

#### **Presidente**

Michele COLANTONIO

#### **Consiglieri**

Stefano COLOMBI

Ettore ALTROCCHI

### Collegio dei Revisori

#### **Revisori effettivi**

Antonella CAMPUS (Presidente)

Angelo ZANON

### Direttore del Fondo

Patrizia GABUSI

---

## **FONDO PENSIONE PER IL PERSONALE DEL GRUPPO HELVETIA**

*Iscritto al N. 1566 dell'Albo dei Fondi Pensione – 1° Sezione Speciale*

Via G.B. Cassinis, 21 – 20139 MILANO

c.f. 97070870155

### **Indice**

<b>1 - STATO PATRIMONIALE</b>	<b>4</b>
<b>2 - CONTO ECONOMICO</b>	<b>5</b>
<b>3 - NOTA INTEGRATIVA – Informazioni generali</b>	<b>6</b>
<b>3.1 - RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO</b>	<b>9</b>
3.1.1 - Stato Patrimoniale	9
3.1.2 - Conto Economico	10
<b>3.2 - RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO – COMPARTO HELVETIA</b>	<b>15</b>
3.2.1 - Stato Patrimoniale	15
3.2.2 - Conto Economico	16
<b>3.3 - RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO – COMPARTO NATIONALE DIPENDENTI</b>	<b>22</b>
3.3.1 - Stato Patrimoniale	22
3.3.2 - Conto Economico	23
<b>3.4 - RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO – COMPARTO NATIONALE DIRIGENTI</b>	<b>29</b>
3.4.1 - Stato Patrimoniale	29
3.4.2 - Conto Economico	30

---

Via G.B. Cassinis, 21 – 20139 MILANO

## 1 - STATO PATRIMONIALE COMPLESSIVO

ATTIVITA FASE DI ACCUMULO		31/12/2019	31/12/2018
10	Investimenti diretti	-	-
20	Investimenti in gestione	44.356.746	42.337.713
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40	Attività della gestione amministrativa	605.261	671.795
50	Crediti di imposta	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>		<b>44.962.007</b>	<b>43.009.508</b>

PASSIVITA FASE DI ACCUMULO		31/12/2019	31/12/2018
10	Passività della gestione previdenziale	25.365	54.899
20	Passività della gestione finanziaria	-	-
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40	Passività della gestione amministrativa	386.146	395.310
50	Debiti di imposta	193.750	221.586
<b>TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>		<b>605.261</b>	<b>671.795</b>
100	<b>Attivo netto destinato alle prestazioni</b>	<b>44.356.746</b>	<b>42.337.713</b>

## 2 – CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

	31/12/2019	31/12/2018
<b>10</b> Saldo della gestione previdenziale	940.099	127.490
<b>20</b> Risultato della gestione finanziaria	-	-
<b>30</b> Risultato della gestione finanziaria indiretta	1.272.684	1.340.668
<b>40</b> Oneri di gestione	-	-
<b>50</b> Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	1.272.684	1.340.668
<b>60</b> Saldo della gestione amministrativa	-	-
<b>70</b> <b>Variatione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)</b>	<b>2.212.783</b>	<b>1.468.158</b>
<b>80</b> <b>Imposta sostitutiva</b>	<b>-193.750</b>	<b>-221.586</b>
<b>100</b> <b>Variatione dell'attivo netto destinato alle prestazioni</b>	<b>2.019.033</b>	<b>1.246.572</b>

### **3 - NOTA INTEGRATIVA**

#### **INFORMAZIONI GENERALI**

##### **Premessa**

Il presente bilancio è stato redatto in osservanza del principio di chiarezza e nel rispetto delle direttive impartite dalla COVIP in tema di contabilità e bilancio dei Fondi Pensione, tenuto conto dei principi contabili di riferimento emanati dagli ordini Professionali, allo scopo di fornire le informazioni ritenute necessarie per una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria e dell'andamento economico del Fondo nell'esercizio. E' composto dai seguenti documenti:

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

In tema di redazione del bilancio di esercizio il Fondo si è conformato ai principi sanciti dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione nel documento intitolato "Il bilancio dei Fondi Pensione e altre disposizioni in materia di contabilità", nonché alle disposizioni dettate dal "Regolamento recante le norme sulle procedure per l'autorizzazione all'attività dei fondi pensione e termini per l'iscrizione all'albo", adottato con deliberazione del 27 gennaio 1998. Conseguentemente anche gli schemi di bilancio sono stati adattati a quanto previsto dalla normativa precedentemente indicata. Il presente bilancio rappresenta la situazione patrimoniale, finanziaria e dell'andamento economico del Fondo sia nel suo complesso che, in dettaglio, con riferimento ai singoli comparti.

La differenza fondamentale rispetto alla rappresentazione per competenza riguarda il trattamento contabile dei contributi, i quali vengono registrati tra le entrate solo una volta che siano stati effettivamente incassati. Conseguentemente, sia l'attivo netto destinato alle prestazioni sia le posizioni individuali vengono incrementate solo a seguito dell'incasso dei contributi. Ciò in espressa deroga al principio della competenza. I contributi dovuti, ma non ancora incassati, sono registrati in appositi conti d'ordine.

##### **Criteri di valutazione**

La valutazione delle voci del bilancio al 31 dicembre 2019 è stata fatta ispirandosi ai criteri generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività sociale.

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

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

Contributi: i contributi versati dagli aderenti vengono registrati nel Conto Economico tra le entrate.

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

Le disponibilità liquide sono iscritte al loro valore nominale.

I ratei e risconti sia attivi che passivi sono determinati secondo il principio di competenza nel rispetto della correlazione tra costi e ricavi.

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

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

Le forme previdenziali si concretizzano in convenzioni assicurative, stipulate con Helvetia Vita S.p.A., in cui sono stati versati i contributi sistematicamente raccolti dal Fondo ed investiti dai Gestori Assicurativi.

### **Criteri di riparto degli oneri e dei proventi comuni**

Il fondo è composto da tre comparti:

1. Helvetia (H)
2. Ns Dipendenti (N1)
3. Ns Dirigenti (N2)

I costi e i proventi di natura amministrativa, non attribuibili direttamente ai comparti, sono ripartiti tra gli stessi proporzionalmente al patrimonio di ogni comparto a fine esercizio:

<b>Comparto</b>	<b>Patrimonio 31/12/2019</b>	<b>Incidenza % ciascun comparto</b>
<b>HELVETIA</b>	39.584.851,00	89,24%
<b>NS DIP</b>	4.305.946,05	9,71%
<b>NS DIR</b>	465.948,68	1,05%
<b>TOTALE</b>	<b>44.356.745,73</b>	<b>100,00%</b>

Complessivamente il bilancio chiuso al 31 dicembre 2019 evidenzia una variazione dell'Attivo Netto Destinato alle Prestazioni a favore dei soci di € 2.019.033 che, sommata al valore di patrimonio iniziale, porta l'ammontare delle risorse disponibili ad un totale di € 44.356.746.

Di seguito i dati più significativi dell'esercizio 2019.

### Numero associati al Fondo

Alla data del 31/12/2019 il numero degli aderenti è pari a 638; nel corso dell'esercizio vi sono state 40 nuove adesioni e 21 usciti.

Per quanto attiene gli usciti vi sono state 7 prestazioni previdenziali, 5 riscatti immediati, 9 trasferimenti in uscita; inoltre si segnalano 36 richieste di anticipazioni.

### Valutazione dell'andamento della gestione previdenziale-finanziaria

Si è in precedenza sottolineato come il Fondo persegua i propri scopi statutari attraverso la stipula con Helvetia Vita S.p.A. di convenzioni assicurative.

