FONDO PENSIONE INTEGRATIVO DI PREVIDENZA DEI DIRIGENTI DELLE SOCIETA' DEL GRUPPO RAI – RADIOTELEVISIONE ITALIANA SPA

F.I.P.D.RAI

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2020

Viale G. Mazzini, 14 - 00195 Roma

Organi del Fondo:

CONSIGLIO di AMMINISTRAZIONE

Presidente	Maurizio FATTACCIO	(in rappresentanza dell'azienda)
Consiglieri	Amedeo ALLOGGIA	(in rappresentanza dei dirigenti)
	Barbara BORGHESE	(in rappresentanza dell'azienda)
	Maurizio CALI'	(in rappresentanza dell'azienda)
	Vito DE PAOLIS	(in rappresentanza dei dirigenti)
	Letizia SPIEZIA	(in rappresentanza dei dirigenti)

COLLEGIO DEI SINDACI

Presidente	Paolo BIFFANI	(in rappresentanza dei dirigenti)
Sindaci effettivi	Massimo CAPPELLI	(in rappresentanza dei dirigenti)
	Marilena ROSSO	(in rappresentanza dell'azienda)
	Grazia MACCHIATI	(in rappresentanza dell'azienda)

FONDO PENSIONE INTEGRATIVO DI PREVIDENZA DEI DIRIGENTI DELLE SOCIETA' DEL GRUPPO RAI – RADIOTELEVISIONE ITALIANA SOCIETA' PER AZIONI – F.I.P.D.RAI
Viale G. Mazzini, 14 - 00195 Roma
c.f. 96141530582
Iscritto all'Albo Fondi Pensione al n. 1436

Indice

1 - STATO PATRIMONIALE

2 - CONTO ECONOMICO

3 - NOTA INTEGRATIVA

4 – RENDICONTO "DIRIGENTI ATTIVI"
4.1 - Stato Patrimoniale
4.2 - Conto Economico
4.3 - Nota Integrativa
4.3.1 - Informazioni sullo Stato Patrimoniale
4.3.2 - Informazioni sul Conto Economico

5 - RENDICONTO "DIRIGENTI PENSIONATI"
5.1 - Stato Patrimoniale
5.2 - Conto Economico
5.3 - Nota Integrativa
5.3.1 - Informazioni sullo Stato Patrimoniale
5.3.2 - Informazioni sul Conto Economico

1 – STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA FASE DI ACCUMULO		31/12/2020	31/12/2019
10	Investimenti diretti	-	-
20	Investimenti in gestione	80.024.605	78.618.949
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40	Attivita' della gestione amministrativa	1.133.274	336.745
50	Crediti di imposta	-	-
	TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	**81.157.879**	**78.955.694**

PASSIVITA FASE DI ACCUMULO		31/12/2020	31/12/2019
10	Passivita' della gestione previdenziale	256.094	307.501
20	Passivita' della gestione finanziaria	-	-
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40	Passivita' della gestione amministrativa	64.411	71.419
50	Debiti di imposta	221.990	296.815
	TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	**542.495**	**675.735**
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	80.615.384	78.279.959
	CONTI D'ORDINE	-	-

2 – CONTO ECONOMICO

		31/12/2020	31/12/2019
10	Saldo della gestione previdenziale	1.219.913	2.067.684
20	Risultato della gestione finanziaria	-	-
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	1.343.059	1.726.672
40	Oneri di gestione	-	-
50	Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	1.343.059	1.726.672
60	Saldo della gestione amministrativa	-5.557	-40.848
70	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostituti	2.557.415	3.753.508
80	Imposta sostitutiva	-221.990	-288.645
100	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	2.335.425	3.464.863

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 Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione in tema di contabilità e bilancio, tenuto inoltre conto dei principi contabili di riferimento emanati dagli Ordini Professionali, allo scopo di fornire le informazioni necessarie per una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria e dell'andamento del Fondo nell'esercizio.
E' composto dai seguenti documenti:

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

Ai suddetti documenti di sintesi segue il rendiconto, redatto separatamente per:
- la fase di accumulo del comparto "Dirigenti Attivi";
- la fase di erogazione del comparto "Dirigenti Pensionati".

Ciascun rendiconto è composto dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa.

Caratteristiche strutturali

Il "Fondo Pensione Integrativo di Previdenza dei Dirigenti del Gruppo RAI - Radiotelevisione Italiana Società per Azioni - F.I.P.D.RAI" - cui risultano associate quattro società del Gruppo Rai, è stato istituito con accordo aziendale del 6 aprile 1989 al fine di assicurare più elevati livelli di copertura previdenziale, secondo criteri di corrispettività ed in base al principio della capitalizzazione, mediante l'erogazione di trattamenti pensionistici complementari del sistema obbligatorio pubblico.
Il Fondo opera in regime di contribuzione definita ai sensi del D.lgs. 252/2005.
Possono iscriversi al F.I.P.D.RAI, con decorrenza stabilita nell'accordo aziendale del 6 aprile 1989, i dirigenti a tempo indeterminato e a tempo determinato del Gruppo RAI in servizio alla stessa data, nonché, dalla data di assunzione, promozione o passaggio, quelli assunti a tempo indeterminato, promossi o comunque divenuti dirigenti successivamente alla predetta data e sino al 28 aprile 1993.
Sono altresì volontariamente iscritti i dirigenti assunti a tempo indeterminato e a tempo determinato di durata pari o superiore a 6 mesi, promossi o comunque passati nella predetta qualifica dopo il 28 aprile 1993, con i criteri fissati dagli accordi collettivi in materia, ancorché successivi alla predetta data.
Le disponibilità del F.I.P.D.RAI vengono integralmente impiegate con norme di oculata prudenza, secondo le modalità stabilite dal Consiglio di Amministrazione e nel rispetto delle disposizioni di legge,

