

BILANCIO DI PREVISIONE

2024



INDICE

Organi Statutari	Pag.	1
Considerazioni introduttive	“	9
Relazione al Bilancio di Previsione per l'esercizio 2024	“	13
Preventivo Economico 2024	“	110
Nota esplicativa delle voci del Preventivo Economico 2024	“	115
Preventivo Finanziario 2024 Piano delle Fonti e degli Impieghi	“	148
Relazione esplicativa del Preventivo Finanziario 2024	“	151
Adempimenti ex art. 2 e 3 del D.M. 27 marzo 2013	“	155
Relazione del Collegio Sindacale	“	164

ORGANI STATUTARI

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente	Dott. Alberto OLIVETI
Vice Presidente Vicario	Dott. Luigi GALVANO
Vice Presidente	Dott. Giovanni Pietro MALAGNINO
Consiglieri	Dott. Paolo BIASCI
	Dott. Stefano FALCINELLI
	Dott. Carlo GHIRLANDA
	Dott. Raffaele IANDOLO
	Dott. Antonio MAGI
	Dott.ssa Monica OBERRAUCH
	Dott. Franco PAGANO
	Dott. Guido QUICI
	Dott. Silvestro SCOTTI
	Dott. Costantino TROISE
	Dott. Lorenzo ADAMI membro eletto dal Comitato Consultivo della Gestione Previdenziale dei Medici di Medicina Generale, Pediatri di libera scelta, addetti ai servizi di continuità assistenziale ed emergenza territoriale e dei transitati alla dipendenza.
	Dott. Gaetano CIANCIO membro eletto dal Comitato Consultivo della Gestione Previdenziale della Libera Professione – “Quota B” del Fondo Generale.
	Dott. Vincenzo PRIOLO membro eletto dal Comitato Consultivo della Gestione Previdenziale degli Specialisti Ambulatoriali, degli addetti alla Medicina dei Servizi e transitati alla dipendenza.

COLLEGIO DEI SINDACI

Presidente

Prof. Eugenio D'AMICO
designato dal Min. Lav. e Pol. Soc. - effettivo

Dott.ssa Anna DI LORETO - supplente
designato dal Min. Lav. e Pol. Soc.

Sindaci

Dott. Gianfranco TANZI - effettivo
designato dal Min. Econ. e Finanze

Dott.ssa Silvia CIRASA - supplente
designata Min. Econ. e Finanze

Dott. Filippo ANELLI - effettivo

Dott. Gian Paolo MARCONE - effettivo

Dott. Malek MEDIATI - effettivo

Dott. Mauro UCCI - supplente

Dott. Donato MONOPOLI - supplente

Dott. Oliviero GORRIERI - supplente

DIRETTORE GENERALE

Dott. Domenico PIMPINELLA

VICE DIRETTORE GENERALE

Dott. Vittorio PULCI

ASSEMBLEA NAZIONALE

AGRIGENTO	Dr. Santo PITRUZELLA	ALESSANDRIA	Dr. Antonello SANTORO
ANCONA	Dr. Fulvio BORROMEI	AOSTA	Dr. Roberto ROSSET
AREZZO	Dr. Lorenzo DROANDI	ASCOLI PICENO	Dr.ssa Fiorella DE ANGELIS
ASTI	Dr. Claudio LUCIA	AVELLINO	Dr. Francesco SELLITTO
BARI	Dr. Franco Lavalle (V. Presidente)	BARLETTA-ANDRIA-TRANI	Dr. Benedetto DELVECCHIO
BELLUNO	Dr. Stefano CAPELLI	BENEVENTO	Dr. G. Pietro IANNIELLO
BERGAMO	Dr. Guido MARINONI	BIELLA	Dr. Franco FERRERO
BOLOGNA	Dr. Luigi BAGNOLI	BOLZANO	Dr. Claudio Volanti
BRESCIA	Dr. Ottavio DI STEFANO	BRINDISI	Dr. Arturo Antonio OLIVA
CAGLIARI	Dr. Emilio MONTALDO	CALTANISSETTA	Dr. Giovanni D'IPPOLITO
CAMPOBASSO	Dr. Giuseppe DE GREGORIO	CASERTA	Dr. Carlo MANZI
CATANIA	Dr. Alfio SAGGIO	CATANZARO	Dr. Vincenzo Antonio CICONTE
CHIETI	Dr.ssa Lucilla GAGLIARDI	COMO	Dr. Gianluigi SPATA
COSENZA	Dr. Eugenio CORCIONI	CREMONA	Dr. Gianfranco LIMA
CROTONE	Dr. Enrico CILIBERTO	CUNEO	Dr. Giuseppe GUERRA
ENNA	Dr. Renato MANCUSO	FERMO	Dr.ssa Anna Maria CALCAGNI
FERRARA	Dr. Bruno DI LASCIO	FIRENZE	Dott. Pietro C. G. DATTOLO
FOGGIA	Dr. Pierluigi N. DE PAOLIS	FORLI'-CESENA	Dr. Michele GAUDIO
FROSINONE	Dr. Fabrizio CRISTOFARI	GENOVA	Prof. Alessandro BONSIGNORE
GORIZIA	Dr.ssa Roberta CHERSEVANI	GROSSETO	Dr.ssa Paola PASQUALINI
IMPERIA	Dr. Francesco ALBERTI	ISERNIA	Dr. Fernando CRUDELE
L'AQUILA	Dr. Maurizio ORTU	LA SPEZIA	Dr. Salvatore BARBAGALLO
LATINA	Dr. Giovanni M. RIGHETTI	LECCE	Dr. Donato DE GIORGI
LECCO	Dr. Pierfranco RAVIZZA	LIVORNO	Dr. Pasquale COGNETTA
LODI	Dr. Massimo VAJANI	LUCCA	Dr. Umberto QUIRICONI
MACERATA	Dott. Romano MARI	MANTOVA	Dr. Stefano BERNARDELLI
MASSA CARRARA	Dr. Carlo MANFREDI	MATERA	Dr. Francesco C. DIMONA
MESSINA	Dr. Giacomo CAUDO	MILANO	Dr. Roberto Carlo ROSSI
MODENA	Dr. Carlo CURATOLA	MONZA E BRIANZA	Dr. Carlo Maria TERUZZI
NAPOLI	Dr. Bruno ZUCCARELLI	NOVARA	Dr. Federico D'ANDREA
NUORO	Dr.ssa Maria Maddalena GIOBBE	ORISTANO	Dr. Antonio Luigi SULIS
PADOVA	Dr. Domenico M. CRISARA'	PALERMO	Prof. Salvatore AMATO
PARMA	Dr. Pierantonio MUZZETTO	PAVIA	Dr. Claudio LISI
PERUGIA	Dr.ssa Verena DE ANGELIS	PESARO-URBINO	Dr. Paolo Maria BATTISTINI
PESCARA	Dott.ssa Maria A. CECCAGNOLI	PIACENZA	Dr. Mauro GANDOLFINI
PISA	Dr. Giuseppe FIGLINI	PISTOIA	Dr. Bepino MONTALTI
PORDENONE	Dr. Guido LUCCHINI	POTENZA	Dr. Rocco PATERNO'
PRATO	Dr. Guido MORADEI	RAGUSA	Dott. Carlo VITALI
RAVENNA	Dr. Andrea LORENZETTI (V. Presidente)	REGGIO CALABRIA	Dr. Pasquale VENEZIANO
REGGIO EMILIA	Dr.ssa Anna Maria FERRARI	RIETI	Dr. Enrico TITTONI
RIMINI	Dr. Maurizio GROSSI	ROMA	Dr. Stefano DE LILLO (V. Presidente)
ROVIGO	Dr. Francesco NOCE	SALERNO	Dr. Giovanni D'ANGELO
SASSARI	Dr. Nicola ADDIS	SAVONA	Dr. Luca CORTI
SIENA	Dr. Roberto MONACO	SIRACUSA	Dr. Anselmo MADEDDU
SONDRIO	Dr. Alessandro INNOCENTI	TARANTO	Dr. Cosimo NUME
TERAMO	Dr. Cosimo NAPOLETANO	TERNI	Dr. Giuseppe DONZELLI
TORINO	Dr. Guido GIUSTETTO	TRAPANI	Dr. Vito Ignazio BARRACO
TRENTO	Dr. Marco IOPPI	TREVISO	Dr. Luigino GUARINI
TRIESTE	Dr. Cosimo QUARANTA	UDINE	Dr. Gian Luigi TIBERIO
VARESE	Dr.ssa Giovanna BERETTA	VENEZIA	Dr. Giovanni LEONI
VERBANO - CUSIO-OSSOLA	Dr. Antonio LILLO	VERCELLI	Dr. Germano GIORDANO
VERONA	Dr. Carlo RUGIU	VIBO VALENTIA	Dr. Antonino MAGLIA
VICENZA	Dr. Michele VALENTE	VITERBO	Dr. Antonio Maria LANZETTI

ORGANI STATUTARI

BILANCIO DI PREVISIONE 2024

RAPPRESENTANTI PRESIDENTI CAO:

Dott. Salvatore **Caggiula**
Dott. Stefano **Dessi**
Dott. Federico **Fabbri**
Dott. Massimo **Ferrero**
Dott.ssa Sandra **Frojo**
Dott. Massimo **Gaggero**
Dott. Massimo **Mariani**
Dott. Michele **Montecucco**
Dott. Paolo **Paganelli**
Dott. Alexander **Peirano**
Dott. Mauro **Rocchetti**

MEMBRI ELETTI SU BASE NAZIONALE

Medici di medicina generale:

Dott. Giulio **Avarello**
Dott.ssa Adele **Bartolucci**
Dott. Nazzareno Salvatore **Brissa**
Dott. Corrado **Calamaro**
Dott.ssa Simonetta **Centurione**
Dott.ssa Concetta **D'Ambrosio**
Dott. Antonio Nicola **Desole**
Dott. Egidio **Giordano**
Dott. Khalid **Kussini**
Dott. Stefano **Leonardi**
Dott.ssa Mirene Anna **Luciani**
Dott.ssa Tommasa **Maio**
Dott.ssa Anna Maria **Oliva**
Dott.ssa Paola **Pedrini**
Dott.ssa Caterina **Pizzutelli**
Dott. Daniele **Ponti**
Dott. Mario **Rebagliati**
Dott.ssa Celeste **Russo**
Dott.ssa Sarah **Silipo**
Dott. Enea **Spinozzi**
Dott. Alessandro **Squillace**
Dott. Andrea **Stimamiglio**
Dott.ssa Bruna **Stocchiero**
Dott. Roberto **Venesia**
Dott. Fabio Maria **Vespa**

Pediatratri di libera scelta:

Dott. Antonio **D'Avino**
Dott. Nunzio **Guglielmi**
Dott.ssa Teresa **Rongai**
Dott. Giovanni Giuliano **Semprini**
Dott. Giuseppe **Vella**

Specialisti ambulatoriali, medici della medicina dei servizi territoriali, convenzionati passati alla dipendenza:

Dott. Maurizio **Capuano**
Dott. Antonino **Cardile**
Dott. Giovanni **Lombardi**
Dott. Renato **Obrizzo**
Dott. Antonello **Sarra**
Dott.ssa Silvia **Soreca**
Dott.ssa Alessandra E. M. **Stillo**

Liberi professionisti (Quota B del Fondo di Previdenza Generale):

Dott. Donato **Andrisani**
Dott.ssa Bianca **Carpinteri**
Dott. Arcangelo **Causo**
Dott. Michele **D'Angelo**
Dott. Pasquale **Di Maggio**
Dott. Angelo **Di Mola**
Dott. Giovanni Evangelista **Mancini**
Dott. Giuseppe **Modugno**
Dott. Giuliano **Nicolin**
Dott.ssa Chiara **Pirani**
Dott. Pietro Paolo **Scalzone**
Dott. Alessandro **Serena**
Dott. Luigi **Stamegna**
Dott.ssa Claudia **Valentini**
Dott. Federico **Zanetti**

Dipendenti da datore di lavoro pubblico o privato:

Dott. Antonio **Amendola**
Dott.ssa Maddalena **Giugliano**
Dott. Andrea **Piccinini**
Dott. Ilan **Rosenberg**
Dott.ssa Anna **Tomezzoli**
Dott. Alberto **Zaccaroni**

Contribuenti alla sola Quota A del Fondo di Previdenza Generale:

Dott. Andrea Uriel **DE SIENA**

PRESIDENTE DELLA CONSULTA DEGLI SPECIALISTI ESTERNI NON PRESENTE NEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE:

Dott. Nunzio **Cirulli**

OSSERVATORIO DEI GIOVANI

Dott. Antonio **LIBONATI**

Dott.ssa Anna Maria **MALTESE**

Dott.ssa Francesca **MANZIERI**

Dott.ssa Dafne **PISANI**

Dott. Giuseppe **ZAGAMI**

OSSERVATORIO DEI PENSIONATI

Dott. Francesco **BENEVENTO**

Dott.ssa Anna Maria **CALCAGNI**

Dott. Marco **GIONCADA**

Dott. Arcangelo **LACAGNINA**

Dott. Antonio Luigi **SULIS**

**COMITATO CONSULTIVO DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE DELLA LIBERA
PROFESSIONE – QUOTA “B” (FONDO DI PREVIDENZA GENERALE)**

Dott. Claudio Mario PROCOPIO (Presidente - Lombardia) - Dott. Raimondo IBBA (Vice Presidente – Sardegna) - Dott. Giuseppe DE GREGORIO (Vice Presidente - Molise) - Dott. Gaetano CIANCIO (Campania) - Dott. Pier Paolo BARCHIESI (Emilia Romagna) - Dott. Enzo BORLENGO (Piemonte) - Dott. Carmine Michele BRUNO (Puglia) – Dott. Salvatore CASA’ (Sicilia) – Dott. Umberto CICIARELLI (Abruzzo) – Dott. Paolo COPRIVEZ (Friuli Venezia Giulia) - Dott. Gianfranco DOTTO (Veneto) - Dott. Filippo FRATTIMA (Calabria) – Dott. Giuseppe GALIZIA (Basilicata) - Dott. Alessandro GRAZZINI (Toscana) – Dott. Fabrizio PELLEGRINI (Prov. Aut. Trento) - Dott. Gabriele PEROSINO (Liguria) - Dott. Ezio POLITI (Umbria) - Dott. Gianfranco PRADA (Lib. Prof. Non dip.ti odont.) - Dott.ssa Daniela SANCHI (Marche) - Dott.ssa Sabrina SANTANIELLO (Lazio) – Dott. Rudy SORARUF (Prov. Aut. Bolzano) – Dott. Franz STUFFER (Valle D’Aosta).

**COMITATO CONSULTIVO DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE DEI MEDICI DI MEDICINA
GENERALE, PEDIATRI DI LIBERA SCELTA E ADDETTI AI SERVIZI DI CONTINUITA’
ASSISTENZIALE ED EMERGENZA TERRITORIALE E TRANSITATI ALLA DIPENDENZA**

Dott. Alessio NASTRUZZI (Presidente – Toscana) - Dott.ssa Eleonora BIAGGI (Vice Presidente – Marche) – Dott. Luigi TRAMONTE (Vice Presidente – Cont. Ass.le e Emerg. Territ.) – Dott. Lorenzo ADAMI (Ass. Primaria) - Dott. Vito ALBANO (Abruzzo) – Dott.ssa Ivelina ANGELOVA (Prov. Aut. Bolzano) - Dott. Roberto BARONE (Sicilia) – Dott. Luciano A. BASILE (Pediatra Libera Scelta) – Dott. Renzo BROCCOLETTI (Lazio) – Dott. Gaetano BUFANO (Puglia) – Dott. Michele Germano CAMPANARO (Basilicata) – Dott. Andrea CARRARO (Liguria) - Dott. Gennaro DE NARDO (Calabria) – Dott.ssa Ivana GARIONE (Piemonte) – Dott. Elio GIUSTO (Campania) – Dott.ssa Maria Rosa LUI (Lombardia) - Dott. Emanuele MALUSA (Veneto) – Dott. Giovanni Cesare MARIOTTI (Molise) - Dott. Giampaolo MELONI (Sardegna) - Dott. Gian Galeazzo PASCUCCI (Emilia Romagna) - Dott.ssa Maria Pia PERLOT (Prov. Aut. Trento) - Dott. Leandro PESCA (Umbria) - Dott. Roberto ROSSET (Valle D’Aosta) - Dott. Cornel Vasile SCHIOP (Friuli Venezia Giulia).

**COMITATO CONSULTIVO DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE DEGLI SPECIALISTI
AMBULATORIALI E DEGLI ADDETTI ALLA MEDICINA DEI SERVIZI**

Dott. Alessandro CEI (Presidente – Campania) - Dott. Fernando MUIA’ (Vice Presidente – Piemonte) – Dott. Giuseppe VITELLARO (Vice Presidente - Sicilia) – Dott. Donato Renato AMBROSIO (Basilicata) – Dott. Armando CALZAVARA (Veneto) - Dott. Giuseppe CAPPELLO (Lombardia) – Dott. Riccardo CONTI (Umbria) – Dott. Massimo FERRERO (Valle D’Aosta) – Dott. Angelo Elio GENNARELLI (Molise) – Dott. Egidio IACONIS (Toscana) - Dott.ssa Speranza IOSSA (Lazio) - Dott. Francesco LOSURDO (Puglia) – Dott.ssa Maria Carla ONOFRI (Emilia Romagna) - Dott. Federico PINACCI (Liguria) - Dott.ssa Rosella PINTUS (Sardegna) – Dott. Vincenzo PRIOLO (Calabria) - Dott. Giulio QUERCIA (Abruzzo) – Dott.ssa Bruna RIZZI (Prov. Aut. Bolzano) - Dott. Danilo TACCALITI (Marche) – Dott. Luciano TERRINONI (Friuli Venezia Giulia) – Dott. Stefano VISINTAINER (Prov. Aut. Trento).

**COMITATO CONSULTIVO DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE
DEGLI SPECIALISTI ESTERNI IN REGIME DI ACCREDITAMENTO**

Dott. Nunzio CIRULLI (Presidente - Puglia) - Dott. Marco CASILIO (Vice Presidente - Abruzzo) - Dott. Giacomo GORRIERI (Vice Presidente - Marche) - Dott. Fabio CADEDDU (Sardegna) – Dott. Massimo CORRADINI (Prov. Aut. Trento) - Dott. Achille Giuseppe DATO (Sicilia) - Dott.ssa Maria Vittoria DEL CONSOLE (Calabria) - Dott. Antonio FLOVILLA (Basilicata) – Dott. Giuseppe IUVARO (Molise).

Fare meglio con meno

Il bilancio preventivo annuale della Fondazione Enpam è un documento contabile economico-finanziario che, definendo entrate e spese previste e la loro incidenza sul Patrimonio, indica le risorse da destinare al piano di attività dell'organizzazione. Il documento è proposto dal Consiglio di amministrazione all'approvazione dell'Assemblea nazionale, ed essendo preventivo ha anche un significato politico, in quanto delinea le finalità che la Fondazione Enpam desidera raggiungere con l'attuazione di linee strategiche coerenti alle sue finalità istituzionali.

Nell'ultimo Bilancio di previsione approvato (quello per l'anno 2023), le considerazioni introduttive, che ormai tradizionalmente precedono la relazione, sono state presentate per la prima volta con un titolo specifico, "Fiducia ai professionisti della salute".

Lanciavano il concetto che non ci può essere buona previdenza se non c'è buon lavoro, ribadivano la centralità dei punti cardinali della nostra bussola previdenziale – autonomia, contributi/prestazioni e patrimonio – ed esortavano a essere pre-videnti di fronte ai "bilanci grammi" attesi, causati dagli effetti congiunti di Covid, conflitti, transizioni varie (demografica, economica, energetica, ecologica, tecnologica) e dai costi conseguenti.

Identificavano nel "fieno in cascina" del nostro patrimonio, frutto di dieci anni di gestioni e accantonamenti previdenti, la riserva su cui far conto per passare questa fase di gobba previdenziale prevista e di accadimenti mondiali imprevedibili.

Le linee strategiche suggerite passavano per la difesa della qualità della professione medica, anche nella ridefinizione dell'atto medico alle prese con l'impatto tecnologico, sulla forza lavoro del capitale umano alle prese con modelli organizzativi alienanti, incentrati più su servizi che su opere professionali, e sulla tutela del valore del nostro Servizio sanitario nazionale. Inoltre, riguardavano l'importanza della relazione fiduciaria, dell'approccio globale One Health e del percorso continuo della formazione professionale.

Enpam si poneva in un ruolo attivo con la sua piattaforma Tech2doc e con gli investimenti collegati alla sua missione istituzionale, rilanciando l'obiettivo di assicurare il massimo sostenibile agli iscritti, chiedendo un'opportuna sensibilità al sistema regolatorio esecutivo, legislativo e giudiziario dello Stato, e confermava la collaborazione offerta alla ripresa e per lo sviluppo del Paese.

Fin qui quanto detto, per opportuno raccordo e ricordo.

Per questo bilancio di previsione 2024 il titolo che ho voluto dare alle considerazioni introduttive è "Fare meglio con meno".

Credo che per l'Enpam sia una via obbligata per i prossimi anni.

Leggendo le cronache di sanità degli ultimi tempi, verrebbe da chiedersi angosciati: c'era una volta il lavoro medico, la professione; ma ora dov'è? Com'è?

Tra colleghi a gettone come juke-box, posti vacanti e zone carenti, dimissioni dall'ex-agognato posto fisso, preferenza per il lavoro nel privato o all'estero purché non sia servizio pubblico, specializzazioni disertate e corsisti pagati come le badanti in nero, medicina di carta per star dietro alla burocrazia sciocca, accordi collettivi nazionali d'annata ormai invecchiati come il vino buono e parole, tante parole.

Che sarà della dirigenza medica, della dipendenza pubblica e della medicina generale? Se pensiamo ai peccati l'omissione è equiparata all'opera – Confiteor docet – e comunque è un vero peccato vedere il Ssn colare a picco. Confidiamo nell'intervento dell'attuale governo per trovare le opportune soluzioni atte a fronteggiare una situazione creatasi nel passato.

Anche la libera professione medica e odontoiatrica, autentica espressione dell'esercizio professionale intellettuale, non vive momenti floridi, tra la crisi economica, l'offerta competitiva di altre professioni, la crescita delle società di capitale e l'impatto della digitalizzazione. A tal proposito, e in relazione all'atto medico potenziato dalla medicina digitale e dall'intelligenza generativa, credo si dovranno definire il limite e i numeri di sostenibilità professionale sotto i quali si corre il rischio di sostituire una funzione intellettuale con una tecnica.

Il nostro sistema nazionale si basa su principi universalistici, per cui la sua ristrutturazione e modernizzazione deve passare per un nuovo umanesimo, un modello atto a potenziare l'unicità della relazione medico-paziente, non ad automatizzarla sistematicamente.

Comunque noi “resiliamo”, continuando a fare il massimo possibile, come sempre abbiamo fatto per migliorare la situazione per il miglior futuro possibile dei nostri partecipanti.

Il Bilancio sociale fa fede. Leggere per credere.

Questo bilancio preventivo, comunque, non deve far paura, il patrimonio è stato accumulato con criterio per pagare le pensioni – indicizzate – della pleora attesa. La gobba di pensionamenti era prevista e il suo risultato è scontato nelle proiezioni attuariali.

È piuttosto il flusso contributivo che delude, per il ritardo della messa in regola normativa dei medici e per una sproporzione numerica evidente rispetto alla generazione che li ha preceduti. Sicuri che sia stata una buona scelta passare dalla cosiddetta pleora medica a una, per quanto selettiva, penuria?

Senza parlare del capitale che sempre più fa irruzione in sanità e che premia i fatturati a scapito delle contribuzioni.

Né si può pensare che per risolvere si possano rinviare ulteriormente i pensionamenti di una categoria che già esce debole e demotivata da anni molto duri.

CONSIDERAZIONI INTRODUTTIVE

BILANCIO DI PREVISIONE 2024

Lo stesso patrimonio, che con l'inflazione ogni anno perde valore e potere d'acquisto, non è più tanto agevole metterlo a reddito, in modo coerente alla finalità istituzionale, cioè a prudente protezione del capitale. I mercati sono diventati imprevedibili e rischiosi, la speculazione e l'informazione interessata e fuorviante si nasconde dietro ogni angolo.

Pessimismo cosmico? No, diagnosi forse impietosa, ma indispensabile per potersi rilanciare efficacemente.

E già, l'efficacia, parola tanto abusata quanto poco realizzata.

L'efficacia si sostanzia nel raggiungere il risultato atteso, e per noi questo risultato si sostanzia nel "massimo per tutti purché sostenibile dal sistema" (quante volte l'avrò ripetuto...). Ma vorremmo centrare quest'obiettivo anche in modo efficiente, cioè al minor costo possibile, il meglio con meno, appunto.

È in tal senso che va letta la nostra iniziativa di casa di comunità "spoke". Non negare la casa di comunità ("hub") finanziata dal Pnrr, con il suo corteo di strutture operative per il rilancio del territorio. Piuttosto è la proposta di una visione strategica complementare al progetto, centrata sull'assenza di costi aggiuntivi rispetto a quanto finanziato per il Ssn, basata sul rilancio del rapporto fiduciario e della motivazione professionale sul territorio. Una visione che porti a un esercizio professionale aggregato, integrato, qualificato e interconnesso dell'assistenza primaria, che metta al centro la casa della persona come primo luogo di cura, e il ruolo di Enpam come elemento di supporto e di tutela per l'attività professionale dell'iscritto contribuente.

Nel contempo sollecitiamo massima attenzione alle reti convenzionali odontoiatriche o specialistiche che mortificano il libero professionista escluso e condizionano quello ricompreso.

Così come auspichiamo un'indispensabile riforma nei confronti del capitale in medicina, perché non possa assumere esso il ruolo di regolatore e decisore dell'esercizio delle attività mediche e odontoiatriche per convenienza di budget.

La Fondazione Enpam ha tempestivamente assunto e condiviso nella sua politica l'approccio One Health. Il "fare di più e meglio con meno" è in linea con quest'approccio globale. Ed è allo stesso tempo un impegno verso i 17 obiettivi di sviluppo sostenibile dell'Onu (povertà, fame, salute e benessere, educazione, eguaglianza di genere, acqua e igiene, energia, lavoro ecc.)

Tutte finalità assolutamente condivisibili quando si richiamano valori come la solidarietà, l'inclusione, l'equità, l'indifferenza di genere, solo per dirne alcuni, o si interviene in aree tematiche come energia, acqua, cibo (se pensiamo all'obesità e alla denutrizione in campo

dei comportamenti salutarî). Un po' piú complesso quando si tratta nel concreto di conciliare questi obiettivi con la previdenza che dipende dall'elemento sottostante del lavoro in sanità.

Il nostro obiettivo dichiarato era e resta quello di garantire a ogni iscritto le massime prestazioni pensionistiche e assistenziali, anche strategiche, che siano possibili, purché conciliabili con la dovuta sostenibilità complessiva del sistema. Un sistema integrato, composto da generazioni che subentrano le une alle altre e che sono legate da un patto implicito che non può che essere centrato sulla professione attuale e futura.

Ambiamo a una professione che ripaghi l'impegno, anche in termini di tempo di vita, e l'inevitabile usura per quanto riguarda l'auto realizzazione. Aspiriamo a una professione che offra un appagamento dal punto di vista economico, ma anche morale, specie se pensiamo a quella carica vocazionale e motivazionale che indubbiamente si viene perdendo nelle attuali temperie.

Per questo credo che tutti ci dobbiamo impegnare, a titolo personale e in ogni ruolo e all'interno di ogni organizzazione, cercando di comporre le divisioni in nome di un'esigenza superiore, che è quella di conseguire una visione comune e di darsi un piano d'azione per priorità.

Luigi Giussani diceva che è proprio "quasi un nulla" la condizione per iniziare a capire tutto.

Il Presidente





RELAZIONE AL BILANCIO DI PREVISIONE PER L'ESERCIZIO 2024

Il Budget, che a livello globale si sintetizza nel Bilancio Preventivo, è il documento contabile che con riferimento ad un orizzonte temporale di breve periodo, traduce in termini quantitativo-monetari i dati che sono contenuti nei piani aziendali di medio e lungo periodo.

Gli ulteriori strumenti di pianificazione, quali il Bilancio Tecnico che descrive principalmente gli andamenti ed il punto di equilibrio nel lungo periodo e l'*Asset Allocation Strategica* che pianifica i programmi a medio termine attraverso la composizione ottimale del portafoglio, formano un corollario di strumenti integrati tra loro, tra i quali si colloca il Bilancio di Previsione con le azioni operative che dovranno essere poste in essere nell'anno.

Il Bilancio preventivo è formato da documenti che rappresentano in ambito aziendale, per ogni singola funzione e globalmente, gli aspetti economici, finanziari e patrimoniali delle operatività prefissate ed è articolato in:

Preventivo economico	—————>	aspetto economico
Piano Fonti e impieghi	—————>	aspetto patrimoniale
Piano dei flussi di cassa	—————>	aspetto finanziario

Tenuto conto che, a fronte di una previsione formulata con estrema prudenza, i fatti gestionali possono determinare notevoli miglioramenti del risultato d'esercizio sia in sede di preconsuntivo che di consuntivo, ciò non fa venir meno l'esigenza di impostare il bilancio di previsione dell'esercizio nei consueti termini di massima cautela.

La previsione economica accoglie gli oneri e i proventi delle varie aree operative ed assume la forma "scalare" adottata nel bilancio consuntivo e conforme al D. Lgs.139/2015 che, recependo la direttiva europea, ha introdotto importanti modifiche in termini di bilanci.

Inoltre, vengono redatti i prospetti ed i documenti in ottemperanza al Decreto del Ministero dell'Economia e Finanza del 27 marzo 2013, emanato in attuazione della delega che la Legge 196/2009 ha conferito al Governo in materia di armonizzazione dei sistemi contabili e degli schemi di bilancio delle amministrazioni pubbliche.

Il presente documento illustra le progettualità e le relazioni sulla struttura organizzativa della Fondazione, secondo la configurazione in Aree di Core Business, Aree di Line e Strutture di Staff; a seguire il Preventivo Economico e la relativa relazione; il Preventivo Finanziario articolato in Piano delle Fonti e degli Impieghi e relativa relazione; ed infine gli adempimenti ex art. 2 e 3 del D.M. 27/3/2013.

Le previsioni per l'esercizio 2024, formulate come di consueto con il doveroso rispetto del principio della prudenza, determinano un presunto disavanzo economico di € 84.045.930 ed un disavanzo di preconsuntivo pari ad € 154.099.360

Di seguito viene rappresentata la scomposizione del risultato previsto nelle sue macroaree gestionali.