Si riporta per maggiore chiarezza l'evoluzione della gestione previdenziale nel corso dell'anno in esame suddividendola analiticamente per le singole voci di conto economico, l'analisi è effettuata a livello unitario di fondo:

<b>EVOLUZIONE GESTIONE PREVIDENZIALE</b>	<b>SALDI 2019</b>	<b>SALDI 2018</b>
<i>Patrimonio iniziale</i>	<b>42.337.713</b>	<b>41.091.141</b>
<i>Conferimenti contributi pensionistici</i>	3.087.790	2.969.695
<i>Conferimenti contributi accessori</i>	117.274	106.230
<i>Trasferimenti in ingresso</i>	224.290	116.142
<i>Tfr Progresso</i>	0	30.038
<i>Prelievi per liquidazioni anticipazioni</i>	-897.863	-1.025.776
<i>Prelievi per riscatti</i>	-360.383	-330.844
<i>Trasferimenti in uscita</i>	-390.865	-111.618
<i>Prelievi per prestazioni previdenziali</i>	-722.870	-1.520.147
<i>Premi coperture accessorie</i>	-117.274	-106.230
<i>Imposta Sostitutiva</i>	-193.750	-221.586
<i>Rivalutazione crediti gestione finanziaria</i>	1.272.684	1.340.668
<b>Totale Patrimonio Finale</b>	<b>44.356.746</b>	<b>42.337.713</b>



### 3.1 - RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO

#### 3.1.1 - Stato Patrimoniale

ATTIVITA FASE DI ACCUMULO	31/12/2019	31/12/2018
<b>10 Investimenti diretti</b>	-	-
<b>20 Investimenti in gestione</b>	<b>44.356.746</b>	<b>42.337.713</b>
20-a) Depositi bancari	-	-
20-b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
20-c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	-	-
20-d) Titoli di debito quotati	-	-
20-e) Titoli di capitale quotati	-	-
20-f) Titoli di debito non quotati	-	-
20-g) Titoli di capitale non quotati	-	-
20-h) Quote di O.I.C.R.	-	-
20-i) Opzioni acquistate	-	-
20-l) Ratei e risconti attivi	-	-
20-m) Garanzie di risultato rilasciate al Fondo Pensione	-	-
20-n) Altre attivita' della gestione finanziaria	-	-
20-o) Investimenti in gestione assicurativa	44.356.746	42.337.713
20-p) Margini e crediti su operazioni forward / future	-	-
20-q) Deposito a garanzia su prestito titoli	-	-
<b>30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali</b>	-	-
<b>40 Attivita' della gestione amministrativa</b>	<b>605.261</b>	<b>671.795</b>
40-a) Cassa e depositi bancari	416.595	461.550
40-b) Immobilizzazioni immateriali	-	-
40-c) Immobilizzazioni materiali	-	-
40-d) Altre attivita' della gestione amministrativa	188.666	210.245
<b>50 Crediti di imposta</b>	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>	<b>44.962.007</b>	<b>43.009.508</b>

### 3.1.1 - Stato Patrimoniale

<b>PASSIVITA FASE DI ACCUMULO</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
<b>10 Passivita' della gestione previdenziale</b>	<b>25.365</b>	<b>54.899</b>
10-a) Debiti della gestione previdenziale	25.365	54.899
<b>20 Passivita' della gestione finanziaria</b>	-	-
20-a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
20-b) Opzioni emesse	-	-
20-c) Ratei e risconti passivi	-	-
20-d) Altre passivita' della gestione finanziaria	-	-
20-e) Debiti su operazioni forward / future	-	-
20-f) Debito per garanzia su prestito titoli	-	-
<b>30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali</b>	-	-
<b>40 Passivita' della gestione amministrativa</b>	<b>386.146</b>	<b>395.310</b>
40-a) TFR	-	-
40-b) Altre passivita' della gestione amministrativa	386.146	390.127
40-c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-	5.183
<b>50 Debiti di imposta</b>	<b>193.750</b>	<b>221.586</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>	<b>605.261</b>	<b>671.795</b>
<b>100 Attivo netto destinato alle prestazioni</b>	<b>44.356.746</b>	<b>42.337.713</b>

### 3.1.2 - Conto Economico

	31/12/2019	31/12/2018
<b>10 Saldo della gestione previdenziale</b>	<b>940.099</b>	<b>127.490</b>
10-a) Contributi per le prestazioni	3.429.354	3.222.105
10-b) Anticipazioni	-897.863	-1.025.776
10-c) Trasferimenti e riscatti	-751.248	-442.462
10-d) Trasformazioni in rendita	-	-
10-e) Erogazioni in forma di capitale	-722.870	-1.520.147
10-f) Premi per prestazioni accessorie	-117.274	-106.230
10-g) Prestazioni periodiche	-	-
10-h) Altre uscite previdenziali	-	-
10-i) Altre entrate previdenziali	-	-
<b>20 Risultato della gestione finanziaria</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>30 Risultato della gestione finanziaria indiretta</b>	<b>1.272.684</b>	<b>1.340.668</b>
30-a) Dividendi e interessi	-	-
30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	1.272.684	1.340.668
30-c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
30-d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-	-
30-e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
<b>40 Oneri di gestione</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
40-a) Societa' di gestione	-	-
40-b) Banca depositaria	-	-
40-c) Altri oneri di gestione	-	-
<b>50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)</b>	<b>1.272.684</b>	<b>1.340.668</b>
<b>60 Saldo della gestione amministrativa</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
60-a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	89.184	117.027
60-b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-36.249	-37.698
60-c) Spese generali ed amministrative	-53.048	-60.065
60-d) Spese per il personale	-3.172	-6.344
60-e) Ammortamenti	-	-
60-f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
60-g) Oneri e proventi diversi	3.285	-7.737
60-h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
60-i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-	-5.183
<b>70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)</b>	<b>2.212.783</b>	<b>1.468.158</b>
<b>80 Imposta sostitutiva</b>	<b>-193.750</b>	<b>-221.586</b>
<b>100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)</b>	<b>2.019.033</b>	<b>1.246.572</b>

## Criteria di riparto delle poste comuni

Come precedentemente richiamato, in sede di bilancio le poste direttamente imputabili alla gestione di ciascun comparto sono state assegnate per intero alla corrispondente polizza di investimento. Le poste comuni, sia patrimoniali che economiche, sono state invece ripartite in proporzione sulla base del patrimonio di ciascun comparto a fine esercizio.

Per consentirne una analisi organica si riporta di seguito il saldo aggregato di ciascuna voce comune, altrimenti ricostruibile solo attraverso la sommatoria della quota parte attribuita a ciascuno dei tre comparti in cui è suddiviso il patrimonio del Fondo.

### 3.1.1. - STATO PATRIMONIALE

#### 3.1.1 Attività

**40 - Attività della gestione amministrativa** € 605.261

**40-a) Cassa e depositi bancari** € 416.595

La voce si compone dalle poste elencate nella tabella seguente:

Descrizione	Anno 2019
Disponibilità liquide - Conto raccolta	359.102
Disponibilità liquide - Conto liquidazioni	35.333
Disponibilità liquide - Conto spese	22.267
Debiti verso Banche liquidazione competenze	-107
<b>Totale</b>	<b>416.595</b>

Tale voce mostra la liquidità al 31.12.2019 del fondo pensione.

**40-d) Altre attività della gestione amministrativa** € 188.666

La voce è costituita da:

- Crediti verso enti gestori pari a € 188.666 inerente:
  - 1) credito nei confronti delle compagnie per l'accredito dell'imposta sostitutiva avvenuta nei primi mesi del 2020 per € 184.545.
  - 2) Altri crediti pari a € 4.121 inerenti il credito verso le compagnie per la copertura del disavanzo 2019 derivante dagli oneri di gestione amministrativa.