per la costituzione di rendite vitalizie e/o forme di investimento finanziario in linea con quanto stabilito nell'accordo aziendale del 6 aprile 1989, ovvero in accordi successivi, nonché dallo Statuto del Fondo.

Linee d'indirizzo sulla gestione delle risorse

Il Fondo è dotato di un comparto di investimento, avente le caratteristiche di garanzia ai sensi dell'art. 8, comma 9 del D.lgs. 252 del 2005, gestito mediante n. 2 polizze di ramo V stipulate con la compagnia assicurativa Generali Italia S.p.A. ed agganciate all'andamento delle gestioni separate GESAV e GenRis, in seguito alle opportune valutazioni effettuate dall'Organo Amministrativo del Fondo in merito ai fabbisogni degli aderenti al F.I.P.D.RAI nonché alle condizioni offerte dai principali player di mercato.

In particolare, a seguito della naturale scadenza della precedente convenzione con Allianz S.p.A. (polizza di ramo V n. 11536/P), a decorrere dal 19 giugno 2020 le risorse del comparto "Dirigenti Attivi" risultano così investite:

- Gestione separata GESAV (contratto Special Saving n. 101467), nella quale è confluito circa il 94% del valore del patrimonio del Fondo e destinata a ricevere il 60% dei nuovi flussi contributivi versati;
- Gestione separata GenRis (contratto Capital Reserve n. 101466), nella quale è confluito circa il 6% del valore del patrimonio del Fondo e destinata a ricevere il 40% dei nuovi flussi contributivi versati.

Erogazione delle prestazioni

Hanno diritto al trattamento pensionistico complementare, consistente in una rendita commisurata alla posizione individuale così come risultante all'atto del pensionamento, gli iscritti al Fondo che abbiano maturato almeno cinque anni di partecipazione alle forme pensionistiche complementari.

In base allo Statuto del Fondo la prestazione pensionistica in rendita deve essere corrisposta da un'impresa di assicurazione, in forza di appositi accordi stipulati con il F.I.P.D.RAI.

Con un anticipo massimo di cinque anni rispetto alla data di maturazione dell'età anagrafica prevista per la pensione di vecchiaia nel regime obbligatorio di appartenenza, gli aderenti al Fondo hanno la facoltà di richiedere che le prestazioni siano erogate, in tutto o in parte, in forma di "Rendita Integrativa Temporanea Anticipata" (R.I.T.A.), qualora abbiano cessato l'attività lavorativa e abbiano maturato almeno 20 anni di contribuzione nei regimi obbligatori di appartenenza e 5 anni di partecipazione alle forme pensionistiche complementari.

Fino al conseguimento dell'età anagrafica prevista per la pensione di vecchiaia nel regime obbligatorio di appartenenza, gli iscritti possono quindi usufruire dell'erogazione frazionata di un capitale pari al montante accumulato richiesto.

Invece, con un anticipo massimo di 10 anni rispetto alla data di maturazione dell'età anagrafica prevista per la pensione di vecchiaia nel regime obbligatorio di appartenenza, gli aderenti hanno la facoltà di richiedere la suddetta rendita anticipata, qualora abbiano cessato l'attività lavorativa, siano rimasti successivamente inoccupati per un periodo di tempo superiore a 24 mesi e abbiano maturato 5 anni di partecipazione alle forme pensionistiche complementari.

Trasferimento e riscatto della posizione

In caso di perdita dei requisiti di partecipazione al F.I.P.D.RAI senza che siano maturate le condizioni per l'accesso alle prestazioni pensionistiche complementari disciplinate dallo Statuto, l'iscritto può optare per:

a) il trasferimento della posizione individuale complessivamente maturata ad altro fondo pensione complementare cui egli acceda in relazione alla nuova attività esercitata;
b) il trasferimento ad una delle forme previdenziali di cui agli artt. 12 e 13 del D.lgs. n. 252/2005 e successive modifiche ed integrazioni;
c) il riscatto della posizione individuale;
d) il mantenimento della posizione individuale accantonata presso il Fondo, anche in assenza di contribuzione.

Anche in mancanza delle condizioni di cui sopra, l'iscritto ha la facoltà di trasferire l'intera posizione individuale presso i fondi di cui ai precedenti punti a) e b) trascorsi due anni di permanenza al F.I.P.D.RAI.