<u>Preventivo 2023</u>		<u>Preconsuntivo 2023</u>		<u>Preventivo 2024</u>	
Contributi	3.338.475.243	Contributi	3.410.822.000	Contributi	3.425.328.928
Prestazioni	3.530.088.993	Prestazioni	3.415.385.000	Prestazioni	4.016.647.428
Saldo della gestione Previdenziale		Saldo della gestione Previdenziale		Saldo della gestione Previdenziale	
-193.613.750		-4.563.000		-591.318.500	
Immobiliare e beni reali		Immobiliare e beni reali		Immobiliare e beni reali	
Proventi lordi	63.095.000	Proventi lordi	83.373.200	Proventi lordi	81.388.000
Oneri	-2.261.300	Oneri	-3.744.000	Oneri	-1.424.000
Imposte	-18.574.170	Imposte	-20.216.320	Imposte	-20.233.320
	<u>42.259.530</u>		<u>59.412.880</u>		<u>59.730.680</u>
Finanziaria		Finanziaria		Finanziaria	
Proventi lordi	610.079.500	Proventi lordi	737.193.150	Proventi lordi	742.683.000
Oneri (di cui € 100 ml per perdite da negoziazioni titoli)	-118.040.800	Oneri (di cui circa € 147 ml per perdite da negoziazione titoli)	-207.770.240	Oneri	-16.044.800
Minus/plus da negoziazione su cambi (non prevedibile)		Minus/plus da negoziazione su cambi	-15.782.000	Minus/plus da negoziazione su cambi (non prevedibile)	
Minus/plus da valutaz. (non prevedibile)		Minus/plus da valutaz.	-508.514.000	Minus/plus da valutaz. (non prevedibile)	
Imposte	-105.681.830	Imposte	-103.748.680	Imposte	-158.308.680
	<u>386.356.870</u>		<u>-98.621.770</u>		<u>568.329.520</u>
Saldo della gestione Patrimoniale		Saldo della gestione Patrimoniale		Saldo della gestione Patrimoniale	
428.616.400		-39.208.890		628.060.200	
Proventi e recuperi diversi		Proventi e recuperi diversi		Proventi e recuperi diversi	
Spese di funzionamento	-74.901.800	Spese di funzionamento	-70.703.450	Spese di funzionamento	-76.500.630
Ammortamenti e accantonamenti per rischi	-3.326.000	Ammortamenti e accantonamenti per rischi	-3.069.000	Ammortamenti e accantonamenti per rischi	-3.182.000
Svalutazioni (non prevedibile)		Svalutazioni	-500.000	Svalutazioni (non prevedibile)	
Imposta RAP	-1.450.000	Imposta RAP	-1.450.000	Imposta IRAP	-1.450.000
Saldo della gestione amministrativa e funzionamento		Saldo della gestione amministrativa e funzionamento		Saldo della gestione amministrativa e funzionamento	
-79.327.800		-70.327.470		-80.787.630	
Fondo di riserva	-40.000.000	Fondo di riserva	-40.000.000	Fondo di riserva	-40.000.000
TOTALE AVANZO	115.674.850	TOTALE DISAVANZO	-154.099.360	TOTALE DISAVANZO	-84.045.930

Sul fronte della Previdenza, si prevede un saldo previdenziale 2024 negativo pari ad € 591.318.500 determinato dalla gobba previdenziale ossia della numerosità di coloro che hanno maturato i requisiti per accedere alla pensione - e del conseguente numero dei nuovi pensionati ordinari, ha determinato un rilevante incremento degli oneri pensionistici.

Incide, inoltre, in maniera significativa, sia sui dati da bilancio preconsuntivo 2023 che di previsione 2024 il rilevante tasso di inflazione registrato dall'Istat. In particolare, per l'anno 2023 la variazione media annua 2022 su 2021 è pari all'8,1%. Mentre, con riferimento ai dati previsionali, si è tenuto conto della variazione media registrata tra gennaio e agosto 2023, pari al 7,3%.

Relativamente ai dati di previsione 2024 il saldo risente sotto il profilo delle entrate contributive:

- di un aumento dei contributi obbligatori del Fondo Generale "Quota A" imputabile principalmente alla modifica al sistema di determinazione dell'importo dei contributi minimi dovuti alla Quota A, volta a migliorare l'equilibrio a medio e lungo termine, con conseguente rivalutazione annuale in base al numero indice dei "prezzi al consumo per le famiglie di operai ed impiegati" elaborato dall'ISTAT.
- dell'incremento rispetto alla previsione del 2023 dei contributi dovuti dagli iscritti al Fondo di Previdenza Generale "Quota B" per i quali era stata effettuata una stima prudenziale tenendo conto degli effetti economici negativi sul reddito dei professionisti;
- del decremento dei contributi rispetto alla previsione 2023, per la gestione della Medicina Generale, per i quali risultano esauriti gli effetti dei rinnovi contrattuali relativi al triennio 2016-2018 per entrambe le categorie (medicina generale e pediatria) oltre al fatto che il gettito contributivo risente fortemente del crescente aumento degli iscritti che accedono al pensionamento;
- del decremento delle entrate contributive per il Fondo degli Specialisti Ambulatoriali, per i quali influisce negativamente il pensionamento dei medici più anziani che godevano di benefici economici non più riconosciuti dagli ACN. Inoltre, al pari della medicina generale, non sono stati appostati importi a titolo di arretrati contributivi;
- dell'aumento previsto per i contributi relativi al Fondo degli Specialisti Esterni dovuto dall'introduzione del contributo, pari al 4%, da porre a carico degli iscritti che beneficiano della contribuzione del 2% versato dalle strutture accreditate con il Servizio Sanitario Nazionale;

Sotto il profilo degli oneri previdenziali previsti per il 2024, l'analisi della classe pensionanda evidenzia un incremento degli iscritti che maturano il requisito anagrafico per accedere al trattamento ordinario; pertanto, si è stimato un onere complessivamente in aumento per tutte le gestioni.

Il preconsuntivo 2023 riferito alla gestione previdenziale espone un valore dei contributi maggiore rispetto alla previsione iniziale. La spesa totale per prestazioni risulta in lieve diminuzione rispetto alla previsione formulata per il 2023 per effetto di una prudenziale stima che ha tenuto conto della possibilità di poter accedere al pensionamento anticipato.

Per l'esercizio 2024, la gestione patrimoniale, distinta tra immobiliare - beni reali e finanziaria, si prevede che nel suo insieme possa dare proventi lordi per

€ 824.071.000 a cui vanno detratti oneri per € 17.468.800 ed imposte per € 178.542.000 per cui si ottiene un risultato netto di € 628.060.200, in aumento rispetto al risultato di previsione iniziale (€ 428.616.400) e in sostanziale aumento rispetto al risultato negativo del preconsuntivo 2023 (€ - 39.208.890).

Per quanto riguarda la gestione immobiliare e beni reali, la previsione 2024 di proventi si riferisce alla stima dei dividendi che le Sgr prevedono di distribuire nel corso del prossimo esercizio. Sono altresì stati stimati gli oneri fiscali sui predetti dividendi e possibili costi che si dovessero rendere necessari nel corso del 2024 nell'ambito di tematiche, specifiche o impreviste, nella gestione o nella struttura di Governance del patrimonio.

Per quanto riguarda i dati di preconsuntivo 2023 si riscontra tra i proventi, i canoni di locazione per gli immobili relativi ai fabbricati ad uso alberghiero che sono rimasti in capo alla Fondazione oltre al recupero spese riguardante i conguagli per oneri accessori afferenti gli immobili ceduti, anche il riaddebito della quota versata quale imposta di registro dei contratti alberghieri € 1,88 milioni, la plusvalenza derivante dalla vendita avvenuta nel corso del 2023 per gli immobili di Via Emilio de' Cavalieri per € 1,55 milioni.

Risultano inoltre in preconsuntivo 2023, dividendi dei Fondi Immobiliari per circa 79 milioni di euro. Gli oneri per tale gestione a preconsuntivo risultano incrementati in quanto si è tenuto conto non solo della consistenza immobiliare rimasta di proprietà diretta della Fondazione Enpam, ma anche dell'effetto economico della prosecuzione di alcune linee di attività collegate al patrimonio ceduto.

Nella previsione 2024 per la gestione finanziaria si segnala come di consueto che l'adozione del principio della prudenza implica che tra i componenti positivi derivanti dagli investimenti patrimoniali vengano considerati quelli che rappresentano il requisito della "più che probabile realizzazione". La previsione della Gestione Finanziaria 2024, difatti, si basa prevalentemente sui flussi derivanti da cedole e dividendi, e non contempla le plusvalenze e le minusvalenze, sia realizzate che da valutazione, differenze attive/passive su cambi e tutto ciò che potrebbe derivare dalle fluttuazioni non prevedibili dei prezzi del mercato finanziario nel breve periodo, che verranno rilevate a consuntivo alla fine dell'esercizio.

L'esercizio di preconsuntivo della Gestione Finanziaria 2023 si basa sulla contabilità registrata del portafoglio finanziario al 31/8 derivante principalmente dalla ordinaria attività di compravendita dei gestori aventi portafogli in delega di gestione.

La gestione amministrativa e di funzionamento comprende tutti gli oneri connessi all'attività di gestione della Fondazione (acquisti, prestazioni professionali, costi per gli Organi Statutari, utenze, servizi, oneri vari di gestione e costi per il personale) e per l'esercizio 2024 presenta un risultato pari ad € 80.787.630 in aumento rispetto al preconsuntivo 2023 (€ 70.327.470). La

differenza è imputabile a minori proventi e recuperi per circa 5 milioni che nel preconsuntivo hanno rilevato una sopravvenienza attiva per la definizione del contenzioso INVIM ed a un incremento delle spese di funzionamento per complessivi 5,7 milioni il cui dettaglio è rappresentato nelle note di commento alle voci di bilancio.

Relativamente ai dati di preconsuntivo 2023, il totale risulta decrementato di € 9.000.330 rispetto alla previsione iniziale.

Il decremento è imputabile alle spese di funzionamento che risultano inferiori relativamente ai costi per servizi, ai costi del personale e agli oneri diversi di gestione per oltre € 4 milioni.

Contribuisce inoltre la definizione tramite la c.d. “rottamazione” del contenzioso INVIM che ha incrementato i proventi e recuperi diversi per oltre € 5 milioni.

La previsione 2024 (€ 80.787.630) rimane comunque in linea con la previsione 2023 (€ 79.327.800).

Previdenza e Assistenza

CONSIDERAZIONI GENERALI

Con riferimento alle gestioni previdenziali, si evidenzia che l'esercizio 2023 e le stime per il 2024 continuano a risentire degli effetti della crisi economica post pandemica, aggravata dal conflitto bellico ancora in corso.

Inoltre, l'aumento della numerosità di coloro che hanno maturato i requisiti per la pensione sta ormai manifestando gli effetti previsti già da tempo, che si concretizzano nell'accesso al pensionamento di un elevato numero di iscritti.

Da un'analisi effettuata sulla numerosità dei nuovi pensionati presso tutte le gestioni Enpam, infatti, anche per l'esercizio in esame risulta elevato il numero di coloro che hanno presentato domanda di pensione, con conseguenti riflessi sulle uscite previdenziali.

Incide, inoltre, in maniera significativa sui dati da bilancio preconsuntivo 2023 e di previsione 2024 il rilevante tasso di inflazione registrato dall'Istat. In particolare, per l'anno 2023 la variazione media annua 2022 su 2021 è pari all'8,1%. Mentre, con riferimento ai dati previsionali, si è tenuto conto della variazione media registrata tra gennaio e agosto 2023, pari al 7,3%.

Nel complesso, per il corrente anno, sulla base dei dati registrati ad agosto 2023, si espongono entrate contributive pari ad € 3.386.925.000, superiori del 2,29% rispetto al medesimo dato della previsione 2023 (€ 3.311.174.000).

La spesa previdenziale e assistenziale, in preconsuntivo 2023, è invece inferiore del 3,22% rispetto alla previsione del medesimo anno (€ 3.497.287.750) ed è pari ad € 3.384.639.000.

Per l'esercizio 2024, tenuto conto di quanto sopra indicato, si stimano ricavi contributivi pari ad € 3.396.735.000, sostanzialmente in linea rispetto al preconsuntivo 2023 (+0,29%); mentre, con riferimento alle uscite previdenziali e assistenziali, la spesa è ipotizzata pari ad € 3.979.153.500 (+17,57% rispetto al preconsuntivo 2023).

SPESA PER PENSIONI

Con riferimento agli oneri pensionistici (pensioni ordinarie, inabilità, a superstiti e integrazione al minimo), si apposta in preconsuntivo 2023 un importo di € 3.177.600.000 inferiore del 2,12% rispetto alla previsione per il medesimo anno. Mentre, per il 2024 si stima una crescita complessiva degli oneri in esame del 17,57%, da imputare principalmente all'aumento della spesa per pensioni ordinarie a carico di tutte le gestioni Enpam.

In dettaglio, l'onere per pensioni ordinarie risulta pari in preconsuntivo 2023 ad € 2.505.000.000, inferiore del 2,11% rispetto alla previsione per il medesimo anno, dove era stato indicato un importo di € 2.559.000.000. Per il 2024, invece, si indica un importo di € 3.007.000.000.

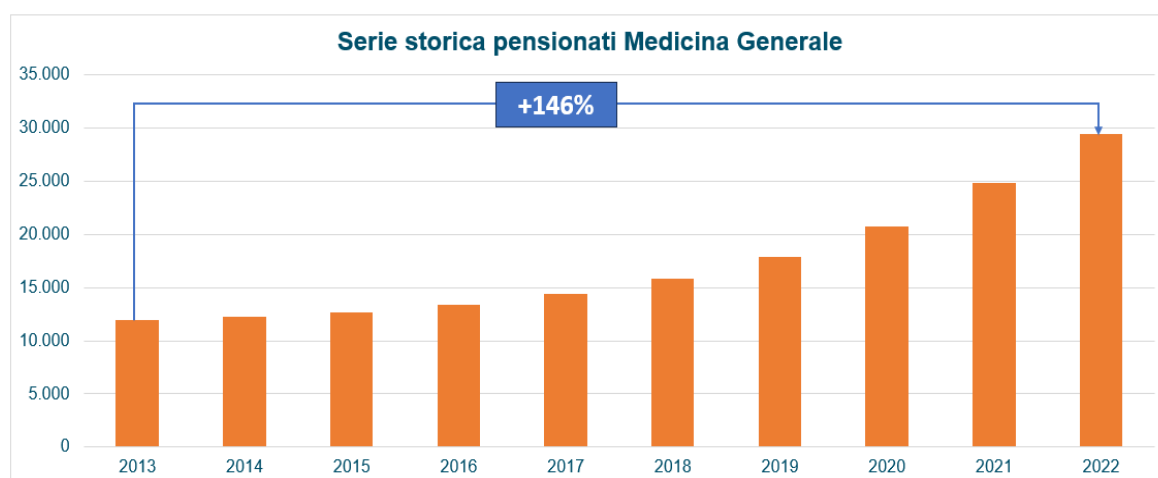
Come sopra detto, la previsione di spesa per pensioni ordinarie ha tenuto conto sia della numerosità dei nuovi pensionati, sia dell'ulteriore elevata crescita dell'inflazione che, presumibilmente, inciderà sullo stock dei trattamenti pensionistici in erogazione.

Con particolare riferimento all'andamento dei nuovi pensionati ordinari, si rappresenta, di seguito, la crescita della numerosità di tale categoria per la gestione della medicina generale.

Il grafico mostra che, dopo il picco di crescita registrato nel 2022, la numerosità dei nuovi pensionati ordinari nel corrente anno si è pressoché stabilizzata. Tale platea, comunque ancora elevata, continua ad avere un peso rilevante sulle uscite previdenziali.



Al fine di stimare la spesa pensionistica per il 2024 è stata, inoltre, effettuata un'analisi sullo stock dei titolari di trattamento pensionistico ordinario, sul cui onere andrà ad incidere anche l'aumento dell'inflazione. Come evidenziato nel seguente grafico, nell'ultimo decennio il numero delle pensioni in erogazione risulta più che raddoppiato.



Nel successivo grafico viene, poi, rappresentato il numero dei pensionati ordinari e di inabilità ad oggi in essere e la collettività dei soggetti ancora in attività, relativi alla gestione in esame, suddivisi per fasce di età.

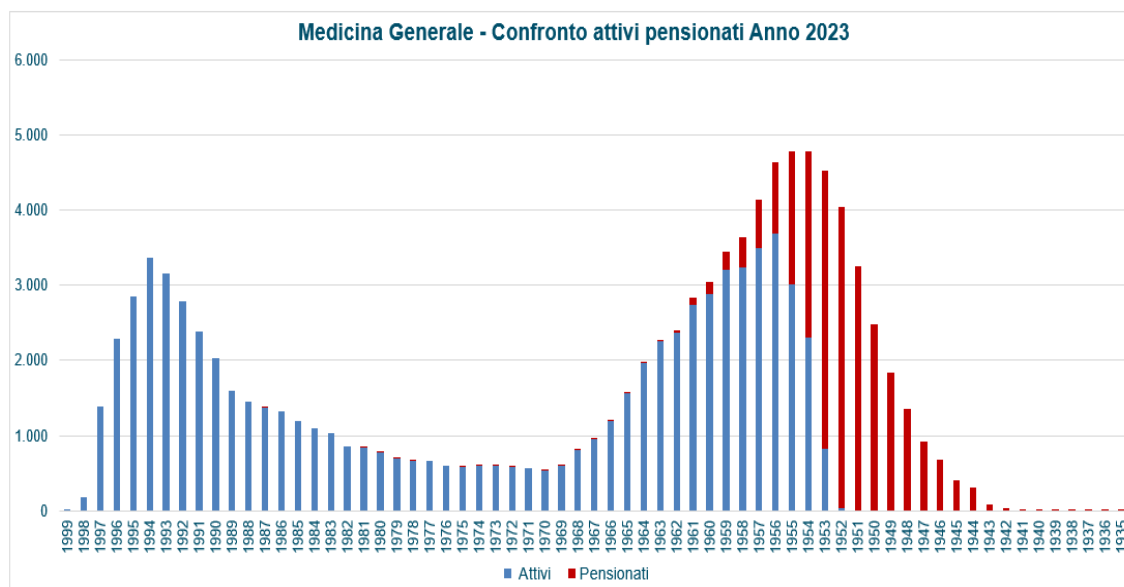
In particolare, appare evidente la maggiore numerosità dei nati nel periodo compreso tra il 1946 ed il 1964 (in cui si verificò il c.d. *baby boom* della popolazione italiana) che si riflette sulla corrispondente platea dei pensionati di oggi.

Tale dato determina inevitabilmente un elevato importo di spesa per pensioni, come appostato in preconsuntivo 2023. La stima per il 2024 prende in considerazione, oltre alle pensioni in essere, anche il numero di iscritti attivi che presumibilmente presenteranno domanda di pensione il prossimo anno.

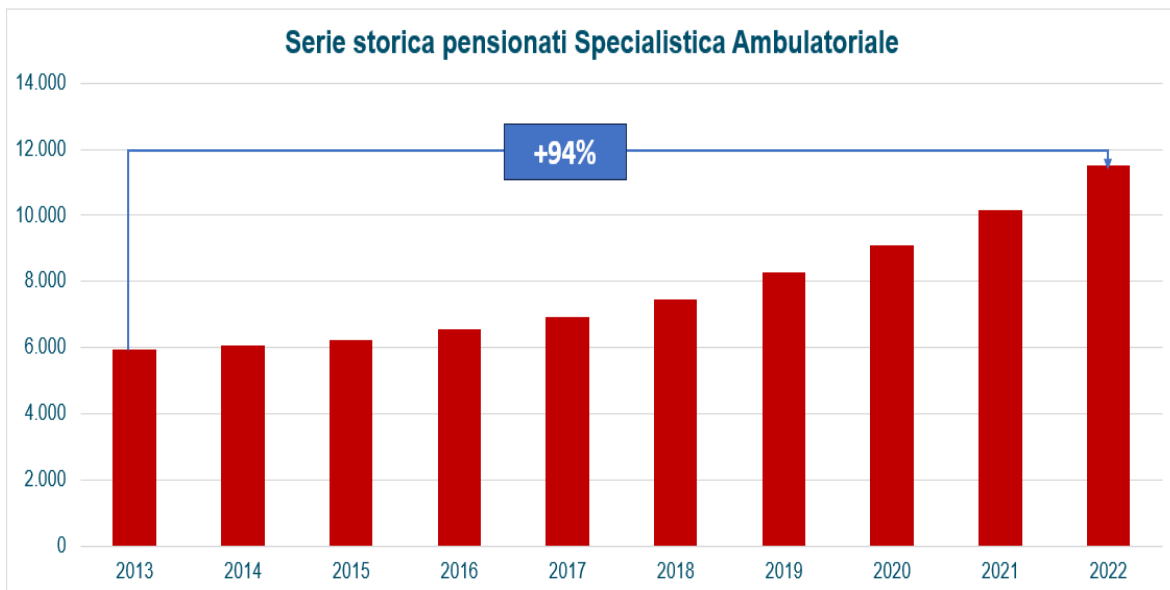
Il grafico presenta poi una curva discendente in corrispondenza del decrescere dell'età degli iscritti attivi.

La platea dei medici più anziani, infatti, oltre ad essere molto numerosa, ha beneficiato di norme contrattuali più favorevoli (quali, ad esempio, le deroghe disposte dagli Accordi integrativi regionali che hanno previsto l'innalzamento del numero massimo di assistiti), che di fatto hanno frenato l'accesso alla medicina generale dei medici più giovani.

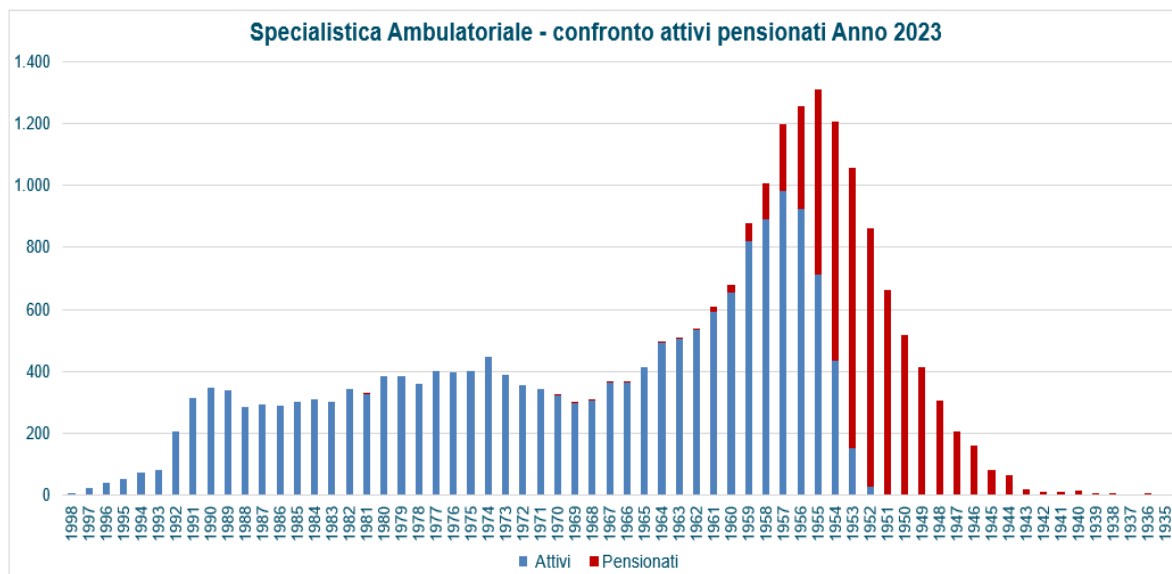
Il pensionamento degli iscritti più anziani sta, adesso, gradualmente favorendo l'ingresso di un notevole numero di medici appartenenti alle classi di età più giovani, come evidenziato dalla risalita della curva del grafico.



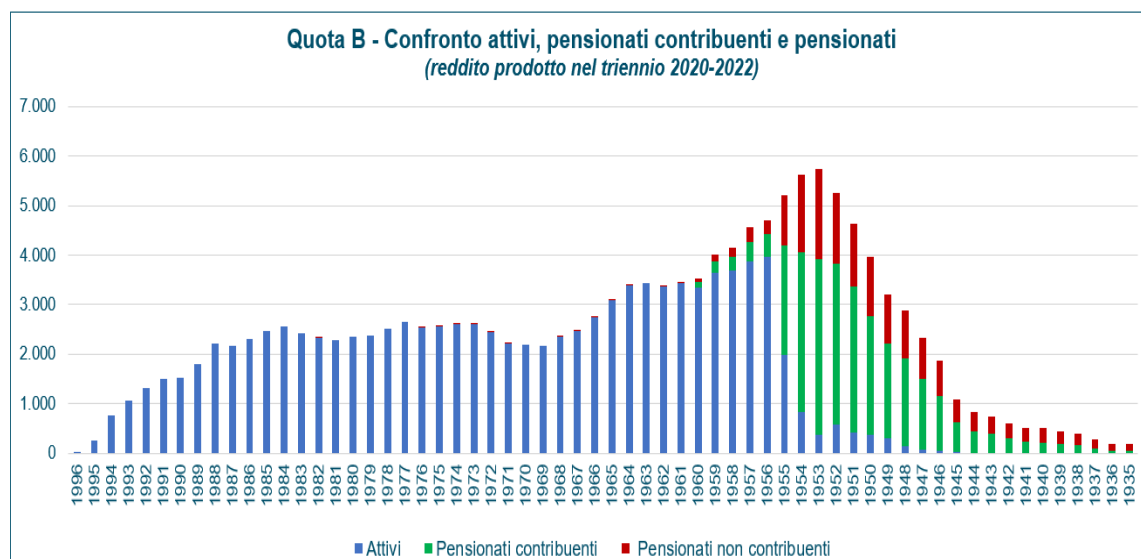
La stessa analisi è stata effettuata per la gestione della specialistica ambulatoriale, relativamente alla quale si conferma il trend di crescita dei nuovi pensionati e del numero complessivo dei titolari di trattamento pensionistico ordinario.



Inoltre, al pari della medicina generale, si evidenzia, nel grafico successivo, l'elevata numerosità della platea dei pensionati e degli iscritti ancora in attività che presumibilmente, a breve, presenteranno domanda di pensione.



Infine, con riferimento alla gestione Quota B, considerato che tali professionisti possono continuare ad esercitare la professione, senza limiti di età, dopo aver percepito il trattamento pensionistico ordinario, si rappresenta, nel grafico seguente, anche la platea dei pensionati contribuenti.



Dall'analisi dei grafici sopra riportati emerge, dunque, che dopo il picco di pensionamenti raggiunto negli ultimi anni, dovrebbe iniziare la fase discendente della c.d. "gobba pensionistica"; pertanto, è presumibile che il numero delle nuove domande di pensionamento diminuisca e si stabilizzi nei prossimi anni, salvo una sostanziale modifica della propensione al pensionamento, ad oggi non prevedibile sulla base dei dati in possesso.

ENTRATE CONTRIBUTIVE

Con riferimento alle entrate contributive di tutte le gestioni, in bilancio preconsuntivo 2023 tale dato, complessivamente pari ad € 3.386.925.000, è superiore rispetto alla stima per il medesimo anno (€ 3.311.174.000) del 2,29%.

Per il 2024, invece, si ritiene di indicare, prudenzialmente, un importo di € 3.396.735.000, sostanzialmente in linea con il medesimo dato da preconsuntivo.

La stima ha tenuto conto di una serie di motivazioni, di seguito esposte, che hanno un peso rilevante sulla quantificazione del gettito contributivo del prossimo anno.

Oltre alla perdurante crisi economica che incide sul reddito dei professionisti, risulta pressoché esaurito l'effetto positivo dovuto all'aumento graduale delle aliquote contributive che, nel 2024, continuano a crescere solo per la gestione della medicina generale e per la specialistica esterna a seguito delle modifiche agli obblighi contributivi introdotte in favore della gestione con delibera n. 64/2022, più avanti esposte in dettaglio.

In merito, si rappresenta brevemente che con tale provvedimento sono stati introdotti alcuni correttivi alla normativa regolamentare relativa agli specialisti esterni, al fine migliorare l'equilibrio gestionale di lungo periodo.

In particolare, nella previsione per il prossimo anno si è tenuto conto dei seguenti emendamenti:

- aumento graduale delle aliquote contributive per gli iscritti *ad personam* appartenenti alla branca a prestazione di due punti percentuali ogni anno a partire dal 2023, fino ad arrivare al 26% nel 2027, al pari di quanto già previsto per la branca a visita;
- introduzione di un contributo, pari al 4%, da porre a carico degli iscritti che beneficiano della contribuzione del 2%, versata dalle strutture accreditate con il Servizio Sanitario Nazionale (art. 1, comma 39, della Legge 23 agosto 2004, n. 243). L'aliquota aggiuntiva - calcolata come il 2% sulla quota di fatturato annuo riferita all'attività professionale dell'iscritto - determinerà, presumibilmente, per il 2024 un gettito contributivo di € 33.000.000.

La previsione relativa alle entrate contributive per l'anno 2024 ha tenuto conto anche dell'iscrizione, dal 2023, della platea dei medici fiscali e dei medici convenzionati esterni INPS rispettivamente alle gestioni dei medici di medicina generale e degli specialisti esterni (deliberata con provvedimento n. 71/2022, come più avanti esposto in dettaglio).

Si fa, tuttavia, presente che i ricavi contributivi delle gestioni del Fondo Speciale sono depotenziati, ormai da anni, dal pensionamento dei medici con maggiore anzianità di servizio, in quanto molti istituti contrattuali (quali ad esempio, le quote di ponderazione) non sono stati più riconosciuti dagli ACN di categoria attualmente in vigore ai medici che attualmente accedono al convenzionamento.

Pertanto, i compensi percepiti dai nuovi professionisti in convenzione risultano inferiori rispetto a quelli dei loro colleghi più anziani che godevano dei benefici economici relativi a tali istituti.

Incide, altresì, sul gettito contributivo stimato per il 2024 la cessazione del riconoscimento degli arretrati contributivi previsti negli ACN di categoria.

Risultano, infatti, esauriti gli effetti dei rinnovi contrattuali relativi al triennio 2016-2018 per le categorie della medicina generale, della pediatria e della specialistica ambulatoriale. Le trattative per i rinnovi dei nuovi Accordi per il triennio 2019-2021 sono attualmente ancora in corso; pertanto, non si è tenuto conto nelle stime di eventuali incrementi reddituali.