### 3.1.1. - STATO PATRIMONIALE

#### 3.1.1 Passività

**10 – Passività della gestione previdenziale** € **25.365**

**10-a) Debiti della gestione previdenziale** € **25.365**

La voce si compone come da seguente tabella:

Descrizione	Anno 2019
Erario ritenute su redditi da capitale	25.365
<b>Totale</b>	<b>25.365</b>

**40 – Passività della gestione amministrativa** € **386.146**

**40-b) Altre passività della gestione amministrativa** € **386.146**

La voce si compone come da seguente tabella:

Descrizione	Anno 2019
Debiti verso Gestori	358.864
Debiti per fatture da ricevere	26.011
Debiti verso Erario per ritenute lavoro autonomo	1.248
Altri debiti	23
<b>Totale</b>	<b>386.146</b>

- I Debiti Verso enti gestori fanno riferimento ai contributi di dicembre 2019 investiti in gennaio 2020.
- I debiti per fatture da ricevere si riferiscono alle fatture inerenti gli organi sociali di competenza del 2019 ricevute nel 2020.
- Il debito verso l'erario per ritenute su compensi da lavoro autonomo è stato versato a scadenza di legge.
- Gli Altri debiti si riferiscono ai conferimenti di contributi accessori incassati nel mese di dicembre 2019 e da pagare nel 2020.

### 3.1.2. – CONTO ECONOMICO

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

Il risultato della gestione amministrativa si dettaglia nelle componenti di seguito illustrate:

**60-a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi** € 89.184

Descrizione	Anno 2019
Entrate-contributi per copertura oneri amministrativi	84.001
Entrate copertura oneri amministrativi riscontate nuovo esercizio	5.183
<b>Totale</b>	<b>89.184</b>

**60-b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi** € -36.249

La voce si riferisce al servizio inerente il service amministrativo. Per meglio rappresentare il costo relativo al gestore amministrativo Previnet S.p.A. è stata fatta una riclassificazione, all'interno della voce "60-b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi" del Conto Economico, su voci differenziate sulla base del servizio ricevuto. Eventuali altri costi, non connessi alla gestione amministrativa, sono stati rappresentati alla voce "60-c) Spese generali ed amministrative".

**60-c) Spese generali ed amministrative** € -53.048

La voce si suddivide nelle seguenti poste:

Descrizione	Anno 2019
Spese consulenza	-20.529
Compensi Presidente Collegio Sindacale	-15.606
Compensi Sindaci	-10.404
Prestazioni professionali	-5.000
Contributo annuale Covip	-1.501
Bolli e Postali	-8
<b>Totale complessivo</b>	<b>-53.048</b>

**60-d) Spese per il personale** € -3.172

Descrizione	Anno 2019
Compenso Responsabile del Fondo	-3.172
<b>Totale complessivo</b>	<b>-3.172</b>

**60-g) Oneri e proventi diversi****€ 3.285**

La voce si compone come da dettaglio presentato di seguito:

***Proventi***

	<b>Anno 2019</b>
Altri ricavi e proventi	4.121
Interessi attivi bancari	17
<b>Totale</b>	<b>4.138</b>

La voce Altri ricavi e proventi rappresenta il disavanzo amministrativo dell'esercizio 2019.

***Oneri***

	<b>Anno 2019</b>
Oneri bancari	-807
Sanzioni e interessi su pagamento imposte	-46
<b>Totale</b>	<b>-853</b>

## 3.2 - RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO – COMPARTO HELVETIA

### 3.2.1 - Stato Patrimoniale

ATTIVITA FASE DI ACCUMULO	31/12/2019	31/12/2018
<b>10 Investimenti diretti</b>	-	-
<b>20 Investimenti in gestione</b>	<b>39.584.851</b>	<b>37.294.957</b>
20-a) Depositi bancari	-	-
20-b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
20-c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	-	-
20-d) Titoli di debito quotati	-	-
20-e) Titoli di capitale quotati	-	-
20-f) Titoli di debito non quotati	-	-
20-g) Titoli di capitale non quotati	-	-
20-h) Quote di O.I.C.R.	-	-
20-i) Opzioni acquistate	-	-
20-l) Ratei e risconti attivi	-	-
20-m) Garanzie di risultato rilasciate al Fondo Pensione	-	-
20-n) Altre attivita' della gestione finanziaria	-	-
20-o) Investimenti in gestione assicurativa	39.584.851	37.294.957
20-p) Margini e crediti su operazioni forward / future	-	-
20-q) Deposito a garanzia su prestito titoli	-	-
<b>30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali</b>	-	-
<b>40 Attivita' della gestione amministrativa</b>	<b>544.748</b>	<b>594.807</b>
40-a) Cassa e depositi bancari	371.720	404.835
40-b) Immobilizzazioni immateriali	-	-
40-c) Immobilizzazioni materiali	-	-
40-d) Altre attivita' della gestione amministrativa	173.028	189.972
<b>50 Crediti di imposta</b>	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>	<b>40.129.599</b>	<b>37.889.764</b>

### 3.2.2 - Stato Patrimoniale

PASSIVITA FASE DI ACCUMULO	31/12/2019	31/12/2018
<b>10 Passivita' della gestione previdenziale</b>	<b>22.636</b>	<b>48.369</b>
10-a) Debiti della gestione previdenziale	22.636	48.369
<b>20 Passivita' della gestione finanziaria</b>	-	-
20-a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
20-b) Opzioni emesse	-	-
20-c) Ratei e risconti passivi	-	-
20-d) Altre passivita' della gestione finanziaria	-	-
20-e) Debiti su operazioni forward / future	-	-
20-f) Debito per garanzia su prestito titoli	-	-
<b>30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali</b>	-	-
<b>40 Passivita' della gestione amministrativa</b>	<b>344.596</b>	<b>347.061</b>
40-a) TFR	-	-
40-b) Altre passivita' della gestione amministrativa	344.596	343.663
40-c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-	3.398
<b>50 Debiti di imposta</b>	<b>177.516</b>	<b>199.377</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>	<b>544.748</b>	<b>594.807</b>
<b>100 Attivo netto destinato alle prestazioni</b>	<b>39.584.851</b>	<b>37.294.957</b>



### 3.2.2 - Conto Economico

	31/12/2019	31/12/2018
<b>10 Saldo della gestione previdenziale</b>	<b>1.306.728</b>	<b>856.046</b>
10-a) Contributi per le prestazioni	3.416.736	3.209.453
10-b) Anticipazioni	-668.273	-752.575
10-c) Trasferimenti e riscatti	-687.079	-385.527
10-d) Trasformazioni in rendita	-	-
10-e) Erogazioni in forma di capitale	-650.000	-1.121.727
10-f) Premi per prestazioni accessorie	-104.656	-93.578
10-g) Prestazioni periodiche	-	-
10-h) Altre uscite previdenziali	-	-
10-i) Altre entrate previdenziali	-	-
<b>20 Risultato della gestione finanziaria</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>30 Risultato della gestione finanziaria indiretta</b>	<b>1.160.682</b>	<b>1.220.282</b>
30-a) Dividendi e interessi	-	-
30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	1.160.682	1.220.282
30-c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
30-d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-	-
30-e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
<b>40 Oneri di gestione</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
40-a) Società di gestione	-	-
40-b) Banca depositaria	-	-
40-c) Altri oneri di gestione	-	-
<b>50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)</b>	<b>1.160.682</b>	<b>1.220.282</b>
<b>60 Saldo della gestione amministrativa</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
60-a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	78.360	101.921
60-b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-31.564	-33.208
60-c) Spese generali ed amministrative	-47.340	-52.911
60-d) Spese per il personale	-2.831	-5.588
60-e) Ammortamenti	-	-
60-f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
60-g) Oneri e proventi diversi	3.375	-6.816
60-h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
60-i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-	-3.398
<b>70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)</b>	<b>2.467.410</b>	<b>2.076.328</b>
<b>80 Imposta sostitutiva</b>	<b>-177.516</b>	<b>-199.377</b>
<b>100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)</b>	<b>2.289.894</b>	<b>1.876.951</b>

### 3.2.1- STATO PATRIMONIALE

#### 3.2.1 Attività

**20 - Investimenti in gestione** **Euro 39.584.851**

**20 o) - Investimenti in prodotti assicurativi** **Euro 39.584.851**

Il valore complessivo delle risorse maturate alla data di chiusura dell'esercizio (*valore di riscatto delle prestazioni pensionistiche*), rappresentativo dell'impegno complessivo del Fondo verso i Soci è stato quantificato, ed appositamente comunicato dagli Uffici Attuariali di Helvetia Vita S.p.A. in euro 39.584.851, valore al netto dell'imposta sostitutiva rappresentata nella voce 50 – Debiti di imposta.