In caso di morte prima del pensionamento del lavoratore iscritto al F.I.P.D.RAI, si applica quanto previsto al riguardo dalla normativa di legge sui fondi pensione.

Anticipazioni

In nessun caso sono concesse anticipazioni o prestiti a valere sulle prestazioni del F.I.P.D.RAI, diverse da quelle di cui all'art.11 del D.lgs. 252/05.

Principi contabili e criteri di valutazione

La valutazione delle voci del bilancio al 31 dicembre 2020 è stata effettuata 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, integrati, ove non disposto altrimenti, con quelli previsti dall'art. 2426 del Codice Civile.

Il bilancio è stato 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 state 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 state redatte includendovi le operazioni negoziate ma non ancora regolate, utilizzando quale contropartita le voci residuali "Altre attività/passività della gestione finanziaria".

Di seguito si illustrano i criteri di rilevazione e valutazione seguiti per le principali voci:

Contributi: i contributi dovuti dagli aderenti sono registrati tra le entrate, in espressa deroga al principio della competenza, solo una volta effettivamente incassati; conseguentemente, sia l'attivo netto disponibile per le prestazioni sia le posizioni individuali sono incrementati solo a seguito dell'incasso dei contributi. I contributi dovuti, ma non ancora incassati, sono evidenziati nei conti d'ordine.

Trasferimenti dalla RAI: nel caso di uscita di un socio con data iscrizione antecedente la data di costituzione del F.I.P.D.RAI, il Fondo riceve dalla società RAI quanto lo stesso aveva maturato nel fondo integrativo aziendale gestito come patrimonio di destinazione. Questi versamenti sono considerati quali trasferimenti in ingresso e, conseguentemente, aumentano il valore della voce 10-a del Conto Economico "Contributi per le prestazioni". Nel momento della rilevazione della liquidazione in forma capitale, il costo della stessa è imputato per il totale comprensivo sia della quota F.I.P.D.RAI che della quota RAI, incrementando di conseguenza l'importo della voce 10-c della Gestione previdenziale "Trasferimenti e riscatti" o della voce 10-e "Erogazioni in forma di capitale".

Trasferimenti da altri fondi: questi versamenti sono rilevati come trasferimenti in ingresso, ed incrementano pertanto il saldo della voce 10-a del Conto Economico "Contributi per le prestazioni".

Gli strumenti finanziari quotati sono valutati sulla base dell'ultima quotazione disponibile rilevata sul mercato di acquisto. Nel caso non sia individuabile il mercato di acquisto o questo non fornisca quotazioni significative, viene considerato il mercato in cui il titolo sia maggiormente scambiato.

Gli strumenti finanziari non quotati sono valutati sulla base dell'andamento dei rispettivi mercati, tenendo inoltre conto di tutti gli altri elementi oggettivamente disponibili al fine di pervenire ad una valutazione prudente del loro presumibile valore di realizzo alla data di riferimento.

In questo esercizio, per i titoli per cui non fosse disponibile una valutazione attendibile, si è provveduto a richiedere una valutazione certificata all'ente o società emittente, iscrivendoli a bilancio in ragione delle quotazioni comunicate.

Le attività e le passività denominate in valuta sono valutate al tasso di cambio a pronti corrente alla data di chiusura dell'esercizio. Le operazioni a termine sono valutate al tasso di cambio a termine corrente alla suddetta data per scadenze corrispondenti a quelle delle operazioni oggetto di valutazione.

Le operazioni pronti contro termine che prevedono l'obbligo per il cessionario di rivendita a termine dei titoli oggetto della transazione sono iscritte come crediti del cessionario verso il cedente e da parte del cedente come debiti verso il cessionario; l'importo iscritto è pari al prezzo pagato o incassato a pronti.

Gestione assicurativa: l'importo iscritto nell'attivo è pari al valore della polizza determinato in ragione della tipologia del prodotto.

L'ammontare complessivo degli investimenti nella polizza assicurativa è esposto tra gli investimenti in gestione alla voce 20-o "Investimenti in gestione assicurativa", mentre il risultato delle gestioni è iscritto nel saldo della gestione finanziaria alla voce 30-b "Profitti e perdite da operazioni finanziarie".

Le imposte del Fondo sono iscritte in Conto Economico alla voce 80 "Imposta sostitutiva" e in Stato Patrimoniale alla voce 50 "Debiti di imposta" e sono calcolate nella misura prevista dalle norme vigenti.

I ratei ed i risconti sono calcolati secondo il principio della competenza economica temporale.
I crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo in considerazione il fattore temporale, ed il valore di presumibile realizzo. In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale, in quanto ritenuto coincidente con quello di esigibilità.
I debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo. In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del debito.
Gli oneri ed i proventi diversi dai contributi sono imputati nel rispetto del principio della competenza indipendentemente dalla data dell'incasso e del pagamento.

