

**CASSA DI PREVIDENZA -FONDO PENSIONE INTERAZIENDALE DEI DIPENDENTI
DELLE SOCIETA' PARTECIPANTI AL PROGETTO SONATA**

Iscritto al N. 1395 dell'Albo dei Fondi Pensione – I° Sezione Speciale

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2021

Via Scarsellini 14 – 20161 Milano

**CASSA DI PREVIDENZA -FONDO PENSIONE INTERAZIENDALE DEI DIPENDENTI
DELLE SOCIETA' PARTECIPANTI AL PROGETTO SONATA**

Iscritto al N. 1395 dell'Albo dei Fondi Pensione – I° Sezione Speciale

Organi del Fondo:

Consiglio di Amministrazione

Presidente Paolo Antonio Fasolin

**Consiglieri Antonio Mussari
Marco Galli
Natalia Di Grigoli**

Collegio dei Revisori

**Revisori effettivi Maria Cristina Ramenzoni (Presidente)
Silvia Molino**

**Stefano Colao (Supplente)
Alessandro Giaquinto (Supplente)**

CASSA DI PREVIDENZA -FONDO PENSIONE INTERAZIENDALE DEI DIPENDENTI DELLE SOCIETA' PARTECIPANTI AL PROGETTO SONATA

Iscritto al N. 1395 dell'Albo dei Fondi Pensione – I° Sezione Speciale

Viale Scarsellini, 14 – 20161 MILANO
c.f. 97080340157

Indice

1 – STATO PATRIMONIALE

2 – CONTO ECONOMICO

3 - NOTA INTEGRATIVA

3.1 - INFORMAZIONI GENERALI

3.1.1 - Premessa

3.1.2 - Criteri di valutazione

3.1.3 - Numero associati al Fondo

3.1.4 - Valutazione dell'andamento della gestione previdenziale-finanziaria

3.1.5 - Informativa investimenti Sostenibili ESG

3.2 - STATO PATRIMONIALE

3.2.1 - Attività

3.2.2 - Passività

3.3 - CONTO ECONOMICO

1 – STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA FASE DI ACCUMULO		31/12/2021	31/12/2020
10	Investimenti diretti	-	-
20	Investimenti in gestione	46.014.368	40.673.167
	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	46.014.368	40.673.167
	20-p) Crediti per operazioni forward	-	-
	20-q) Deposito a garanzia su prestito titoli	-	-
	20-r) Valutazione e margini su futures e opzioni	-	-
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40	Attivita' della gestione amministrativa	795.238	604.120
	40-a) Cassa e depositi bancari	561.356	397.586
	40-b) Immobilizzazioni immateriali	-	-
	40-c) Immobilizzazioni materiali	-	-
	40-d) Altre attivita' della gestione amministrativa	233.882	206.534
50	Crediti di imposta	-	-
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		46.809.606	41.277.287

1 – STATO PATRIMONIALE

PASSIVITA FASE DI ACCUMULO		31/12/2021	31/12/2020
10	Passivita' della gestione previdenziale	160.122	268.412
	10-a) Debiti della gestione previdenziale	160.122	268.412
20	Passivita' della gestione finanziaria	-	-
	20-a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
	20-b) Opzioni emesse	-	-
	20-c) Ratei e risconti passivi	-	-
	20-d) Altre passivita' della gestione finanziaria	-	-
	20-e) Debiti su operazioni forward / future	-	-
	20-f) Debito per garanzia su prestito titoli	-	-
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40	Passivita' della gestione amministrativa	400.282	129.172
	40-a) TFR	-	-
	40-b) Altre passivita' della gestione amministrativa	400.282	129.172
	40-c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-	-
50	Debiti di imposta	234.834	206.536
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		795.238	604.120
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	46.014.368	40.673.167