**40 - Attività della gestione amministrativa** **Euro 544.748**

La voce si compone dei seguenti importi:

**40 – a) Disponibilità liquide - depositi bancari** **Euro 371.720**

Per il dettaglio della voce si rinvia al paragrafo relativo alla ripartizione delle poste comuni.

**40 – d) Altre attività della gestione amministrativa** **Euro 173.028**

Per il dettaglio della voce si rinvia al paragrafo relativo alla ripartizione delle poste comuni.

#### 3.2.1 Passività

**10 – Passività della gestione previdenziale** **Euro 22.636**

**10 – a) Debiti della gestione previdenziale** **Euro 22.636**

Tale voce accoglie:

- € 22.636 erario ritenute su redditi da capitale;

**40 – Passività della gestione amministrativa** **Euro 344.596**

**40 – b) Altre passività della gestione amministrativa** **Euro**  
**344.596**

Per il dettaglio della voce si rinvia al paragrafo relativo alla ripartizione delle poste comuni.

**50 – Debiti di imposta**

**Euro**

**177.516**

Tale voce, pari a € 177.516, rappresenta il debito per imposta sostitutiva maturato alla data del 31 dicembre 2019.

**100 - Attivo netto destinato alle prestazioni**

**Euro 39.584.851**

Per quanto attiene le variazioni del patrimonio netto, si segnala che il bilancio d'esercizio ha registrato una variazione positiva dell'Attivo Netto Destinato alle Prestazioni previdenziali per un ammontare pari a € 2.289.894.

### 3.2.2 - CONTO ECONOMICO

#### 10 - Saldo della gestione previdenziale

Questa posta di € 1.306.728, quale appare nell'allegato conto economico, è data dalla sommatoria dei contributi previdenziali e dei trasferimenti in ingresso al netto delle liquidazioni delle prestazioni e dei trasferimenti in uscita.

<b>Saldo Gestione Previdenziale</b>	<b>Anno 2019</b>
Contributi	3.087.790
Trasferimenti in ingresso	224.290
Contributi per coperture accessorie	104.656
Liquidazione posizioni - Anticipazione	-668.273
Liquidazione posizioni - Riscatto immediato	-360.383
Liquidazione posizioni - Prestazione previdenziale	-650.000
Trasferimento posizione individuale in uscita	-326.696
Premi Coperture Assistenziali	-104.656
<b><i>Totale</i></b>	<b>1.306.728</b>

#### 10 a) - Contributi per le prestazioni

I contributi previdenziali di competenza dell'esercizio 2019 ammontano a complessivi € 3.416.736 così ripartiti:

<b>Contributi Previdenza Integrativa</b>	<b>Anno 2019</b>
<i>Aziende</i>	1.087.531
<i>Dipendenti</i>	263.011
<i>Prelievo dal TFR</i>	1.737.248
<b><i>Totale</i></b>	<b>3.087.790</b>

<b>Trasferimenti in ingresso</b>	<b>Anno 2019</b>
<i>Trasferimenti in ingresso</i>	224.290
<b><i>Totale</i></b>	<b>224.290</b>

<b>Contributi Coperture Accessorie</b>	<b>Anno 2019</b>
<i>Polizze Vita</i>	104.656
<b><i>Totale</i></b>	<b>104.656</b>

In base alle norme della contrattazione collettiva vigente, tutti i contributi di competenza dell'anno sono soggetti a rivalutazione.

#### 10 b) Anticipazioni

Nel corso dell'esercizio sono state erogate n. 31 anticipazioni per complessivi € **-668.273**.

#### **10 c) Trasferimenti e riscatti**

Nel corso dell'anno vi sono stati trasferimenti e riscatti per complessivi € **-687.079** in particolar modo:

- n. 5 riscatti immediati pari ad € 360.383;
- n. 8 trasferimenti di posizione individuale ad altre forme di previdenza complementare per € 326.696.

#### **10 e) Erogazioni in forma capitale**

Tale voce riassume il totale dei disinvestimenti a titolo di liquidazione in forma capitale (n. 7) avvenuti nel 2019 per € **-650.000**.

#### **10 f) Premi per prestazioni accessorie**

Tale voce riassume il totale dei versamenti a titolo di sottoscrizione di polizze accessorie pari ad € **-104.656**.

### **30 - Risultato della gestione finanziaria indiretta**

#### **30 – b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie e/o assicurative**

Tale posta, pari ad € **1.160.682**, rappresenta l'insieme dei proventi demografico - finanziari relativi agli investimenti in prodotti assicurativi.

### **60 - Saldo della gestione amministrativa**

I costi di gestione amministrativa sostenuti dal Fondo sono stati coperti attraverso versamenti diretti da parte delle aziende associate. Per il dettaglio della voce si rinvia al paragrafo "Criteri di riparto degli oneri e dei proventi comuni" relativo alla ripartizione delle poste comuni riportato nelle **Informazioni generali**.

#### **60 – a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi Euro 78.360**

La voce riassume i versamenti di competenza 2019 effettuati dalle aziende associate a copertura degli oneri di gestione del Fondo ex art. 17 – Personale e spese di amministrazione del Regolamento del Fondo.

#### **60 – b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi Euro -31.564**

Tale voce riassume i costi di competenza 2019 sostenuti dal Fondo per prestazioni professionali acquistate da terzi.

**60 – c) Spese generali ed amministrative** **Euro -47.340**

Per il dettaglio della voce si rinvia al paragrafo relativo alla ripartizione delle poste comuni.

**60 – d) Spese per il personale** **Euro -2.831**

Per il dettaglio della voce si rinvia al paragrafo relativo alla ripartizione delle poste comuni.

**60 – g) Oneri e proventi diversi** **Euro 3.375**

Per il dettaglio della voce si rinvia al paragrafo relativo alla ripartizione delle poste comuni.

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

**Euro 2.467.410**

Tale voce evidenzia l'incremento di valore del patrimonio del Fondo impiegato per finalità previdenziali prima dell'applicazione dell'imposta sostitutiva.

**80 – Imposta sostitutiva** **Euro -177.516**

Tale voce, pari a Euro 177.516, rappresenta il costo complessivo di imposta sostitutiva di competenza 2019, ed è così composta:

<b>Imposta Sostitutiva</b>	<b>Anno 2018</b>
<i>Su disinvestimenti</i>	8.609
<i>Su attivi al 31/12/2019</i>	168.907
<b><i>Totale</i></b>	<b>177.516</b>

### 3.3 - RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO – COMPARTO NS DIPENDENTI

#### 3.3.1- Stato Patrimoniale

ATTIVITA FASE DI ACCUMULO	31/12/2019	31/12/2018
<b>10 Investimenti diretti</b>	-	-
<b>20 Investimenti in gestione</b>	<b>4.305.946</b>	<b>4.585.959</b>
20-a) Depositi bancari	-	-
20-b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
20-c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	-	-
20-d) Titoli di debito quotati	-	-
20-e) Titoli di capitale quotati	-	-
20-f) Titoli di debito non quotati	-	-
20-g) Titoli di capitale non quotati	-	-
20-h) Quote di O.I.C.R.	-	-
20-i) Opzioni acquistate	-	-
20-l) Ratei e risconti attivi	-	-
20-m) Garanzie di risultato rilasciate al Fondo Pensione	-	-
20-n) Altre attivita' della gestione finanziaria	-	-
20-o) Investimenti in gestione assicurativa	4.305.946	4.585.959
20-p) Margini e crediti su operazioni forward / future	-	-
20-q) Deposito a garanzia su prestito titoli	-	-
<b>30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali</b>	-	-
<b>40 Attivita' della gestione amministrativa</b>	<b>54.639</b>	<b>68.255</b>
40-a) Cassa e depositi bancari	40.554	49.890
40-b) Immobilizzazioni immateriali	-	-
40-c) Immobilizzazioni materiali	-	-
40-d) Altre attivita' della gestione amministrativa	14.085	18.365
<b>50 Crediti di imposta</b>	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>	<b>4.360.585</b>	<b>4.654.214</b>