Imposta sostitutiva

In conformità con l'articolo 17, co.1 del Decreto Legislativo 252/2005, come modificato dall'articolo 1, co. 621 della Legge 190/2014, l'imposta sostitutiva è calcolata applicando un'aliquota del 20% sul risultato maturato dal fondo pensione in ciascun periodo di imposta, ad eccezione della quota derivante dall'investimento in Titoli di Stato e dagli investimenti in titoli ad essi equiparati (cd. "*white list*") cui viene applicata un'aliquota del 12,5%, come meglio esplicitato dalla circolare dell'Agenzia delle Entrate n. 2/E del 13 febbraio 2015.

Categorie, comparti e gruppi di lavoratori e di imprese a cui il Fondo si riferisce

Alla data di chiusura dell'esercizio, aderiscono al Fondo le Società Rai, Rai Way, Rai Cinema, Rai Com.
Il numero complessivo dei dirigenti gestiti dal Fondo è rappresentato di seguito:

COMPARTO "DIRIGENTI ATTIVI"
⇒ Lavoratori attivi: 337

COMPARTO "DIRIGENTI PENSIONATI"
⇒ Pensionati e superstiti: 123

Il numero totale dei pensionati rappresenta i soggetti che percepiscono dal Fondo il trattamento integrativo in forma periodica secondo quanto previsto dall'art. 37 dello Statuto.

Nelle tabelle seguenti si espone l'andamento del numero degli aderenti nel corso dell'esercizio:

COMPARTO "DIRIGENTI ATTIVI"

Iscritti al 31 dicembre 2019	Iscrizioni registrate nel 2020	Liquidazioni e trasformazioni in rendita	Iscritti al 31 dicembre 2020
342	4	-9	337

COMPARTO "DIRIGENTI PENSIONATI"

Iscritti al 31 dicembre 2019	Trasformazioni in rendita	Decessi	Subentri	Iscritti al 31 dicembre 2020
127	-	-7	3	123

Ulteriori informazioni:

Compensi spettanti ai Componenti gli Organi sociali

Il mandato di Amministratori e Sindaci è stato svolto anche nell'esercizio in esame a titolo gratuito.

Dati relativi al personale in servizio ed alla gestione amministrativa

Il Fondo non ha a carico personale. Il costo per gli addetti all'attività ordinaria è sostenuto direttamente dalla RAI, che sostiene inoltre le spese per la gestione amministrativa del Fondo. A partire dall'esercizio 2011 la RAI, pur mantenendo a proprio carico le spese di funzionamento del Fondo, provvede a girare ai conti amministrativi del Fondo la liquidità necessaria per effettuare i pagamenti delle fatture e degli altri oneri del Fondo.

Comparabilità con esercizi precedenti

I dati esposti in bilancio sono comparabili con quelli dell'esercizio precedente per la continuità dei criteri di valutazione adottati.

4 - RENDICONTO "DIRIGENTI ATTIVI"

4.1 - Stato Patrimoniale

ATTIVITA FASE DI ACCUMULO		31/12/2020	31/12/2019
10	**Investimenti diretti**	-	-
20	**Investimenti in gestione**	**80.024.605**	**78.618.949**
	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	80.024.605	78.618.949
	20-p) Margini e crediti su operazioni forward / future	-	-
	20-q) Deposito a garanzia su prestito titoli	-	-
30	**Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali**	-	-
40	**Attivita' della gestione amministrativa**	**936.986**	**132.101**
	40-a) Cassa e depositi bancari	857.612	26.440
	40-b) Immobilizzazioni immateriali	-	-
	40-c) Immobilizzazioni materiali	-	-
	40-d) Altre attivita' della gestione amministrativa	79.374	105.661
50	**Crediti di imposta**	-	-
	TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	**80.961.591**	**78.751.050**

4.1 - Stato Patrimoniale

PASSIVITA FASE DI ACCUMULO		31/12/2020	31/12/2019
10	**Passivita' della gestione previdenziale**	**60.217**	**103.268**
	10-a) Debiti della gestione previdenziale	60.217	103.268
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**	**64.411**	**71.419**
	40-a) TFR	-	-
	40-b) Altre passivita' della gestione amministrativa	64.411	71.419
	40-c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-	-
50	**Debiti di imposta**	**221.990**	**296.815**
	TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	**346.618**	**471.502**
100	**Attivo netto destinato alle prestazioni**	**80.614.973**	**78.279.548**
	CONTI D'ORDINE	-	-
	Crediti verso aderenti per versamenti ancora dovuti	-	-

