
**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 2021

Viale G. Mazzini, 14 - 00195 Roma



Organi del Fondo:

CONSIGLIO di AMMINISTRAZIONE

| | | |
|--------------------|--------------------|-----------------------------------|
| Presidente | Barbara BORGHESE | (in rappresentanza dell'azienda) |
| Consiglieri | Amedeo ALLOGGIA | (in rappresentanza dell'azienda) |
| | Maurizio CALI' | (in rappresentanza dell'azienda) |
| | Roberto SERGIO | (in rappresentanza dei dirigenti) |
| | Giuseppe STRANIERO | (in rappresentanza dei dirigenti) |
| | Letizia SPIEZIA | (in rappresentanza dei dirigenti) |

COLLEGIO DEI SINDACI

| | | |
|--------------------------|------------------|-----------------------------------|
| Presidente | Massimo CAPPELLI | (in rappresentanza dei dirigenti) |
| Sindaci effettivi | Mario BONA | (in rappresentanza dei dirigenti) |
| | Francesca ASCI | (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 | | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|---|-------------------|-------------------|
| 10 | Investimenti diretti | - | - |
| 20 | Investimenti in gestione | 83.350.186 | 80.024.605 |
| 30 | Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali | - | - |
| 40 | Attività della gestione amministrativa | 1.682.351 | 1.133.274 |
| 50 | Crediti di imposta | - | - |
| TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 85.032.537 | 81.157.879 |

| PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|--|-------------------|-------------------|
| 10 | Passività della gestione previdenziale | 383.918 | 256.094 |
| 20 | Passività della gestione finanziaria | - | - |
| 30 | Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali | - | - |
| 40 | Passività della gestione amministrativa | 40.827 | 64.411 |
| 50 | Debiti di imposta | 214.886 | 221.990 |
| TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 639.631 | 542.495 |
| 100 | Attivo netto destinato alle prestazioni | 84.392.906 | 80.615.384 |
| CONTI D'ORDINE | | - | - |



2 - CONTO ECONOMICO

| | | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|------------|---|-------------------|-------------------|
| 10 | Saldo della gestione previdenziale | 2.672.829 | 1.219.913 |
| 20 | Risultato della gestione finanziaria | - | - |
| 30 | Risultato della gestione finanziaria indiretta | 1.325.582 | 1.343.059 |
| 40 | Oneri di gestione | - | - |
| 50 | Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40) | 1.325.582 | 1.343.059 |
| 60 | Saldo della gestione amministrativa | -6.003 | -5.557 |
| 70 | Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60) | 3.992.408 | 2.557.415 |
| 80 | Imposta sostitutiva | -214.886 | -221.990 |
| 100 | Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80) | 3.777.522 | 2.335.425 |



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 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.

Alla data del 31 dicembre 2021 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 proveniente dal precedente Gestore delle risorse Allianz S.p.A. (il cui mandato è giunto a naturale scadenza nel mese di maggio 2020) 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 proveniente dal precedente Gestore delle risorse Allianz S.p.A. e destinata a ricevere il 40% dei nuovi flussi contributivi versati.

Erogazione delle prestazioni

Hanno diritto alla prestazione pensionistica complementare gli iscritti al Fondo che abbiano maturato i requisiti di accesso alle prestazioni stabiliti nel regime obbligatorio di appartenenza, con 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:

- a) trasferire la posizione individuale maturata ad altra forma pensionistica complementare alla quale acceda in relazione alla nuova attività lavorativa;
- b) riscattare il 50 per cento della posizione individuale maturata, in caso di cessazione dell'attività lavorativa che comporti l'inoccupazione per un periodo di tempo non inferiore a 12 mesi e non superiore a 48 mesi ovvero in caso di ricorso da parte del datore di lavoro a procedure di mobilità, cassa integrazione guadagni ordinaria o straordinaria;
- c) riscattare l'intera posizione individuale maturata in caso di invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità di lavoro a meno di un terzo o a seguito di cessazione dell'attività lavorativa che comporti l'inoccupazione per un periodo di tempo superiore a 48 mesi;
- d) riscattare fino all'intera posizione individuale maturata ai sensi dell'art. 14, comma 5 del D.lgs. 252 del 2005. Il riscatto parziale, nella misura del 50 per cento, può essere esercitato una sola volta in relazione a uno stesso rapporto di lavoro;
- e) mantenere la posizione individuale accantonata presso il Fondo, anche in assenza di contribuzione.

L'aderente, in costanza dei requisiti di partecipazione al Fondo, può trasferire la posizione individuale maturata ad altra forma pensionistica complementare decorso un periodo minimo di due anni di partecipazione al Fondo.