#### 3.3.1- Stato Patrimoniale

PASSIVITA FASE DI ACCUMULO	31/12/2019	31/12/2018
<b>10 Passivita' della gestione previdenziale</b>	<b>2.463</b>	<b>5.938</b>
10-a) Debiti della gestione previdenziale	2.463	5.938
<b>20 Passivita' della gestione finanziaria</b>	-	-
20-a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
20-b) Opzioni emesse	-	-
20-c) Ratei e risconti passivi	-	-
20-d) Altre passivita' della gestione finanziaria	-	-
20-e) Debiti su operazioni forward / future	-	-
20-f) Debito per garanzia su prestito titoli	-	-
<b>30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali</b>	-	-
<b>40 Passivita' della gestione amministrativa</b>	<b>37.495</b>	<b>43.608</b>
40-a) TFR	-	-
40-b) Altre passivita' della gestione amministrativa	37.495	42.251
40-c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-	1.357
<b>50 Debiti di imposta</b>	<b>14.681</b>	<b>18.709</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>	<b>54.639</b>	<b>68.255</b>
<b>100 Attivo netto destinato alle prestazioni</b>	<b>4.305.946</b>	<b>4.585.959</b>

### 3.3.2 - Conto Economico

	31/12/2019	31/12/2018
<b>10 Saldo della gestione previdenziale</b>	<b>-366.629</b>	<b>-237.742</b>
10-a) Contributi per le prestazioni	11.387	11.505
10-b) Anticipazioni	-229.590	-107.887
10-c) Trasferimenti e riscatti	-64.169	-56.935
10-d) Trasformazioni in rendita	-	-
10-e) Erogazioni in forma di capitale	-72.870	-72.920
10-f) Premi per prestazioni accessorie	-11.387	-11.505
10-g) Prestazioni periodiche	-	-
10-h) Altre uscite previdenziali	-	-
10-i) Altre entrate previdenziali	-	-
<b>20 Risultato della gestione finanziaria</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>30 Risultato della gestione finanziaria indiretta</b>	<b>101.297</b>	<b>96.752</b>
30-a) Dividendi e interessi	-	-
30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	101.297	96.752
30-c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
30-d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-	-
30-e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
<b>40 Oneri di gestione</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
40-a) Società di gestione	-	-
40-b) Banca depositaria	-	-
40-c) Altri oneri di gestione	-	-
<b>50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)</b>	<b>101.297</b>	<b>96.752</b>
<b>60 Saldo della gestione amministrativa</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
60-a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	9.514	13.470
60-b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-3.974	-4.083
60-c) Spese generali ed amministrative	-5.151	-6.505
60-d) Spese per il personale	-308	-687
60-e) Ammortamenti	-	-
60-f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
60-g) Oneri e proventi diversi	-81	-838
60-h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
60-i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-	-1.357
<b>70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)</b>	<b>-265.332</b>	<b>-140.990</b>
<b>80 Imposta sostitutiva</b>	<b>-14.681</b>	<b>-18.709</b>
<b>100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)</b>	<b>-280.013</b>	<b>-159.699</b>



### 3.3.1- STATO PATRIMONIALE

#### 3.3.1 Attività

**20 - Investimenti in gestione** **Euro 4.305.946**

**20 o) - Investimenti in prodotti assicurativi** **Euro 4.305.946**

Il valore complessivo delle risorse maturate alla data di chiusura dell'esercizio (*valore di riscatto delle prestazioni pensionistiche*), rappresentativo dell'impegno complessivo del Fondo verso i Soci è stato quantificato, ed appositamente comunicato dagli Uffici Attuariali di Helvetia Vita in euro 4.305.946, valore al netto dell'imposta sostitutiva rappresentata nella voce 50 – Debiti di imposta.

**40 - Attività della gestione amministrativa** **Euro 54.639**

La voce si compone dei seguenti importi:

**40 – a) Disponibilità liquide - depositi bancari** **Euro 40.554**

Per il dettaglio della voce si rinvia al paragrafo relativo alla ripartizione delle poste comuni.

**40 – d) Altre attività della gestione amministrativa** **Euro 14.085**

Per il dettaglio della voce si rinvia al paragrafo relativo alla ripartizione delle poste comuni.

#### 3.3.1 Passività

**10 – Passività della gestione previdenziale** **Euro 2.463**

**10 – a) Debiti della gestione previdenziale** **Euro 2.463**

Tale voce accoglie:

- € 2.463 erario ritenute su redditi da capitale;

**40 – Passività della gestione amministrativa** **Euro 37.495**

**40 – b) Altre passività della gestione amministrativa** **Euro 37.495**

Per il dettaglio della voce si rinvia al paragrafo relativo alla ripartizione delle poste comuni.

**50 – Debiti di imposta** **Euro 14.681**

Tale voce, pari a € 14.681, rappresenta il debito per imposta sostitutiva maturato alla data del 31 dicembre 2019.

**100 - Attivo netto destinato alle prestazioni** **Euro 4.305.946**

Per quanto attiene le variazioni del patrimonio netto, si segnala che il bilancio d'esercizio ha registrato una variazione negativa dell'Attivo Netto Destinato alle Prestazioni previdenziali per un ammontare pari a € - 280.013.

**3.3.2 - CONTO ECONOMICO**

**10 - Saldo della gestione previdenziale**

Questa posta pari a € -366.629, quale appare nell'allegato conto economico, è data dalla sommatoria dei contributi previdenziali e dei trasferimenti in ingresso al netto delle liquidazioni delle prestazioni e dei trasferimenti in uscita.

<b>Saldo Gestione Previdenziale</b>	<b>Anno 2019</b>
Contributi per coperture accessorie	11.387
Premi Coperture Assistenziali	-11.387
Liquidazione posizioni - Anticipazione	-229.590
Liquidazione posizioni - Prestazione previdenziale	-72.870
Trasferimento posizione individuale in uscita	-64.169
<b><i>Totale</i></b>	<b>-366.629</b>

**10 a) - Contributi per le prestazioni**

<b>Contributi Coperture Accessorie</b>	<b>Anno 2019</b>
<i>Polizze Vita</i>	11.387
<b><i>Totale</i></b>	<b>11.387</b>

**10 b) Anticipazioni**

Nel corso dell'esercizio sono state erogate n. 6 anticipazioni per complessivi € -229.590

### **10 c) Trasferimenti e riscatti**

Nel corso dell'anno vi sono stati trasferimenti e riscatti per complessivi € **-64.169** in particolar modo:

- n. 2 trasferimenti di posizione individuale ad altre forme di previdenza complementare per € 64.169.

### **10 e) Erogazioni in forma capitale**

Tale voce riassume il totale dei disinvestimenti a titolo di liquidazione in forma capitale (n. 2) avvenuti nel 2019 per € **-72.870**.

### **10 f) Premi per prestazioni accessorie**

Tale voce riassume il totale dei versamenti a titolo di sottoscrizione di polizze accessorie pari ad € **-11.387**.

## **30 - Risultato della gestione finanziaria indiretta**

### **30 – b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie e/o assicurative**

Tale posta, pari ad € **101.297**, rappresenta l'insieme dei proventi demografico - finanziari relativi agli investimenti in prodotti assicurativi.

## **60 - Saldo della gestione amministrativa**

I costi di gestione amministrativa sostenuti dal Fondo sono stati coperti attraverso versamenti diretti da parte delle aziende associate. Per il dettaglio della voce si rinvia al paragrafo relativo alla ripartizione delle poste comuni.