4.2 - Conto Economico

		31/12/2020	31/12/2019
10	**Saldo della gestione previdenziale**	**1.219.913**	**2.067.684**
	10-a) Contributi per le prestazioni	5.809.180	6.648.210
	10-b) Anticipazioni	-1.345.362	-1.428.435
	10-c) Trasferimenti e riscatti	-470.189	-1.702.314
	10-d) Trasformazioni in rendita	-	-
	10-e) Erogazioni in forma di capitale	-2.773.716	-1.449.777
	10-f) Premi per prestazioni accessorie	-	-
	10-g) Prestazioni periodiche	-	-
	10-h) Altre uscite previdenziali	-80.584.554	-
	10-i) Altre entrate previdenziali	80.584.554	-
20	**Risultato della gestione finanziaria**	**-**	**-**
30	**Risultato della gestione finanziaria indiretta**	**1.343.059**	**1.726.672**
	30-a) Dividendi e interessi	-	-
	30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	1.343.059	1.726.672
	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)**	**1.343.059**	**1.726.672**
60	**Saldo della gestione amministrativa**	**-5.557**	**-40.848**
	60-a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	154.265	152.547
	60-b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-26.049	-26.230
	60-c) Spese generali ed amministrative	-133.092	-130.132
	60-d) Spese per il personale	-	-
	60-e) Ammortamenti	-	-
	60-f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
	60-g) Oneri e proventi diversi	-681	-37.033
	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)**	**2.557.415**	**3.753.508**
80	**Imposta sostitutiva**	**-221.990**	**-288.645**
100	**Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)**	**2.335.425**	**3.464.863**

4.3 - Nota Integrativa

4.3.1 - Informazioni sullo Stato Patrimoniale

Attività

20 Investimenti in gestione **€ 80.024.605**

Tale voce comprende il valore delle riserve matematiche delle polizze di ramo V n. 101467 (Gestione separata GESAV - contratto Special Saving) e n. 101466 (Gestione separata GenRis - contratto Capital Reserve) al 31 dicembre 2020, stipulate con la compagnia assicurativa Generali Italia S.p.A. in data 21 maggio 2020.

Di seguito si riporta -per ciascuna gestione separata- l'elenco dei principali titoli in portafoglio:

GESAV – Asset Allocation – Composizione della attività al 31.12.2020

	CATEGORIA ATTIVITA'	31.12.2020	
		Importo	Comp. %
1.00	Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:	35.611.750.735,20	76,30%
1.01	BTP	14.735.888.267,47	31,57%
1.02	CCT	-	0,00%
1.03	Altri titoli di Stato emessi in euro	7.794.919.585,36	16,70%
1.04	Altri titoli di Stato emessi in valuta	403.180.643,22	0,86%
1.05	Obbligazioni quotate in euro	11.318.574.012,44	24,25%
1.06	Obbligazioni quotate in valuta	823.488.821,29	1,76%
1.07	Obbligazioni non quotate in euro	533.346.777,07	1,14%
1.08	Obbligazioni non quotate in valuta	2.352.628,35	0,01%
1.50	Altre tipologie di titoli di debito di cui:	...	...
1.51	Organismi internazionali quotati	...	...
1.52	Organismi internazionali non quotati	...	...
2.00	Titoli di capitale:	1.816.073.357,09	3,89%
2.01	Azioni quotate in euro	792.446.202,69	1,70%
2.02	Azioni non quotate in euro	996.308.632,44	2,13%
2.03	Azioni quotate in valuta	463.365,42	0,00%
2.04	Azioni non quotate in valuta	26.855.156,54	0,06%
2.50	Altre tipologie di titoli di capitale di cui:	...	...
2.51	Quote in società a responsabilità limitata	...	...
3.00	Altri attivi patrimoniali:	8.754.929.744,05	18,76%
3.01	Immobili	-	-
3.02	Prestiti	54.545.775,72	0,12%
3.03	Quote di OICR	8.077.855.210,46	17,31%
3.04	Strumenti derivati	76.488.872,58	0,16%
3.05	Liquidita'	546.039.885,29	1,17%
3.50	Altre tipologie di attivi di cui:	491.637.470,06	1,05%
3.51	Pronti contro termine	-	-
3.52	Crediti d'imposta	491.637.470,06	1,05%
3.55	Crediti verso assicurati	-	-
4,01	Debiti per spese di revisione contabile	-	0,00%
10.00	Totale degli attivi della gestione separata	46.674.391.306,40	100,00%

GENRIS – Asset Allocation – Composizione delle attività al 31.12.2020

	CATEGORIA ATTIVITA'	31/12/2020	
		Importo	Comp. %
1.00	Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:	42.485.147,05	65,54%
1.01	BTP	23.720.142,80	36,59%
1.02	CCT	-	0,00%
1.03	Altri titoli di Stato emessi in euro	6.082.280,89	9,38%
1.04	Altri titoli di Stato emessi in valuta	-	0,00%
1.05	Obbligazioni quotate in euro	12.682.723,36	19,57%
1.06	Obbligazioni quotate in valuta	-	0,00%
1.07	Obbligazioni non quotate in euro	-	0,00%
1.08	Obbligazioni non quotate in valuta	-	0,00%
1.50	Altre tipologie di titoli di debito di cui:	-	0,00%
1.51	Organismi internazionali quotati	-	0,00%
1.52	Organismi internazionali non quotati	-	0,00%
2.00	Titoli di capitale:	3.019.538,77	4,66%
2.01	Azioni quotate in euro	2.856.051,44	4,41%
2.02	Azioni non quotate in euro	73.301,00	0,11%
2.03	Azioni quotate in valuta	90.186,33	0,14%
2.04	Azioni non quotate in valuta	-	0,00%
2.50	Altre tipologie di titoli di capitale di cui:	-	0,00%
2.51	Quote in società a responsabilità limitata	-	0,00%
3.00	Altri attivi patrimoniali:	19.259.089,61	29,71%
3.01	Immobili	-	-
3.02	Prestiti	-	-
3.03	Quote di OICR	15.089.390,71	23,28%
3.04	Strumenti derivati	-	0,00%
3.05	Liquidita'	4.169.698,90	6,43%
3.50	Altre tipologie di attivi di cui:	58.649,69	0,09%
3.51	Pronti contro termine	-	-
3.52	Crediti d'imposta	58.649,69	0,09%
3.55	Crediti verso assicurati	-	-
4,01	Debiti per spese di revisione contabile	-	0,00%
10.00	Totale degli attivi della gestione separata	64.822.425,12	100,00%