2 – CONTO ECONOMICO

	31/12/2021	31/12/2020
10 Saldo della gestione previdenziale	3.643.205	1.430.265
10-a) Contributi per le prestazioni	5.766.333	3.520.276
10-b) Anticipazioni	-650.647	-826.022
10-c) Trasferimenti e riscatti	-1.291.643	-843.621
10-d) Trasformazioni in rendita	-	-
10-e) Erogazioni in forma di capitale	-114.733	-353.962
10-f) Premi per prestazioni accessorie	-66.105	-66.406
10-g) Prestazioni periodiche	-	-
10-h) Altre uscite previdenziali	-	-
10-i) Altre entrate previdenziali	-	-
20 Risultato della gestione finanziaria	-	-
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	1.932.830	972.996
30-a) Dividendi e interessi	-	-
30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	1.932.830	972.996
30-c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
30-d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-	-
30-e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
40 Oneri di gestione	-	-
40-a) Societa' di gestione	-	-
40-b) Banca depositaria	-	-
40-c) Altri oneri di gestione	-	-
50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	1.932.830	972.996
60 Saldo della gestione amministrativa	-	-
60-a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	-	-
60-b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-	-
60-c) Spese generali ed amministrative	-	-
60-d) Spese per il personale	-	-
60-e) Ammortamenti	-	-
60-f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
60-g) Oneri e proventi diversi	-	-
60-h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
60-i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-	-
70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	5.576.035	2.403.261
80 Imposta sostitutiva	-234.834	-206.536
100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	5.341.201	2.196.725

3 – NOTA INTEGRATIVA

INFORMAZIONI GENERALI

Premessa

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

1. Stato Patrimoniale
2. Conto Economico
3. Nota Integrativa.

In tema di redazione del bilancio di esercizio il Fondo si è conformato ai principi sanciti dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione nel documento intitolato "Il bilancio dei Fondi Pensione e altre disposizioni in materia di contabilità", nonché alle disposizioni dettate dal "Regolamento recante le norme sulle procedure per l'autorizzazione all'attività dei fondi pensione e termini per l'iscrizione all'albo". Conseguentemente anche gli schemi di bilancio sono stati adattati a quanto previsto dalla normativa precedentemente indicata.

Caratteristiche strutturali

Il Fondo Pensione dei dipendenti delle società del Gruppo Aviva in Italia, ora CASSA DI PREVIDENZA - FONDO PENSIONE INTERAZIENDALE DEI DIPENDENTI DELLE SOCIETA' PARTECIPANTI AL PROGETTO SONATA, è stato istituito in data 8 giugno 1989 con lo scopo di gestire e garantire trattamenti pensionistici complementari del sistema obbligatorio pubblico, al fine di assicurare più elevati livelli di copertura previdenziale, in ottemperanza a quanto disposto dal D.Lgs 252/05 e successive modificazioni ed integrazioni.

Sono iscritti al Fondo tutti i dipendenti delle Società dell'ex-Gruppo Aviva il cui contratto di lavoro sia regolato dai CCNL per i Dipendenti delle Imprese Assicuratrici, non iscritti ad altro Fondo Pensione, che manifestino la volontà di aderire al Fondo Pensione esprimendo per iscritto la loro volontà con le modalità e i termini contemplati dai relativi accordi di lavoro.

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

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

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

Principi contabili e criteri di valutazione

La valutazione delle voci del bilancio al 31 dicembre 2021 è stata fatta ispirandosi ai criteri generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività sociale.

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

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

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

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

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

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

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

I debiti sono iscritti al nominale.

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

* * *

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

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

Le forme previdenziali si concretizzano nella convenzione n. 301002, stipulata con la Compagnia CNP Vita Assicura S.p.A., in cui sono stati versati i contributi sistematicamente raccolti dal Fondo.

A tal fine segnaliamo che il bilancio chiuso al 31 dicembre 2021 evidenzia una variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni di € 5.341.201 che, sommato al valore di patrimonio iniziale, porta l'ammontare delle risorse disponibili ad un totale di € 46.014.368.

Questi i dati più significativi dell'esercizio 2021:

Numero associati al fondo

Alla data del 31/12/2021 il numero dei soci è pari a 616; nel corso dell'esercizio vi sono state 29 nuove adesioni, si sono avuti 14 riscatti di posizioni individuali, 1 prestazione previdenziale e 8 trasferimenti verso altri Fondi.

Valutazione dell'andamento della gestione previdenziale - assicurativa

Si è in precedenza sottolineato come il Fondo persegua i propri scopi statutari attraverso la stipula con Aviva S.p.A. ora CNP Vita Assicura S.p.A., della convenzione assicurativa n. 301002. Si fornisce di seguito il dettaglio della stessa:

- 1) Polizza Collettiva n. 301002: stipulata con la Compagnia Aviva S.p.A., ora CNP Vita Assicura S.p.A., si prefigge di conseguire fini esclusivamente previdenziali a favore degli iscritti mediante la stipula di un contratto collettivo di assicurazione sulla vita (di cui al Ramo I° della tabella "Allegato A" al Decreto Legislativo 174/95). La contribuzione è a carico dell'azienda e dell'aderente.