### **60 – a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi Euro 9.514**

La voce riassume i versamenti di competenza 2019 effettuati dalle aziende associate a copertura degli oneri di gestione del Fondo.

### **60 – b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi Euro -3.974**

Tale voce riassume i costi di competenza 2019 sostenuti dal Fondo per prestazioni professionali acquistate da terzi.

### **60 – c) Spese generali ed amministrative Euro -5.151**

Per il dettaglio della voce si rinvia al paragrafo relativo alla ripartizione delle poste comuni.

**60 – d) Spese per il personale** **Euro -308**

Per il dettaglio della voce si rinvia al paragrafo relativo alla ripartizione delle poste comuni.

**60 – g) Oneri e proventi diversi** **Euro-81**

Per il dettaglio della voce si rinvia al paragrafo relativo alla ripartizione delle poste comuni.

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

**Euro –265.332**

Tale voce evidenzia il decremento di valore del patrimonio del Fondo impiegato per finalità previdenziali prima dell'applicazione dell'imposta sostitutiva.

**80 – Imposta sostitutiva** **Euro -14.681**

Tale voce, pari a Euro -14.681, rappresenta il costo complessivo di imposta sostitutiva di competenza 2019, ed è così composta:

<b>Imposta Sostitutiva</b>	<b>Anno 2019</b>
<i>Su disinvestimenti</i>	596
<i>Su attivi al 31/12/2019</i>	14.085
<b><i>Totale</i></b>	<b>14.681</b>

### 3.4 - RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO – COMPARTO NS DIRIGENTI

#### 3.4.1- Stato Patrimoniale

ATTIVITA FASE DI ACCUMULO	31/12/2019	31/12/2018
<b>10 Investimenti diretti</b>	-	-
<b>20 Investimenti in gestione</b>	<b>465.949</b>	<b>456.797</b>
20-a) Depositi bancari	-	-
20-b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
20-c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	-	-
20-d) Titoli di debito quotati	-	-
20-e) Titoli di capitale quotati	-	-
20-f) Titoli di debito non quotati	-	-
20-g) Titoli di capitale non quotati	-	-
20-h) Quote di O.I.C.R.	-	-
20-i) Opzioni acquistate	-	-
20-l) Ratei e risconti attivi	-	-
20-m) Garanzie di risultato rilasciate al Fondo Pensione	-	-
20-n) Altre attivita' della gestione finanziaria	-	-
20-o) Investimenti in gestione assicurativa	465.949	456.797
20-p) Margini e crediti su operazioni forward / future	-	-
20-q) Deposito a garanzia su prestito titoli	-	-
<b>30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali</b>	-	-
<b>40 Attivita' della gestione amministrativa</b>	<b>5.874</b>	<b>8.733</b>
40-a) Cassa e depositi bancari	4.321	6.825
40-b) Immobilizzazioni immateriali	-	-
40-c) Immobilizzazioni materiali	-	-
40-d) Altre attivita' della gestione amministrativa	1.553	1.908
<b>50 Crediti di imposta</b>	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>	<b>471.823</b>	<b>465.530</b>

#### 3.4.1- Stato Patrimoniale

PASSIVITA FASE DI ACCUMULO	31/12/2019	31/12/2018
<b>10 Passivita' della gestione previdenziale</b>	<b>266</b>	<b>592</b>
10-a) Debiti della gestione previdenziale	266	592
<b>20 Passivita' della gestione finanziaria</b>	-	-
20-a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
20-b) Opzioni emesse	-	-
20-c) Ratei e risconti passivi	-	-
20-d) Altre passivita' della gestione finanziaria	-	-
20-e) Debiti su operazioni forward / future	-	-
20-f) Debito per garanzia su prestito titoli	-	-
<b>30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali</b>	-	-
<b>40 Passivita' della gestione amministrativa</b>	<b>4.055</b>	<b>4.641</b>
40-a) TFR	-	-
40-b) Altre passivita' della gestione amministrativa	4.055	4.213
40-c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-	428
<b>50 Debiti di imposta</b>	<b>1.553</b>	<b>3.500</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>	<b>5.874</b>	<b>8.733</b>
<b>100 Attivo netto destinato alle prestazioni</b>	<b>465.949</b>	<b>456.797</b>

### 3.4.2 - Conto Economico

	31/12/2019	31/12/2018
<b>10 Saldo della gestione previdenziale</b>	-	<b>-490.814</b>
10-a) Contributi per le prestazioni	1.231	1.147
10-b) Anticipazioni	-	-165.314
10-c) Trasferimenti e riscatti	-	-
10-d) Trasformazioni in rendita	-	-
10-e) Erogazioni in forma di capitale	-	-325.500
10-f) Premi per prestazioni accessorie	-1.231	-1.147
10-g) Prestazioni periodiche	-	-
10-h) Altre uscite previdenziali	-	-
10-i) Altre entrate previdenziali	-	-
<b>20 Risultato della gestione finanziaria</b>	-	-
<b>30 Risultato della gestione finanziaria indiretta</b>	<b>10.705</b>	<b>23.634</b>
30-a) Dividendi e interessi	-	-
30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	10.705	23.634
30-c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
30-d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-	-
30-e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
<b>40 Oneri di gestione</b>	-	-
40-a) Società di gestione	-	-
40-b) Banca depositaria	-	-
40-c) Altri oneri di gestione	-	-
<b>50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)</b>	<b>10.705</b>	<b>23.634</b>
<b>60 Saldo della gestione amministrativa</b>	-	-
60-a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	1.310	1.636
60-b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-711	-407
60-c) Spese generali ed amministrative	-557	-649
60-d) Spese per il personale	-33	-69
60-e) Ammortamenti	-	-
60-f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
60-g) Oneri e proventi diversi	-9	-83
60-h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
60-i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-	-428
<b>70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)</b>	<b>10.705</b>	<b>-467.180</b>
<b>80 Imposta sostitutiva</b>	<b>-1.553</b>	<b>-3.500</b>
<b>100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)</b>	<b>9.152</b>	<b>-470.680</b>

### 3.4.1- STATO PATRIMONIALE

#### 3.4.1 Attività

**20 - Investimenti in gestione** **Euro 465.949**

**20 o) - Investimenti in prodotti assicurativi** **Euro 465.949**

Il valore complessivo delle risorse maturate alla data di chiusura dell'esercizio (*valore di riscatto delle prestazioni pensionistiche*), rappresentativo dell'impegno complessivo del Fondo verso i Soci è stato quantificato, ed appositamente comunicato dagli Uffici Attuariali di Helvetia Vita in euro 465.949, valore al netto dell'imposta sostitutiva rappresentata nella voce 50 – Debiti di imposta.

**40 - Attività della gestione amministrativa** **Euro 5.874**

La voce si compone dei seguenti importi:

**40 – a) Disponibilità liquide - depositi bancari** **Euro 4.321**

Per il dettaglio della voce si rinvia al paragrafo relativo alla ripartizione delle poste comuni.

**40 – d) Altre attività della gestione amministrativa** **Euro 1.553**

Per il dettaglio della voce si rinvia al paragrafo relativo alla ripartizione delle poste comuni.

#### 3.4.1 Passività

**10 – Passività della gestione previdenziale** **Euro 266**

**10 – a) Debiti della gestione previdenziale** **Euro 266**

Tale voce accoglie:

- € 266 erario ritenute su redditi da capitale;

**40 – Passività della gestione amministrativa** **Euro 4.055**

**40 – b) Altre passività della gestione amministrativa** **Euro 4.055**

Per il dettaglio della voce si rinvia al paragrafo relativo alla ripartizione delle poste comuni.

**50 – Debiti di imposta****Euro 1.553**

Tale voce, pari a € 1.553, rappresenta il debito per imposta sostitutiva maturato alla data del 31 dicembre 2019.

**100 - Attivo netto destinato alle prestazioni****Euro 465.949**

Per quanto attiene le variazioni del patrimonio netto, si segnala che il bilancio d'esercizio ha registrato una variazione positiva dell'Attivo Netto Destinato alle Prestazioni previdenziali per un ammontare pari a € 9.152.