In caso di decesso dell'aderente prima dell'esercizio del diritto alla prestazione pensionistica, ovvero nel corso dell'erogazione della "Rendita integrativa temporanea anticipata" (R.I.T.A.), la posizione individuale è riscattata dai soggetti dallo stesso designati, siano essi persone fisiche o giuridiche, o in mancanza dagli eredi. In mancanza di tali soggetti, la posizione individuale resta acquisita al Fondo.

Anticipazioni

L'aderente può conseguire un'anticipazione della posizione individuale maturata nei seguenti casi e misure:

- a) in qualsiasi momento, per un importo non superiore al 75 per cento, per spese sanitarie conseguenti a situazioni gravissime attinenti a sé, al coniuge o ai figli, per terapie e interventi straordinari riconosciuti dalle competenti strutture pubbliche;
- b) decorsi otto anni di iscrizione, per un importo non superiore al 75 per cento, per l'acquisto della prima casa di abitazione per sé o per i figli o per la realizzazione, sulla prima casa di abitazione, degli interventi di manutenzione ordinaria, straordinaria, di restauro e di risanamento conservativo, di ristrutturazione edilizia, di cui alle lettere a), b), c) e d) del comma 1 dell'art. 3 del Decreto del Presidente della Repubblica 6 giugno 2001, n. 380;
- c) decorsi otto anni di iscrizione, per un importo non superiore al 30 per cento, per la soddisfazione di ulteriori sue esigenze.



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 2021 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, immutati 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.

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 e della riconciliazione dei contributi. Pertanto, 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".

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: 335

COMPARTO "DIRIGENTI PENSIONATI"

⇒ Pensionati e superstiti: 115

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 2020 | Iscrizioni registrate nel 2021 | Liquidazioni e trasformazioni in rendita | Iscritti al 31 dicembre 2021 |
|------------------------------|--------------------------------|--|------------------------------|
| 337 | 3 | -5 | 335 |

COMPARTO "DIRIGENTI PENSIONATI"

| Iscritti al 31 dicembre 2020 | Trasformazioni in rendita | Decessi | Subentri | Iscritti al 31 dicembre 2021 |
|-------------------------------------|----------------------------------|----------------|-----------------|-------------------------------------|
| 123 | - | -12 | 4 | 115 |

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 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| 10 Investimenti diretti | - | - |
| 20 Investimenti in gestione | 83.350.186 | 80.024.605 |
| 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 | 83.350.186 | 80.024.605 |
| 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 | 1.501.741 | 936.986 |
| 40-a) Cassa e depositi bancari | 1.455.113 | 857.612 |
| 40-b) Immobilizzazioni immateriali | - | - |
| 40-c) Immobilizzazioni materiali | - | - |
| 40-d) Altre attivita' della gestione amministrativa | 46.628 | 79.374 |
| 50 Crediti di imposta | - | - |
| TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO | 84.851.927 | 80.961.591 |

4.1 - Stato Patrimoniale

| PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---|-------------------|-------------------|
| 10 | Passivita' della gestione previdenziale | 203.719 | 60.217 |
| | 10-a) Debiti della gestione previdenziale | 203.719 | 60.217 |
| 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 | 40.827 | 64.411 |
| | 40-a) TFR | - | - |
| | 40-b) Altre passivita' della gestione amministrativa | 40.827 | 64.411 |
| | 40-c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi | - | - |
| 50 | Debiti di imposta | 214.886 | 221.990 |
| TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 459.432 | 346.618 |
| 100 | Attivo netto destinato alle prestazioni | 84.392.495 | 80.614.973 |
| CONTI D'ORDINE | | - | - |
| | Crediti verso aderenti per versamenti ancora dovuti | - | - |