* * *

Il rendimento conseguito dalla Compagnia delegataria nella gestione dei Fondi per l'anno 2021 è stato pari al 3,60% attestandosi, anche per l'esercizio in chiusura, nei segmenti medio alti del mercato assicurativo.

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

EVOLUZIONE GESTIONE PREVIDENZIALE - ASSICURATIVA	SALDI
Patrimonio iniziale al 01.01.2021	40.673.167
Conferimenti contributi pensionistici	3.259.515
Trasferimenti in ingresso	2.440.713
Prelievi per liquidazioni e anticipazioni	-2.057.023
Imposta Sostitutiva	-234.834
Rivalutazione crediti gestione previdenziale - assicurativa	1.932.830
Totale Patrimonio Finale	46.014.368

Informativa investimenti Sostenibili – ESG

Il Fondo Pensione – Cassa di Previdenza Interaziendale delle compagnie del Progetto Sonata, gestendo le risorse esclusivamente mediante polizze assicurative facenti capo a convenzioni di gestione rientranti nel Ramo Vita I stipulate con la Società CNP Vita Assicura S.p.A condivide l'approccio ed i criteri di valutazione sui fattori ESG adottati dalla Compagnia medesima, la quale attualmente, non adotta una propria politica attiva di promozione delle caratteristiche ambientali o sociali e degli investimenti sostenibili né una politica sugli effetti negativi per la sostenibilità delle decisioni di investimento.

CNP Vita Assicura S.p.A., pur non adottando una politica attiva in investimento ESG, in linea con i principi di investimento sostenibile della Capogruppo, nella composizione del portafoglio investimenti della gestione separata GEFCO sulla quale vengono conferiti i contributi della convenzione, considera i seguenti fattori di esclusione:

Assicurare coerenza con la partecipazione del Gruppo CNP alle convenzioni internazionali di Ottawa (1999) e Oslo (2010) siglate dalla Francia che proibiscono la produzione, distribuzione ed uso di mine anti uomo.

In linea con i principi generali del Global Compact, CNP Vita Assicura S.p.A. si impegna a sostenere politiche ambientali:

- Aderire ai principi generali di investimento Responsabile (SRI);
- Graduale riduzione delle esposizioni verso i settori ad alto utilizzo di carbone al fine di rispettare i Target UE 2030;
- Graduale disinvestimento dai settori Oil e Gas e combustibili fossili;
- Disinvestimento dal settore della produzione e distribuzione del tabacco.

Il Gruppo CNP persegue un approccio di investimento responsabile adattandolo alla natura delle diverse asset class nelle quali investe. Questo approccio contribuisce al raggiungimento di sei dei United Nations Sustainable Development Goals. In particolare i target fissati dalla Capogruppo riguardano:

- Parità di Genere;
- Condizioni lavorative dignitose;
- Riduzione delle disuguaglianze;
- Climate action, raggiungimento della neutralità delle emissioni di anidride carbonica entro il 2050 per il portafoglio investimenti del Gruppo;
- Ridurre impronta di carbonio del portafoglio del 25% entro il 2024 per gli investimenti obbligazionari ed azionari;

3.1 Informazioni sullo Stato Patrimoniale

Attività

20 – Investimenti in gestione **€ 46.014.368**

o) Investimenti in prodotti assicurativi **€ 46.014.368**

Tale voce è così composta:

- **Riserva Matematica al 31/12/2021:** il valore complessivo delle risorse maturate alla data di chiusura dell'esercizio (valore di riscatto delle prestazioni pensionistiche), rappresentativo dell'impegno complessivo del Fondo verso i Soci è stato quantificato, ed appositamente comunicato dall'Ufficio Attuariale della Compagnia CNP Vita Assicura S.p.A, come appare anche nello Stato Patrimoniale allegato alla presente Relazione.

40 – Attività della gestione amministrativa **€ 795.238**

a) Cassa e depositi bancari **€ 561.356**

Tale posta rappresenta il saldo del conto corrente bancario n. 000028681193 aperto presso Intesa Sanpaolo S.p.A. di Milano (per € 562.073) e da debiti (per € 717) verso la banca per le competenze del IV trimestre 2021.

d) Altre attività della gestione amministrativa **€ 233.882**

La voce è composta per € 230.864 dal credito verso CNP Vita Assicura S.p.A. per l'imposta sostitutiva di gestione dell'esercizio 2021, per € 1.361 dal credito verso CNP Vita Assicura S.p.A. per contributi da rimborsare e per € 1.657 dal credito verso aziende per il disavanzo amministrativo.