40 Attività della gestione amministrativa — € 936.986

a) Cassa e depositi bancari — € 857.612

Tale voce si compone per € 857.587 del saldo al 31 dicembre 2020 del conto corrente detenuto presso Banca Unicredit e utilizzato prevalentemente come conto corrente afflussi/deflussi, per € -3 dai debiti verso banche per liquidazione competenze e per € 28 del saldo residuo della cassa sociale.

d) Altre attività della gestione amministrativa — € 79.374

La voce è così composta:

Descrizione	Importo
Crediti verso Azienda	64.411
Crediti verso Gestori	14.963
Totale	**79.374**

I crediti verso azienda fanno riferimento alla copertura degli oneri amministrativi del Fondo sostenuti dall'azienda RAI.

La voce Crediti verso Enti Gestori comprende le liquidazioni, che verranno erogate nel 2021, dei rendimenti infrannuali da riconoscere agli aderenti usciti dal Fondo nel corso del 2020.

Passività

10 Passività della gestione previdenziale **€ 60.217**

a) Debiti della gestione previdenziale **€ 60.217**

La voce è composta da quanto segue:

- debiti verso aderenti - Riscatti per € 14.963;
- debiti verso aderenti - Anticipazioni per € 29.325;
- erario ritenute su redditi da capitale per € 15.633;
- contributi da riconciliare per € 296.

40 Passività della gestione amministrativa **€ 64.411**

b) Altre passività della gestione amministrativa **€ 64.411**

La voce è composta da:

- debiti verso fornitori per € 41.581;
- debiti per fatture da ricevere per € 22.830.

50 Debiti di imposta **€ 221.990**

La voce rappresenta il debito nei confronti dell'Erario per l'imposta sostitutiva relativa alla gestione assicurativa e amministrativa di competenza del comparto "Dirigenti Attivi" alla data del 31 dicembre 2020.

Conti d'ordine

Nulla da segnalare.

4.3.2 - Informazioni sul Conto Economico

10 Saldo della gestione previdenziale **€ 1.219.913**

Il saldo della gestione previdenziale si compone dei contributi per le prestazioni e dei trasferimenti in ingresso affluiti al Fondo nell'anno 2020, al netto delle liquidazioni erogate per anticipazioni, pensionamenti, rate di R.I.T.A., riscatti e trasferimenti in uscita.

Le entrate sono costituite dai contributi versati dalle società RAI, RAI WAY, RAI CINEMA e RAI COM per i dirigenti iscritti al Fondo; figurano inoltre tra le entrate i trasferimenti in ingresso di posizioni individuali provenienti da altre forme pensionistiche complementari.

a) Contributi per prestazioni **€ 5.809.180**

Il saldo della voce è così composto:

Descrizione	Importo
Contributi	5.601.689
Trasferimenti di posizioni individuali in ingresso	207.491
Totale	**5.809.180**

I contributi comprendono gli incassi pervenuti dalle aziende e dagli aderenti (versamenti volontari), riconciliati nel corso dell'esercizio 2020.

Si riporta di seguito la ripartizione del totale dei contributi per fonte contributiva:

Contributi da datore lavoro	Contributi da lavoratori	T.F.R.	Totale
3.280.523	676.359	1.644.807	**5.601.689**

I trasferimenti in ingresso si riferiscono ai trasferimenti di posizioni individuali da altre forme pensionistiche.

b) Anticipazioni **€ -1.345.362**

La voce rappresenta l'ammontare delle anticipazioni erogate agli iscritti di competenza dell'esercizio 2020.

c) Trasferimenti e riscatti **€ -470.189**

La voce è composta come evidenziato nella tabella seguente:

Descrizione	Importo
Riscatto immediato	-286.463
Liquidazione posizioni - Rata R.I.T.A.	-173.935
Trasferimento posizione individuale in uscita	-9.791
Totale	**-470.189**

Il riscatto immediato può essere richiesto in presenza della cessazione dell'attività lavorativa per dimissioni, licenziamento, risoluzione consensuale o scadenza del contratto di lavoro a tempo determinato.