4.2 - Conto Economico

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|------------------|------------------|
| 10 Saldo della gestione previdenziale | 2.672.829 | 1.219.913 |
| 10-a) Contributi per le prestazioni | 6.054.153 | 5.809.180 |
| 10-b) Anticipazioni | -1.398.971 | -1.345.362 |
| 10-c) Trasferimenti e riscatti | -822.819 | -470.189 |
| 10-d) Trasformazioni in rendita | - | - |
| 10-e) Erogazioni in forma di capitale | -1.159.534 | -2.773.716 |
| 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 | 1.325.582 | 1.343.059 |
| 30-a) Dividendi e interessi | - | - |
| 30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie | 1.325.582 | 1.343.059 |
| 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 riasciute al fondo pensione | - | - |
| 40 Oneri di gestione | - | - |
| 40-a) Società di gestione | - | - |
| 40-b) Banca depositaria | - | - |
| 40-c) Altri oneri di gestione | - | - |
| 50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40) | 1.325.582 | 1.343.059 |
| 60 Saldo della gestione amministrativa | -6.003 | -5.557 |
| 60-a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi | 150.073 | 154.265 |
| 60-b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi | -26.261 | -26.049 |
| 60-c) Spese generali ed amministrative | -129.113 | -133.092 |
| 60-d) Spese per il personale | - | - |
| 60-e) Ammortamenti | - | - |
| 60-f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione | - | - |
| 60-g) Oneri e proventi diversi | -702 | -681 |
| 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) | 3.992.408 | 2.557.415 |
| 80 Imposta sostitutiva | -214.886 | -221.990 |
| 100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80) | 3.777.522 | 2.335.425 |

4.3 - Nota Integrativa

4.3.1 - Informazioni sullo Stato Patrimoniale

Attività

20 Investimenti in gestione

€ 83.350.186

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 2021, 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 31.12.2021

| CATEGORIA ATTIVITA' | 31.12.2021 | |
|--|-------------------|---------|
| | Importo | Comp. % |
| 1.00 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso: | 37.116.980.791,49 | 77,55% |
| 1.01 BTP | 14.619.706.031,09 | 39,54% |
| 1.02 CCT | - | 0,00% |
| 1.03 Altri titoli di Stato emessi in euro | 8.848.473.257,65 | 18,49% |
| 1.04 Altri titoli di Stato emessi in valuta | 442.147.634,86 | 0,92% |
| 1.05 Obbligazioni quotate in euro | 11.534.995.620,79 | 24,10% |
| 1.06 Obbligazioni quotate in valuta | 1.185.586.415,18 | 2,48% |
| 1.07 Obbligazioni non quotate in euro | 483.719.203,57 | 1,01% |
| 1.08 Obbligazioni non quotate in valuta | 2.352.628,35 | 0,00% |
| 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: | 2.219.461.721,73 | 4,64% |
| 2.01 Azioni quotate in euro | 928.466.890,04 | 1,94% |
| 2.02 Azioni non quotate in euro | 1.236.395.224,44 | 2,58% |
| 2.03 Azioni quotate in valuta | 27.772.260,95 | 0,06% |
| 2.04 Azioni non quotate in valuta | 26.827.346,30 | 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: | 8.062.889.902,27 | 16,85% |
| 3.01 Immobili | - | - |
| 3.02 Prestiti | 50.269.639,39 | 0,11% |
| 3.03 Quote di OICR | 7.666.015.766,92 | 16,02% |
| 3.04 Strumenti derivati | 56.382.479,32 | 0,12% |
| 3.05 Liquidità | 290.222.016,64 | 0,61% |
| 3.50 Altre tipologie di attivi di cui: | 463.828.448,87 | 0,97% |
| 3.51 Prodoti contro termine | - | - |
| 3.52 Crediti d'imposta | 463.828.448,87 | 0,97% |
| 3.55 Crediti verso assicurati | - | - |
| 4.01 Debiti per spese di revisione contabile | - | 0,00% |
| 10.00 Totale degli attivi della gestione separata | 47.863.160.864,36 | 100,00% |

GENRIS – Asset Allocation – Composizione delle attività al 31.12.2021

| CATEGORIA ATTIVITA' | 31/12/2021 | |
|---|-----------------------|----------------|
| | Importo | Comp. % |
| 1.00 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso: | 68.689.400,74 | 65,55% |
| 1.01 BTP | 22.336.951,37 | 21,31% |
| 1.02 CCT | - | 0,00% |
| 1.03 Altri titoli di Stato emessi in euro | 20.926.591,69 | 19,97% |
| 1.04 Altri titoli di Stato emessi in valuta | - | 0,00% |
| 1.05 Obbligazioni quotate in euro | 25.425.857,68 | 24,26% |
| 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: | 7.841.171,79 | 7,48% |
| 2.01 Azioni quotate in euro | 7.187.849,19 | 6,85% |
| 2.02 Azioni non quotate in euro | 349.417,00 | 0,33% |
| 2.03 Azioni quotate in valuta | 303.905,60 | 0,29% |
| 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: | 28.184.690,01 | 26,89% |
| 3.01 Immobili | - | - |
| 3.02 Prestiti | - | - |
| 3.03 Quote di OICR | 25.089.743,93 | 23,94% |
| 3.04 Strumenti derivati | - | 0,00% |
| 3.05 Liquidità | 3.094.946,08 | 2,95% |
| 3.50 Altre tipologie di attivi di cui: | 80.190,83 | 0,08% |
| 3.51 Pronti contro termine | - | - |
| 3.52 Crediti d'imposta | 80.190,83 | 0,08% |
| 3.55 Crediti verso assicurati | - | - |
| 4.01 Debiti per spese di revisione contabile | - | 0,00% |
| 10.00 Totale degli attivi della gestione separata | 104.795.453,37 | 100,00% |