Passività

10 – Passività della gestione previdenziale **€ 160.122**

a) Debiti della gestione previdenziale **€ 160.122**

La voce accoglie il debito verso fondo pensione per trasferimenti in uscita per € 35.758, il debito verso erario per ritenute su redditi da capitale per € 3.588, il debito per trasferimenti da riconciliare in ingresso per € 359, il debito per contributi da rimborsare per € 1.361, il debito per contributi da riconciliare per € 119.056.

40 – Passività della gestione amministrativa **€ 400.282**

b) Altre passività della gestione amministrativa **€ 400.282**

La voce si compone per € 400.084 è relativa a debiti verso CNP Vita Assicura S.p.A. per trasferimenti in ingresso e contributi incassati dal Fondo e per € 198 per le coperture accessorie incassate nell'esercizio.

50 – Debiti di imposta**€ 234.834**

Tale voce rappresenta il debito per imposta sostitutiva di competenza 2021 pagata a febbraio 2022; nel dettaglio:

Debito per Imposta Sostitutiva	
Debito su disinvestimenti 2021	3.970
Debito di Gestione 2021	230.864
Totale a debito per il 2021	234.834

100 – Attivo netto destinato alle prestazioni**€ 46.014.368**

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 € 5.341.201.

Detta variazione, sommata all'ammontare del patrimonio disponibile preesistente, permette al Fondo di disporre di un patrimonio complessivo destinato a prestazioni di previdenza complementare pari a € 46.014.368.

3.2 Informazioni sul Conto Economico

10 – Saldo della gestione previdenziale € 3.643.205

La voce fa riferimento alla somma dei contributi previdenziali, dei trasferimenti in ingresso al netto delle anticipazioni, delle liquidazioni delle prestazioni e dei trasferimenti in uscita della collettiva n. 301002.

Essa è così composta:

a) Contributi per le prestazioni € 5.766.333

La voce si articola come segue:

Descrizione	Importo
Contributi	3.259.515
Trasferimento posizioni individuali in ingresso	2.440.713
Contributi per coperture accessorie	66.105
Totale	5.766.333

I contributi previdenziali riconciliati nell'esercizio 2021 sono così ripartiti:

Contributi 2021 – Previdenza	
A carico dell'azienda	1.345.743
A carico del dipendente	296.173
TFR	1.617.599
Totale	3.259.515

Si precisa che l'importo dei contributi coincide con quello dei premi versati a CNP Vita Assicura S.p.A.; in base alle norme della contrattazione collettiva vigente, tutti i contributi di competenza dell'anno sono soggetti a rivalutazione con decorrenza dalla data dell'effettivo versamento.

b) Anticipazioni € -650.647

La voce contiene l'importo delle anticipazioni erogate nel corso dell'anno 2021.

c) Trasferimenti e riscatti € -1.291.643

La voce contiene l'importo lordo delle liquidazioni erogate dal Fondo nel corso dell'anno 2021 a titolo di riscatto totale (€ 317.633), riscatto parziale (€ 13.842), riscatto immediato (€ 493.985), riscatto immediato parziale (€ 24.909) e rata R.I.T.A. (€ 441.274).

e) Erogazioni in forma di capitale € -114.733

La voce contiene l'importo lordo delle erogazioni in forma di capitale avvenute nel corso dell'esercizio.

f) Premi per prestazioni accessorie € -66.105

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

30 – Risultato della gestione finanziaria indiretta € 1.932.830

b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie e/o assicurative € 1.932.830

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

60 – Saldo della gestione amministrativa € -

Il Saldo della Gestione Amministrativa è pari a zero in quanto l'avanzo complessivo derivante da tale gestione viene rinviato al periodo contabile successivo tramite la tecnica del risconto.

60 g) Oneri e proventi diversi € -

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

La voce si compone dei seguenti importi:

Oneri e proventi diversi	
Oneri bancari	-904
Sanzioni e interessi su pagamento imposte	-3
Altri ricavi e proventi	907
Totale	-

70 - Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni € 5.576.035

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

80 – Imposta sostitutiva € -234.834

Tale voce rappresenta il costo complessivo di imposta sostitutiva sulle uscite del 2021 e sul totale delle posizioni attive al 31/12/2021, ed è così composta:

Imposta Sostitutiva	
Su disinvestimenti 2021	-3.970
Gestione 2021	-230.864
Totale	-234.834

Milano, 10/06/2021

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Paolo Antonio Fasolin