Anche per la gestione “Quota A”, l’aumento dei pensionamenti influisce in misura rilevante sul gettito contributivo.

Da un’analisi effettuata confrontando la numerosità degli iscritti dell’anno 2013 rispetto a quella registrata nel corrente anno, emerge che, nonostante l’aumento del numero di iscritti appartenenti alle fasce di età fino a 40 anni, la diminuzione dei soggetti ultraquarantenni, che versano il contributo di importo maggiore, determina un minore gettito contributivo. L’importo dei contributi versati dalla platea degli infraquarantenni, infatti, non compensa la minore entrata relativa ai contributi versati dagli ultraquarantenni.

Nei grafici che seguono (grafico A e grafico B), si evidenzia l’andamento degli iscritti a ruolo, suddivisi per fasce di età, negli anni oggetto di esame (anno 2013 e anno 2023): nel corrente anno, la platea dei soggetti di età inferiore a 40 anni è in aumento rispetto al 2013, mentre gli ultraquarantenni risultano in diminuzione (-11%).

Grafico A

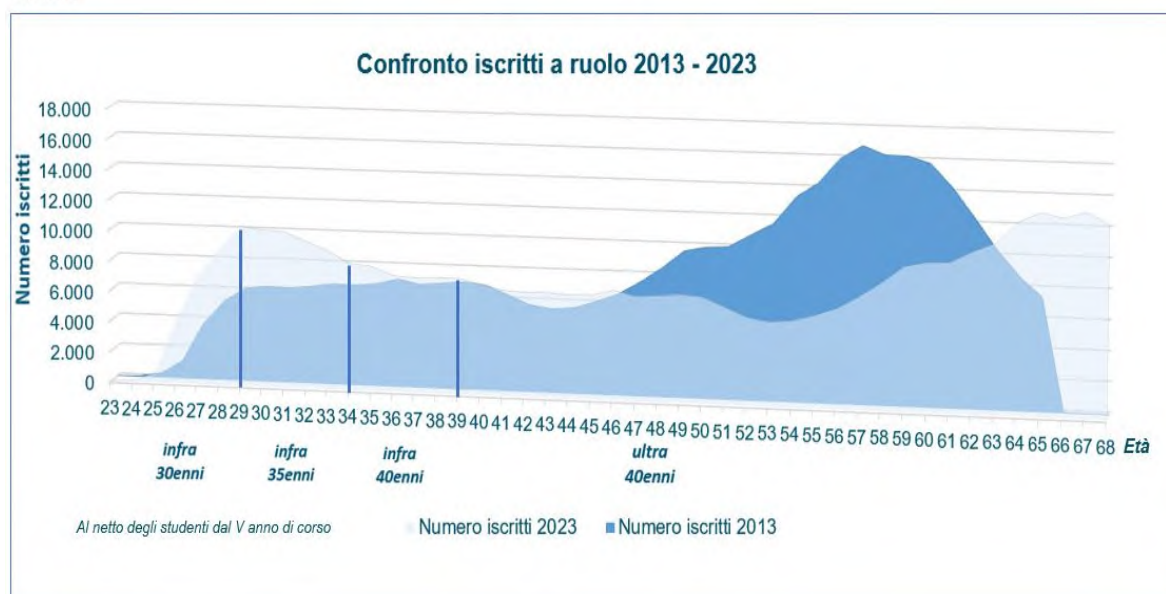
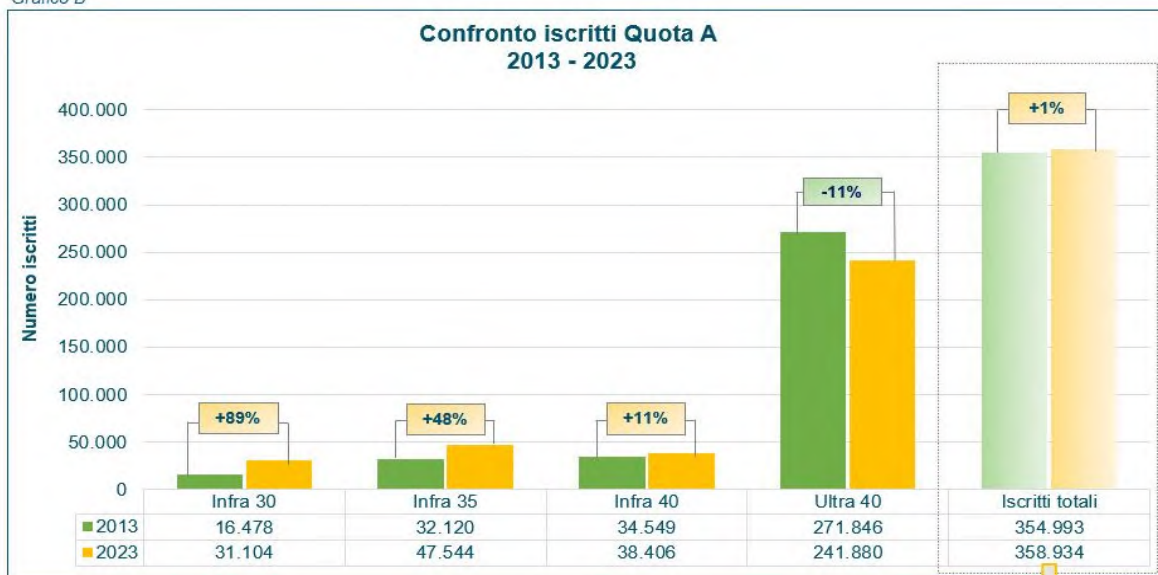


Grafico B

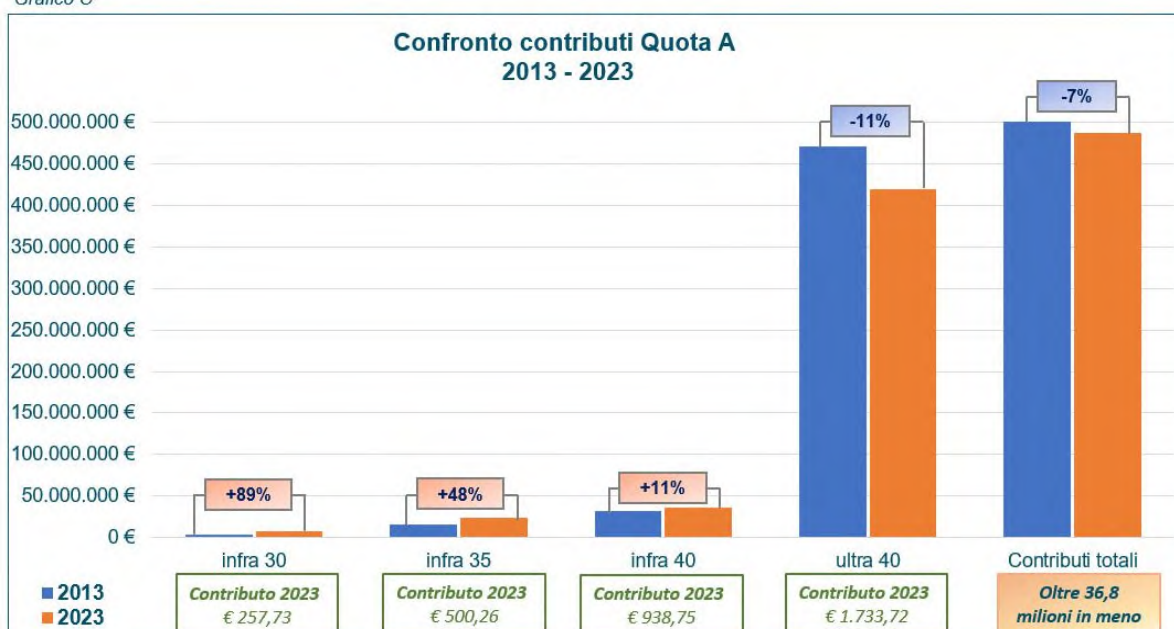


Al netto degli studenti dal V anno di corso

**+ 3.941 iscritti
rispetto al 2013**

Di seguito (grafico C), sono posti a confronto gli importi complessivamente versati dagli iscritti dell'anno 2013 e del 2023, suddivisi per fasce di età. Al fine di rendere confrontabile il relativo gettito contributivo, il monte contributivo della platea del 2013 è stato determinato sulla base degli importi riferiti al 2023. A parità di importo dovuto, la variazione della numerosità delle classi di età (grafico B) determina un decremento del gettito totale (grafico C).

Grafico C



Al netto degli studenti dal V anno di corso

Pertanto, tenuto conto della situazione di disequilibrio prospettico della Quota A, si è ritenuto necessario adottare opportuni interventi al fine di migliorare l'equilibrio finanziario della gestione.

In particolare, è stata deliberata una modifica al meccanismo di rivalutazione dell'importo dei contributi minimi dovuti alla Quota A (delibera Assemblea Nazionale del 29 aprile 2023, approvata dai Ministeri vigilanti il 19 settembre 2023, più avanti esposta in dettaglio).

A seguito di tale modifica, i contributi minimi vengono rivalutati annualmente in misura pari al 100% (in luogo del 75%) dell'incremento percentuale fatto registrare dal numero indice dei "prezzi al consumo per le famiglie di operai ed impiegati" elaborato dall'ISTAT fra il mese di giugno del secondo anno precedente a quello di pagamento e il mese di giugno dell'anno immediatamente precedente il pagamento medesimo, maggiorato di tre punti percentuali (a fronte di un punto e mezzo percentuale).

L'incremento dell'entrate contributive stimato per l'anno 2024 (+4,85% rispetto al preconsuntivo 2023), quindi, è da attribuire principalmente alla modifica sopra indicata e all'aumento dell'inflazione.

La nuova modalità di rivalutazione, tuttavia, comporterà, dal 2025 (anno reddito 2024), una diminuzione dei redditi professionali imponibili assoggettati a contribuzione presso la Quota B, ridotti dalla maggiore contribuzione obbligatoria deducibile.

Alla luce di tale modifica, quindi, anche per mantenere l'adeguatezza della rendita pensionistica, è stato necessario apportare alcuni emendamenti alla normativa regolamentare relativa alla gestione Quota B, ancora in attesa di approvazione da parte dei Ministeri vigilanti (come esposto in dettaglio più avanti).

Tenuto conto delle motivazioni sopra esposte, per l'anno 2024, in via prudenziale, si stima un importo relativo ai contributi obbligatori, per tutte le gestioni, pari ad € 3.327.500.000, sostanzialmente in linea con il preconsuntivo 2023, dove si appostano € 3.303.420.000

✓ **Modifiche regolamentari**

Con riferimento all'esercizio 2023, assumono rilievo gli emendamenti ai testi regolamentari della Fondazione, adottati nel corso del 2022 ed entrati in vigore nel corrente anno a seguito dell'approvazione da parte dei Ministeri vigilanti.

Le modifiche sono state corredate dalle valutazioni attuariali, effettuate dallo studio Orion, finalizzate a stimare l'impatto sul bilancio tecnico al 31.12.2020, con decorrenza dall'1.1.2023. Pertanto, si è reso necessario rielaborare il bilancio tecnico dell'intera Fondazione al 31.12.2020.

Si ricorda che tale bilancio era stato recepito con delibera del Consiglio di Amministrazione n. 56 del 16 giugno 2022 e trasmesso ai Ministeri vigilanti con nota prot. 106139 del 23 giugno 2022.

I risultati delle valutazioni sulle modifiche in esame sono stati inviati ai Ministeri vigilanti a corredo dei provvedimenti deliberativi.

Nel corso dell'anno, inoltre, è emersa la necessità di effettuare ulteriori modifiche ed integrazioni ai Regolamenti Enpam, alcune ancora al vaglio ministeriale.

Si espongono, di seguito, le principali modifiche regolamentari, di rilievo per i dati da bilancio preconsuntivo 2023 e per le stime relative all'anno 2024.

- *Revisione dei coefficienti di adeguamento all'aspettativa di vita (delibera n. 63 del 7 luglio 2022 approvata dai Ministeri vigilanti con nota prot. n. 1193 del 3 febbraio 2023)*

Il sistema di calcolo delle pensioni anticipate erogate dalle gestioni Enpam ha, da sempre, previsto l'applicazione di un coefficiente di adeguamento dell'importo della prestazione all'età raggiunta dall'iscritto nel mese di decorrenza della pensione.

Tali coefficienti non si applicano per la gestione "Quota A" del Fondo di previdenza generale e per quella degli specialisti esterni del Fondo della medicina convenzionata e accreditata, per le quali il sistema di calcolo contributivo prevede che analoga funzione sia assolta dai coefficienti di trasformazione del montante contributivo, anch'essi diversificati in funzione dell'età di pensionamento.

L'ultimo aggiornamento dei coefficienti in parola era stato effettuato in occasione della riforma regolamentare della Fondazione attuata nel 2012, ed entrata in vigore dal 1° gennaio 2013. L'Ente ha quindi ritenuto opportuno procedere alla loro revisione.

Le basi tecniche adottate da Orion Studio Attuariale Associato, indicate nella "Nota tecnica di aggiornamento dei coefficienti di adeguamento della pensione annua all'aspettativa di vita" (prot. n. 97352 dell'8 giugno 2022), tengono conto, in particolare, dell'aggiornamento della tavola di mortalità 2020 (fonte ISTAT 2021).

Dai risultati delle valutazioni attuariali si evince che, rispetto al bilancio tecnico al 31.12.2020 "l'aggiornamento dei coefficienti di adeguamento alla speranza di vita non muta l'andamento dei flussi in entrata e in uscita" per le gestioni interessate e, alla fine del periodo, il patrimonio della Fondazione risulta lievemente superiore.

I nuovi coefficienti sono entrati in vigore dal 3 febbraio 2023 (data di approvazione della delibera da parte dei Ministeri vigilanti) e sono applicati alle pensioni anticipate con decorrenza 1° marzo 2023.

- *Introduzione dell'Anticipo della Prestazione Previdenziale (APP) per la gestione dei medici di medicina generale del Fondo Speciale (delibera n. 64 del 7 luglio 2022 approvata dai Ministeri vigilanti con nota prot. n. 1678 del 16 febbraio 2023)*

La Fondazione, al fine di favorire il ricambio generazionale, ha previsto la possibilità, per i professionisti che hanno raggiunto i requisiti per il pensionamento ordinario (anticipato o di vecchiaia), di percepire un'anticipazione del trattamento

maturato a carico delle gestioni del Fondo Speciale, senza cessare l'attività in convenzione ma riducendola.

L'istituto dell'Anticipo della Prestazione Previdenziale (APP) è stato introdotto per la prima volta nell'Accordo Collettivo Nazionale per la disciplina dei rapporti con gli specialisti ambulatoriali interni, veterinari ed altre professionalità sanitarie (biologi, chimici, psicologi) per il triennio 2016-2018, e recepito nel 2020 all'interno del Regolamento del Fondo Speciale.

Nel 2022, la APP è stata introdotta anche negli Accordi Collettivi Nazionali per la disciplina dei rapporti con i medici di medicina generale e con i medici pediatri di libera scelta, per il triennio 2016-2018.

Con delibera n. 64/2022 è stata, quindi, modificata la normativa regolamentare Enpam in materia di APP, inserendo specifiche disposizioni relative alle nuove categorie di medici (assistenza primaria e pediatri di libera scelta) interessate dall'istituto, entrambe iscritte alla gestione previdenziale dei medici di medicina generale. L'istituto è diventato operativo nel 2023 a seguito dell'approvazione ministeriale del provvedimento.

In merito a tale modifica, le valutazioni attuariali hanno evidenziato che l'introduzione della APP per la gestione dei medici di medicina generale, rispetto al bilancio tecnico al 31.12.2020, anticipa di un anno la negatività del saldo previdenziale e di quello totale.

➤ *Modifiche agli obblighi contributivi in favore della gestione previdenziale degli specialisti esterni del Fondo Speciale (delibera n. 64 del 7 luglio 2022 approvata dai Ministeri vigilanti con nota prot. n. 1678 del 16 febbraio 2023)*

Con la stessa delibera n. 64/2022 sono stati introdotti alcuni correttivi - di seguito indicati - alla normativa regolamentare relativa agli specialisti esterni, al fine di migliorare l'equilibrio gestionale di lungo periodo della gestione.

- Aumento graduale delle aliquote contributive per gli iscritti *ad personam* appartenenti alla branca a prestazione di due punti percentuali ogni anno a partire dal 2023, fino ad arrivare al 26% nel 2027, al pari di quanto già previsto per la branca a visita.
- Introduzione di un contributo, pari al 4%, da porre a carico degli iscritti alla gestione degli specialisti esterni che beneficiano della contribuzione del 2%, versato dalle strutture accreditate con il Servizio Sanitario Nazionale. L'aliquota aggiuntiva, a decorrere dall'anno 2023, è calcolata sulla quota di fatturato annuo - riferita all'attività professionale dell'iscritto - al netto degli abbattimenti previsti ed è attinente a prestazioni specialistiche rese nei confronti del Servizio Sanitario Nazionale.
- Introduzione del supplemento di pensione erogato ai pensionati ordinari della gestione che beneficiano della contribuzione del 2% e che sono tenuti al nuovo obbligo contributivo, sopra indicato, posto a carico dell'iscritto. Il supplemento viene determinato con il calcolo contributivo. La liquidazione

viene effettuata d'ufficio dall'Ente ogni tre anni, sulla base di tutti i contributi relativi al periodo di riferimento, e il trattamento decorre dal 1° gennaio dell'anno successivo a quello di versamento dell'ultimo contributo del triennio preso in considerazione ai fini del calcolo.

Le valutazioni attuariali hanno evidenziato che a seguito delle modifiche sopra indicate, per la gestione in esame, *“a differenza del bilancio tecnico al 31.12.2020 a normativa vigente, in cui il saldo previdenziale, il saldo corrente e il patrimonio si mantenevano negativi per tutto il periodo di valutazione [omissis] il saldo previdenziale è sempre positivo fatta eccezione per gli anni 2021 e 2022 e per gli anni 2062-2068, il saldo corrente è sempre positivo fatta eccezione per gli anni 2021 e 2022 e il patrimonio torna positivo dal 2026.”*

A seguito dell'approvazione ministeriale del provvedimento in esame, si è reso necessario dare attuazione al nuovo dettato normativo, individuando modalità e termini per il versamento del nuovo contributo.

Con delibera n. 23 del 16 marzo 2023 è stato dunque stabilito che le strutture tenute all'obbligo contributivo, entro il 31 marzo di ciascun anno, a decorrere dal fatturato prodotto nell'anno 2023:

- determinano, unitamente al contributo del 2%, il contributo pari al 4%, sulla base della dichiarazione del fatturato annuo imponibile ex art. 1, comma 39, L. n. 243/2004 e della relativa ripartizione, per ciascun professionista, della quota contributiva di spettanza individuale, effettuata tramite la procedura dichiarativa telematica presente nell'area riservata loro dedicata sul sito della Fondazione;
- versano, in un'unica soluzione, tramite bonifico bancario, congiuntamente al contributo del 2% dovuto sul fatturato annuo imponibile ex art. 1, comma 39, L. n. 243/2004, il contributo aggiuntivo del 4%, trattenuto dai compensi professionali spettanti all'iscritto.

È stata quindi implementata la procedura telematica già prevista per il versamento del contributo del 2%, per consentire di individuare, in modo automatico, la quota del fatturato annuo ex art. 1, comma 39, L. n. 243/2004, riferita all'attività professionale svolta dal singolo specialista, su cui calcolare anche l'aliquota del 4% a carico dell'iscritto.

Al fine di agevolare il corretto adempimento del nuovo obbligo contributivo, la Fondazione ha dato notizia della modifica regolamentare attraverso una specifica campagna informativa nei confronti delle strutture accreditate e tramite la pubblicazione di articoli sul sito internet della Fondazione e sul Giornale della Previdenza.

Inoltre, a seguito di numerose richieste di chiarimenti presentate dagli iscritti, l'Ente ha provveduto a specificare che il nuovo contributo ha la medesima base imponibile del contributo del 2% a carico delle strutture e che il versamento di tale contributo consente agli iscritti di optare per l'aliquota ridotta al 50% presso la

gestione “Quota B” del Fondo di previdenza generale, nonché di beneficiare del vantaggio fiscale della deducibilità.

Le strutture accreditate, invece, hanno contestato il ruolo, attribuitogli dalla nuova normativa, di “sostituto” nel pagamento del contributo del 4% in luogo del professionista, soggetto passivo del nuovo obbligo contributivo.

In merito, quindi, è stato chiarito alle strutture che la Fondazione ha esercitato l'autonomia normativa riconosciutagli dall'ordinamento e che i Ministeri vigilanti non hanno sollevato alcun rilievo sulle modalità di versamento del contributo.

Considerata, comunque, la decorrenza del nuovo obbligo contributivo, in sede di stima per l'anno 2024 sono stati appostati € 33.000.000 in favore della gestione degli specialisti esterni.

- *Iscrizione al Fondo della medicina convenzionata e accreditata di nuove categorie mediche (delibere n. 71 del 15 settembre 2022 e n. 86 del 27 ottobre 2022, approvate dai Ministeri vigilanti con nota prot. n. 10238 del 19 settembre 2023)*

Gli Accordi Collettivi Nazionali per la medicina fiscale convenzionata e per i medici chiamati a presidiare le funzioni relative all'invalidità civile e le attività medico-legali in materia previdenziale e assistenziale hanno previsto, per tali categorie, il versamento del contributo previdenziale, rispettivamente, alla gestione dei medici di medicina generale, pediatri di libera scelta e addetti ai servizi di continuità assistenziale ed a quella degli specialisti esterni in regime di accreditamento del Fondo della medicina convenzionata e accreditata della Fondazione Enpam.

Tale prescrizione normativa ha, quindi, reso possibile l'iscrizione dei suddetti professionisti al Fondo della medicina convenzionata e accreditata, ai sensi di quanto previsto dall'art. 2, comma 2, del Regolamento del Fondo.

Il suddetto art. 2, infatti, dispone che: *“Possono inoltre essere iscritti a ciascuna gestione - previa delibera del Consiglio di Amministrazione dell'Ente, sentito il Comitato Consultivo di cui all'art. 21 dello Statuto della Fondazione - i medici e gli odontoiatri aventi rapporto professionale con altri Istituti, Enti o società, sempreché gli accordi per la regolamentazione del loro rapporto professionale recepiscano le norme relative agli obblighi contributivi di cui al presente Regolamento. [omissis].”*

Con provvedimento del Consiglio di Amministrazione dell'Enpam n. 71 del 15 settembre 2022 si è, quindi, deliberata l'iscrizione dei medici fiscali alla gestione della medicina generale e, con successiva delibera n. 86 del 27 ottobre 2022, l'iscrizione dei medici convenzionati esterni INPS alla gestione previdenziale degli specialisti esterni in regime di accreditamento.

In merito, si evidenzia che, secondo le valutazioni elaborate da Orion Studio Attuariale Associato con la *“Nota sull'iscrizione dei medici INPS al Fondo della*

Medicina Convenzionata e Accreditata” (prot. n. 36115 del 6 marzo 2023), l’ingresso, nella platea dei contribuenti del Fondo Speciale, di ulteriori figure professionali, oltre a determinare *“la riduzione di un anno dei numeri di anni di saldi negativi”* del bilancio tecnico della Fondazione al 31.12.2020, rielaborato nel quadro normativo vigente, evidenzia un miglioramento del periodo di garanzia della riserva legale poiché *“il numero di anni di mancata copertura della riserva legale, calcolata sulle prestazioni correnti, si riduce di due anni”*.

Le valutazioni attuariali hanno anche evidenziato gli effetti sulle singole gestioni del passaggio, dal 2023, della platea dei medici fiscali e dei medici convenzionati esterni INPS, dalla “Quota B” del Fondo di previdenza generale rispettivamente alle gestioni dei medici di medicina generale e degli specialisti esterni in regime di accreditamento del Fondo Speciale.

Per quanto concerne il bilancio tecnico al 31.12.2020 (aggiornato con le delibere CdA n. 63/2022 e n. 64/2022) della gestione “Quota B”, dalle valutazioni compiute si evince *“una riduzione del numero di anni di saldo previdenziale negativo (dal 2062 nel bilancio tecnico a normativa vigente e dal 2064 con la modifica dei medici INPS); il saldo totale si mantiene sempre positivo.”*

Con riferimento ai bilanci previsivi delle gestioni dei medici di medicina generale e degli specialisti esterni in regime di accreditamento, le valutazioni contenute nella nota attuariale sopra citata evidenziano, a seguito dell’ingresso delle nuove categorie, *“la riduzione di un anno del numero di anni di saldo totale negativo”* per la gestione dei medici di medicina generale e *“un miglioramento, in valore assoluto, dell’andamento del saldo totale [...] nonostante la sua invarianza”* per la gestione degli specialisti esterni in regime di accreditamento.

I Ministeri vigilanti, quindi, preso atto che *“dalle valutazioni attuariali emerge un miglioramento generalizzato dell’equilibrio di lungo periodo rispetto alla situazione a normativa vigente, sia con riferimento alle singole gestioni che a livello dell’intera Fondazione”*, hanno approvato i provvedimenti adottati con nota prot. n. 10238 del 19 settembre 2023.

Considerato che entrambi gli Accordi collettivi prevedono che il versamento dei contributi sia effettuato dall’INPS a favore del Fondo Speciale dell’Enpam, l’Istituto ha comunicato che, relativamente ai medici fiscali, la regolamentazione prevista dall’Accordo di riferimento sarebbe stata operativa dal 1° luglio 2023 e che i primi versamenti sarebbero pervenuti all’Ente nel mese di agosto.

Con riferimento ai medici convenzionati esterni, invece, l’INPS ha reso noto che, a seguito dell’entrata in vigore del relativo ACN, è stata avviata la procedura selettiva per il reperimento di un contingente di 701 medici e che la procedura è ancora in corso.

Pertanto, ad oggi, risultano 556 medici fiscali iscritti alla gestione della medicina generale. Non risultano invece ancora pervenuti contributi relativi ai medici convenzionati esterni.

Le modalità e termini di versamento dei contributi sono state invece oggetto di delibera (delibera n. 59 del 6 luglio 2023), come previsto dalle norme contrattuali (art. 23, commi 4 e 6; art. 26, comma 5 dei rispettivi ACN).

In particolare, è stato previsto che l'INPS provvede ad inviare i file di rendicontazione mensile dei contributi esclusivamente in modalità telematica, secondo il tracciato indicato dalla Fondazione, accedendo all'area riservata dedicata, presente sul portale del sito istituzionale dell'Enpam, e utilizzando gli specifici servizi online predisposti.

Pertanto, i Sistemi Informativi dell'Ente, al fine di semplificare e rendere più efficiente il sistema di rendicontazione e versamento dei contributi, hanno progettato un applicativo che consente di realizzare tali adempimenti direttamente online, accedendo ad un'area riservata dedicata presente sul portale della Fondazione.

In dettaglio, tramite questo applicativo viene elaborato il prospetto di rendicontazione dei contributi nel quale, per ciascuna categoria e per ciascun periodo di riferimento, viene data evidenza degli importi totali e del relativo numero di posizioni.

I file inviati e validati dall'applicativo, sono poi soggetti al controllo di congruità da parte della Fondazione.

Per procedere al pagamento, il programma genera un bollettino contrassegnato da un codice univoco assegnato dal sistema, che consente la riconciliazione del file di rendicontazione con gli importi oggetto del versamento. Il relativo pagamento può essere effettuato attraverso qualsiasi canale del sistema PagoPA.

L'applicativo in parola, oggi utilizzato con l'INPS per i versamenti in favore dei medici fiscali e dei medici convenzionati esterni (che costituiscono una platea di circa 2.000 professionisti), potrà poi essere eventualmente esteso anche alla gestione dei contributi dovuti dalle Aziende sanitarie del SSN.

- *Modifiche al Regolamento a tutela della genitorialità (delibera n. 78 del 13 ottobre 2022, approvata dai Ministeri vigilanti con nota prot. n. 5635 del 15 maggio 2023)*

A seguito degli emendamenti apportati al D.lgs. 26 marzo 2001 n. 151 (Testo Unico delle disposizioni legislative in materia di tutela e sostegno della maternità e paternità a norma dell'articolo 15 della legge 8 marzo 2000, n. 53), si è reso necessario modificare la disciplina contenuta nel *Regolamento Enpam a tutela della genitorialità*, in conformità alle nuove disposizioni legislative.

In particolare, l'art. 2, comma 1, lett. v) del D.lgs. 30 giugno 2022, n. 105, integrando il comma 1 dell'art. 70, del suddetto Testo unico, rubricato "*Indennità di maternità per le libere professioniste*", ha introdotto la tutela della cosiddetta "*gravidanza a rischio*" anche in favore di tale categoria di lavoratrici.

La norma, come novellata, prevede la corresponsione dell'indennità di maternità anche *“Nel caso di gravi complicanze della gravidanza o di persistenti forme morbose che si presume possano essere aggravate dallo stato di gravidanza”*. In tali ipotesi, *“l'indennità di maternità è corrisposta anche per i periodi antecedenti i due mesi prima del parto”*.

La Fondazione già tutelava la “gravidanza a rischio” mediante la corresponsione di una specifica indennità, prevista dal suddetto Regolamento, erogabile *“a condizione che non sussista analogo diritto presso altre gestioni previdenziali obbligatorie ovvero l'iscritta non abbia diritto a percepire, in forza di leggi o contratti, trattamenti economici per i medesimi eventi tutelati dal presente capo”*.

Pertanto, la nuova previsione dell'art. 70, come integrato dal D.lgs. n. 105/2022 sopra citato, ha comportato, di fatto, la disapplicazione della disposizione regolamentare sopra citata ed il recepimento della nuova disciplina prevista dalla norma primaria di settore.

Conseguentemente, si è provveduto a modificare la disposizione regolamentare che disciplina la gravidanza a rischio, adottando la medesima dizione del vigente art. 70, comma 1, del D.lgs. n. 151/2001, nonché la norma che individua le “Fonti di finanziamento” delle prestazioni. In particolare, l'indennità di maternità per gravidanza a rischio è stata ricompresa tra le prestazioni finanziate mediante la ridefinizione del contributo annuo posto a carico di ogni iscritto, ex art. 83 del D.lgs. n. 151/2001.

Con l'occasione, si è provveduto a modificare anche la norma che disciplina la corresponsione dei sussidi a sostegno della genitorialità (ora definita *“neonatalità”*). Con tale modifica è stata riconosciuta la possibilità di richiedere il sussidio da parte di entrambi i genitori di qualsiasi genere purché iscritti all'Enpam, superando, così, qualsiasi discriminazione e riconoscendo come beneficiari della tutela entrambi i genitori.