40 Attività della gestione amministrativa**€ 1.501.741****a) Cassa e depositi bancari****€ 1.455.113**

Tale voce si compone per € 1.455.087 del saldo al 31 dicembre 2021 del conto corrente detenuto presso Banca Unicredit e utilizzato prevalentemente come conto corrente afflussi/deflussi, per € -2 dai debiti verso banche per liquidazione competenze e per € 28 del saldo residuo della cassa sociale.

d) Altre attività della gestione amministrativa**€ 46.628**

La voce è così composta:

| Descrizione | Importo |
|-----------------------|---------------|
| Crediti verso Azienda | 39.907 |
| Crediti verso Gestori | 6.721 |
| Totale | 46.628 |

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 2022, dei rendimenti infrannuali da riconoscere agli aderenti usciti dal Fondo nel corso del 2021.

Passività

10 Passività della gestione previdenziale € 203.719

a) Debiti della gestione previdenziale € 203.719

La voce è composta da quanto segue:

- erario ritenute su redditi da capitale per € 106.260;
- debiti verso aderenti - Rata R.I.T.A. per € 90.443;
- debiti verso aderenti - Riscatti per € 6.721;
- contributi da riconciliare per € 295.

40 Passività della gestione amministrativa € 40.827

b) Altre passività della gestione amministrativa € 40.827

La voce è composta da:

- debiti per fatture da ricevere per € 39.907;
- erario ritenute su redditi lavoro autonomo per € 920.

50 Debiti di imposta € 214.886

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 2021.

Conti d'ordine

Nulla da segnalare.



4.3.2 - Informazioni sul Conto Economico**10 Saldo della gestione previdenziale****€ 2.672.829**

Il saldo della gestione previdenziale si compone dei contributi per le prestazioni e dei trasferimenti in ingresso affluiti al Fondo nell'anno 2021, 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**€ 6.054.153**

Il saldo della voce è così composto:

| Descrizione | Importo |
|--|------------------|
| Contributi | 6.012.741 |
| Trasferimenti di posizioni individuali in ingresso | 41.412 |
| Totale | 6.054.153 |

I contributi comprendono gli incassi pervenuti dalle aziende e dagli aderenti (versamenti volontari), riconciliati nel corso dell'esercizio 2021.

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

| Contributi da datore lavoro | Contributi da lavoratori | T.F.R. | Totale |
|-----------------------------|--------------------------|-----------|------------------|
| 3.605.281 | 731.846 | 1.675.614 | 6.012.741 |

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

b) Anticipazioni**€ -1.398.971**

La voce rappresenta l'ammontare delle anticipazioni erogate agli iscritti di competenza dell'esercizio 2021.

c) Trasferimenti e riscatti**€ -822.819**

La voce è composta come evidenziato nella tabella seguente:

| Descrizione | Importo |
|--|-----------------|
| Liquidazione posizioni - Rata R.I.T.A. | -820.888 |
| Liquidazioni posizioni ind.li - riscatto immediato | -1.931 |
| Totale | -822.819 |

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 € -1.159.534

Tale voce si compone delle liquidazioni di posizioni individuali erogate in forma di capitale al momento del pensionamento. Con riferimento all'anno 2021, 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.

30 Risultato della gestione finanziaria indiretta € 1.325.582

La gestione finanziaria indiretta ha prodotto complessivamente un risultato positivo.

Tale saldo si compone dei rendimenti dell'anno relativi all'investimento nelle 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..