e) Erogazioni in forma capitale **€ -2.773.716**

Tale voce si compone delle liquidazioni di posizioni individuali erogate in forma di capitale al momento del pensionamento. Con riferimento all'anno 2020, la voce comprende altresì le somme versate a titolo di "premio" alla compagnia Generali Italia S.p.A. per l'attivazione delle rendite in favore degli iscritti che hanno optato per l'erogazione, in fase di uscita dal Fondo, di parte della posizione previdenziale accumulata in forma di rendita.

h) Altre uscite previdenziali **€ -80.584.554**

i) Altre entrate previdenziali **€ 80.584.554**

Con riferimento alle voci h) ed i), si tratta di una mera posta contabile relativa alla registrazione contabile in Bilancio del passaggio della riserva Allianz n. 11536/P -giunta a scadenza in data 30 maggio 2020- al nuovo gestore delle risorse del Fondo Generali Italia S.p.A..

30 Risultato della gestione finanziaria indiretta **€ 1.343.059**

La gestione finanziaria indiretta ha prodotto complessivamente un risultato positivo.
Tale saldo si compone dei rendimenti dell'anno relativi all'investimento nella gestione separata Vitariv Group di Allianz S.p.A. (polizza di ramo V n. 11536/P) fino alla data del 18 giugno 2020, nonché dei rendimenti delle polizze di ramo V n. 101467 (Gestione separata GESAV - contratto Special Saving) e n. 101466 (Gestione separata GenRis - contratto Capital Reserve) stipulate con la compagnia assicurativa Generali Italia S.p.A., a decorrere dal 19 giugno 2020 fino alla data del 31 dicembre 2020.

60 Saldo della gestione amministrativa **€ -5.557**

Si forniscono informazioni sulle seguenti voci componenti il saldo della gestione amministrativa:

a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi **€ 154.265**

La voce accoglie l'importo versato dalla RAI per la copertura degli oneri amministrativi sostenuti dal Fondo.

b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi **€ -26.049**

La voce è composta dal costo sostenuto per il servizio di gestione amministrativa e contabile del Fondo assegnato a Previnet S.p.A..

Il costo del Service Amministrativo Previnet S.p.A. è così composto:

Descrizione	Importo
Spese per Servizi Amm.vi PREVINET - canoni e Servizi IT	-17.781
Spese per Servizi Amm.vi PREVINET	-4.712
Spese per Servizi Amm.vi PREVINET - consulting services	-3.556
Totale	**-26.049**

c) Spese generali ed amministrative **€ -133.092**

La voce è composta dai costi sostenuti dal Fondo come dettagliati nella seguente tabella.

Le componenti principali di costo che rimangono a carico del Fondo sono il Contributo annuale COVIP e la quota associativa di categoria (Assoprevidenza).

Descrizione	Importo
Spese Gestione Direzionale e Funzione Compliance	-85.400
Compensi Società di Revisione	-26.974
Spese di consulenza privacy	-11.673
Contributo annuale Covip	-2.877
Quota associazioni di categoria	-2.000
Spese pubblicazione bando di gara	-1.586
Rimborso spese società di revisione	-1.349
Bolli e Postali	-922
Spese per stampa ed invio certificati	-115
Spese stampa e invio lettere ad aderenti	-111
Vidimazioni e certificazioni	-85
Totale	**-133.092**

g) Oneri e proventi diversi **€ -681**

L'importo della voce è dato dalla differenza fra gli oneri ed i proventi di seguito dettagliati:

Descrizione	Importo
Sopravvenienze passive	-3
Oneri bancari	-683
Interessi attivi conto ordinario	5
Totale	**-681**

La voce sopravvenienze passive è relativa agli oneri bancari per il canone fisso di competenza dicembre 2020, non contabilizzato in tale mese ma a gennaio 2021.

80 Imposta sostitutiva **€ -221.990**

La voce evidenzia l'imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio e si compone di:

Descrizione	Importo
Rivalutazione lorda	1.343.059
IMPOSTA SOSTITUTIVA GESTIONE ASSICURATIVA ALLIANZ ad aliquota al 17,22% GENERALI ad aliquota al 16,09%	**-223.102**
Saldo gestione amministrativa	-5.557
IMPOSTA SOSTITUTIVA GESTIONE AMMINISTRATIVA ad aliquota del 20%	**1.112**
IMPOSTA SOSTITUTIVA VERSATA IL 16.02.2021	**-221.990**

5 - RENDICONTO "DIRIGENTI PENSIONATI"

5.1 - Stato Patrimoniale

ATTIVITA FASE DI ACCUMULO		31/12/2020	31/12/2019
10	**Investimenti diretti**	-	-
20	**Investimenti in gestione**		
	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	-	-
	20-p) Margini e crediti su operazioni forward / future	-	-
	20-q) Deposito a garanzia su prestito titoli	-	-
30	**Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali**	-	-
40	**Attivita' della gestione amministrativa**	**196.288**	**204.644**
	40-a) Cassa e depositi bancari	194.043	202.851
	40-b) Immobilizzazioni immateriali	-	-
	40-c) Immobilizzazioni materiali	-	-
	40-d) Altre attivita' della gestione amministrativa	2.245	1.793
50	**Crediti di imposta**	-	-
	TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	**196.288**	**204.644**