Le suddette modifiche, adottate dal Consiglio di Amministrazione con delibera n. 78 del 13 ottobre 2022, sono state approvate dai Ministeri vigilanti con nota prot. n. 5635 del 15 maggio 2023.

Il riconoscimento dell'indennità di maternità anche in caso di gravidanza a rischio – nonché l'estensione di tale indennità per ulteriori tre mesi dalla fine del periodo di maternità (prevista dalla legge di bilancio 2022) – ha determinato, dall'esercizio 2023, maggiori oneri a carico della Fondazione, di cui si è tenuto conto nella ridefinizione del contributo di maternità richiesto agli iscritti, come più avanti indicato in dettaglio.

- *Revisione dei coefficienti di trasformazione del montante contributivo per le pensioni decorrenti dal 1° gennaio 2023 (delibera n. 96 del 15 dicembre 2022, approvata dai Ministeri vigilanti con nota prot. n. 7882 del 7 luglio 2023)*

Tenuto conto della prescritta revisione biennale (DL 201/2011, art. 24, comma 16), la Fondazione ha provveduto a rideterminare i coefficienti di trasformazione, per le età da 57 a 71 anni, da applicare alle pensioni calcolate con il sistema contributivo a decorrere dal 1° gennaio 2023, conformemente a quanto disposto con Decreto Direttoriale del Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali del 1° dicembre 2022.

In merito, si fa presente che l'art. 1, comma 11 della L. 335/1995 prevede che la revisione dei suddetti coefficienti debba avvenire *“sulla base delle rilevazioni demografiche e dell'andamento effettivo del tasso di variazione del PIL di lungo periodo rispetto alle dinamiche dei redditi soggetti a contribuzione previdenziale, rilevati dall'ISTAT”*.

Con riferimento ai parametri demografici forniti dall'ISTAT, nella nota tecnica allegata al decreto ministeriale sopra indicato, viene specificato che *“i coefficienti sono stati aggiornati tenendo conto delle variazioni intervenute nelle probabilità di morte, nelle probabilità di eliminazione per morte o nuove nozze/nuova unione civile del coniuge/partner superstite (per le quali l'ISTAT ha fornito le probabilità prospettive), nel differenziale medio di età fra i coniugi/uniti civilmente al decesso del partner (per il quale l'ISTAT ha fornito un valore differenziato per età) nonché nelle probabilità di lasciare famiglia, desunte dalla distribuzione relativa di frequenza dei decessi per età in anni compiuti, sesso e stato civile”*.

Considerato che l'Istat ha evidenziato una diminuzione dell'aspettativa di vita media, dovuta principalmente all'aumento di mortalità legato al Covid, nel prossimo biennio (2023/2024) i nuovi coefficienti risultano, per la prima volta, più favorevoli rispetto ai precedenti e, quindi, le pensioni calcolate con il sistema contributivo saranno più alte, a parità di contributi versati, rispetto a quelle del biennio precedente, con conseguenti maggiori oneri a carico della Fondazione.

- *Misure per incentivare il pensionamento oltre l'età di vecchiaia (delibere nn. 13 e 14 del 23 febbraio 2023: nota ministeriale prot. n. 10978 del 6 ottobre 2023)*

La Fondazione ha, da sempre, ritenuto opportuno riconoscere agli iscritti che ritardano l'accesso al trattamento previdenziale uno specifico beneficio.

A decorrere dal 1° gennaio 2013, a seguito della riforma regolamentare operata in attuazione dell'art. 24, comma 24, del decreto-legge 6 dicembre 2011, n. 201 (cosiddetto Decreto Salva Italia), è stata prevista, per le gestioni Enpam che non hanno adottato il sistema di calcolo contributivo, l'applicazione di una maggiorazione dell'aliquota di rendimento pro-tempore vigente pari al 20%, per ogni periodo di permanenza in attività oltre l'età di vecchiaia e fino al 70° anno, in luogo del previgente 100%.

Tuttavia, la riduzione della maggiorazione dal 100% al 20%, unitamente al progressivo aumento dell'età per il pensionamento ordinario di vecchiaia fino al 68°

anno (a decorrere dal 1° gennaio 2018), ha ridotto l'effetto incentivante dell'istituto, in particolar modo nei confronti dei medici che operano in convenzione con il SSN.

Nell'attuale contesto demografico, caratterizzato dalla notevole numerosità delle classi pensionande e dalla contemporanea carenza di medici in entrata, è emersa, quindi, l'opportunità di prevedere un maggiore e diverso incentivo al procrastinamento del collocamento in pensione.

Le ipotesi proposte dai Comitati Consultivi delle gestioni sono state oggetto di specifiche elaborazioni attuariali, effettuate da Orion Studio Attuariale Associato, volte a verificare l'impatto delle modifiche sul bilancio tecnico della Fondazione (rielaborato a seguito delle delibere nn. 63/2022 e 64/2022 sopra indicate).

Tenuto conto delle diverse opzioni proposte, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato una modifica al vigente criterio di maggiorazione delle aliquote di rendimento, introducendo un incremento di tali aliquote di due punti percentuali per ogni anno di permanenza in attività oltre l'età ordinaria di pensionamento, attualmente fissata a 68 anni.

In particolare, tenuto conto della disposizione legislativa (art. 4, comma 9-octiesdecies del D.L. n. 198/2022 - c.d. decreto Milleproroghe - introdotto dalla legge di conversione 24 febbraio 2023 n. 14), che ha innalzato sino a 72 anni il limite di età per la permanenza in servizio del personale in convenzione con il SSN, per il Fondo della medicina convenzionata e accreditata è stata prevista l'applicazione del beneficio in parola fino alla suddetta età.

Con riferimento, invece, alla gestione "Quota B" del Fondo di previdenza generale, il sistema incentivante è stato riconosciuto fino al 75° anno di età, in quanto i liberi professionisti non hanno limiti di età per accedere al pensionamento.

Si è reso necessario, inoltre, riportare la maggiorazione dei due punti percentuali alle diverse aliquote di rendimento previste per i pensionati in base alle rispettive aliquote contributive (19,50%, 9,75% e 1%).

In merito a tale modifica, dalle elaborazioni attuariali effettuate dallo Studio Orion (nota prot. n. 28195 del 21 febbraio 2023) emerge che il ritardo nell'accesso al trattamento di quiescenza comporta per la Fondazione un immediato risparmio in termini di mancata erogazione di prestazioni previdenziali. Pertanto, nonostante i successivi incrementi pensionistici derivanti dall'incentivo proposto, si assicura, comunque, un miglioramento dell'andamento dei saldi della Fondazione e della copertura della riserva legale.

I Ministeri vigilanti, a cui sono stati sottoposti i provvedimenti per la prescritta approvazione, hanno recentemente formulato alcune osservazioni in merito alla modifica in esame (nota prot. n. 10978 del 6 ottobre 2023), a cui la Fondazione provvederà a dare riscontro in tempi brevi al fine di procedere con l'iter di approvazione.

- *Modifiche al Regolamento a tutela dell'inabilità temporanea a favore degli iscritti al Fondo della medicina convenzionata e accreditata (delibera n. 24 del 16 marzo 2023, in attesa di approvazione da parte dei Ministeri vigilanti)*

L'ampliamento della platea dei contribuenti al Fondo Speciale, l'entrata in vigore di alcune modifiche al Regolamento del Fondo, nonché l'introduzione da parte del Legislatore della norma riguardante il limite di età per il collocamento in pensione dei medici convenzionati – come sopra ampiamente illustrato – ha reso necessario emendare il vigente testo del Regolamento a tutela dell'inabilità temporanea.

In merito, Orion Studio Attuariale Associato nella nota prot. 41463 del 13 marzo 2023 ha evidenziato che *“le variazioni introdotte al Regolamento dell'inabilità non impattano sui flussi della Fondazione, redatti nel nuovo quadro normativo vigente (con le modifiche regolamentari di cui alle Delibere n. 63/2022 e 64/2022 e con l'iscrizione dei Medici INPS), ciò in quanto la frequenza di divenire inabile è applicata per tutto il periodo di permanenza in attività degli iscritti e il livello minimo introdotto è allineato agli importi per l'indennità di inabilità risultanti dall'elaborazioni attuariali effettuate.”*

- *Modifiche al sistema di rivalutazione dei contributi minimi - Quota A del Fondo Generale (delibere CdA n. 87 del 27 ottobre 2022 e n. 39 del 28 aprile 2023 e delibera dell'Assemblea Nazionale del 29 aprile 2023, approvata dai Ministeri vigilanti con nota prot. n. 10237 del 19 settembre 2023)*

La gestione “Quota A” del Fondo di previdenza generale presenta, ormai da anni, una situazione di disequilibrio prospettico, come evidenziato anche nei bilanci tecnici della Fondazione.

Le risultanze attuariali hanno condotto all'adozione di interventi finalizzati a migliorare l'equilibrio finanziario della gestione. Nello specifico, si è ritenuto che una modifica al sistema di determinazione dell'importo dei contributi minimi dovuti alla “Quota A” produrrebbe effetti positivi sull'equilibrio a medio e lungo termine, non solo della singola gestione ma della Fondazione nel suo complesso.

In particolare, dalla nota attuariale (prot. n. 68143 del 21 aprile 2023), predisposta da Orion Studio Attuariale Associato, si evince che la modifica in esame *“migliora l'andamento dei saldi della Fondazione e la copertura della riserva legale.”*

Inoltre, *“la situazione dei saldi della Gestione Quota A subisce un evidente miglioramento con la presenza di un saldo corrente negativo per gli anni 2022-2037 e di un patrimonio sempre positivo. Per quanto concerne la Quota B, la riduzione del contributo, dovuto all'aumento del contributo minimo di cui all'art. 3, garantisce il mantenimento di un saldo corrente sempre positivo, seppur in presenza di un saldo previdenziale negativo per un numero superiore di anni.”*

Il Consiglio di Amministrazione, quindi, tenuto conto delle valutazioni di Orion Studio Attuariale Associato, ha proposto all'Assemblea Nazionale di modificare il meccanismo di rivalutazione dell'importo dei contributi minimi dovuti alla Quota A.

In particolare, la delibera assunta dall'Assemblea Nazionale nella seduta del 29 aprile 2023 prevede una rivalutazione annua in misura pari al 100% (in luogo del 75%) dell'incremento percentuale fatto registrare dal numero indice dei "prezzi al consumo per le famiglie di operai ed impiegati" elaborato dall'ISTAT fra il mese di giugno del secondo anno precedente a quello di pagamento e il mese di giugno dell'anno immediatamente precedente il pagamento medesimo, maggiorato di tre punti percentuali (a fronte di un punto e mezzo percentuale).

A seguito della modifica in esame, approvata dai Ministeri vigilanti il 19 settembre u.s., sono stati quindi, rideterminati i contributi dovuti alla gestione Quota A per l'anno 2024, incrementando gli importi dovuti per l'anno 2023 del 9% (100% dell'incremento percentuale dell'indice ISTAT fatto registrare fra giugno 2022 e giugno 2023, pari a 6,0% + tre punti percentuali).

La nuova modalità di rivalutazione comporterà, dunque, maggiori entrate relative alla Quota A, ma, al contempo, inciderà sulla gestione Quota B, in quanto, in prospettiva, l'imponibile reddituale sarà ridotto a seguito della maggiore contribuzione obbligatoria.

Pertanto, anche alla luce delle valutazioni attuariali relative al saldo previdenziale della gestione Quota B, e per mantenere l'adeguatezza della rendita pensionistica, si è ritenuto opportuno valutare un innalzamento del limite di reddito oltre il quale il contributo è determinato con l'aliquota dell'1%. In tal modo, sarà ampliato l'imponibile reddituale Quota B su cui il contributo è calcolato con l'aliquota ordinaria o ridotta, con conseguenti riflessi positivi sulle entrate contributive.

Tale modifica, deliberata con provvedimento n. 57/2023, viene esposta di seguito in dettaglio unitamente ad altri interventi che hanno interessato la normativa regolamentare della gestione Quota B.

- *Riforma della normativa relativa alla gestione Quota B del Fondo di previdenza generale (delibere nn. 55, 56, 57 del 6 luglio 2023, in attesa di approvazione da parte dei Ministeri vigilanti)*

Al fine di rafforzare le tutele nei confronti degli iscritti, garantire l'adeguatezza delle prestazioni, nonché favorire la "solidarietà intergenerazionale", nel corso del corrente anno sono stati apportati alcuni emendamenti alla normativa regolamentare relativa alla gestione Quota B.

In particolare, le modifiche hanno interessato il *Regolamento a tutela dell'inabilità temporanea a favore degli iscritti "Quota B" del Fondo di previdenza generale* (delibera n. 55/2023), le *Norme in materia di prestazioni assistenziali aggiuntive della gestione "Quota B" del Fondo di previdenza generale* (delibera n.

56/2023) ed il *Regolamento del Fondo di previdenza generale* (delibera n. 57/2023).

Gli interventi principali oggetto della riforma in esame sono i seguenti.

1. Riconoscimento, fino a 68 anni, della tutela in caso di inabilità temporanea e assoluta all'esercizio della professione anche agli iscritti contribuenti titolari di trattamento pensionistico anticipato a carico della gestione "Quota B".
2. Ampliamento della tutela assistenziale in caso di infortunio o malattia per i giovani professionisti "neoiscritti" a tale gestione.
3. Variazione dell'aliquota contributiva e dell'aliquota di rendimento per i titolari di pensione anticipata a carico della "Quota B".
4. Previsione della regolarità contributiva per l'accesso al trattamento pensionistico.
5. Innalzamento del limite reddituale oltre il quale è dovuto il contributo dell'1%.
6. Progressivo incremento delle aliquote di rendimento.

La riforma nel suo complesso è stata oggetto di valutazione attuariale da parte dello studio Orion Studio Attuariale Associato.

I risultati delle valutazioni, riguardanti l'impatto delle modifiche sopra citate sul bilancio tecnico della Fondazione - riportati nella nota prot. n. 117492 del 28 giugno 2023 - hanno evidenziato che le modifiche nel loro complesso hanno effetti migliorativi sui saldi della Fondazione.

Di particolare rilievo sono le modifiche apportate al testo del Regolamento del Fondo Generale, di seguito illustrate in dettaglio.

- ✓ *Variazione dell'aliquota contributiva e dell'aliquota di rendimento per i titolari di trattamento ordinario anticipato a carico della "Quota B"*

La modifica comporta una revisione degli obblighi contributivi a carico di coloro che fruiscono della pensione anticipata, prevedendo che tali professionisti versino con l'aliquota intera fino al raggiungimento dell'età anagrafica pro tempore vigente, per la pensione di vecchiaia, vale a dire sino a 68 anni.

In questo caso, il rendimento dei contributi versati dopo il pensionamento anticipato viene, comunque, incrementato, equiparandolo a quello degli iscritti attivi fino al raggiungimento del predetto requisito anagrafico. Attualmente, infatti, il rendimento dei contributi versati dopo il pensionamento, in caso di opzione per l'aliquota intera, è pari a 1,03% a fronte di un rendimento per gli attivi del 1,25%.

Inoltre, se da un lato - a fronte del beneficio di godere contemporaneamente di una rendita pensionistica anticipata e di un reddito professionale - viene previsto il versamento fino al 68° anno di età del contributo in misura intera, dall'altro vengono ampliate le tutele per i titolari di trattamento pensionistico anticipato (a seguito della modifica al Regolamento a tutela dell'inabilità temporanea sopra

indicata), riconoscendo, nei loro confronti, l'indennità per l'inabilità temporanea e assoluta.

✓ *Previsione della regolarità contributiva per l'accesso al trattamento pensionistico*

L'adempimento puntuale degli obblighi contributivi da parte degli iscritti deve considerarsi un presupposto essenziale per il conseguimento delle prestazioni pensionistiche.

L'Enpam, tramite i suoi canali istituzionali di informazione (sito istituzionale, newsletters, OO.MM.), attua idonee campagne informative aventi ad oggetto importi e scadenze degli obblighi contributivi durante il corso dell'anno e consente di rateizzare i versamenti ordinari o derivanti da provvedimenti sanzionatori, emessi a fronte di irregolarità contributive sulla base del Regolamento del regime sanzionatorio del Fondo di previdenza generale.

Pertanto, si è ritenuto opportuno introdurre, tra i requisiti per accedere al trattamento pensionistico di vecchiaia e anticipato a carico delle gestioni "Quota A" e "Quota B" del Fondo di previdenza generale, anche la regolarità contributiva.

Per salvaguardare comunque le situazioni di difficoltà, il requisito in parola si considera soddisfatto anche in capo agli iscritti che siano in regola con le rateazioni concesse secondo modalità e termini stabiliti dal Consiglio di Amministrazione.

✓ *Innalzamento del limite reddituale oltre il quale è dovuto il contributo dell'1%*

A norma del Regolamento del Fondo di Previdenza Generale, gli iscritti alla gestione "Quota B" sono tenuti a versare il contributo obbligatorio, proporzionale al reddito professionale prodotto nell'anno precedente, sulla base di diverse aliquote contributive (attualmente pari al 19,50%, 9,75% e 2%), applicate fino ad un determinato limite reddituale annualmente rivalutato.

Indipendentemente dalla misura dell'aliquota contributiva, sull'importo di reddito professionale eccedente il suddetto limite, il contributo è determinato con l'aliquota dell'1%.

A seguito dell'introduzione (delibera dell'Assemblea Nazionale del 29 aprile 2023 sopra indicata) del nuovo sistema di determinazione dei contributi dovuti alla "Quota A" – sulla base dei quali viene calcolato il reddito esente da contribuzione presso la "Quota B" – si è ritenuto opportuno valutare l'innalzamento del limite di reddito oltre il quale il contributo è determinato con l'aliquota dell'1%.

Il progressivo aumento dell'importo del reddito virtualmente assoggettato alla "Quota A", in assenza della modifica in esame, infatti, avrebbe determinato una contrazione dell'imponibile "Quota B", con conseguenti riflessi negativi sull'importo dei contributi dovuti e sull'entità delle relative prestazioni.

Pertanto, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato un graduale innalzamento del limite reddituale pari, nell'anno di reddito 2023 (contributo 2024) ad € 130.000, nell'anno di reddito 2024 ad € 140.000, nell'anno di reddito 2025 ad € 150.000, nell'anno di reddito 2026 ad € 160.000, nell'anno di reddito 2027 ad € 170.000 e successivamente crescente sulla base del 100% dell'indice Istat, applicato annualmente, con contestuale aumento delle aliquote di rendimento per tutti gli iscritti, come indicato nel paragrafo successivo.

✓ *Progressivo incremento delle aliquote di rendimento*

Unitamente alla modifica relativa all'innalzamento del tetto reddituale, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato anche l'aumento delle aliquote di rendimento, nella misura di seguito esposta.

Dall'anno di reddito 2023 fino all'anno di reddito 2025 l'aliquota ordinaria sarebbe pari all'1,30%; dall'anno di reddito 2026 all'anno 2028 all'1,35%, per poi passare all'1,40%, a regime, dall'anno di reddito 2029; le altre aliquote di rendimento previste dal Regolamento sarebbero aumentate in proporzione.

Tale modifica, in prospettiva, gioverebbe in particolare ai professionisti più giovani, che hanno beneficiato di aliquote di rendimento inferiori rispetto a quelle dei colleghi in età prossima alla pensione. Fino all'anno 2011, infatti, l'aliquota di rendimento era pari all'1,75%, a fronte di una aliquota contributiva ordinaria pari al 12,50%; mentre, dall'anno di reddito 2012, con la riforma previdenziale, tale rendimento è stato diminuito all'1,25%.

La riduzione dell'aliquota di rendimento e il contestuale innalzamento delle aliquote contributive (pari al 19,50%, dall'anno 2020) ha comportato una progressiva riduzione del rendimento della contribuzione versata.

Le modifiche illustrate, oggetto di delibere adottate dal Consiglio di Amministrazione nel mese di luglio 2023, sono attualmente al vaglio ministeriale e, pertanto, in via prudenziale non si è tenuto conto di tali emendamenti in sede di stime per l'anno 2024.

✓ ***Specialisti Esterni - Protocollo d'Intesa "PACC"***

L'Enpam ha, da sempre, attentamente monitorato il corretto adempimento degli obblighi contributivi da parte dei propri iscritti, in particolare con riferimento alle società professionali mediche ed odontoiatriche e le società di capitali, operanti in regime di accreditamento col Servizio sanitario nazionale, tenute al versamento contributivo ai sensi dell'articolo 1, comma 39, della legge 23 agosto 2004, n. 243.

A tal fine, nel 2016 era stato stipulato un Protocollo d'Intesa con le principali Associazioni rappresentative delle società accreditate con il SSN, che ha riportato le strutture in esame ad un corretto rapporto contributivo con l'Ente. Con tale Protocollo, infatti, erano state fornite alle società indicazioni operative certe e definitive in ordine all'adempimento dell'obbligo contributivo, ed era stato

permesso alle strutture di regolarizzare la posizione contributiva, rateizzando quanto dovuto in un massimo di 5 anni.

Nel corso di questi anni, a seguito dell'espletamento dell'attività ispettiva condotta dalla Fondazione con riferimento al suddetto obbligo contributivo, l'Ente ha comunque riscontrato che alcune strutture accreditate non dichiarano tutto il fatturato annuo relativo a prestazioni specialistiche rese nei confronti del S.S.N.

Uno dei settori nei quali è stata rilevata maggiore evasione contributiva è quello relativo alle prestazioni erogate nell'ambito di percorsi ambulatoriali complessi e coordinati, (PACC), con particolare riferimento alle prestazioni di natura chirurgica. Alcune strutture, infatti, non dichiaravano il fatturato relativo a tale tipo di prestazioni in quanto ritenuto non imponibile.

Nei casi di accertata evasione contributiva, l'Enpam ha diffidato le strutture inadempienti a regolarizzare la posizione, richiedendo il versamento dei contributi e delle sanzioni dovute.

Alcune Associazioni di categoria si sono rivolte alla Fondazione evidenziando come le peculiari modalità di erogazione delle prestazioni chirurgiche nell'ambito dei c.d. PACC e di remunerazione di tali percorsi giustificano l'introduzione di specifici criteri di individuazione del relativo fatturato imponibile.

Pertanto, in data 28 luglio 2022, è stato sottoscritto un nuovo Protocollo d'Intesa "*Applicazione art. 1, comma 39, legge 23 agosto 2004, n. 243, in riferimento ai PACC (percorsi ambulatoriali complessi e coordinati)*", che segue quello stipulato nel 2016, con l'obiettivo di:

- fornire alle strutture indicazioni operative certe e definitive in ordine all'adempimento dell'obbligo contributivo in caso di prestazioni specialistiche rese nell'ambito dei PACC;
- recuperare a un corretto rapporto contributivo le strutture accreditate inadempienti, tramite specifiche agevolazioni in caso di autodenuncia;
- evitare l'instaurarsi di un vasto contenzioso giudiziario.

È stato, inoltre, stabilito l'innalzamento, in via forfettaria, dell'abbattimento applicabile ai PACC medici e chirurgici remunerati con tariffa omnicomprensiva, elevandolo dal 20% al 40%.

La Fondazione ha promosso l'adesione al Protocollo d'Intesa PACC sia attraverso specifiche campagne informative rivolte alle strutture potenzialmente interessate, sia tramite la pubblicazione di articoli sul sito istituzionale e sul Giornale della Previdenza.

Visto l'interesse manifestato dalle strutture di aderire a tale Protocollo, il termine, originariamente fissato al 30 ottobre 2022, è stato prorogato prima al 31 gennaio 2023 (delibera n. 85 del 27 ottobre 2022) e successivamente al 30 giugno 2023 (delibera n. 26 del 16 marzo 2023).

Ad oggi, sono 111 le strutture che hanno formalizzato la volontà di aderire all'accordo.

Dai dati al momento in possesso, il fatturato relativo ai PACC genera per il 2023 un gettito contributivo annuo per la Fondazione di circa 1,4 milioni di euro (calcolato sulla media dei contributi dichiarati dal 2016 al 2021).

Tale gettito annuo, a partire dall'anno 2024, potrebbe assestarsi intorno ai 4 milioni di euro, alla luce della riforma della Fondazione con la quale è stata introdotta l'aliquota del 4% a carico del medico sulla quota di fatturato prodotto dalle strutture operanti in regime di accreditamento con il S.S.N. ascrivibile al singolo professionista.

✓ **Rateazione contributo previdenziale Quota A e Quota B**

Come noto, con la sentenza n. 1931/2021, il Consiglio di Stato ha statuito che le Casse di previdenza dei liberi professionisti sono tenute ad avvalersi della piattaforma tecnologica e di incasso dei pagamenti prevista dal Codice dell'amministrazione digitale (D.lgs. n. 82/2005), attualmente gestita dalla società PagoPa.

Pertanto, già dallo scorso anno, i contributi dovuti alle gestioni "Quota A" e "Quota B" del Fondo di Previdenza Generale sono riscossi tramite i servizi offerti da PagoPA.

Resta comunque attiva la possibilità per gli iscritti di continuare ad avvalersi del sistema SDD con modalità e costi invariati.

In particolare, dal corrente anno, la possibilità di versare ratealmente il contributo annuale "Quota A" è consentita esclusivamente per gli iscritti che attivano la domiciliazione bancaria (SDD), i quali potranno scegliere fra le seguenti opzioni:

- 8 rate mensili di pari importo aventi scadenza l'ultimo giorno del mese, da aprile a novembre;
- 4 rate di pari importo con scadenza 30 aprile, 30 giugno, 30 settembre, 30 novembre;
- unica soluzione, il 30 aprile.

Coloro che, invece, non attivano l'SDD sono tenuti a versare il contributo tramite PagoPa in unica soluzione il 30 aprile di ciascun anno.

Anche con riferimento alla Quota B, per gli iscritti che attivano l'addebito diretto su conto corrente (SDD) è possibile accedere a diversi piani di pagamento.

In particolare, tenuto conto della complessa congiuntura economica e delle richieste pervenute da parte degli iscritti, dall'anno 2023 (anno reddito 2022) il contributo Quota B può essere corrisposto secondo le seguenti modalità (delibera n. 40 del 20 aprile 2023).

- ✓ Tramite addebito diretto su conto corrente (SDD - Sepa Direct Debit), a scelta dell'iscritto, in:
 - nove rate mensili di pari importo aventi scadenza 31 ottobre, 30 novembre, 31 dicembre, 31 gennaio, 28 febbraio, 31 marzo, 30 aprile, 31 maggio e 30 giugno;
 - cinque rate di pari importo con scadenza 31 ottobre, 31 dicembre, 28 febbraio, 30 aprile e 30 giugno;

- due rate con scadenza 31 ottobre, 31 dicembre;
- in unica soluzione con scadenza il 31 ottobre.
- ✓ Mediante il sistema PagoPa:
 - in unica soluzione con scadenza il 31 ottobre.

In caso di addebito diretto (SDD) con opzione per la dilazione del contributo, le rate versate nell'anno successivo a quello in cui è dovuto il contributo sono maggiorate del tasso di interesse nella misura del saggio legale pro-tempore vigente.

✓ **Rapporti con gli iscritti**

L'Enpam ha da sempre dedicato particolare attenzione al rapporto con i propri iscritti, fornendo servizi attenti alle esigenze della categoria medica e odontoiatrica.

Un servizio particolarmente apprezzato è la c.d. “*Busta Arancione*” che permette il calcolo on line delle ipotesi di pensione presso le diverse gestioni Enpam, come riportato in dettaglio nella tabella che segue.

Ipotesi on-line (gennaio – ottobre 2023)	
Pensione ordinaria “Quota A”	173.539
Pensione anticipata “Quota A”	60.301
Pensione vecchiaia “Quota B”	146.953
Pensione anticipata “Quota B”	1.731
Pensione vecchiaia Medici Medicina Generale	149.693
Pensione anticipata Medici Medicina Generale	50.726
Pensione vecchiaia Specialisti Ambulatoriali	699
Pensione transitati alla dipendenza	8.220
Totale	591.862

Vista la propensione degli iscritti ad utilizzare i canali digitali e, allo stesso tempo, la maturità del sistema informatico della Fondazione, è stata implementata l'Area riservata del Portale inserendo nuovi servizi telematici.

In particolare, è stato previsto che tutte le domande e le dichiarazioni obbligatorie vengano presentate dagli iscritti unicamente tramite moduli telematici, presenti nell'Area riservata del sito, che permettono l'automatizzazione dei flussi di lavorazione, con conseguente riduzione di errori e tempi. Nell'attuazione di tale processo viene, comunque, sempre salvaguardato l'essenziale ruolo sul territorio degli Ordini provinciali: pertanto, le domande e le istanze potranno continuare ad essere presentate anche per il tramite del competente Ordine dei Medici Chirurghi e degli Odontoiatri.

Gli Ordini provinciali di categoria, infatti, assicurano su tutto il territorio nazionale un collegamento strategico tra la Fondazione ed i medici ed assicurano all'Enpam un'utile collaborazione per lo svolgimento degli adempimenti amministrativi. In particolare, forniscono assistenza e informazioni capillari in

occasione della presentazione delle varie tipologie di istanze, assicurandone la corretta istruzione.

Di particolare importanza è il servizio di consulenza previdenziale in video-conferenza (video consulenza) attraverso il quale gli interessati possono prenotare, presso le sedi degli Ordini, una sessione di consulenza personalizzata al fine di ricevere informazioni sulla loro posizione assicurativa direttamente dai funzionari dell'Ente mediante collegamento audio-video. Tale servizio va ad aggiungersi a quello delle postazioni informative, assicurato in occasione dei convegni pianificati dagli Ordini e dai sindacati maggiormente rappresentativi delle categorie. Nel 2023, l'Ente ha partecipato a circa 40 Convegni (Nazionali, Regionali, Ordine dei Medici).