### 3.4.2 - CONTO ECONOMICO

#### **10 - Saldo della gestione previdenziale**

Questa posta pari a € 0, quale appare nell'allegato conto economico, è data dalla sommatoria dei contributi previdenziali e dei trasferimenti in ingresso al netto delle liquidazioni delle prestazioni e dei trasferimenti in uscita.

<b>Saldo Gestione Previdenziale</b>	<b>Anno 2019</b>
Contributi per coperture accessorie	1.231
Premi Coperture Assistenziali	-1.231
<b><i>Totale</i></b>	<b>0</b>

#### **10 a) - Contributi per le prestazioni**

I contributi previdenziali di competenza dell'esercizio 2019 ammontano a complessivi € 1.231 così ripartiti:

<b>Contributi Coperture Accessorie</b>	<b>Anno 2019</b>
<i>Polizze Vita</i>	1.231
<b><i>Totale</i></b>	<b>1.231</b>

#### **10 f) Premi per prestazioni accessorie**

Tale voce riassume il totale dei versamenti a titolo di sottoscrizione di polizze accessorie pari ad € -1.231.

#### **30 - Risultato della gestione finanziaria indiretta**

##### **30 – b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie e/o assicurative**

Tale posta, pari ad € 10.705, rappresenta l'insieme dei proventi demografico - finanziari relativi agli investimenti in prodotti assicurativi.

#### **60 - Saldo della gestione amministrativa**

I costi di gestione amministrativa sostenuti dal Fondo sono stati coperti attraverso versamenti diretti da parte delle aziende associate. Per il dettaglio della voce si rinvia al paragrafo relativo alla ripartizione delle poste comuni.

**60 – a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi Euro 1.310**

La voce riassume i versamenti di competenza 2019 effettuati dalle aziende associate a copertura degli oneri di gestione del Fondo.

**60 – b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi Euro -711**

Tale voce riassume i costi di competenza 2019 sostenuti dal Fondo per prestazioni professionali acquistate da terzi.

**60 – c) Spese generali ed amministrative Euro -557**

Per il dettaglio della voce si rinvia al paragrafo relativo alla ripartizione delle poste comuni.

**60 – d) Spese per il personale Euro -33**

Per il dettaglio della voce si rinvia al paragrafo relativo alla ripartizione delle poste comuni.

**60 – g) Oneri e proventi diversi Euro -9**

Per il dettaglio della voce si rinvia al paragrafo relativo alla ripartizione delle poste comuni.

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

**Euro 10.705**

Tale voce evidenzia l'incremento di valore del patrimonio del Fondo impiegato per finalità previdenziali prima dell'applicazione dell'imposta sostitutiva.

**80 – Imposta sostitutiva Euro -1.553**

Tale voce, pari a Euro -1.553, rappresenta il costo complessivo di imposta sostitutiva di competenza 2019, ed è così composta:

<b>Imposta Sostitutiva</b>	<b>Anno 2019</b>
<i>Su disinvestimenti</i>	-
<i>Su attivi al 31/12/2018</i>	1.553
<b><i>Totale</i></b>	<b>1.553</b>

A conclusione di questa Relazione, desideriamo ringraziare le Aziende associate che, per il tramite delle proprie strutture aziendali, hanno manifestato nei confronti del nostro Fondo Pensione la massima sensibilità e disponibilità, e tutti coloro che hanno collaborato con il nostro Fondo.

*Milano, 9 Aprile 2020*

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Michele Colantonio

A handwritten signature in black ink, consisting of stylized, cursive letters that appear to be 'M.C.' followed by a long horizontal stroke.

## **RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA GESTIONE AL 31 DICEMBRE 2019**

### **Situazione del Fondo al 31 dicembre 2019**

Al 31 dicembre 2019 risultavano iscritti al fondo n. 638 aderenti.

La movimentazione avvenuta nel corso dell'esercizio risulta dalla seguente tabella:

<b>Aderenti all'1.1.2019</b>	<b>619</b>
Nuove adesioni	40
Uscite per trasferimenti	-9
Uscite per riscatto posizione individuale	-5
Uscite per prestazione previdenziale	-7
<b>Aderenti al 31.12.2019</b>	<b>638</b>

I contributi lordi complessivamente raccolti nel 2019 ammontavano ad euro 3.429.354. Considerati altresì anticipazioni, trasferimenti in uscita, riscatti, erogazioni e premi per prestazioni accessorie, i contributi destinati agli investimenti ed effettivamente investiti risultavano di euro 940.099. L'attivo netto del fondo al 31 dicembre 2019 destinato alle prestazioni risultava pari a euro 44.356.756.

### **Descrizione della politica di gestione seguita e valutazione delle performance realizzate**

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

I rischi connessi alla partecipazione al Fondo sono molto contenuti, essendo la gestione del patrimonio del fondo attuata attraverso polizze vita di Ramo I, con garanzia di restituzione del capitale e rendimento minimo annuo previsto dalle convenzioni tempo per tempo vigenti e comunque non negativo. In particolare i rendimenti del 2019 delle gestioni separate cui è affidata la gestione del patrimonio del Fondo sono stati i seguenti:

FONDO PENSIONE PER IL PERSONALE  
DEL GRUPPO HELVETIA

Via G. B. Cassinis, 21 • 20139 Milano (MI) • telefono +39 025351412 • fax +39 025351558  
e-mail: FondoPens.helv-nats@gesiass.it • codice fiscale / partita IVA: 97070870155  
Iscritto all'Albo dei Fondi Pensione - I Sezione Speciale - Fondi Pensione Preesistenti - al n. 1566

Comparto	Gestione separata	Rendimento gest. assicurativa	Retrocessi one	Minimo trattenuto	Rendimento retrocesso*	2018*
H Helvetia	HELVIREND	3,00%	98%	0,00%	2,94%	3,43%
N1 Nazionale Suisse / impiegati - quadri	SPRINT	2,01%	97%	0,40%	1,61%	2,10%
N2 Nazionale Suisse / dirigenti	SPRINT	2,01%	99%	0,20%	1,81%	2,30%

\*al lordo dell'imposta sostitutiva

### Valutazione dell'andamento della gestione previdenziale

L'andamento della gestione previdenziale nel corso dell'esercizio è sintetizzato nella tabella seguente:

<b>Patrimonio iniziale all'1.1.2019</b>	<b>42.337.713</b>
Contributi in ingresso e trasferimenti	3.087.790
Contributi accessori	117.274
Uscite per liquidazioni, anticipi, rendite	-1.981.116
Trasferimenti in ingresso	224.290
Trasferimenti in uscita	-390.865
Premi coperture accessorie	-117.274
Imposta sostitutiva	-193.750
Rivalutazione gestione finanziaria	1.272.684
<b>Patrimonio finale al 31.12.2019</b>	<b>44.356.746</b>

### Valutazione dell'andamento della gestione amministrativa

La gestione amministrativa del Fondo è affidata a Previnet S.p.A. Il Fondo non ha fatto gravare alcuna commissione a carico degli aderenti. Per l'anno 2019 non sono state sostenute spese legali e giudiziarie, relative a vicende di esclusivo interesse del fondo. Con riferimento agli oneri fiscali, si segnala che il calcolo dell'imposta sostitutiva ha determinato un importo di euro 193.750 rispetto ad euro 221.586 del 2018.