5.1 - Stato Patrimoniale

PASSIVITA FASE DI ACCUMULO		31/12/2020	31/12/2019
10	**Passivita' della gestione previdenziale**	**195.877**	**204.233**
	10-a) Debiti della gestione previdenziale	195.877	204.233
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**		
	40-a) TFR	-	-
	40-b) Altre passivita' della gestione amministrativa	-	-
	40-c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-	-
50	**Debiti di imposta**	-	-
	TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	**195.877**	**204.233**
100	**Attivo netto destinato alle prestazioni**	**411**	**411**
	CONTI D'ORDINE		
	Crediti verso aderenti per versamenti ancora dovuti	-	-
		-	-

5.2 - Conto Economico

		31/12/2020	31/12/2019
10	**Saldo della gestione previdenziale**	-	-
	10-a) Contributi per le prestazioni	-	-
	10-b) Anticipazioni	-	-
	10-c) Trasferimenti e riscatti	-	-
	10-d) Trasformazioni in rendita	-	-
	10-e) Erogazioni in forma di capitale	-	-
	10-f) Premi per prestazioni accessorie	-	-
	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**	-	-
	30-a) Dividendi e interessi	-	-
	30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	-	-
	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)**	-	-
60	**Saldo della gestione amministrativa**	-	-
	60-a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	1.587	1.555
	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	-1.587	-1.555
	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)**	-	-
80	**Imposta sostitutiva**	-	-
100	**Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)**	-	-

5.3 - Nota Integrativa

5.3.1 - Informazioni sullo Stato Patrimoniale

Attività

10 Investimenti diretti **€ -**

La gestione finanziaria diretta è stata chiusa nel corso dell'esercizio 2017, con l'esaurimento degli asset patrimoniali a disposizione del Comparto.

40 Attività della gestione amministrativa **€ 196.288**

a) Cassa e depositi bancari **€ 194.043**

La voce si compone per € 194.046 del saldo del conto corrente detenuto presso Unicredit che viene impiegato come conto corrente per l'erogazione delle pensioni e per € -3 dai debiti verso banche per liquidazione competenze.

d) Altre attività della gestione amministrativa **€ 2.245**

La voce è composta da crediti verso azienda per la copertura degli oneri amministrativi del comparto (oneri bancari dovuti alla gestione del conto corrente e al pagamento mensile dei trattamenti integrativi ai pensionati) per € 1.587 e dai crediti verso Erario per € 658 (relativi al bonus Irpef di dicembre 2019, pari a € 238, e all'assistenza fiscale prestata ad un pensionato a settembre 2020, per un totale di € 420, credito che verrà recuperato dal Fondo tramite abilitazione ad ENTRATEL).

Passività

10 Passività della gestione previdenziale **€ 195.877**

a) Debiti della gestione previdenziale **€ 195.877**

La voce si riferisce al debito per pensioni riaccreditate sul conto corrente del Fondo per € 2.211 e al debito verso l'Erario per le ritenute operate sulle erogazioni nel mese di dicembre per € 193.666.

5.3.2 - Informazioni sul Conto Economico

10 Saldo della gestione previdenziale

€ -

Il saldo della gestione previdenziale risulta dai saldi delle voci seguenti:

g) Prestazioni periodiche

€ -

La voce è così composta:

Entrate per rendite da erogare	4.228.169
Erogazione rendite	- 4.228.169
Totale	-

Le "Entrate per rendite da erogare", costituite dagli importi versati mensilmente dalla RAI al Fondo, si riferiscono alle posizioni maturate presso la cassa RAI dagli aderenti che hanno scelto, al momento del pensionamento, l'opzione della rendita periodica (trattamento integrativo periodico ex art. 37 dello Statuto del Fondo) anziché l'erogazione in forma di capitale. Tale voce comprende anche l'importo relativo alle imposte di competenza di ciascun mese.

La voce "Erogazione rendite" rappresenta il costo, al lordo delle imposte, sostenuto per le rendite vitalizie erogate nel corso dell'esercizio 2020.

20 Risultato della gestione finanziaria diretta

€ -

Nulla da segnalare.

60 Saldo della gestione amministrativa

€ -

Il risultato della gestione amministrativa è così composto:

a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi

€ 1.587

La voce accoglie l'importo versato dalla RAI per la copertura degli oneri amministrativi sostenuti dal Fondo (oneri bancari dovuti alla gestione del conto corrente e al pagamento mensile dei trattamenti integrativi ai pensionati).

g) Oneri e proventi diversi **€ -1.587**

L'importo della voce è dato dalla differenza fra gli oneri ed i proventi di seguito dettagliati:

Descrizione	Importo
Oneri bancari	-1.585
Sopravvenienze passive	-3
Interessi attivi conto corrente ordinario	1
Totale	**-1.587**

80 Imposta sostitutiva **€ -**

Nulla da segnalare.

Il Presidente del Fondo

Dott. Maurizio Fattaccio