Raffronto tra ricavi contributivi e oneri previdenziali dei Fondi di Previdenza

Fondo di Previdenza Generale "Quota "A"			
	<i>Previsione 2023</i>	<i>Preconsuntivo 2023</i>	<i>Previsione 2024</i>
Ricavi contributivi	464.035.000	479.705.000	499.030.000
Oneri previdenziali	577.157.750	548.882.000	645.213.500
avanzo	-113.122.750	-69.177.000	-146.183.500
Fondo di Previdenza Generale "Quota "B"			
	<i>Previsione 2023</i>	<i>Preconsuntivo 2023</i>	<i>Previsione 2024</i>
Ricavi contributivi	908.019.000	987.005.000	958.005.000
Oneri previdenziali	415.855.000	395.058.000	485.320.000
avanzo	492.164.000	591.947.000	472.685.000
Medicina Generale			
	<i>Previsione 2023</i>	<i>Preconsuntivo 2023</i>	<i>Previsione 2024</i>
Ricavi contributivi	1.599.000.000	1.576.000.000	1.569.000.000
Oneri previdenziali	2.010.290.000	1.955.630.000	2.293.950.000
avanzo	-411.290.000	-379.630.000	-724.950.000
Specialistica Ambulatoriale			
	<i>Previsione 2023</i>	<i>Preconsuntivo 2023</i>	<i>Previsione 2024</i>
Ricavi contributivi	320.000.000	315.500.000	314.000.000
Oneri previdenziali	434.435.000	429.314.000	493.775.000
avanzo	-114.435.000	-113.814.000	-179.775.000
Specialistica Esterna			
	<i>Previsione 2023</i>	<i>Preconsuntivo 2023</i>	<i>Previsione 2024</i>
Ricavi contributivi	20.120.000	28.715.000	56.700.000
Oneri previdenziali	59.550.000	55.755.000	60.895.000
avanzo	-39.430.000	-27.040.000	-4.195.000

Sono stati esclusi dai dati sopra indicati, i contributi e l'indennità di maternità, si è tenuto conto invece delle prestazioni assistenziali.

FONDO DI PREVIDENZA GENERALE

RICAVI CONTRIBUTIVI

QUOTA A

Nel corso del 2023 è stata deliberata una modifica al sistema di determinazione dell'importo dei contributi minimi dovuti alla Quota A, volta a migliorare l'equilibrio a medio e lungo termine, non solo della singola gestione, ma della Fondazione nel suo complesso (delibera Assemblea Nazionale del 29 aprile 2023, approvata dai Ministeri vigilanti il 19 settembre 2023).

A seguito di tale modifica, i contributi minimi vengono rivalutati annualmente in misura pari al 100% (in luogo del 75%) dell'incremento percentuale fatto registrare dal numero indice dei "prezzi al consumo per le famiglie di operai ed impiegati" elaborato dall'ISTAT fra il mese di giugno del secondo anno precedente a quello di pagamento e il mese di giugno dell'anno immediatamente precedente il pagamento medesimo, maggiorato di tre punti percentuali (a fronte di un punto e mezzo percentuale).

In particolare, al fine di determinare l'importo dei contributi da porre in riscossione nell'anno 2024, è stata presa in considerazione la variazione percentuale del mese di giugno 2023 rispetto a giugno 2022, risultata pari a +6% a cui è stata applicata la maggiorazione di tre punti percentuali, determinando un'aliquota del 9% (6% + 3% = 9%).

Tenuto conto dei dati sopra esposti, quindi, sono stati determinati, per ciascuna fascia di età, i contributi per l'anno 2024, incrementando del 9% i corrispondenti importi dovuti per l'anno 2023, come di seguito indicato.

Classe di età	Anno 2023	Anno 2024
<30	€ 257,73	€ 280,93
30-35	€ 500,26	€ 545,28
35-40	€ 938,75*	€ 1.023,24*
>40	€ 1.733,72	€ 1.889,75

**Medesimo importo per tutti gli iscritti
ultraquarantenni ammessi a contribuzione
ridotta, secondo la previgente normativa.*

Ai sensi dell'art. 3, comma 3bis, del Regolamento del Fondo di Previdenza Generale, per gli studenti dal V anno del corso di laurea in Medicina e Chirurgia ed in Odontoiatria l'ammontare annuo del contributo di "Quota A" corrisponde alla metà di quello previsto per gli iscritti fino ai 30 anni e, pertanto, per l'anno 2024, è pari ad € 140,47.

Il provvedimento di determinazione dei contributi per l'anno 2024 (delibera n. 74 del 12 ottobre 2023) è stato inviato ai Ministeri per la prescritta approvazione con nota prot. n. 183051 del 17 ottobre 2023.

Con riferimento alle somme appostate tra le entrate a titolo di contributi minimi obbligatori, in sede di preconsuntivo 2023 il gettito è pari ad € 468.670.000 (di cui € 1.330.000 riferiti ad anni precedenti), superiore rispetto alla previsione 2023 (+2,78%). Per l'anno 2024, invece, l'importo dei contributi obbligatori è stimato pari ad € 491.000.000 (di cui € 1.000.000 relativi ad anni precedenti), con un incremento del 4,76% rispetto al preconsuntivo 2023 da attribuire principalmente alla modifica sopra indicata e all'aumento dell'inflazione.

In merito ai versamenti effettuati a titolo di riscatto di allineamento, avendo la riforma previdenziale abrogato tale istituto dall'1.1.2013, si ritiene opportuno, in sede di previsione 2024, ridurre ulteriormente la voce in esame rispetto a quanto appostato in preconsuntivo 2023 (€ 35.000) e si indica un importo pari ad € 30.000. Tali importi si riferiscono, quindi, ai soli riscatti in ammortamento.

Relativamente ai contributi da ricongiunzione, in preconsuntivo 2023 si espone un importo pari ad € 11.000.000, superiore rispetto alla previsione per il medesimo anno, in cui era stato appostato un importo pari a € 8.000.000. In sede di previsione 2024, si conferma l'importo stimato per il 2023.

QUOTA B

Con riferimento alla gestione Quota B del Fondo di Previdenza Generale, in preconsuntivo 2023 il dato relativo ai contributi proporzionali al reddito è pari ad € 960.000.000 (di cui € 10.000.000 relativi ad anni precedenti), superiore rispetto al medesimo dato del bilancio di previsione 2023 dell'8,72%. Il dato stimato, infatti, aveva tenuto conto, in via prudenziale, degli effetti negativi della crisi economica sul reddito dei professionisti.

Per l'anno 2024 è stato appostato un importo di € 933.000.000 (di cui € 3.000.000 relativi ad anni precedenti), inferiore rispetto al preconsuntivo 2023 del 2,81%. Tale decremento è stato stimato in considerazione della diminuzione del reddito imponibile assoggettato a contribuzione presso la Quota B, a seguito della modifica apportata alle modalità di determinazione dei contributi minimi dovuti alla Quota A, sopra indicata.

Con riferimento ai contributi dovuti dalle società odontoiatriche (ai sensi dell'art. 1, comma 442, della legge di bilancio 2018), in preconsuntivo 2023 si apposta un'entrata pari ad € 7.000.000, importo confermato anche in sede di previsione 2024.

In preconsuntivo 2023, risultano anche € 20.000.000 a titolo di contributi di riscatto. Per il 2024, si stima in via prudenziale un importo di poco inferiore, pari ad € 18.000.000.

Anche per i contributi sui compensi degli amministratori degli enti locali, viene indicato sia per il preconsuntivo 2023 che per il preventivo 2024 lo stesso importo, pari ad € 5.000.

RIEPILOGO DEI RICAVI CONTRIBUTIVI DEL FONDO GENERALE

GESTIONE QUOTA A

Contributi	Preconsuntivo 2023	Previsione 2024	
Contributi minimi obbligatori	€ 468.670.000	€ 491.000.000	
Contributi per ricongiunzione	€ 11.000.000	€ 8.000.000	
Contributi di riscatto	€ 35.000	€ 30.000	
Totale ricavi contributivi	€ 479.705.000	€ 499.030.000	+4,03%

GESTIONE QUOTA B

Contributi	Preconsuntivo 2023	Previsione 2024	
Contributi commisurati al reddito	€ 960.000.000	€ 933.000.000	
Contributi di riscatto	€ 20.000.000	€ 18.000.000	
Contributi su compensi amm.ri Enti locali	€ 5.000	€ 5.000	
Contributi 0,5% società odontoiatriche	€ 7.000.000	€ 7.000.000	
Totale ricavi contributivi	€ 987.005.000	€ 958.005.000	-2,94%

Per quanto sopra esposto, l'importo complessivo delle entrate al Fondo di previdenza generale è pari, in preconsuntivo 2023, ad € 1.466.710.000 e si stimano per il 2024 € 1.457.035.000.

ONERI PER PRESTAZIONI

QUOTA A

Per l'esercizio 2023 si registra in preconsuntivo un importo di € 548.882.000 relativo agli oneri per prestazioni, inferiore del 4,90% rispetto alla previsione iniziale. Per il 2024, si stima, invece, un importo pari ad € 645.213.500 con un incremento del 17,55% rispetto al medesimo dato di preconsuntivo, da imputare principalmente, all'aumento degli oneri per pensioni.

In previsione 2024, infatti, la spesa complessiva per pensioni (ordinarie, inabilità, a superstiti e integrazioni al minimo) relativa alla "Quota A", è stimata pari ad € 614.570.000, superiore del 15,48% rispetto al preconsuntivo 2023, dove si apposta un importo di € 532.200.000.

Come già illustrato nella parte introduttiva della presente relazione, l'elevato importo degli oneri previdenziali è da attribuire principalmente all'aumento

dell'inflazione e all'incremento del numero di iscritti che accedono al pensionamento.

In dettaglio, l'onere per pensioni ordinarie in preconsuntivo 2023 è pari ad € 418.000.000, a fronte di € 435.000.000 stimati per il medesimo anno; nella previsione 2024, si indica un importo a tale titolo di € 490.000.000, con un incremento del 17,22% rispetto al preconsuntivo 2023.

La spesa per pensioni di inabilità, in preconsuntivo 2023, è pari ad € 18.500.000, inferiore rispetto al dato della previsione iniziale (€ 20.000.000). Per il 2024, si è ritenuto opportuno appostare lo stesso importo della previsione 2023, (€ 20.000.000), in considerazione dell'aumento dei beneficiari di tale trattamento a seguito dell'innalzamento dell'età pensionabile che può esporre ad un prevedibile incremento delle patologie invalidanti.

La spesa per l'anno 2023 relativa alle pensioni erogate ai superstiti (indirette e di reversibilità) è pari ad € 89.000.000; mentre, per l'anno 2024, si stima un importo pari ad € 98.000.000.

Con riferimento alle prestazioni assistenziali "Quota A" in sede di preconsuntivo 2023 viene appostato un importo pari ad € 16.657.000.

Considerato il sempre crescente impegno relativo alle calamità naturali, l'esborso economico relativo alla polizza LTC e ai bandi previsti dalla Fondazione, in sede di preventivo 2024 si è ritenuto opportuno indicare l'importo massimo spendibile, pari ad € 30.643.500, calcolato nel limite del 5% dell'onere previsto per l'erogazione delle pensioni di "Quota A" nel 2024.

Sono appostati, inoltre, in preconsuntivo 2023 € 3.000.000, quali somme destinate all'integrazione al minimo di cui all'art.7 Legge 544/88, come stimato nella previsione iniziale.

Pur considerando la costante diminuzione della platea dei beneficiari e dell'attivazione di nuovi istituti previdenziali Enpam, quali la pensione contributiva di Quota A (che non consente di accedere al beneficio) ed il trattamento minimo di invalidità e premorienza (che garantisce importi superiori rispetto al minimo Inps), si è ritenuto opportuno confermare l'impegno economico registrato in preconsuntivo anche per il 2024.

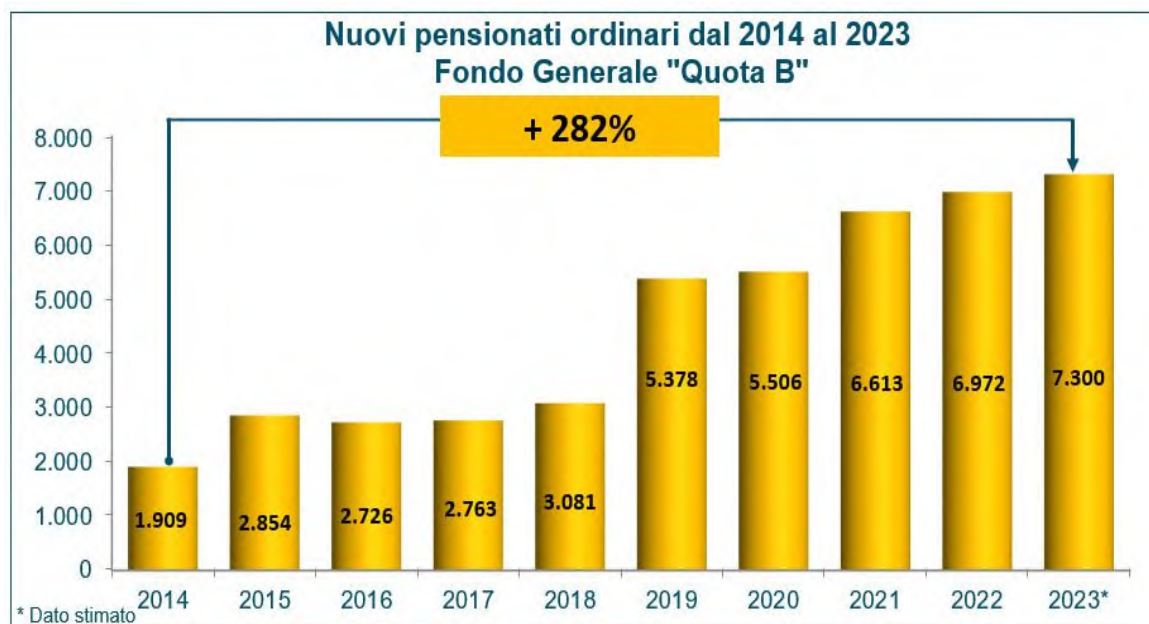
Infine, l'importo relativo alla restituzione dei contributi è stato stimato per il 2024 in € 200.000, invariato sia rispetto al preconsuntivo 2023 che alla previsione iniziale.

QUOTA B

La gestione Quota B presenta ancora una spesa per prestazioni erogate ampiamente inferiore all'ammontare dei contributi versati. Tuttavia, anche per questa gestione continua il *trend* di aumento delle pensioni, come sopra indicato per la "Quota A".

In preconsuntivo 2023, gli oneri per pensioni sono pari complessivamente ad € 378.653.000 e, per l'anno 2024, si stima una spesa a tale titolo di € 463.440.000 (+22,39% rispetto al preconsuntivo 2023).

L'aumento della spesa stimato per il 2024 è da imputare, principalmente, all'aumento dell'inflazione ed al crescente incremento del numero nuovi pensionati, come emerge dal grafico sotto riportato.



In bilancio di previsione 2024, quindi, si indica un importo per prestazioni ordinarie pari ad € 400.000.000, superiore del 23,08% rispetto al dato appostato in preconsuntivo per l'esercizio in corso (€ 325.000.000).

Con riferimento alla spesa per prestazioni di inabilità assoluta e permanente, per il 2024 si stima un onere per prestazioni di inabilità assoluta e permanente pari ad € 11.000.000 superiore rispetto all'importo del preconsuntivo 2023 del 15,79% (€ 9.500.000) ed una spesa per prestazioni a superstiti quantificata in € 42.500.000, superiore rispetto al preconsuntivo 2023 del 15,80% (€ 36.700.000). Tale aumento, ormai da tempo, è dovuto sia all'incremento del numero dei beneficiari sia agli effetti della maggiorazione per inabilità e premorienza che consente agli interessati di contare su un trattamento minimo garantito.

Inoltre, il dato relativo alla spesa per inabilità temporanea, in preconsuntivo 2023 è pari ad € 6.000.000 come la previsione iniziale. Nelle stime per l'anno 2024 si apposta un importo pari a € 7.000.000.

Per le prestazioni assistenziali lo stanziamento 2024 è pari ad € 8.000.000, in aumento rispetto al preconsuntivo 2023 (€ 5.000.000).

Con riferimento alla voce di spesa relativa all'istituto dell'indennità in capitale, la spesa è pari a € 4.500.000 in preconsuntivo 2023; mentre, in previsione 2024 si stima un onere di € 6.000.000.

La spesa complessiva per prestazioni a carico della gestione Quota B, pertanto, per l'anno 2023 è pari ad € 395.058.000, inferiore rispetto al dato stimato in bilancio di previsione 2023 (-5%). Per il 2024 si stima, in via prudenziale, un importo pari ad € 485.320.000 superiore del 22,85% rispetto al preconsuntivo 2023.

RIEPILOGO DEGLI ONERI PREVIDENZIALI GESTIONE QUOTA A

<i>Prestazioni</i>	<i>Preconsuntivo 2023</i>	<i>Previsione 2024</i>	
Pensioni (ordinarie, inabilità, superstiti)	€ 529.200.000	€ 611.570.000	
Integrazione al minimo	€ 3.000.000	€ 3.000.000	
Prestazioni assistenziali integrative	€ 16.657.000	€ 30.643.500	
Restituzione contributi	€ 200.000	€ 200.000	
Recupero prestazioni non dovute	-€ 1.700.000	-€ 1.700.000	
Rettifiche contributi esercizi prec. per sgravi	€ 1.000.000	€ 1.000.000	
Rimborso contributi versati esercizi precedenti	€ 500.000	€ 500.000	
Trasf. ad altri enti per ricongiunzioni	€ 25.000	€ 0	
Totale oneri previdenziali	€ 548.882.000	€ 645.213.500	+17,55%

GESTIONE QUOTA B

<i>Prestazioni</i>	<i>Preconsuntivo 2023</i>	<i>Previsione 2024</i>	
Pensioni (ordinarie, inabilità, superstiti)	€ 378.653.000	€ 463.440.000	
Indennità in capitale	€ 4.500.000	€ 6.000.000	
Indennità per inabilità temporanea	€ 6.000.000	€ 7.000.000	
Prestazioni assistenziali aggiuntive	€ 5.000.000	€ 8.000.000	
Restituzione contributi	€ 100.000	€ 200.000	
Recupero prestazioni non dovute	-€ 375.000	-€ 400.000	
Rimborso contributi esercizi precedenti	€ 1.180.000	€ 1.080.000	
Totale oneri previdenziali	€ 395.058.000	€ 485.320.000	+22,85%

Nel complesso, la spesa previdenziale a carico del Fondo di Previdenza Generale registrata in sede di preconsuntivo 2023 è pari ad € 943.940.000, inferiore del 4,94% rispetto a quanto appostato nella previsione 2023. Per l'anno 2024, si stima un importo complessivo delle uscite a carico del Fondo in parola

superiore del 19,77% rispetto ai dati di preconsuntivo 2023, per un importo complessivo pari ad € 1.130.533.500.

Sulla base dei dati previsionali formulati, per il Fondo di Previdenza Generale si registra per il 2024 un disavanzo di € 146.183.500 per la gestione Quota A ed un avanzo pari ad € 472.685.000 per la gestione Quota B. Nel complesso, si stima comunque per il Fondo un avanzo di € 326.501.500.

GESTIONE DELL'INDENNITÀ DI MATERNITÀ, ADOZIONE E ABORTO

Come noto, il “*Testo unico delle disposizioni legislative in materia di tutela e sostegno della maternità e della paternità*”, approvato con D.lgs. 26 marzo 2001, n. 151, prevede forme di tutela al verificarsi di eventi legati alla maternità anche in favore delle lavoratrici iscritte agli Enti che gestiscono forme obbligatorie di previdenza in favore dei liberi professionisti.

Ai sensi dell'art. 83, comma 1, del citato Testo unico i suddetti Enti provvedono alla copertura degli oneri derivanti dall'erogazione di tale indennità ponendo a carico di ogni iscritto un contributo individuale da rivalutare annualmente.

Con riferimento alla corresponsione delle prestazioni in parola, l'art. 78, comma 1, del medesimo Testo unico, prevede un rimborso a carico del bilancio dello Stato pari ad € 1.549,37 riferiti all'esercizio 2000, annualmente indicizzati (€ 2.360,66 per l'anno 2023), nel caso in cui la prestazione liquidata sia di importo superiore a tale cifra. Il rimborso è pari al solo importo della prestazione dovuta, se questa risulta inferiore al predetto limite.

A fronte della suddetta fiscalizzazione degli oneri sociali è necessario procedere alla ridefinizione dei contributi dovuti dagli iscritti mediante apposita delibera approvata dai Ministeri vigilanti corredata da “*idonea documentazione che attesti la situazione di equilibrio tra contributi versati e prestazioni erogate*”.

Al fine di determinare il contributo di maternità da porre in riscossione nell'anno 2024, oltre ai risultati delle gestioni relative agli anni precedenti, conformemente alle richieste in tal senso formulate dai Ministeri vigilanti, è necessario tener conto anche delle modifiche normative intervenute in materia lo scorso anno.

In particolare, la legge di bilancio 2022 (L. 30 dicembre 2021, n. 234, art. 1, comma 239) ha esteso l'indennità di maternità per ulteriori tre mesi, a decorrere dalla fine del periodo di maternità, in favore delle lavoratrici (tra cui anche le libere professioniste) “*che abbiano dichiarato, nell'anno precedente l'inizio del periodo di maternità, un reddito inferiore a 8.145 euro, incrementato del 100 per cento dell'aumento derivante dalla variazione annuale dell'indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di operai e impiegati*”.

Inoltre, l'art. 2, comma 1, lett. v) del D.lgs. 30 giugno 2022, n. 105, integrando il comma 1 dell'art. 70, del suddetto Testo unico, rubricato “*Indennità di*

maternità per le libere professioniste”, ha introdotto la tutela della cosiddetta “*gravidanza a rischio*” anche in favore di tale categoria di lavoratrici. In tale ipotesi, “*l’indennità di maternità è corrisposta anche per i periodi antecedenti i due mesi prima del parto*”.

Ciò premesso, atteso l’intento della Fondazione di continuare ad attivare la suddetta procedura, al fine di rideterminare il contributo dovuto per l’anno 2024 è stato necessario considerare anche la previsione di spesa che la Fondazione dovrà sostenere tenendo conto dei provvedimenti sopra indicati, come di seguito esposto.

❖ **Onere stimato per l’anno 2024**

1. *Indennità di maternità (5 mesi)*

Per determinare l’importo dell’onere di maternità relativo ai due mesi precedenti il parto e i tre mesi successivi si è tenuto conto dell’importo medio (€ 12.800) delle prestazioni erogate fino a luglio 2023 e del numero delle domande stimate per l’anno 2024 (n. 2.300). Pertanto, tale onere è pari a € 29.440.000.

2. *Estensione del diritto all’indennità di maternità (art. 1, comma 239, legge di bilancio 2022)*

Per l’anno 2024 l’onere relativo all’erogazione dell’indennità di maternità per ulteriori tre mesi dalla fine del periodo di maternità è stato determinato sulla base delle domande pervenute fino a luglio e stimate fino a dicembre 2023 (n. 345) e dell’importo dell’indennità minima lorda. Tenuto conto di tali dati, per il 2024 si stimano n. 360 domande, per un importo complessivo di circa € 1.200.000.

3. *Tutela della gravidanza a rischio (art. 70, comma 1, Testo unico)*

Con riferimento alla spesa per la tutela della “*gravidanza a rischio*”, al fine di ipotizzare l’onere a tale titolo per il 2024 si è tenuto conto dell’importo medio (circa € 8.500) delle prestazioni erogate fino a luglio 2023 e del numero delle domande stimate per l’anno 2024 (n. 310). Pertanto, tale onere è pari a € 2.635.000.

Tenuto conto di quanto sopra esposto, si prevede per l’anno 2024 una spesa complessiva a titolo di indennità di maternità pari a € 33.275.000.

Indennità di maternità (5 mesi)	€ 29.440.000
Estensione del diritto all’indennità di maternità	€ 1.200.000
Tutela della gravidanza a rischio	€ 2.635.000
Spesa complessiva prevista per il 2024	€ 33.275.000

❖ **Determinazione del contributo di maternità per l’anno 2024**

Dai dati del consuntivo 2022 risulta un credito nei confronti degli iscritti per maternità da recuperare nel corso del 2023, pari ad € 748.928 (Bilancio Consuntivo 2022, pag. 136).

Per quanto attiene l'esercizio 2023, nel relativo Bilancio di Previsione l'onere per indennità di maternità a carico della Fondazione, comprensivo anche della tutela per la gravidanza a rischio nonché dei maggiori oneri derivanti dall'estensione ad ulteriori 3 mesi della corresponsione dell'indennità, è stato stimato in € 25.301.243 (Bilancio di Previsione 2023, pag. 125).

Le entrate contributive sono state previste pari a € 25.301.243, di cui € 301.243 riferiti ad anni precedenti (Bilancio di Previsione 2023, pag. 117).

Sulla base dei dati del bilancio consuntivo 2022 e del bilancio di previsione 2023, tenuto conto del credito verso gli iscritti sopra indicato, si stima al 31.12.2023 un onere complessivo di € 26.050.171 che, a fronte di importo a titolo di entrate contributive di € 5.301.243, determina un credito della Fondazione nei confronti degli iscritti pari ad € 748.928, da recuperare nel corso del 2024.

<i>Onere a carico della Fondazione da Bilancio di Previsione 2023</i>	€	25.301.243 +
<i>Credito verso gli iscritti al 31.12.2022 da recuperare nel 2023</i>	€	748.928 =
		<hr/>
<i>Onere complessivo a carico della Fondazione stimato al 31.12.2023</i>	€	26.050.171
<i>Entrate contributive da Bilancio di Previsione 2023</i>	€	25.301.243 -
<i>Onere complessivo a carico della Fondazione stimato al 31.12.2023</i>	€	26.050.171 =
		<hr/>
<i>Credito della Fondazione verso gli iscritti al 31.12.2023 da recuperare nel 2024</i>	€	748.928

Al fine di determinare il contributo di maternità per l'annualità 2024 si forniscono i seguenti ulteriori elementi di valutazione.

Nel corso dell'esercizio 2024, si prevede una spesa complessiva a titolo di indennità di maternità pari a € 33.275.000.

Si può stimare, pertanto, che la quota di fiscalizzazione da chiedere a rimborso al Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali per l'anno 2024 sia pari a circa € 5.430.000.

Considerati circa 358.000 iscritti previsti per l'anno 2024 (esclusi gli studenti dal V anno di corso e tenuto conto dell'aumento della classe pensionanda), il contributo capitaro di maternità può essere quantificato in € 79,87, come indicato nella tabella sotto riportata.

ONERE COMPLESSIVO PER MATERNITÀ 2024	€	33.275.000	A
CREDITO TOTALE VERSO GLI ISCRITTI AL 31.12.2023	€	748.928	B
ONERE DA FINANZIARE PER IL 2024	€	34.023.928	C=A+B
IMPORTO QUOTA CONTRIBUTO A CARICO DELLO STATO PREVISTO PER IL 2024	€	5.430.000	D
ONERI DA RIPARTIRE PER IL NUMERO DEGLI ISCRITTI 2024	€	28.593.928	E = C-D
NUMERO DEGLI ISCRITTI STIMATO PER IL 2024*		358.000	F
CONTRIBUTO PRO-CAPITE 2024	€	79,87	G=E/F

**(esclusi gli studenti)*

Sulla base dei dati sopra esposti, con delibera n. 71 del 14 settembre 2023, il Consiglio di Amministrazione ha determinato l'importo del contributo di maternità da porre a carico degli iscritti per l'anno 2024, fissandolo in € 79,87 (esclusi gli studenti dal V anno di corso). La delibera è stata trasmessa ai Ministeri vigilanti con nota prot. n. 165295 del 20 settembre 2023.

FONDO DELLA MEDICINA CONVENZIONATA ED ACCREDITATA

MEDICI DI MEDICINA GENERALE

Ricavi contributivi

Per la gestione dei Medici di Medicina Generale, con riferimento ai proventi contributivi, il preconsuntivo 2023 registra un decremento complessivo dell'1,44% rispetto alla previsione iniziale. Le stime per l'anno 2024 evidenziano un importo di € 1.569.000.000 sostanzialmente in linea rispetto al preconsuntivo 2023 (-0,44%).

In particolare, si appostano in bilancio preconsuntivo 2023 contributi ordinari pari ad € 1.535.000.000, sostanzialmente in linea con la previsione per il medesimo anno (pari ad € 1.565.000.000). Non si registrano, invece, arretrati contributivi.

Risultano, infatti, esauriti gli effetti dei rinnovi contrattuali relativi al triennio 2016-2018 per entrambe le categorie (medicina generale e pediatria), firmati dai sindacati maggiormente rappresentativi e ratificati dalla Conferenza Stato-Regioni in data 28 aprile 2022. Mentre, sono ancora in corso le trattative per i rinnovi dei nuovi Accordi per il triennio 2019-2021.

Pertanto, nelle stime per il 2024 in via prudenziale si conferma il dato del preconsuntivo.

In merito, si evidenzia che il gettito contributivo risente fortemente del crescente aumento degli iscritti che accedono al pensionamento.

Molti istituti contrattuali (quali ad esempio, le quote di ponderazione), infatti, non sono più riconosciuti dagli ACN di categoria; pertanto, i compensi percepiti dai nuovi professionisti in convenzione risultano più bassi rispetto a quelli dei loro colleghi medici più anziani che godevano dei benefici economici relativi a tali

istituti. Inoltre, la platea dei nuovi pensionati risulta più alta rispetto a quella dei nuovi contribuenti. Ciò ha evidenti conseguenze negative sui ricavi contributivi della gestione.

Con riferimento ai versamenti a titolo di riscatto, in sede di preconsuntivo 2023 si appostano € 20.000.000, confermando il dato della previsione 2023, in via cautelativa per l'esercizio 2024 si stima un importo di € 16.000.000.

Per quanto riguarda le ricongiunzioni, in preconsuntivo 2023 l'importo a tale titolo (€ 21.000.000) è superiore rispetto al medesimo dato della previsione 2023 (€ 14.000.000), ma viene ridotto prudenzialmente nelle stime per l'anno 2024 (€ 18.000.000).

Oneri previdenziali

Con riferimento alla spesa previdenziale, si conferma per il 2024 il *trend* di crescita della spesa per le pensioni (ordinarie, di inabilità ed a superstiti). Come detto, per le altre gestioni, l'elevato tasso di inflazione e l'aumento del numero degli iscritti che maturano i requisiti previsti per la pensione ordinaria e che accedono al pensionamento al raggiungimento di tali requisiti determinano, infatti, un sensibile incremento della spesa previdenziale.

Per il 2024, quindi, l'onere per pensioni complessivamente stimato è di € 2.154.450.000 con un incremento del 17,91% rispetto al preconsuntivo 2023 (€ 1.827.130.000).

In dettaglio, l'onere per le pensioni ordinarie nel preventivo 2024 ammonta ad € 1.715.000.000, in aumento rispetto al preconsuntivo 2023 del 21,20%, dove si appostano € 1.415.000.000 (inferiore rispetto alla previsione 2023 dell'1,39%).

Con riferimento alle pensioni di inabilità assoluta e permanente il relativo onere è stato stimato per la previsione 2024 in € 50.000.000, in aumento rispetto al preconsuntivo 2023 (€ 45.500.000).

Occorre evidenziare, al riguardo, che l'innalzamento del requisito anagrafico per accedere al pensionamento di vecchiaia ha determinato una maggiore incidenza dell'insorgenza di patologie invalidanti nella fascia di età più avanzata.