60 Saldo della gestione amministrativa € -6.003

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

a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi € 150.073

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 € -26.261

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 | -4.924 |
| Spese per Servizi Amm.vi PREVINET - consulting services | -3.556 |
| Totale | -26.261 |

c) Spese generali ed amministrative € -129.113

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

Le componenti principali di costo che restano 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 |
| Spese di consulenza privacy | -11.673 |
| Compensi Società di Revisione (PWC S.p.A. + BDO Italia S.p.A.) | -25.315 |
| Contributo annuale Covip | -2.801 |
| Quota associazioni di categoria | -2.500 |
| Bolli e Postali | -842 |
| Vidimazioni e certificazioni | -299 |
| Spese stampa e invio lettere ad aderenti | -96 |
| Spese per stampa ed invio certificati | -94 |
| Rimborso spese sindaci | -93 |
| Totale | -129.113 |

g) Oneri e proventi diversi

€ -702

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

| Descrizione | Importo |
|----------------------------------|-------------|
| Oneri bancari | -713 |
| Interessi attivi conto ordinario | 11 |
| Totale | -702 |

80 Imposta sostitutiva

€ -214.886

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

| Descrizione | Importo |
|---|-----------------|
| Rivalutazione lorda | 1.325.582 |
| <u>IMPOSTA SOSTITUTIVA GESTIONE ASSICURATIVA</u> | |
| GENERALI ad aliquota al 16,30% | -216.087 |
| Saldo gestione amministrativa | -6.003 |
| <u>IMPOSTA SOSTITUTIVA GESTIONE AMMINISTRATIVA</u> | |
| ad aliquota del 20% | 1.201 |
| <u>IMPOSTA SOSTITUTIVA VERSATA IL 16.02.2022</u> | -214.886 |

5 - RENDICONTO "DIRIGENTI PENSIONATI"**5.1 - Stato Patrimoniale**

| ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|--|----------------|----------------|
| 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) 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 | 180.610 | 196.288 |
| | 40-a) Cassa e depositi bancari | 178.396 | 194.043 |
| | 40-b) Immobilizzazioni immateriali | - | - |
| | 40-c) Immobilizzazioni materiali | - | - |
| | 40-d) Altre attivita' della gestione amministrativa | 2.214 | 2.245 |
| 50 | Crediti di imposta | - | - |
| TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 180.610 | 196.288 |

5.1 - Stato Patrimoniale

| PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---|-------------------|-------------------|
| 10 | Passivita' della gestione previdenziale | 180.199 | 195.877 |
| | 10-a) Debiti della gestione previdenziale | 180.199 | 195.877 |
| 20 | Passivita' della gestione finanziaria | - | - |
| | 20-a) Debiti per operazioni pronti contro termine | - | - |
| | 20-b) Opzioni emesse | - | - |
| | 20-c) Ratel 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 | | 180.199 | 195.877 |
| 100 | Attivo netto destinato alle prestazioni | 411 | 411 |
| CONTI D'ORDINE | | - | - |
| | Crediti verso aderenti per versamenti ancora dovuti | - | - |

5.2 - Conto Economico

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|------------|------------|
| 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 riasciute al fondo pensione | - | - |
| 40 Oneri di gestione | - | - |
| 40-a) Società di gestione | - | - |
| 40-b) Banca depositaria | - | - |
| 40-c) Altri oneri di gestione | - | - |
| 50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40) | - | - |
| 60 Saldo della gestione amministrativa | - | - |
| 60-a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi | 1.554 | 1.587 |
| 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 | -1.554 | -1.587 |
| 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 € 180.610

a) Cassa e depositi bancari € 178.396

La voce si compone per € 178.399 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 € 2.214

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 € 1.555 e dai crediti verso Erario per € 659 (relativi al bonus Irpef di dicembre 2019, pari a € 239, 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 € 180.199

a) Debiti della gestione previdenziale € 180.199

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 € 177.988.

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 | 4.011.109 |
| Erogazione rendite | - 4.011.109 |
| 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 2021.

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

€ 1.554

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

€ -1.554

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

| Descrizione | Importo |
|---|---------------|
| Oneri bancari | -1.555 |
| Interessi attivi conto corrente ordinario | 1 |
| Totale | -1.554 |

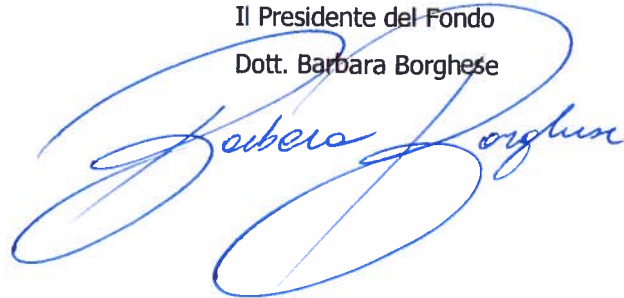
80 Imposta sostitutiva

€ -

Nulla da segnalare.

Il Presidente del Fondo

Dott. Barbara Borghese

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Barbara Borghese', is written over the typed name. The signature is stylized and cursive.