FONDO PENSIONE PER IL PERSONALE  
DEL GRUPPO HELVETIA

Via G. B. Cassinis, 21 • 20139 Milano (MI) • telefono +39 025351412 • fax +39 025351558  
e-mail: FondoPens.helv-nats@gesiass.it • codice fiscale / partita IVA: 97070870155  
Iscritto all'Albo dei Fondi Pensione - I Sezione Speciale - Fondi Pensione Preesistenti - al n. 1566

## **Operazioni in conflitto di interessi**

Si evidenzia ai sensi del D.M. dell'economia e delle finanze 166/2014, sostituito il D.M. Tesoro 703/96, che sussistono situazioni di conflitto di interesse in quanto il Fondo ha affidato la gestione del proprio patrimonio alle Compagnie di assicurazione, datori di lavoro degli iscritti al fondo. In considerazione tuttavia delle modalità di gestione attuate e dai risultati ottenuti, tale conflitto di interesse non ha prodotto danno alcuno nei confronti degli iscritti traducendosi, al contrario, in elementi di maggiore efficienza e risparmio di costi.

## **Fatti salienti avvenuti nel corso dell'esercizio 2019**

Nella Gazzetta Ufficiale del 17 gennaio 2019, n. 14, è stato pubblicato il Decreto Legislativo n. 147 del 13 dicembre 2018, di modifica del D.Lgs. n. 252/2005 contenente l'adeguamento alla Direttiva (UE) 2016/2341 nota anche come IORP II che va ad abrogare la IORP I rafforzando il sistema di governance e di gestione del rischio, rimuovendo alcune barriere che ostacolano l'attività transfrontaliera dei fondi pensione e rafforzando la trasparenza e l'informazione agli iscritti e ai pensionati.

In ottemperanza a tale disposto, il Responsabile del fondo pensione, Avv. Cristiana Biondi, ha presentato le proprie dimissioni con decorrenza 30/06/2019, in quanto con l'introduzione del D. Lgs n. 147, è venuta meno tale figura.

## **Eventi rilevanti verificatisi dopo la chiusura dell'esercizio 2019**

In data 28 febbraio 2020, il Presidente Signor Paolo Cianciabella ha rassegnato formalmente le proprie dimissioni, con effetto immediato. Nella riunione consiliare del 13 marzo 2020, ai sensi dell'art. 18 comma 1 dello Statuto, il Consiglio di Amministrazione ha provveduto alla sostituzione del medesimo nominando quale Presidente del Consiglio di Amministrazione il dr. Michele Colantonio, Consigliere eletto dagli iscritti.

Nella medesima riunione consiliare, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato l'operazione di fusione per incorporazione del Fondo Pensione per il Personale del Gruppo Helvetia in Previp Fondo Pensione.

L'operazione, soggetta all'approvazione dell'Assemblea, si configura come razionalizzazione di un presidio di previdenza complementare aziendale di dimensioni troppo esigue per giustificare una più complessa organizzazione - e costi inerenti - per l'allineamento alla nuova normativa di settore e si pone di raggiungere i seguenti obiettivi:

- offrire alla totalità dei destinatari una gestione multi-comparto al fine di ampliare le possibilità di allocazione del risparmio previdenziale – sia in gestioni assicurative che finanziarie - e consentire al singolo aderente di determinare il profilo di investimento più consono a soddisfare le proprie esigenze;

FONDO PENSIONE PER IL PERSONALE  
DEL GRUPPO HELVETIA

Via G. B. Cassinis, 21 • 20139 Milano (MI) • telefono +39 025351412 • fax +39 025351558  
e-mail: FondoPens.helv-nats@gesiass.it • codice fiscale / partita IVA: 97070870155  
Iscritto all'Albo dei Fondi Pensione - I Sezione Speciale - Fondi Pensione Preesistenti - al n. 1566

- ottimizzare e consolidare l'offerta di previdenza complementare rivolta ai destinatari delle due forme pensionistiche interessate all'operazione, mediante l'identificazione di un unico fondo pensione, maggiormente strutturato e in grado di usufruire di economie di scala che favoriscono una più efficiente gestione dell'attività;
- ridurre i costi fissi in capo all'Impresa promotrice del Fondo incorporando, soprattutto alla luce degli aggravii conseguenti l'attuazione della Direttiva IORP II, grazie a una forma (il Fondo incorporante) già struttura per far fronte all'adeguamento alla nuova normativa, un impiego più efficiente delle risorse economiche e del personale deputato alle attività previdenziali e un azzeramento delle uscite connesse alle esternalizzazioni (gestione amministrativa) e alle spese di associazione ai principali enti di settore;
- salvaguardare le posizioni previdenziali dei destinatari, preservando i diritti e le garanzie acquisite tempo per tempo senza soluzione di continuità e mantenendo l'anzianità previdenziale maturata e la qualifica fiscale di "nuovo iscritto" o di "vecchio iscritto".

L'operazione di fusione ha, altresì, l'obiettivo di determinare un complessivo miglioramento dell'efficienza gestionale e amministrativa che avvantaggia tutti gli iscritti i quali, a seguito di detta operazione, avranno accesso ad una pluralità di opzioni di investimento, in precedenza non disponibili.

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

L'obiettivo principale dei gestori del patrimonio del Fondo rimane e deve rimanere, quello di fornire, nel breve - medio, medio - lungo e lungo periodo, una crescita del capitale al fine di ridurre la volatilità degli investimenti e di garantire la rappresentatività dei principali mercati. Il gestore continuerà ad utilizzare in prevalenza investimenti diretti in Titoli di Stato e Obbligazioni con alto rating e, in misura minimale, azioni.

### Covid.19

COVID-19 è una malattia infettiva causata dal nuovo virus SARS-CoV-2 (Coronavirus). L'Organizzazione Mondiale della Sanità (OMS) ha dichiarato l'epidemia di coronavirus un'emergenza sanitaria pubblica di interesse internazionale (PHEIC) il 30 gennaio 2020 e una pandemia l'11 marzo 2020, portando a un'interruzione delle attività commerciali e gravi implicazioni socio-economiche in tutto il mondo.

A partire dall'ultima decade di febbraio il Governo italiano ha introdotto, mediante decreti, delle norme che hanno via via limitato in modo crescente la mobilità territoriale, le attività lavorative ed i comportamenti delle

FONDO PENSIONE PER IL PERSONALE  
DEL GRUPPO HELVETIA

Via G. B. Cassinis, 21 • 20139 Milano (MI) • telefono +39 025351412 • fax +39 025351558  
e-mail: FondoPens.helv-nats@gesiass.it • codice fiscale / partita IVA: 97070870155  
Iscritto all'Albo dei Fondi Pensione - I Sezione Speciale - Fondi Pensione Preesistenti - al n. 1566

persone portando alla fine all'arresto di molte attività lavorative ed al ricorso al cosiddetto smart working, soprattutto nel caso delle aziende e attività di servizi.

Qualsiasi considerazione relativa all'evoluzione prevedibile della gestione non può prescindere dagli sviluppi futuri del Coronavirus e da come reagiranno i governi dei singoli Paesi per risollevare le economie locali.

Il diffondersi del coronavirus "COVID-19", con le sue implicazioni per la salute pubblica, l'attività economica e il commercio, con le varie peculiarità e incidenze nazione per nazione, rappresenta un nuovo e sensibile rischio di revisione al ribasso della crescita mondiale.

Maggiore sarà la durata dell'epidemia, maggiore sarà la probabilità di ripercussioni sul clima economico e sulle condizioni di finanziamento globali.

Pur in considerazione di quanto sopra, le attività del Fondo proseguono regolarmente come pure le riunioni del Consiglio di Amministrazione che si svolgono con regolarità e in modalità di videoconferenza essendo tutto ciò consentito, anche a seguito dell'emanazione da parte di Covip, della Circolare prot. 1096 dell'11 marzo 2020.

Milano, 9 aprile 2020

Il Presidente del Consiglio d'Amministrazione



---

Michele Colantonio

FONDO PENSIONE PER IL PERSONALE  
DEL GRUPPO HELVETIA

Via G. B. Cassinis, 21 • 20139 Milano (MI) • telefono +39 025351412 • fax +39 025351558  
e-mail: FondoPens.helv-nats@gesiass.it • codice fiscale / partita IVA: 97070870155  
Iscritto all'Albo dei Fondi Pensione - I Sezione Speciale - Fondi Pensione Preesistenti - al n. 1566