Anche per i trattamenti a superstiti si registra un aumento fisiologico dell'onere. Nella previsione 2024, si stima un importo pari ad € 383.000.000, in aumento rispetto al preconsuntivo 2023 (€ 360.000.000).

Per quanto concerne la spesa per indennità in capitale, nel preventivo 2024 si indica una spesa pari ad € 115.000.000, in aumento rispetto al preconsuntivo 2023 (€ 105.000.000).

Con riferimento alla spesa relativa all'indennità per inabilità temporanea, in preconsuntivo 2023 si registra un importo di € 21.000.000; in via prudenziale, nelle stime per l'anno 2024 si apposta un importo di € 22.500.000.

Per quanto riguarda gli oneri derivanti dai trasferimenti ad altri Enti a titolo di ricongiunzione, risultano stimati per la previsione 2024 € 6.000.000, confermando il dato del preconsuntivo e della previsione 2023.

Complessivamente, quindi, la spesa per prestazioni della gestione è stata preventivata per l'anno 2024 in € 2.293.950.000, superiore del 17,30% rispetto al dato da preconsuntivo 2023, pari ad € 1.955.630.000.

Considerati i dati sopra esposti, la situazione finanziaria generale della gestione per l'esercizio 2023 espone un disavanzo pari ad € 379.630.000, inferiore rispetto a quanto preventivato per il medesimo anno (€ 411.290.000). Per il 2024, le stime determinano in disavanzo di € 724.950.000.

SPECIALISTI AMBULATORIALI

Ricavi contributivi

Con riferimento ai proventi contributivi della gestione degli specialisti ambulatoriali, il preconsuntivo 2023 registra un decremento complessivo dell'1,41% rispetto alla previsione iniziale. Le stime per l'anno 2024 evidenziano un importo di € 314.000.000 sostanzialmente in linea rispetto al preconsuntivo 2023 (€ 315.500.000).

In dettaglio, in sede di preconsuntivo 2023 sono stati appostati € 305.000.000 a titolo di contributi ordinari, a fronte di una previsione in entrata per il medesimo anno di € 310.000.000. Per il 2024, si stanziava il medesimo importo del preconsuntivo 2023.

Anche per tale gestione, come esposto per la medicina generale, influisce negativamente sui ricavi contributivi il pensionamento dei medici più anziani i quali godevano di benefici economici non più riconosciuti dagli ACN.

Inoltre, al pari della medicina generale, sia in preconsuntivo 2023 che in previsione 2024 non sono stati appostati importi a titolo di arretrati contributivi. La nuova Intesa sull'Accordo Collettivo Nazionale (triennio 2016-2018) - sancita dalla Conferenza Stato-Regioni in data 20 maggio 2021 - non ha, infatti, interessato la parte economica.

Passando ad analizzare le ulteriori voci relative ai ricavi contributivi, si evidenzia che, con riferimento ai riscatti, in preconsuntivo 2023 e in previsione 2024 si espone un importo in entrata pari ad € 4.000.000.

Per quanto riguarda, invece, i proventi da ricongiunzione, in preconsuntivo 2023 l'importo è pari a € 6.500.000 ed in previsione 2024 si stima un importo inferiore pari ad € 5.000.000.

Oneri previdenziali

Con riferimento agli oneri previdenziali, si deve evidenziare, anche per tale gestione, il rilevante importo della spesa complessiva per pensioni (ordinarie, di inabilità ed a superstiti), da imputare, come già esposto, all'elevato tasso di inflazione e all'aumento di coloro che accedono al trattamento pensionistico ordinario.

Per l'esercizio 2023, le pensioni ordinarie sono stimate in € 313.000.000 sostanzialmente in linea con la previsione iniziale (€ 314.000.000). Per il 2024, tale

voce si è posta pari ad € 365.000.000, superiore al dato di preconsuntivo 2023 del 16,61%.

Si appostano in preconsuntivo 2023 € 17.000.000 a titolo di pensioni di inabilità ed € 75.000.000 per le pensioni a superstiti. Tali oneri sono stimati per il 2024 rispettivamente in € 19.000.000 e € 82.000.000, in aumento rispetto al preconsuntivo 2023 rispettivamente del 11,76% e del 9,33%.

Per quanto concerne l'esercizio dell'opzione per il trattamento misto con conversione di parte della pensione in indennità in capitale, per il 2024 si stima un onere pari a € 16.000.000, in aumento rispetto al preconsuntivo 2023 e alla previsione per il medesimo anno (€ 14.000.000).

Con riferimento, invece, all'onere relativo all'indennità per inabilità temporanea si è registrato in preconsuntivo 2023 un importo pari a € 1.700.000, inferiore del 26,09% rispetto alla previsione iniziale; per l'esercizio 2024, tale onere è stato stimato pari ad € 2.000.000.

Per quanto riguarda gli oneri derivanti dai trasferimenti ad altri Enti a titolo di ricongiunzione risultano stimati per il preventivo 2024 € 5.000.000, in linea sia con il preconsuntivo che con la previsione 2023.

Complessivamente, la spesa previdenziale della gestione è stata preventivata per l'anno 2024 in € 493.775.000, superiore del 15,01% rispetto al dato da preconsuntivo 2023, pari ad € 429.314.000.

Tale sensibile aumento della spesa per prestazioni determina, per il 2024, un disavanzo della gestione pari a € 179.775.000.

SPECIALISTI ESTERNI

Ricavi contributivi

Relativamente ai ricavi complessivi della gestione degli specialisti esterni, si apposta in preconsuntivo 2023 un importo di € 28.715.000, con un incremento del 42,72% rispetto alla previsione iniziale e si stima per il 2024 un importo di € 56.700.000.

In dettaglio, con riferimento ai proventi contributivi relativi agli iscritti accreditati *ad personam*, si apposta in bilancio preconsuntivo 2023 un importo pari ad € 6.750.000, di cui € 1.250.000 riferiti ad anni precedenti; mentre, per la previsione 2024, si stimano € 5.000.000 a titolo di contributi ordinari.

Risultano in aumento i proventi derivanti dal contributo del 2% sul fatturato annuo a carico delle società professionali mediche e odontoiatriche operanti in regime di accreditamento con il SSN. Infatti, in sede di preconsuntivo 2023, si appostano a tale titolo € 21.000.000 (+ 40% rispetto alla previsione 2023). Tale maggiore importo deriva dalla sottoscrizione, in data 28 luglio 2022, del nuovo Protocollo d'Intesa, successivo a quello stipulato nel 2016, che ha permesso alle società che hanno aderito di regolarizzare la posizione contributiva. Risultano

inoltre registrati in preconsuntivo € 4.500.000 a titolo di contributi riferiti ad anni precedenti.

Per l'anno 2024, in via prudenziale, viene stimato un importo di € 18.500.000, di cui € 2.000.000 riferiti ad anni precedenti.

Inoltre, a seguito della modifica al Regolamento del Fondo della medicina convenzionata e accreditata (deliberata con provvedimento n. 64/2022, approvato dai Ministeri in data 16 febbraio 2023), per il 2024 si stimano ulteriori entrate contributive pari ad € 33.000.000. Con tale delibera infatti è stato introdotto un contributo, pari al 4%, da porre a carico degli iscritti che beneficiano della contribuzione del 2% e versato dalle strutture accreditate con il Servizio Sanitario Nazionale.

Infine, i contributi di riscatto e da ricongiunzione, per il preconsuntivo 2023 sono quantificati rispettivamente in € 90.000 ed in € 875.000; nelle stime per l'esercizio 2024 si appostano per entrambi gli istituti € 100.000.

Pertanto, il gettito contributivo totale della gestione per l'anno 2024 è stimato in € 56.700.000, superiore rispetto al bilancio preconsuntivo 2023 (€ 28.715.000).

Oneri previdenziali

Con riferimento agli oneri per pensioni (ordinarie, inabilità e superstiti), per l'esercizio 2023 si apposta un importo pari ad € 53.755.000 (inferiore del 4,77% rispetto alla previsione iniziale. Per il 2024 è stato preventivato uno stanziamento complessivamente pari ad € 58.410.000, superiore rispetto al dato di preconsuntivo 2023 dell'8,66%.

In dettaglio, per le pensioni ordinarie si apposta nella previsione 2024 un importo pari ad € 37.000.000, superiore rispetto sia alla previsione 2023 (€ 34.500.000) che al preconsuntivo (€ 34.000.000).

Per le pensioni di inabilità, la spesa di previsione 2024 è pari ad € 2.000.000, in aumento rispetto preconsuntivo 2023 (€ 1.700.000); tale voce per l'anno 2023 era stata stimata pari a € 2.800.000

Le pensioni a superstiti sono stimate in € 18.500.000 per il preventivo 2024, in aumento del 10,78% rispetto al preconsuntivo 2023 (€ 16.700.000).

Relativamente alle richieste per l'indennità in capitale, per il preventivo 2024 si ipotizza un'uscita pari ad € 2.500.000, a fronte di € 2.000.000 del preconsuntivo 2023.

Anche per la spesa relativa all'indennità per inabilità temporanea si apposta, per il preventivo 2024, un importo pari a € 100.000; in preconsuntivo 2023 l'onere è di € 50.000.

Per quanto riguarda gli oneri derivanti dai trasferimenti ad altri Enti a titolo di ricongiunzione, risulta indicato, per la previsione 2024, un importo di € 100.000, inferiore rispetto al dato del preconsuntivo 2023 (€ 150.000).

Nel complesso gli oneri previdenziali a carico della gestione sono stimati per l'anno 2024 in € 60.895.000 a fronte di € 55.755.000 del preconsuntivo 2023 (+9,22%).

Sulla base dei dati sopra indicati, la gestione degli specialisti esterni espone un disavanzo, per l'esercizio 2023, pari ad € 27.040.000 che si riduce ad € 4.195.000 per il 2024.

GESTIONE MEDICI DI MEDICINA GENERALE

Contributi	Preconsuntivo 2023	Previsione 2024	
Contributi ordinari	€ 1.535.000.000	€ 1.535.000.000	
Contributi di riscatto	€ 20.000.000	€ 16.000.000	
Contributi per ricongiunzione	€ 21.000.000	€ 18.000.000	
Totale ricavi contributivi	€ 1.576.000.000	€ 1.569.000.000	-0,44%

Prestazioni	Preconsuntivo 2023	Previsione 2024	
Pensioni (ordinarie, inabilità, superstiti)	€ 1.827.130.000	€ 2.154.450.000	
Indennità in capitale	€ 105.000.000	€ 115.000.000	
Trasferimenti per ricongiunzioni passive	€ 6.000.000	€ 6.000.000	
Indennità per inabilità temporanea	€ 21.000.000	€ 22.500.000	
Recupero prestazioni non dovute	-€ 4.000.000	-€ 4.500.000	
Rimborso contributi esercizi precedenti	€ 500.000	€ 500.000	
Totale oneri previdenziali	€ 1.955.630.000	€ 2.293.950.000	+17,30%

GESTIONE SPECIALISTI AMBULATORIALI

Contributi	Preconsuntivo 2023	Previsione 2024	
Contributi ordinari	€ 305.000.000	€ 305.000.000	
Contributi di riscatto	€ 4.000.000	€ 4.000.000	
Contributi per ricongiunzione	€ 6.500.000	€ 5.000.000	
Totale ricavi contributivi	€ 315.500.000	€ 314.000.000	-0,48%

Prestazioni	Preconsuntivo 2023	Previsione 2024	
Pensioni (ordinarie, inabilità, superstiti)	€ 409.350.000	€ 471.775.000	
Indennità in capitale	€ 14.000.000	€ 16.000.000	
Indennità per inabilità temporanea	€ 1.700.000	€ 2.000.000	
Trasferimenti per ricongiunzioni passive	€ 5.000.000	€ 5.000.000	
Recupero prestazioni non dovute	-€ 900.000	-€ 1.100.000	
Rimborso contributi esercizi precedenti	€ 164.000	€ 100.000	
Totale oneri previdenziali	€ 429.314.000	€ 493.775.000	+15,01%

GESTIONE SPECIALISTI ESTERNI

Contributi	Preconsuntivo 2023	Previsione 2024	
Contributi ordinari	€ 6.750.000	€ 5.000.000	
Contributi da società accreditate con il SSN	€ 21.000.000	€ 18.500.000	
Contributi 4% da società accreditate con il SSN	€ 0	€ 33.000.000	
Contributi di riscatto	€ 90.000	€ 100.000	
Contributi per ricongiunzione	€ 875.000	€ 100.000	
Totale ricavi contributivi	€ 28.715.000	€ 56.700.000	+97,46%

Prestazioni	Preconsuntivo 2023	Previsione 2024	
Pensioni (ordinarie, inabilità, superstiti)	€ 53.755.000	€ 58.410.000	
Indennità in capitale	€ 2.000.000	€ 2.500.000	
Indennità per inabilità temporanea	€ 50.000	€ 100.000	
Trasferimenti per ricongiunzioni passive	€ 150.000	€ 100.000	
Recupero prestazioni non dovute	-€ 215.000	-€ 215.000	
Rimborso contributi esercizi precedenti	€ 15.000	€ 0	
Totale oneri previdenziali	€ 55.755.000	€ 60.895.000	+9,22%

Assistenza e Servizi Integrativi

L'attività assistenziale si attua attraverso l'erogazione di prestazioni in favore degli iscritti attivi e dei pensionati del Fondo di Previdenza Generale, nonché dei loro superstiti, come individuati dall'articolo 23 del Regolamento del Fondo e degli adempimenti connessi (registrazione, istruzione, erogazione, adempimenti fiscali).

In particolare, le nuove norme di attuazione di cui al Titolo IV del Regolamento del Fondo di Previdenza Generale "Quota A", varate dal CdA Enpam con delibera n. 84 del 6 luglio 2018, e successivamente approvate dai ministeri vigilanti con nota prot. 16936 del 28 dicembre 2018 e da tale data in vigore, prevedono le seguenti tipologie di prestazione:

- prestazioni assistenziali;
- prestazioni ad orfani (borse di studio), attraverso l'emanazione di apposito bando;
- prestazioni assistenziali per l'ospitalità in case di riposo;
- contributi per assistenza domiciliare;
- prestazioni assistenziali per calamità naturali;
- prestazioni vedove pre-58.

Le Norme in materia di prestazioni assistenziali aggiuntive della gestione "Quota B" del Fondo di Previdenza Generale, varate dal CdA dell'Enpam con delibera n. 116 del 12 dicembre 2019 e approvate dai Ministeri vigilanti con nota prot. n. 11531 del 16 ottobre 2020, prevedono i seguenti sussidi:

- prestazioni assistenziali ai neoiscritti alla gestione "Quota B" per inabilità temporanea assoluta;
- prestazioni assistenziali aggiuntive nei casi di pensione di inabilità assoluta e permanente;
- sussidi assistenziali continuativi aggiuntivi per l'assistenza domiciliare;
- interventi aggiuntivi per calamità naturali;
- prestiti d'onore – finanziamento in conto interessi, attraverso l'emanazione di apposito bando;
- borse di studio per i figli degli iscritti, attraverso l'emanazione di apposito bando;
- sussidi aggiuntivi a sostegno della genitorialità, attraverso l'emanazione di apposito bando.

Rientra inoltre l'erogazione di prestazioni legate all'emanazione di appositi bandi:

- bando annuale riguardante i sussidi per la neonatalità (compresa la maternità studentesse e i sussidi aggiuntivi di "Quota B", previsti dall'art. 9 delle Norme

in materia di prestazioni assistenziali aggiuntive della gestione “Quota B”) e adempimenti connessi;

- bando annuale per sussidi al pagamento della retta dei collegi universitari di merito riconosciuti ed accreditati dal Ministero dell’Istruzione, Università e Ricerca (MIUR) e gestione degli adempimenti connessi;
- bando annuale borse di studio per orfani di medici e odontoiatri (art. 3 delle norme di attuazione delle disposizioni di cui al titolo IV del regolamento del Fondo di Previdenza Generale) e borse di studio per i figli di iscritti attivi sulla “Quota B” (art. 8 delle Norme in materia di prestazioni assistenziali aggiuntive della gestione “Quota B”).

L’attività assistenziale, in particolare negli ultimi anni, è alquanto impegnata dalle emergenze calamitose: i cambiamenti climatici e la fragilità del territorio peninsulare rendono questa voce di spesa sempre più importante nell’ambito delle tutele per gli iscritti.

Nell’ambito della tutela LTC, prosegue la gestione della polizza in sinergia con Emapi, fornendo, nel contempo, una corretta informazione ai medici che ne facciano richiesta.

Obiettivi ed elementi caratterizzanti l’esercizio 2024

Obiettivo primario resta quello di sviluppare un sistema assistenziale e di welfare il più possibile flessibile, aderente alle problematiche della realtà odierna e alle esigenze della categoria, in ogni fase della vita professionale. Una visione dinamica della materia assistenziale spinge a un ripensamento delle integrazioni esistenti, già in gran parte attuato, alle quali affiancare nuovi presidi.

L’istituzione della Commissione con funzioni di proposta a supporto del Consiglio di Amministrazione per le attività assistenziali, ai sensi dell’art. 18, comma 1, lettera t) dello statuto, disposta con delibera n° 28 e 45 dell’11 marzo e del 23 aprile 2021, va in questa direzione.

La Commissione ha avuto il compito, assegnatole dal Consiglio, di fornire pareri ed effettuare studi inerenti le attività assistenziali in favore degli iscritti. La proposta relativa all’estensione delle prestazioni in favore della neonatalità ai padri è stata attuata mediante apposita modifica al Regolamento a sostegno della genitorialità, approvata dai Ministeri vigilanti e già recepita nel bando neonatalità dell’anno corrente.

Nel solco del percorso già avviato, volto a migliorare la produttività e l’efficienza tramite la semplificazione e la razionalizzazione delle procedure di lavoro, si stanno implementando i seguenti progetti, alcuni dei quali di durata pluriennale:

- Prestito d’onore:

In attuazione di quanto previsto dall’art. 7 delle Norme in materia di prestazioni assistenziali aggiuntive della gestione QB del Fondo di Previdenza Generale, nel corso dell’anno corrente è stata avviata la procedura per

l'affidamento dei Servizi bancari. Con Delibera Presidenziale n. 122 del 4 agosto 2023 la procedura di gara, per quanto concerne l'argomento di competenza assistenziale (ricompreso nel Lotto 1, Servizio Tesoreria e Economo cassiere), è stata aggiudicata alla Banca Popolare di Sondrio S.p.A.

Attualmente si sta procedendo con le attività di sottoscrizione dei relativi contratti, per cui nel 2024 si potrà dare attuazione al disposto regolamentare che, ricordiamo, prevede un sostegno economico alla professione sotto forma di finanziamenti in conto interessi per studi post-universitari o per avvio dello studio professionale. L'intervento consiste nella presa in carico da parte di Enpam di tutto o parte degli interessi passivi, maturati dall'iscritto infra-trentacinquenne iscritto alla gestione QB, maturati sul debito assunto nei confronti dell'istituto bancario erogante;

□ **Transizione digitale e dematerializzazione dei documenti:**

Le prestazioni legate a Bandi deliberati dal CdA della Fondazione sono gestite mediante piattaforma on line, attraverso la quale il richiedente inoltra direttamente la domanda ad Enpam. Si tratta di procedure che permettono la lavorazione di un gran numero di domande, con un impiego relativamente limitato di personale. In questa maniera si è intrapreso un percorso che porterà alla dematerializzazione dei documenti e alla definitiva transizione digitale.

L'obiettivo principale è quello della messa in esercizio di una piattaforma unica per i sussidi assistenziali. Tale progetto, già in parte attuato, permetterà l'invio autonomo di tutte le prestazioni da parte degli iscritti. La procedura consentirà anche il passaggio dall'Ordine di competenza per il parere del Presidente, quando previsto dalle vigenti Norme;

□ **Modifiche regolamentari**

Come indicato nel corso della relazione introduttiva, visto il notevole incremento delle calamità naturali e considerato il possibile manifestarsi di nuove, imprevedibili emergenze pandemiche, nel corso del 2024 si proporranno modifiche normative;

□ **Statistiche sussidi assistenziali**

Fra gli obiettivi della nuova piattaforma assistenziale vi è quello di soddisfare le esigenze statistiche della Fondazione, rispondendo nel contempo alle richieste provenienti da diversi enti quali, ad esempio, la Corte dei Conti e ADEPP. Le domande istruite tramite Si Enpam, ovvero quelle trasmesse direttamente dall'iscritto per il tramite dell'area riservata, sono tracciabili e statisticamente rilevabili.

□ **Comunicazione**

L'adozione della piattaforma CRM ha permesso la razionalizzazione delle strategie comunicative. Permane l'obiettivo di implementare ulteriormente il rapporto di collaborazione con gli Ordini provinciali, onde raggiungere e informare un numero di utenti sempre maggiore. Importante è inoltre mantenere l'attività diretta sul territorio, particolarmente apprezzata.

Per quanto concerne i **Servizi Integrativi**, durante il corso dell'anno la Fondazione ha proseguito nella concreta attuazione al proprio sistema di welfare attivo che presidia precipuamente le 4 aree di seguito indicate:

- previdenza complementare,
- assistenza sanitaria integrativa,
- coperture assicurative,
- credito agevolato.

Nel corso del 2023 nell'ambito dell'accesso al credito agevolato, si è provveduto, oltre che alla gestione della già cospicua offerta di convenzioni finanziarie presenti, anche all'implementazione di nuovi specifici strumenti pensati per far fronte alle difficoltà economiche e finanziarie che gli iscritti -e in special modo i liberi professionisti- si sono trovati ad affrontare.

Il lavoro di stimolo degli Uffici nei confronti degli Istituti di credito in tal senso era stato determinante negli anni precedenti quando, a causa dell'emergenza Covid-19, la necessità di fornire agli iscritti agevolazioni per l'accesso al credito era stata stringente.

Tale stimolo ha continuato a produrre risultati utili anche nel 2023 e oggi un ampio ventaglio di possibilità per l'accesso al credito da parte degli iscritti è disponibile on line sul portale della Fondazione, senza l'utilizzo di alcuna risorsa economica dell'Ente.

È evidente che la stretta monetaria della FED e della BCE che, nel corso del 2022 e del 2023, hanno innalzato i propri tassi nel tentativo di raffreddare l'inflazione, crea nuove e più gravose condizioni per l'accesso al credito da parte dei ns iscritti e non più vantaggiose come negli anni precedenti; tuttavia gli uffici lavorano costantemente per limitare gli aumenti dei tassi di finanziamento praticati nell'ambito delle convenzioni a disposizione dei medici e degli odontoiatri che mantengono la loro attrattività e competitività rispetto il mercato corrente.

Durante il corrente anno si è proceduto con nuove erogazioni di mutui ipotecari a favore degli iscritti deliberati negli anni precedenti e si è pubblicato un nuovo bando descritto con maggiori dettagli nelle prossime pagine.

Nel 2023, oltre al bando riguardante l'erogazione dei mutui ipotecari agli iscritti, sono stati pubblicati altri tre bandi aventi come oggetto il "bonus bebè" (con la grande novità dell'erogazione anche all'iscritto padre) e altre forme di assistenza a sostegno della genitorialità delle studentesse iscritte, le borse di studio a favore degli orfani (per la prima volta erogate anche per la frequenza della scuola primaria) e le borse di studio a favore dei figli degli iscritti che nell'anno accademico 2022-2023 fruiranno di un collegio universitario di merito.

Le convenzioni

Tra le attività c'è la ricerca ed il convenzionamento di prodotti e servizi che soddisfino i bisogni di carattere generale degli iscritti.

Il servizio viene dato ai medici ed agli odontoiatri attraverso l'attivazione di convenzioni per l'acquisto di prodotti e servizi ottenuti senza erogazione di spesa diretta e, pertanto, senza impatto sul bilancio della Fondazione.

Le convenzioni sono pubblicizzate sul sito della Fondazione nella pagina “convenzioni e servizi” e possono suddividersi in 4 macro-gruppi:

- Convenzioni finanziarie, fiscali ed assicurative

All'interno della suddetta categoria sono presenti gli accordi di convenzione stipulati con gli istituti di credito che offrono ai medici ed agli odontoiatri offerte sia per le proprie attività professionali (conti correnti, leasing, pos, assistenza fiscale) che per l'ambito domestico (conti correnti, carte di credito, mutui ipotecari, prestiti chirografari e personali) nonché gli accordi con le compagnie assicurative e con i centri di assistenza fiscale convenzionati. Da segnalare, anche nel 2023, un'ampia implementazione di prodotti finanziari dedicati alla categoria medica per far fronte alle esigenze di liquidità.

- Acquisti

Costantemente aggiornate dal servizio anche le convenzioni che riguardano le varie tipologie di acquisti che gli iscritti possono effettuare in vari settori, dal “rent a car” ai servizi informatici e nell'ultimo anno, soprattutto, per il noleggio a lungo termine di autovetture che è risultata la tipologia più ricercata nel corso del 2023.

- Sociale

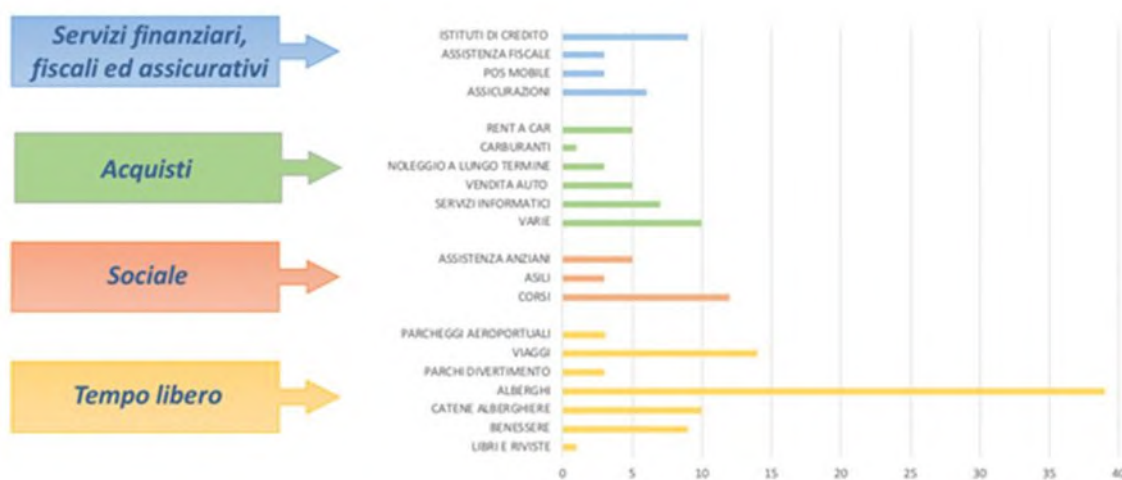
In aggiunta alle convenzioni finanziarie ed alle convenzioni dedicate agli acquisti viene proposta una serie di convenzioni dedicate al sociale con accordi stipulati con asili, centri di assistenza anziani e con varie tipologie di corsi.

A tale categoria di convenzioni sarà data molta attenzione nel prossimo anno e in quelli a venire, per ampliare il ventaglio di servizi dedicati, principalmente, alla maternità.

- Tempo libero

In ultimo la sezione dedicata al tempo libero, che riscontra sempre grande apprezzamento da parte dei medici e degli odontoiatri italiani, con tutta una serie di offerte finalizzate ai viaggi attraverso accordi con tour operator o direttamente con alberghi, parchi divertimento e centri benessere.

Il grafico sottostante, con l'indicazione dei rami merceologici convenzionati e il numero di convenzioni nelle varie tipologie, è l'efficace sintesi delle convenzioni oggi esistenti:



Accesso al credito agevolato: prodotti finanziari riservati agli iscritti per ottenere liquidità

La Fondazione ENPAM e Cassa depositi e prestiti S.p.A. (CDP), in data 2 febbraio 2021, hanno sottoscritto un atto di apporto per la costituzione della sotto-sezione CDP-Fondazione ENPAM volta ad incrementare la dotazione del Fondo PMI, per permettere la concessione di nuove o maggiori garanzie a sostegno dell'accesso al credito degli iscritti alla Fondazione ENPAM.

Come noto, a causa della fase emergenziale dovuta al Covid-19, fino al 30 giugno 2022 è stato applicato al Fondo PMI un quadro temporaneo di misure c.d. "Temporary Framework", che ha assicurato la copertura massima della garanzia del Fondo PMI - in deroga alla disciplina ordinaria - senza spazio aggiuntivo per le sotto-sezioni CDP.

Inoltre, secondo quanto previsto dall'articolo 1, comma 392, della Legge di Bilancio 2023, il termine finale per l'applicazione della disciplina transitoria del Fondo PMI prevista dall'articolo 1, comma 55 della Legge 30 dicembre 2021 è stato prorogato fino al 31 dicembre 2023.

Fino a tale data, pertanto, continuerà ad essere applicato un quadro di maggior favore per le operazioni garantite dal Fondo PMI e, nello specifico, quest'ultimo potrà concedere la garanzia all'80% per tutte le operazioni finanziarie, ad esclusione di quelle con finalità diverse dal sostegno alla realizzazione di investimenti (i.e. capitale circolante) e di quelle in favore di beneficiari rientranti nelle fasce 1 e 2 del modello di valutazione del Fondo PMI (ossia con un rating assegnato dal Fondo PMI più elevato), per le quali la garanzia del Fondo PMI sarà pari al 60%.

In data 16 gennaio 2023, il Ministero delle imprese e del Made in Italy (MIMIT) ha rilasciato il nulla osta per l'attivazione delle 7 sotto-sezioni tra CDP e le casse professionali, tra e quali la prima ad essere formalizzata è stata quella ENPAM.

Secondo quanto previsto all'articolo 2.1 dell'Atto di Apporto, CDP in data 8 febbraio 2023 ha richiesto il versamento delle risorse necessarie alla costituzione della sotto-sezione ENPAM e in data 23 febbraio le stesse sono state bonificate da ENPAM sul conto dedicato di CDP che le ha quindi tempestivamente versate al Fondo PMI per completare gli adempimenti tecnici propedeutici all'avvio dell'operatività.

Il Gestore quindi, subordinatamente all'emissione del nulla osta da parte del MIMIT e all'avvenuto versamento delle risorse da parte di CDP, ha attivato le sotto-sezioni, pubblicando il 28 giugno 2023, sul proprio sito internet, un'apposita circolare informativa (n. 12/2023) che attesta l'avvio dell'operatività della Sezione Speciale Cassa Depositi e Prestiti – Sottosezioni Casse Professionali e dettaglia i relativi termini e condizioni in linea con le indicazioni ricevute da CDP.

L'attivazione delle sotto-sezioni consente alla platea di potenziali beneficiari di ottenere la copertura massima della garanzia del Fondo PMI in relazione a tutte le operazioni garantibili dallo stesso Fondo; pertanto, grazie all'avvenuta operatività della sotto-sezione ENPAM-CDP, i medici e gli odontoiatri possono già oggi avere la massima garanzia pari all'80% (90% se la richiesta è presentata tramite un confidi) anche sui finanziamenti non destinati all'investimento (i.e. finanziamenti per l'incremento del capitale circolante).

Oltre a tale importante risultato, sono molti i prodotti finanziari già oggi offerti agli iscritti e presenti tra le convenzioni del sito web dell'Ente.

Il gruppo BNL - BNP Paribas, anche nel 2023, ha offerto ai medici liberi professionisti la possibilità di accedere a finanziamenti a breve termine per far fronte alle sopravvenute esigenze di liquidità prevedendo, tra le altre cose, leasing per beni strumentali e anticipi su fatture e crediti oltre a finanziamenti per anticipo TFS\TFR, a tasso agevolato.

Anche la Banca Popolare di Sondrio, banca convenzionata da anni con Enpam, ha continuato per tutto il 2023 a mettere a disposizione degli iscritti della Fondazione un "Finanziamento emergenza COVID-19". Tale finanziamento può essere richiesto esclusivamente on line con firma digitale, tramite il portale dedicato.

La Deutsche Bank, dopo aver proposto nel 2020 un finanziamento chirografario in favore dei liberi professionisti e delle PMI che rispondesse alle esigenze di liquidità nel periodo di emergenza Covid, ha riconfermato per tutto il 2023 tale finanziamento a medio e lungo termine con preammortamento fino a 9 mesi.

La Fondazione Enpam e FIDIPROF, unico Confidi Rating esclusivamente dedicato ai liberi Professionisti e a società a loro collegate, hanno sottoscritto nel 2020 un accordo in convenzione per l'accesso al credito a favore degli iscritti ENPAM che prosegue anche nel 2023 con modalità e condizioni di vantaggio loro dedicate.

Sostanzialmente la Fondazione Enpam, proseguendo nel solco tracciato nel 2020, ha provveduto nel 2023 a rendere definitivi i prodotti che erano stati proposti allo scoppio della pandemia in via emergenziale. Senza dubbio, anche nel 2024, si provvederà ad implementare l'offerta riservata ai propri iscritti con una sempre più ampia e variegata gamma di prodotti finanziari.

Accesso al credito agevolato: mutui ipotecari a favore degli iscritti

La Fondazione Enpam, proseguendo la strada intrapresa negli ultimi anni, ha provveduto ad approvare nel 2023 un nuovo bando per la concessione di mutui ipotecari ai propri iscritti.

Il bando che ha normato l'erogazione dei mutui agli iscritti nell'anno in corso si differenzia dal precedente del 2022 in quanto ha consentito la partecipazione

anche agli iscritti con più di 40 anni di età riservando comunque una considerevole parte delle risorse agli iscritti ed ai medici in formazione (specializzandi e corsisti di Medicina generale) con meno di 40 anni.

Ciò che ha comunque caratterizzato il bando mutui 2023, ancor più del bando del 2022, è il considerevole aumento dell'inflazione che, in parte nel 2022 e con maggior forza nell'anno in corso, ha determinato il pronto intervento sia della FED e sia della BCE, con ben 5 rialzi di quest'ultima del tasso di finanziamento nell'anno fino all'attuale valore del 4,50% annuo.

Quanto sopra ha provocato una rapida risalita dei tassi di interesse inerente i mutui ipotecari da parte di tutto il mercato creditizio italiano.

Ricordando che i mutui ipotecari ai propri iscritti sono, per l'Ente, una forma di investimento patrimoniale di tipo finanziario e in ragione dell'alta volatilità dei tassi attuali (dopo anni di assoluta stagnazione), anche per il bando 2023 sono state adottate le medesime regole dell'anno precedente e pertanto:

- si è vincolato il calcolo del tasso di finanziamento del mutuo al valore del tasso di riferimento della BCE vigente all'atto di stipula del singolo mutuo (e non vigente all'approvazione del Bando),
- si è utilizzato uno spread pari al 1,95% rispetto al tasso BCE.

Il bando ha consentito l'accettazione delle domande fino all'11 settembre 2023 e, stante l'elevato livello dei tassi di interesse e in linea con quanto accade nel più ampio mercato bancario, sono state registrate solo poche domande di mutuo attualmente in esame.

Obiettivi e attività nell'esercizio 2023

Per ciò che riguarda i mutui ipotecari agli iscritti, secondo quanto previsto dall'art. 8 dello statuto della Fondazione, si ritiene che le esperienze precedenti possa riproporsi anche nel 2024 confermando la possibilità, per tutti gli iscritti, di acquistare e ristrutturare la prima casa e lo studio professionale.

Oltre ai mutui ai medici e ai dentisti, nel corso del prossimo anno saranno proposti gli abituali mutui ai dipendenti ed agli OO.MM.; complessivamente si prevede di erogare i seguenti finanziamenti:

<i>tipologia di mutuo</i>	<i>somme in € preventivate per il nuovo esercizio 2024</i>
▫ nuovi mutui agli iscritti	10.760.000,00
▫ mutui dipendenti	10.000.000,00
▫ mutui OO.MM.	10.000.000,00

A chiarimento della somma preventivata per i nuovi mutui agli iscritti nell'esercizio 2024 è opportuno che illustrato quanto di seguito:

Una piccola quota di quanto stanziato per l'erogazione di mutui agli iscritti per il 2024 si riferisce al pagamento di SAL relativi ai bandi 2021 e 2022 e

consentono attualmente di quantificare, complessivamente e prudentemente, in circa 360.000 euro tali importi.

Il bando del 2023, che a fine anno potrebbe conteggiare, con stima prudenziale, una richiesta complessiva accettata dall'Ente pari a € 5.000.000,00, consente di impegnare complessivamente nel 2023 un importo pari a circa € 1.800.000,00 e un importo nel 2024 pari dunque a 3.200.000,00 euro.

Il bando che sarà pubblicato nel 2024, che si propone abbia una dotazione pari a 40 milioni di euro, potrebbe comportare, nella più ampia delle ipotesi, importi erogati nel prossimo anno pari a 7,2 milioni di euro.

La somma dei tre importi così stimati, costituisce la previsione di erogazione dei mutui agli iscritti nel corso del 2024 che è dunque pari a € 10.760.000,00 euro (360.000 + 1.800.000 + 7.200.000).

Essendosi sostanzialmente conclusa nel 2021 la dismissione del patrimonio residenziale in Roma della Fondazione, la somma preventivata nel 2024 per i mutui ai dipendenti –che sono spesso inquilini degli stabili venduti- è stata ridotta, rispetto i precedenti anni, da 15 a 10 milioni di euro come già accaduto nel 2023.

Si è viceversa ipotizzata invariata rispetto al 2023 e dunque pari a 10 milioni di euro, quella a favore dei mutui agli Ordini provinciali dei Medici e degli Odontoiatri per l'acquisto o la ristrutturazione della propria sede.

“ASSET LIABILITY MANAGEMENT”

Investimenti Finanziari

Investimenti Reali

L'approccio Asset Liability Management (ALM) e la gestione del Rischio

Mission della Fondazione è garantire le prestazioni agli iscritti nel lungo termine (solvibilità) e, tramite una prudente gestione dei flussi previdenziali e di patrimonio, la crescita della dotazione di capitale nel tempo (sostenibilità).

Tenuto conto dello scenario in continua evoluzione, e delle sempre più complesse dinamiche previdenziali e di mercato, in questi ultimi esercizi si è deciso di adottare un nuovo approccio di Asset Liability Management, denominato “Investimenti guidati dalle passività” o *Liability Driven Investment* (LDI), che valuta in maniera integrata i rischi degli investimenti, non solo in termini di mercato, ma anche di copertura diretta delle prestazioni.

Nel processo periodico di verifica dell'equilibrio dello schema a lungo termine - sintetizzato nei flussi e nelle ipotesi del Bilancio Tecnico redatto nel

rispetto dei requisiti normativi¹ - viene determinato, su base pro-tempore, il rendimento minimo annuo (*Target*) che il patrimonio deve perseguire.

Poiché agli investimenti è associato un rischio, è opportuno determinare un livello di rischio massimo (*Propensione al Rischio o Appetito di rischio, i.e. Perdita Attesa di Patrimonio*) quale Budget di Rischio complessivo da allocare sulle diverse iniziative per perseguire il rendimento obiettivo, a garanzia della sostenibilità nel tempo.

L'approccio di LDI si articola nella gestione del patrimonio ripartito su due portafogli di investimento, ad ognuno dei quali vengono dati specifici obiettivi, funzioni e caratteristiche; in particolare:

- Portafoglio di Copertura delle Passività (PCP), garantisce la **solvibilità** con investimenti idonei a generare flussi adeguati a coprire le prestazioni dovute a certe scadenze (*struttura a termine delle passività*). Gli investimenti dovranno esprimere prevalentemente **rischio controparte**, rimanendo neutri ai premi per il rischio. Detti investimenti dovranno coprire i flussi in uscita su varie scadenze, secondo l'ordine di priorità definito da un apposito comitato interno (Comitato ALM)² in base alle stime sulle prestazioni; essi saranno soggetti a specifici criteri di idoneità e limiti di concentrazione, e immobilizzati. Il portafoglio produrrà un *rendimento tecnico*, che contribuirà al perseguimento del rendimento Target ed assorbirà un rischio (prioritario) misurato come Perdita Attesa (*Expected Loss*)³ che ne determina il Budget (Budget 1), che contribuirà al Budget Complessivo.
- Portafoglio a Performance (PP), realizza rendimenti finanziari per garantire la **sostenibilità** dello schema nel lungo termine. Questo portafoglio include investimenti che assorbono **rischio di mercato**, distribuiti sulle diverse classi in base al premio per il rischio, i.e. l'*Asset Allocation Strategica (AAS)*, a cui verrà attribuito un *Budget* di rischio massimo (residuale, sarà prioritario quello assorbito dal PCP) misurato dal VaR⁴ (*Budget 2*). Il PP dovrà perseguire un rendimento che, a

¹ Cfr. (1) D.M. 29 novembre 2007 - MinLav di concerto con il MEF - ai sensi del comma 763 dell'articolo unico della legge n. 296/2006 (finanziaria 2007) - con il quale sono stati determinati i criteri di redazione dei bilanci tecnici degli enti privatizzati di previdenza; (2) conferenza dei servizi MinLav e MEF 22 aprile 2009, adotta come indicatore della stabilità trentennale l'anno in cui il saldo corrente, dato dalla differenza tra le entrate totali (contributive e rendimenti patrimoniali) e le uscite totali (spese per pensioni e spese generali) assume strutturalmente segno negativo; (3) D.Lgs 30/06/1994 n. 509 Art. 1, comma 4) lettera c) prevede una riserva legale, al fine di assicurare la continuità nell'erogazione delle prestazioni, in misura non inferiore a cinque annualità delle pensioni in essere.

²Costituito dalle diverse funzioni della struttura svolge, secondo le procedure, un'attività di analisi e di istruttoria sulle dinamiche dei flussi rilevanti, gli schemi di investimento, le modalità di gestione e di misurazione del rischio, su diverse fasi e con elevata frequenza, da sottoporre al Consiglio di Amministrazione.

³ Expected Loss = Esposizione al Default x Probabilità di Default x Perdita non recuperabile al Default.

⁴ Value at Risk = perdita massima potenziale, su un determinato orizzonte temporale, con una determinata probabilità.

complemento del *rendimento tecnico* del PCP, consenta il raggiungimento del rendimento Target.

Il PCP è alimentato in via prioritaria rispetto al PP, essendo mirato a garantire la solvibilità sui periodi indicati. L’allocazione tra portafogli avverrà *dinamicamente* in considerazione delle dinamiche previdenziali e di mercato. Dato il Limite di Rischio Massimo o *Propensione al Rischio*, l’implementazione del PCP, a parità di consistenze di patrimonio, aumenta proporzionalmente il rischio spendibile del PP.

Le procedure ALM approvate illustrano i processi di monitoraggio e aggiustamento periodico della struttura di patrimonio, suddivisa su due portafogli distinti⁵ ciascuno con scopi e caratteristiche diverse: PCP, preposto a garantire la solvibilità delle prestazioni nel tempo, e PP, preposto a garantire la sostenibilità dello schema nel lungo termine.

Le procedure ipotizzano un processo a regime dove, in base alle dinamiche previdenziali e a quelle finanziarie del patrimonio, periodicamente si verifica il raggiungimento degli obiettivi, ed eventualmente si propongono aggiustamenti sulla componente previdenziale e/o sulla struttura e composizione dei portafogli di patrimonio, per garantire l’ottimizzazione degli obiettivi stessi.

Le procedure sono state avviate nel 2023, e si prevede di finalizzare l’iniziale ripartizione, ancorché parziale, tra i due portafogli entro la fine del corrente esercizio.

Poiché il patrimonio è ancora in transizione verso l’approccio LDI, risultando in un unico portafoglio (PP) e non essendo ancora formalmente avviato il PCP, le attività di avvio del processo saranno maggiormente articolate, includendo alcune simulazioni preventive dei meccanismi di copertura, che tengano conto:

- a. degli impatti di Rendimenti Obiettivo alternativi sulla struttura di Bilancio;
- b. dei criteri di determinazione del Limite di Rischio, in relazione alla Riserva Legale;
- c. degli impatti che lo spostamento di attivi idonei nel PCP ha sul rischio effettivamente assorbito rispetto al limite.

È sostanziale evidenziare che il meccanismo di verifica e costruzione prevede numerosi aggiustamenti – test successivi funzionali a calibrare in maniera ottimale i livelli di rendimento e rischio delle diverse parti dello schema, dato il contesto altamente variabile (dinamica contribuzioni e prestazioni vs rendimenti attesi del patrimonio), che saranno oggetto di confronto con il Consiglio di Amministrazione. Fermo restando quanto illustrato nel paragrafo che precede, nelle more dell’implementazione del nuovo approccio di ALM, tuttora in corso, al momento rimane vigente l’impostazione adottata negli scorsi esercizi.

⁵ Inclusa una disponibilità permanente di cassa.

L'Asset Allocation Strategica, l'Asset Allocation Tattica ed il Rischio.

L'Asset Allocation Strategica con gestione tattica a budget di rischio, approvata il 28 Aprile 2017 è uno schema di sintesi degli obiettivi d'investimento della Fondazione, costruito in ottica *Asset Liability Management* (ALM) per realizzare un'ottimale gestione di portafoglio in presenza di limiti dati dalle passività.

Lo schema è stato elaborato partendo dalle consistenze di patrimonio ripartite nelle varie classi di attività, e dal rischio da esse rappresentato, in base allo schema di *Asset Allocation* precedentemente vigente; si sono altresì utilizzati i termini del Bilancio Tecnico 2014 – 2064, che stima la dinamica dei flussi nel lungo termine in base a specifiche assunzioni attuariali relative alla dinamica delle entrate e delle uscite ed al rendimento annuo del patrimonio (su base reale e nominale).

Considerate le caratteristiche specifiche della Fondazione e della sua *mission*, quale 'fondo aperto' con orizzonte temporale di lungo termine, si sono seguite due direttrici principali nell'elaborazione del suddetto schema:

- a) Approccio Asset Liability Management (ALM).
- b) Efficienza nello schema degli investimenti

I Budget di rischio

Lo schema di *Asset Allocation* è costruito, gestito e monitorato considerando per ciascuna categoria rendimenti e rischi attesi, in funzione di un *Budget* di rischio – per singolo investimento e complessivo di patrimonio – stabilito in base alla 'tolleranza' di rischio della Fondazione, in funzione delle proprie caratteristiche e della necessità di garantire gli obiettivi pensionistici della *mission*, aggiornati periodicamente nel Bilancio Tecnico.

Il rischio di patrimonio è monitorato costantemente rispetto al budget fissato, ed ottimizzato nel tempo per evitare squilibri tra attivo e passivo: lo schema degli investimenti è costruito in modo da pianificare la copertura delle passività e far sì che, se si dovessero manifestare eventi negativi imprevisti o straordinari nel breve termine, questi potrebbero essere riassorbiti dallo schema nel tempo senza pregiudicare la *mission* nel lungo termine.

Al *Budget di Rischio* (Strategico/Massimo) corrisponde uno schema di *Risk Allocation Strategica* (RAS).

- Il Budget di Rischio Strategico (*obiettivo*) indica la rischiosità massima a cui può essere esposto il patrimonio nel medio termine, in termini di volatilità ad 1 anno: 5,9%;

- Il Budget di Rischio **Massimo** (limite), fissa la rischiosità massima determinata da movimenti avversi di mercato a cui può essere esposto il patrimonio per un periodo non superiore a 3 mesi: volatilità 7,1% e VaR 9%.

Il Budget di Rischio è allocato in base allo schema di *Risk Allocation Strategica* (RAS), ottimizzata ai fattori di rischio delle classi di attività. Ciò prevede una distribuzione del rischio tra le macro-categorie di investimento, regolato da limiti specifici per ciascuna classe dati dal peso di allocazione (%), dalla contribuzione assoluta alla Volatilità e dal *VaR* complessivo di patrimonio. Ciascuna classe di investimento esprime premi per il rischio assunto, variabili nel tempo, in base alle aspettative dei mercati.

I parametri sono interiorizzati nel processo di gestione, per indurre specifiche dinamiche di azione di carattere generale (monitoraggio del rischio complessivo ed aggiustamenti dinamici di allocazione) come riflesso di specifiche scelte sulle singole classi:

- i. quando il Rischio di Patrimonio è inferiore al Budget di Rischio Strategico si stimolano scelte di allocazione e composizione del portafoglio, compatibili con i limiti fissati (AAS e RAS, contributo volatilità e VaR), per aumentare rischio e redditività attesa; quando il Rischio di Patrimonio è pari o superiore al Budget di Rischio Strategico si consentono solo scelte di allocazione e composizione di portafoglio, compatibili con i limiti fissati (AAS e RAS), per non aumentare il rischio o, anzi, per ridurlo. In ordine di priorità si privilegiano interventi tattici di liquidazione di attivi rischiosi a favore di strumenti monetari e/o a basso rischio, seguiti da scelte di composizione o copertura.
- ii. La discrezionalità degli interventi di protezione del portafoglio in questo caso deve prevedere un termine non superiore a 3 mesi prorogabile solo una volta. Vale in quest'ambito il principio di adeguata diversificazione, secondo cui il rischio va allocato in base ai pesi espressi da AAS e RAS: allocazioni diverse possono essere indotte dalla mancanza di adeguati *risk premium* sul mercato, ma dovranno sempre rimanere nei limiti di budget.

La politica di investimento pondererà il rischio finanziario 'attivo' in base ai propri obiettivi, tenendo conto che rischio e rendimento hanno una relazione diretta (al crescere del rischio aumenta il rendimento, e viceversa): è inteso che il Budget di Rischio debba essere allocato con continuità ed interamente utilizzato, per massimizzare la probabilità di raggiungimento degli obiettivi nel rispetto dei limiti fissati, fatte salve particolari condizioni di mercato o specifiche aspettative sul loro andamento avverso.

Nel dettaglio si espone la struttura strategica di implementazione e gestione degli investimenti secondo il seguente schema di AAS:

MACRO CLASSE	AAS	AAT	SOTTOCLASSE	PESO %
MONETARIO	2,5%	-0,5% / 17,5%	Monetario Euro	2,5%
OBBLIGAZIONARIO	45,0%	-5% / +5%	Governativo Globale	18,5%
			Inflation Linked Euro	6,5%
			Corporate I.G. Globale	11,0%
			High Yield Globale	3,0%
			Credito Alternativo	3,0%
			Paesi Emergenti	3,0%
AZIONARIO	12,0%	-5% / +5%	Italia	3,0%
			Paesi Sviluppati	7,0%
			Paesi Emergenti	2,0%
INVESTIMENTI ALTERNATIVI	10,5%	-5% / +5%	Fondi Hedge UCITS	5,5%
			Fondi Hedge FIA	2,0%
			Private Equity Globale	3,0%
BENI REALI	30,0%	-5% / +5%	Immobiliare Italia	28,0%
			Immobiliare ex-Italia	
			Infrastrutture	2,0%
			Commodity	0,0%

al quale si accompagna lo schema di *Risk Allocation* Strategica (RAS)

MACRO CLASSE	RAS	LIMITI MASSIMI		
		Peso	Contributo Volatilità	Contributo VAR
MONETARIO	0,0%	2,0%	0,10%	0,2%
OBBLIGAZIONARIO	28,0%	40,0%	2,40%	3,5%
AZIONARIO	25,0%	35,0%	2,10%	3,3%
INVESTIMENTI ALTERNATIVI	9,0%	15,0%	1,00%	1,4%
BENI REALI	38,0%	42,0%	2,80%	3,8%

che ricade all'interno del seguente budget di rischio approvato

BUDGET DI RISCHIO	Volatilità 1 anno	VAR Annuale 95%
Strategico	5,9%	9,0%
Massimo	7,1%	

RELAZIONE AL BILANCIO DI PREVISIONE 2024

BILANCIO DI PREVISIONE 2024

Il portafoglio mobiliare e le strategie di investimento

L'applicazione dei Principi Contabili, i quali prevedono che in sede di Bilancio si possano contabilizzare solo le minusvalenze applicando il criterio di valutazione che implica l'iscrizione del minore tra il costo di acquisto ed il valore presumibile di realizzo o di mercato alla chiusura di esercizio (non consentendo quindi la contabilizzazione delle plusvalenze da valutazione), potrà incidere significativamente sul risultato contabile della Gestione Finanziaria in funzione di quanto si muoveranno i prezzi di mercato delle attività detenute al 31/12/2023, sia al momento della implementazione dei nuovi investimenti, che alla fine del 2024.

L'esercizio di preconsuntivo della Gestione Finanziaria 2023 si basa sulla contabilità registrata del portafoglio finanziario al 31/8 derivante principalmente dalla ordinaria attività di compravendita dei gestori aventi portafogli in delega di gestione.

In relazione all'eccezionale situazione di turbolenza nei mercati finanziari dello scorso anno, la Fondazione, in sede di approvazione del Bilancio 2022, ha applicato la facoltà della deroga della valutazione del portafoglio titoli nel circolante introdotta dal decreto-legge 21 giugno 2022 n. 73, convertito con legge 4 agosto 2022, n. 122, all'articolo 45, comma 3-octies.

Gli effetti e le modalità di applicazione della deroga sono stati ampiamente dettagliati nel Bilancio 2022.

In particolare, l'applicazione della deroga ha comportato un importante impatto anche nella contabilità del 2023 che nella stesura della previsione per lo scorso anno, non era stata considerata in mancanza degli indirizzi applicativi dell'OIC.

Ad oggi, i valori iscritti in bilancio al 31/12/2022 si devono confrontare immediatamente con il mercato all'apertura della contabilità dell'1/1/2023 generando una minusvalenza di "partenza" di euro 763,5 milioni.

L'andamento positivo dei mercati finanziari, in particolare del mercato azionario, e dell'attività gestionale nel 2023 ha permesso, nel momento in cui si produce l'esercizio di previsione, un netto recupero delle minusvalenze di partenza.

Preconsuntivo 2023

Gli scostamenti dell'assestamento al 31/8 del Bilancio 2023 risentono, come anticipato, del livello delle minusvalenze per euro 763,5 milioni non registrate nel Bilancio 2022 in applicazione della deroga di legge.

Al netto di questa "rettifica negativa" di apertura dei libri contabili nel 2023, il risultato è superiore rispetto al bilancio previsionale per lo stesso anno.

L'andamento dei mercati finanziari nei primi 8 mesi del 2023 è stato positivo, con il portafoglio finanziario che segna una performance mark to market del +4,3%,

con un mercato azionario che segna mediamente +14,9% ed un mercato obbligazionario che segna +2,9%.

In particolare, mentre la componente azionaria ha reagito positivamente ai dati macroeconomici che hanno via via allontanato lo spettro di uno scenario di *hard landing*, la componente obbligazionaria più legata alle prospettive della politica monetaria sui tassi, è rimasta sui livelli di fine 2022, delineando quindi solo un marginale recupero dei prezzi.

Le banche centrali hanno dovuto agire con fermezza e decisione nel rialzo veloce dei tassi ufficiali al fine di recuperare la fiducia del mercato e riportare sotto controllo le aspettative sull'inflazione. Infatti, l'inflazione ha cominciato a scendere significativamente ma buona parte degli effetti si sono registrati nella componente volatile *Food e Energy*, mentre la componente *core* si è stabilizzata intorno al 5-6%, livello che preoccupa e non lascia spazio alla possibilità di intravedere una fine della politica restrittiva.

Unico segnale positivo è che, al momento, entrambe le banche centrali valutano gli attuali livelli dei tassi ufficiali (4,5% per la BCE; 5,5% per la FED) adeguati a contrastare il fenomeno inflazionistico ma specificano che gli stessi livelli rimarranno in vigore fino a quando non potranno essere sufficientemente certe del rientro verso l'obiettivo di lungo periodo dell'inflazione (n.d.r. intorno al 2%).

Il risultato netto Ricavi-Costi assestato 2023 di euro -98,6 milioni è inferiore al dato del bilancio previsionale 2023 che era previsto di euro +386,4 milioni. La differenza di circa **-485 milioni di euro** deriva principalmente dalla voce di **svalutazione per complessivi -508,5 milioni di euro** del portafoglio circolante. **Al netto di tale componente** valutativa, che rileva le minusvalenze a prezzi di mercato non realizzate e quindi soggette a potenziale recuperi dei corsi nei successivi anni, **la redditività complessiva si attesta a circa +607,1 milioni di euro**, in aumento rispetto ai 386,4 milioni di euro previsti.

La variazione del risultato netto complessivo di circa **-485 milioni di euro** deriva essenzialmente da:

- un contributo netto in termini di **U/P realizzate** di euro **+43,0 milioni** all'assestato 2023 dato dell'operatività gestoria e dalle riallocazioni tattiche trimestrali: euro +90,6 milioni degli utili da negoziazione a fronte di perdite da negoziazione titoli per -47,6 milioni di euro;
- la voce **interessi** e scarti aumentata di euro **+22,3 milioni**, a seguito del più veloce rialzo dei tassi nel mercato;
- i minori **dividendi** dai titoli azionari, del circolante e immobilizzati, dagli OICR e dalle partecipazioni per euro **-3,0 milioni** principalmente derivato dalla minore distribuzione prevista dalle partecipazioni.

- la gestione dei cambi, le cui voci di pertinenza complessivamente apportano euro **-38,5** milioni;
- la voce **imposte** in riduzione di euro **+1,9** milioni, grazie alla continua ottimizzazione della gestione fiscale.
- un aumento delle commissioni gestori, netto rebate, e spese diverse per circa euro **+2,3** milioni;
- la rilevazione a mercato delle minusvalenze nel portafoglio titoli circolante per euro -725,2 milioni, che risentono della parte di svalutazione dei titoli di competenza del 2022 per totali 764 milioni di euro che, per effetto dell'applicazione della deroga, è stata traslata nelle scritture contabili dell'esercizio 2023. Queste sono compensate dall'effetto positivo delle riprese di valore per +216,7 milioni di euro. Il contributo netto delle valutazioni a mercato assurge quindi a **-508,5** milioni di euro.

L'applicazione della deroga nel Bilancio 2022 ha interessato gli strumenti finanziari azionari e obbligazionari detenuti direttamente nell'attivo circolante, mentre gli OICR sono stati esclusi dall'applicazione. Ulteriore esclusione della deroga ha riguardato i titoli obbligazionari con scadenza residua entro 31/12/2023. Per maggiori dettagli sui criteri utilizzati e condivisi con la società di revisione si rimanda alla Nota Integrativa del Bilancio Consuntivo 2022.

I criteri di esclusione utilizzati hanno quindi circoscritto la parte di portafoglio idonea all'applicazione andando ad individuare 6.291 strumenti obbligazionari e 1.166 strumenti azionari per totali, rispettivamente, euro 6.062 milioni ed euro 1.519 milioni a valori di mercato al 31/12/22.

Le valorizzazioni incorporavano una minusvalenza rispettivamente di euro 654 milioni e euro 110 milioni che di fatto non è stata rilevata nel Bilancio 2022.

Al 31 agosto 2023 è stata analizzata l'evoluzione delle suddette minusvalenze ed è emerso che hanno registrato complessivamente un recupero di valore, al netto delle posizioni cedute nel 2023, pari ad euro 253 milioni circa, prevalentemente nel comparto azionario. Al 31 agosto 2023 il portafoglio finanziario evidenzia un andamento in netto recupero rispetto alla discesa del precedente anno con una performance del + 4,1%.

La performance *mark to market* positiva si associa ad un risultato gestionale lordo tasse netto costi di circa euro +765 milioni.

Tutti i comparti del portafoglio finanziario, dal monetario all'alternativo passando per l'obbligazionario e l'azionario, hanno contribuito positivamente al risultato gestionale. Solo alcuni segmenti del portafoglio con esposizione nei mercati emergenti hanno risentito dell'andamento negativo degli investimenti nell'area asiatica, particolarmente in Cina, dove l'economia è stata colpita dalla crisi del settore immobiliare. Ciò rappresenta ancora un rischio rilevante sui mercati

finanziari globali in quanto la crisi potrebbe scatenare un importante effetto contagio al di fuori dei confini cinesi.

I mercati finanziari registrano tutti andamenti positivi nonostante la continuazione delle politiche monetarie restrittive. Queste hanno colpito in particolare gli investimenti obbligazionari USA dove la FED, dopo l'ambiguità dei comunicati post decisioni del comitato che ha disorientato i mercati e inciso negativamente sulle aspettative di inflazione, ha intrapreso un'azione chiara di battaglia senza confini all'inflazione. Ciò è passato attraverso anche una netta inversione dal QE al QT cioè la restrizione della base monetaria attraverso la riduzione degli attivi della banca centrale investiti in titoli del Tesoro USA. Ciò ha fortemente impattato sui prezzi dei titoli governativi USA che segnano al momento una performance inferiore/prossima allo zero.

Anche la BCE inizialmente meno decisa della FED sull'azione di contrasto all'inflazione, ha accelerato il ritmo con 6 rialzi (2 da 0,5% e 4 da 0,25%) nel 2023 portando il tasso di rifinanziamento nell'eurosistema dal 2,5% al 4,5%.

Ciò ha impattato negativamente di più i titoli sulla parte breve della curva dei tassi mentre i titoli a più lunga scadenza hanno tenuto meglio delineando quindi una curva significativamente invertita nel segmento 2-10 anni. L'effetto complessivo sui titoli governativi dell'Area Euro segna una performance di poco superiore all'1%.

I titoli di Stato italiani hanno beneficiato della riduzione dello spread con il bund e segnano una performance superiore al +2% nel 2023.

I mercati azionari sono al momento i protagonisti del 2023 con un andamento in forte recupero rispetto allo scorso anno. Ad eccezione dei mercati emergenti come anticipato, l'indice globale segna un +15% e si segnala, in particolare, la ritrovata fiducia degli investitori nell'Italia dove l'indice FTSE-MIB segna un +25%.

I mercati si sono trovati nel corso dell'anno a rivedere al rialzo gli utili delle società con effetti positivi sulla dimensione dei dividendi distribuiti. Ciò in alcuni casi ha avuto effetti positivi sulla cassa che ha permesso anche un aumento delle distribuzioni di capitale agli investitori.

Le prospettive di recessione, già paventate nello scorso esercizio di previsione sulla base dei report degli analisti e delle principali istituzioni economiche, non si sono di fatto ancora avverate nel 2023 ma ciò non significa che il rischio di forte rallentamento sia del tutto da non considerarsi nei prossimi trimestri.

Infatti, permane una fase altamente instabile e incerta, sia sul lato del rientro effettivo dell'inflazione e quindi sul possibile inasprimento delle politiche monetarie restrittive, al momento messe in pausa, sia sul lato geopolitico dell'evoluzione del

conflitto Russia-Ucraina, i cui effetti possono rapidamente essere incorporati nelle aspettative future e quindi nei prezzi di mercato degli asset.

Previsione 2024

L'esercizio di previsione della Gestione Finanziaria 2023 si basa prevalentemente sui flussi derivanti da cedole e dividendi e non delle plusvalenze e delle minusvalenze, sia realizzate che da valutazione, dalle differenze attive/passive cambi e da tutto ciò che potrebbe derivare dalle fluttuazioni non prevedibili dei prezzi del mercato finanziario nel breve periodo.

In base alla valorizzazione di mercato al 31/8 (eccetto alcune attività illiquide che sono prezzate al 30/6 o al 31/3) il Portafoglio di Investimento Finanziario evidenzia la seguente situazione:

Settore di Portafoglio	Gestito	Diretto Liquido	Diretto Illiquido	Totale
Controvalore al 31/8/2022	13.588.872.258	3.487.798.806	2.262.734.966	19.339.406.030
<i>Liquidità (c/c)</i>	11.568.768	309.840.889		321.409.657
<i>Azioni</i>	2.664.166.292		370.000.096	3.034.166.388
<i>Titoli Governativi</i>	6.031.550.635	596.000.417		6.627.551.052
<i>Titoli Aziendali</i>	3.165.437.393		24.907.397	3.190.344.790
<i>Fondi</i>	1.716.149.170	2.581.957.500	1.867.827.473	6.165.934.143
Distribuzione In %	70,3%	18,0%	11,7%	100,0%
<i>Liquidità</i>	0,1%	1,6%		1,7%
<i>Azioni</i>	13,8%		1,9%	15,7%
<i>Titoli Governativi</i>	31,2%	3,1%		34,3%
<i>Titoli Aziendali</i>	16,4%		0,1%	16,5%
<i>Fondi</i>	8,9%	13,4%	9,7%	31,9%
Redditività	3,91%	3,22%	2,28%	3,60%
<i>Liquidità</i>	3,00%	3,00%		3,00%
<i>Azioni</i>	3,54%		4,50%	3,66%
<i>Titoli Governativi</i>	3,68%	4,14%		3,72%
<i>Titoli Aziendali</i>	5,33%		3,96%	5,32%
<i>Fondi</i>	2,71%	3,0%	1,82%	2,58%

La liquidità del Gestito offerisce ai singoli portafogli gestiti in delega mentre la liquidità diretta è a disposizione per nuovi investimenti e/o esigenze di cassa per lo svolgimento delle ordinarie attività amministrative/istituzionali.

Per quanto riguarda la redditività dei nuovi investimenti nel 2024, sono stati presi come stima il rendimento a scadenza, per la parte obbligazionaria e il rendimento da dividendo, per l'azionario e gli OICR. I dati si basano sui portafogli in essere presso la banca depositaria BNP Paribas Securities Services Milano al 31/8/2023 che sono stati calcolati sul sistema Bloomberg Port® dall'Ufficio di Risk Management & Compliance Investimenti.

Per il 2024 si registra ancora un ulteriore significativo aumento della redditività attesa che arriva al 3,6% (la redditività attesa nel 2023 era 2,6%) grazie al continuo rialzo dei tassi di interesse degli investimenti obbligazionari.

Le previsioni di redditività per il portafoglio Finanziario del 2024 si basano principalmente sulle seguenti ipotesi:

- rendimento finanziario in linea con la redditività di mercato del 3,6% del portafoglio in essere al 31/8;
- marginale incremento dell'ammontare investito nel 2024;
- l'investimento avviene mediamente a metà anno 2024;
- i nuovi investimenti/prelievi si distribuiscono sul Portafoglio Gestito secondo i pesi sopra evidenziati al 31/8
- i prezzi di mercato rimangono stabili rispetto alla situazione al 31/8;
- un tasso di remunerazione sulle giacenze di liquidità nel 2024 del 3% prudenziale in considerazione dei tassi impliciti previsti dal mercato (Tasso Euro Short Term 3,6%) e delle condizioni contrattuali sul c/c gestione diretta sulla banca depositaria (Tasso Euro Short Term-0,3%).

In sintesi, si prevede un risultato gestionale netto 2024 che si attesti intorno ad euro 556 milioni, derivato essenzialmente da componenti positive di provento per circa euro 716 milioni (interessi, dividendi azioni, partecipazioni e OICR), commissioni di gestione e spese per euro 17 milioni e imposte per euro 143 milioni.

Raccordo con la tesoreria e il portafoglio reale.

Al fine di determinare quanto e in quali settori principali indirizzare gli investimenti da effettuare in particolare nel 2024, è stato elaborato un piano previsionale sulla base della situazione attuale a mercato e dei dati coordinati prodotti dalla Direzione Contabilità, Tesoreria e Fiscale.

Nella tabella seguente è riportata la situazione dei valori dell'attivo patrimoniale al 31/8 (escluso crediti ai dipendenti, alle OO.MM., al personale ed altri crediti, crediti verso Iscritti).

Settore di Attivo Patrimoniale in mil. Euro		
Tesoreria	309,8	1,2%
Finanziario	19.029,7	75,1%
<i>Gestioni</i>	13.588,9	53,6%
<i>Diretto Liquido</i>	3.178,0	12,5%
<i>Diretto Illiquido</i>	2.262,7	8,9%
Beni Reali	5.990,9	23,7%
<i>Immobiliare</i>	5.561,2	22,0%
<i>Infrastrutture</i>	429,7	1,7%
Totale	25.330,3	100,0%

Nel Bilancio Previsionale 2023 dello scorso anno è stata anticipata l'inversione dei flussi finanziari tra le aree di "business" Patrimonio e Previdenza, cioè quel fenomeno che vede il motore della Previdenza passare da una situazione di generatore di cassa ad una situazione di consumatore di cassa dato dal saldo negativo Contributi-Prestazioni della attività istituzionale.

Nel preconsuntivo 2023 e nel Previsionale 2024 si rileva una dinamica accelerata di tale fenomeno che deriva dalla maggiore crescita del valore delle prestazioni, influenzata dal contesto inflazionistico e dall'anticipazione del passaggio al regime pensionistico degli aderenti.

Infatti, nel Piano di Cassa il "*Surplus della Gestione Previdenziale*" evidenzia:

- un preconsuntivo 2023 che si attesta a -544 milioni rispetto ai -399 della previsione;
- una previsione 2024 che si prevede attestarsi a -807 milioni.

Questo significa che ancora di più il Patrimonio investito "*deve servire finanziariamente*" a sostenere il pagamento delle pensioni non solo nel segno della competenza economica ma anche nello sbilanciamento di cassa tra pagamento delle prestazioni e l'incasso effettivo dei contributi.

A tal proposito già lo scorso anno si è cambiato lo schema di raccordo dei flussi tra le principali aree di business della Fondazione.

Infatti, lo schema precedente permetteva di mettere in risalto la necessità di procedere con le attività di investimento del patrimonio al fine di evitare l'accumularsi di giacenze improduttive sui conti correnti.

Il nuovo schema di raccordo punta ad evidenziare invece il flusso di cassa assorbito dalla Gestione Previdenziale e dagli Oneri di Funzionamento che deve essere servito dal Patrimonio investito.

Il Piano previsionale (secondo lo schema adottato sin dallo scorso anno) evidenzia quindi il carico d'uso della liquidità sui diversi settori dell'Attivo Patrimoniale in base alle seguenti ipotesi:

- il Patrimonio rende secondo le previsioni nel Bilancio Previsionale e i proventi finanziari (redditività cedolare, dividendi, proventi e rimborsi dei fondi) sono automaticamente reinvestiti in tutto o in parte all'interno dei rispettivi settori Finanziario e Beni Reali;
- la giacenza media di Tesoreria è mantenuta tra l'1% e il 2%, livello condiviso con la Direzione Contabilità, Bilancio e Fiscale e ritenuto congruo allo svolgimento delle normali attività operative ed istituzionali della Fondazione.

Settori di Attivo a fine anno dopo le allocazioni della liquidità (in mil. Euro)															
Anno	Avanzo/Disavanzo Economico di Esercizio	Portafoglio di Investimento (fine anno)	Finanziario		Beni Reali		Flussi netti al Portafoglio Finanziario		Flussi netti al Portafoglio Beni Reali		Tesoreria		Flussi al Funzionamento *		Flussi alla Previdenza
				%		%				%					
2023	-154,1	25.377	18.960	74,7%	5.958	23,5%	- 967	210	459	1,8%	128	544			
2024	-84,4	25.692	18.940	73,7%	6.507	25,3%	- 1.144	390	245	1,0%	161	807			

* Costi di funzionamento, inclusi Investimenti Tecnici, fiscali, e per finanziamento di Attività istituzionali (mutui a iscritti e ordini). In generale gli oneri di funzionamento si aggirano intorno a 80 milioni di euro all'anno. Il resto è addebitale alla gestione fiscale (ex redditi da investimento), alla erogazione netta di mutui agli ordini/iscritti, alla riserva per capitoli deficitari.

Il settore Finanziario è quindi chiamato a generare cassa (da redditività e alienazioni) per circa 1,1 miliardi nel 2024.

Tale deflusso è in parte dovuto al persistere dello sfioramento, generatosi nel 2023 dalla vendita del portafoglio immobiliare diretto (operazione “Project Dream”) che ha portato il portafoglio Reale sotto il limite minimo del 25%, che deve essere ancora recuperato e che quindi comporta nel 2024 investimenti di circa 390 milioni. La maggior parte del deflusso però è dovuto alla necessità di cassa della Gestione Previdenziale.

Il portafoglio finanziario, sebbene come già riportato nei precedenti esercizi, abbia raggiunto un adeguato livello di diversificazione e liquidità in tutte le diverse classi di attivo dell’Asset Allocation Strategica, deve essere riposizionato adeguatamente per mantenere quelle caratteristiche di liquidità necessarie a servire con serenità le richieste di cassa provenienti dalle aree operative della Fondazione.

È importante notare, infatti, che, rispetto a quanto previsto sia dai bilanci di previsione annuali sia dal bilancio tecnico, siamo in presenza di una netta anticipazione della “gobba previdenziale”.

Ciò significa che, si è opportuno considerare l’utilizzo della liquidità costituita dal comparto Obbligazionario Governativo breve termine (Titoli Governativi euro con scadenza fino a 3 anni) per coprire eventualmente la gestione Previdenziale e gli oneri di funzionamento.

Il contesto macroeconomico con alti tassi di interesse permane favorevole alla costruzione di posizioni nel portafoglio di copertura delle passività nella nuova strategia LDI come anticipato lo scorso anno. Alcune posizioni sono già state costruite nel corso 2023 e ulteriori occasioni potrebbero essere sfruttate entro la

fine dell'anno. Il portafoglio obbligazionario breve termine è posizionato per coprire tutte le esigenze di cassa rivenienti dalle altre aree della Fondazione in quanto i flussi di rimborso più le cedole dello stesso ammontano a circa 1,7 miliardi entro la fine del 2024.

Come anticipato nel precedente bilancio previsionale, anche i programmi di private markets sono ben dimensionati rispetto alle esigenze di liquidità richiesti dal cambio di scenario in merito all'inversione dei flussi nel motore della Previdenza.

Le attività di portafoglio di Public Markets proseguiranno in linea con il processo di strutturazione e sviluppo avviato e proseguito in linea con le diverse esigenze. In base alle indicazioni derivanti dalla prossima impostazione strategica, saranno avviate specifiche selezioni nei diversi comparti a fronte delle necessarie rimodulazioni di portafoglio. Analogamente a quanto effettuato in precedenza, le operazioni di investimento saranno poi volte all'individuazione di ulteriori fonti di maggiore rendimento sia nei macro-comparti azionario che in quelli obbligazionari, senza dimenticare la prosecuzione dello sviluppo delle logiche e tematiche della sostenibilità che saranno introdotte entro la fine di questo esercizio. In base alle attuali stime e necessità di copertura dei flussi, il prossimo esercizio sarà caratterizzato da una riduzione prospettica del peso del portafoglio Public Markets che interesserà il comparto obbligazionario breve termine.

Le attività del portafoglio di Private Markets vedranno, seppur con magnitudo ridotta in funzione della necessità di mantenere un maggior profilo di liquidità nel contesto della maggior intensità della gobba previdenziale, la continuazione dei programmi sia nel Private Equity sia nel Private Debt, che proseguiranno con la costruzione dei vintage 2023-2024 avendo la massima attenzione ai profili dei cash flow futuri. L'eventuale programmazione dei successivi vintage 2025-2026 seguirà la scia di quelli 2023-2024. Sulla base dei suddetti profili di cash flow futuri si rileva che il portafoglio di private markets potrebbe contribuire in modo sostanziale (oltre il 55% in media) alla copertura parziale del saldo negativo dei flussi previdenziali attesi con flussi netti positivi a partire dal 2026 con un picco nel 2030 di circa +600 milioni (per un totale aggregato di flussi netti positivi di oltre euro 4,5 miliardi nell'arco piano 2023-2042). Per tale motivo la prosecuzione negli anni di tali programmi permetterebbe una decisa mitigazione del rischio di liquidità del flusso previdenziale.

In definitiva e come anticipato, le attività gestionali continueranno ad essere guidate dalla nuova strategia LDI in fase di implementazione, sulla quale stanno lavorando le Direzioni di Investimento in coordinamento con la Direzione RMCI e la Direzione Previdenza.

Una parte degli investimenti potrà essere investita con la logica Mission Related, cioè nel Portafoglio Istituzionale con obiettivi focalizzati nel Settore delle

Professioni sanitarie di riferimento e/o nel “Sistema Italia”, coerentemente con i limiti ed i requisiti previsti per questo tipo di allocazioni.

Il portafoglio immobiliare e le strategie di investimento

Investimenti della macro-classe “Beni reali” (investimenti Immobiliari e Infrastrutturali) del patrimonio della Fondazione.

La vigente *Asset Allocation Strategica* (AAS) della Fondazione, approvata dal Consiglio di Amministrazione nel mese di aprile 2017 e che si sostanzia in uno schema di sintesi degli obiettivi di investimento, prevede la macro classe dei “Beni Reali” con un peso relativo, rispetto al complessivo valore del patrimonio, del 30% e una banda di oscillazione massima del +/- 5 %; all’interno di questa macro classe sono presenti le sotto classi degli investimenti Immobiliari e degli investimenti Infrastrutturali, con pesi relativi rispettivamente del 28% e del 2%.

Per il comparto Immobiliare e in relazione al presente esercizio, è stata posta in essere una sollecitazione di mercato, finalizzata ad individuare OICR che investano direttamente in Real Estate (escludendo i fondi di fondi e i fondi di debito/credito), nella quale sono state invitate a presentare le proprie proposte di investimento le controparti potenzialmente in raccolta; l’ammontare complessivo del progetto di investimento è fino a € 500 milioni.

In merito al focus geografico, è stato richiesto che fosse prevalentemente in Italia, mantenendo la caratteristica nazionale degli immobili oggetto di dismissione con il Project Dream.

Per i criteri dimensionali, la società di gestione proponente deve avere un Asset Under Management minimo di € 300 milioni, e l’OICR proposto una dimensione target minima di € 100 milioni; si ritiene, infatti, che questi valori costituiscano le taglie minime adeguate alle possibilità di investimento della Fondazione. Inoltre, è stato richiesto che non fossero presenti contemporaneamente le condizioni di primo fondo per la società di gestione e di prima esperienza per il team dedicato al fondo, per avere maggiore confidenza nelle capacità di costruzione e di gestione dei fondi.

Con riferimento al profilo di rischio, è stato chiesto che i fondi avessero una prevalenza di Core/Core plus e Value-Add, i più adeguati agli obiettivi della Fondazione.

Infine, si specifica che la Fondazione valuterà i migliori fondi Real Estate offerti dal mercato, aventi come oggetto di investimento i settori: Sanitario, Residenziale, Student Housing, Senior Housing, Progetti di Rigenerazione Urbana, Strategie industriali/produttive/logistiche.

L’avviso per la selezione OICR Real Estate è stato pubblicato sul sito della Fondazione in data 25 luglio, nei prossimi mesi si procederà seguendo gli item della procedura e si presuppone che entro la fine del 2023 verranno proposti al Consiglio di Amministrazione nuovi investimenti in fondi del comparto immobiliare.

Sempre per il comparto immobiliare, nell'ambito della Distribuzione trimestrale investimenti - I trimestre 2023, è stata approvata l'operazione di aumento della partecipazione nel Fondo Antirion Global - Comparto Hotel gestito da Colliers Global Investors Italy SGR S.p.A. (ex Antirion SGR S.p.A.) per un importo massimo di € 140 milioni, la Società di gestione ha effettuato la richiesta di versamento del richiamo di capitale di importo pari a € 135 milioni; il richiamo è avvenuto in data 29 marzo 2023 a fronte di un'emissione di 2.306,716 nuove quote.

Infine, sono in fase di liquidazione i seguenti fondi immobiliari presenti nel portafoglio della Fondazione:

- il Fondo Asian Property II, gestito da Savills SGR, ha sostanzialmente concluso la propria attività ed entro la fine del 2024 procederà a rimborsare le ultime quote e a distribuire gli ultimi dividendi;
- il Fondo Socrate, gestito da Fabrica SGR, ha prorogato la propria scadenza dal dicembre 2022 al dicembre 2023;
- il Fondo Fenice, gestito da DeA Capital SGR, ha prorogato la propria scadenza al 30 giugno 2024;
- il Fondo Eurocare, gestito da Threestones Capital SGR scadrà il 31 dicembre 2024.

Per il comparto infrastrutture, già nel 2022 è stata attuata una sollecitazione di mercato per l'Asset Class Infrastrutture Equity, nella quale sono state invitate a presentare le proprie proposte di investimento le controparti potenzialmente in raccolta.

La ricerca era finalizzata ad individuare OICR che investano direttamente in Infrastrutture, escludendo i fondi di fondi, i fondi di debito/credito e i fondi aperti; insieme alla richiesta di essere AIFMD *compliant*, viene così definita la tipologia standard degli strumenti nel patrimonio della Fondazione per questa asset class.

Inoltre, è stato richiesto che non ci siano contemporaneamente le condizioni di primo fondo per la società di gestione e di prima esperienza per il team dedicato al fondo, per avere maggiore confidenza nelle capacità di costruzione e di gestione dei fondi.

Con riferimento al profilo di rischio, era stato richiesto che i fondi avessero una prevalenza di Core/Core plus.

In merito al focus geografico, sono stati avviati due distinti processi di selezione, uno per i fondi con focus geografico prevalente Italia e l'altro con focus geografico prevalente Europa; per la ricerca con focus geografico Italia, non sono stati specificati i settori target di investimento anche in considerazione delle dimensioni di mercato più ridotte.

Nel 2022 si è concluso il processo di selezione con focus geografico Europa, il 15 dicembre 2022 con delibera n. 95 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato

due nuovi investimenti: il Fondo Macquarie European Infrastructure Fund 7, gestito da Macquarie Asset Management Europe, per un importo massimo di € 200 milioni; il Fondo European Diversified Infrastructure Fund III, gestito da Igneo Infrastructure Partners, per un importo massimo di € 100 milioni.

Entrambi i fondi svilupperanno i rispettivi richiami di capitale nell'esercizio in corso e nei successivi.

La ricerca con focus geografico Italia, si è conclusa nel CdA del 15 giugno 2023 in cui sono stati deliberati due nuovi investimenti: il Fondo Equiter Infrastructure II, gestito da Ersel Asset Management SGR S.p.A., per un importo massimo di € 50 milioni; il Fondo EOS ReNewable Infrastructure Fund II, gestito da EOS Investment Management Ltd, per un importo massimo di € 50 milioni, con la condizione che la Fondazione non sottoscriva più del 20% delle quote del Fondo.

Strategia di riordino del patrimonio immobiliare diretto

Come noto, il 24 marzo 2022 si è concluso il processo denominato Project Dream con la sottoscrizione dell'atto di rogito con Apollo EPF Management III LLC / Loxias I S.à.r.l. per un valore complessivo di € 842 milioni

In relazione a questo processo, nel 2023 è stata perfezionata la vendita degli ultimi due immobili: via Emilio de Cavalieri a Roma (17 febbraio 2023), per il quale sono stati incassati € 2.250.000; piazza Borromeo a Milano (7 marzo 2023), per il quale sono stati incassati € 180.000.

Attualmente si stanno gestendo ancora tutte le attività residuali ai processi di vendita del patrimonio immobiliare diretto.

In merito **all'efficienza di governance** la Fondazione già negli esercizi precedenti ha avviato un processo per rendere più efficiente il proprio ruolo nella governance dei soggetti che sovrintendono la gestione dei fondi (immobiliari e infrastrutturali) in cui la stessa ha investito. In tale ambito, è in fase di definizione un progetto di investimento per l'acquisizione di quote societarie di SGR che gestiscono OICR nei quali l'Ente detiene partecipazioni di rilievo.

Inoltre, prosegue il processo per la ricognizione dei regolamenti dei Fondi di cui la Fondazione è unico quotista, al fine di uniformare ed efficientare le relative previsioni per le tematiche di maggior rilievo.

Linee di attività per l'esercizio 2024

Anche per il prossimo esercizio i nuovi investimenti avverranno in analogia a quanto eseguito fino ad oggi e sempre in conformità alla Asset Allocation Strategica vigente.

Per i nuovi investimenti in ambito immobiliare, proseguirà il processo di diversificazione dei rischi, attuato sia in relazione al patrimonio immobiliare che in relazione al patrimonio in generale.

Infine, si specifica che la Fondazione, in continuità con quanto definito negli ultimi bilanci di previsione e nei conseguenti piani triennali degli investimenti inviati ai Ministeri vigilanti, procederà di regola con acquisto “indiretto”, ovvero attraverso la sottoscrizione di nuove quote di fondi.

Per l’eventuale riduzione dell’esposizione in essere, si potrà procedere anche nei confronti dei fondi immobiliari dei quali la Fondazione è unico quotista, attraverso rimborsi di quote o con altre modalità da individuare nel corso dei prossimi esercizi.

Per i nuovi investimenti in ambito infrastrutture, si continuerà ad investire nel settore, analizzando ed esaminando i migliori fondi offerti dal mercato operanti con strategie diversificate aventi focus geografico globale ed europeo, da sottoporre al Consiglio di Amministrazione.

Infine, in relazione alla prospettata possibilità di avviare la costruzione del portafoglio LDI, avente l’obiettivo di coprire le passività, si potranno individuare nel portafoglio della Fondazione i fondi immobiliari e infrastrutturali ritenuti più idonei (stabilità dei dividendi, affidabilità della controparte) ad essere ricompresi in questo insieme.

L’attività di gestione degli Organi Statutari e Collegiali

La previsione per l’anno 2024 relativa alle spese per gli Organi dell’Ente risulta in linea con le disposizioni recate dalla delibera dell’Assemblea Nazionale del 28.11.2020, che ha fissato un tetto complessivo annuo per la spesa relativa al trattamento economico dei componenti degli Organi Statutari della Fondazione.

Per l’anno 2024, si prevede un numero complessivo di riunioni pari a 91.

La previsione del numero delle riunioni tiene, peraltro, conto delle sessioni formative alle quali parteciperanno i componenti del Consiglio di Amministrazione, secondo quanto previsto dall’art. 16, comma 2 dello Statuto che recita: *“I componenti del Consiglio di Amministrazione mantengono i requisiti di professionalità attraverso la partecipazione ad iniziative finalizzate alla qualificazione in materia di previdenza, assistenza, welfare e gestione del patrimonio periodicamente organizzate dalla Fondazione”*. Le citate sessioni formative saranno svolte in modalità online, come disposto dalla delibera del Consiglio di Amministrazione n. 115/2020.

Particolare attenzione sarà rivolta alla calendarizzazione delle riunioni, prevedendone ove possibile lo svolgimento nella stessa giornata, o in giornate consecutive. Questa modalità operativa consentirà il contenimento delle spese per indennità di partecipazione *“... giornaliera omnicomprensiva delle indennità di carica e di trasferta nonché delle spese di vitto e alloggio...”* e per il rimborso delle spese di viaggio.

Per quanto concerne gli Ordini Provinciali dei Medici, è noto che, data la loro capillare presenza sul territorio, gli stessi si pongono come naturale punto di riferimento dell'iscritto anche in ambito previdenziale.

Nel corso degli anni, la Fondazione ha ritenuto opportuno, in assenza di una propria rete di sportelli territoriali, renderli sempre più protagonisti nell'interazione tra l'Ente e gli iscritti, attivando numerosi servizi che consentono a questi ultimi, recandosi presso la sede degli Ordini, di acquisire informazioni in materia contributiva, previdenziale e assistenziale, di ottenere verifiche e consulenze personalizzate nonché documentazioni a fini fiscali.

In merito alla previsione 2023 per i contributi erogati dalla Fondazione agli Ordini Provinciali, l'onere previsto tiene in considerazione gli importi calcolati secondo i massimali di cui al "Disciplinare per la corresponsione di contributi agli Ordini dei Medici Chirurghi e degli Odontoiatri". Nei limiti dei suddetti massimali il Consiglio di Amministrazione determina annualmente gli specifici importi di spesa.

Risorse Umane

Gli elementi particolari, prevedibili come caratterizzanti la gestione in ambito Risorse Umane del prossimo esercizio possono essere così schematizzati:

1. Smart-working

Lo *Smart working* ha ormai portato con sé la capacità di innovare, di utilizzare nuove tecnologie, di coltivare una cultura della decisione rapida, richiedendo una profonda e repentina inversione di mentalità e di approccio al lavoro, in una parola una gigantesca rivoluzione organizzativa.

Ne è derivato un buon nuovo *modus operandi*, sperimentando soluzioni con una tipologia di lavoro che ha spostato dalla presenza, come unica possibilità, al mix presenza/remoto l'organizzazione del lavoro, potendo contare su Accordi, Discipline e *Policy* prontamente predisposti ad hoc, oltre che sulla tecnologia messa a disposizione.

Pertanto, considerando altresì la particolare attenzione al contenimento costi favorito dalle attività da remoto, è possibile prevedere che anche nel 2024, nonostante sia stata riportata l'attività in presenza come modalità ordinaria di esecuzione della prestazione lavorativa, il ricorso al lavoro agile sarà comunque mantenuto in funzione delle esigenze di servizio ed organizzative, tenuto anche conto degli aspetti sociali ed ambientali a ciò connessi.

2. Formazione

Formazione e Smart working sono diventate un binomio imprescindibile, in quanto punto di partenza per fare Smart working è proprio la formazione, e non solo in termini di potenziamento delle competenze digitali e di conoscenza degli strumenti che lo abilitano, ma principalmente come strumento facilitatore delle innovazioni della cultura aziendale.

La formazione si pone poi come strumento centrale per il personale neo-assunto e neo-inserito in azienda. Da qui deriva la necessità di progettazione delle attività formative in un percorso ad hoc, finalizzato *all'on boarding* lavorativo ed allo sviluppo della fidelizzazione aziendale.

Proprio per i neo-assunti, nel 2024, si prevede un laboratorio formativo da svolgersi anche on line, centrato sui valori, sul codice etico, sulla *vision* e sulla *mission* della Fondazione Enpam.

Anche in questo caso le tecnologie e le piattaforme dell'informazione consentono la prosecuzione delle attività didattiche, sviluppando programmi e tematiche pervasive ed accattivanti, piattaforme di formazione online dedicate, attraverso il *live streaming* ed il *webinar*.

Nel 2024 saranno realizzati i piani formativi discendenti dall'indagine conoscitiva biennale - Analisi dei Fabbisogni Formativi aziendali – che consente di “fotografare” le necessità formative del personale della Fondazione, per poter proporre un'offerta didattica sempre più centrata e rispondente ai reali fabbisogni di aggiornamento e di approfondimento, anche delle *soft skills* oltre alle competenze tecnico-professionali centrali per un'attività lavorativa sempre più *performante*.

L'obiettivo di previsione sarà quello di valorizzare il capitale umano in forza alla Fondazione, potenziandolo e promuovendone la capacità di innovazione, con un'offerta formativa sempre più rispondente ai reali fabbisogni emergenti.

Complementare alla formazione di tipo tradizionale, è quella offerta tramite la piattaforma *e-learning* NoiEnpam, interna all'Intranet aziendale, per offrire al dipendente la possibilità di approfondire varie tematiche.

Si proseguirà anche nella valutazione della misura dell'efficienza e dell'efficacia della formazione, sia di tipo tradizionale in aula, sia tramite *e-learning*, mediante schede e questionari di gradimento e valutazione *ad hoc*, propedeutici alla conferma della certificazione della Qualità che la Formazione in Enpam ha dal 2010.

3. Stage/Tirocini

Collaterale alla formazione è l'utilizzo degli Stage/Tirocini tramite apposite Convenzioni con Enti esterni (Università e Centri per l'Impiego).

In un'ottica di scelte implementative, accanto alle diverse Università di Roma si è posto anche il Centro per l'Impiego, che tramite convenzioni con le aziende consente a cittadini anche non laureandi, né laureati, ma disoccupati od inoccupati, di svolgere tirocini formativi, di orientamento/reinserimento.

Pertanto, laddove nelle varie Unità Organizzative se ne rappresenti l'esigenza, si potrà continuare ad utilizzare l'istituto dello Stage - Tirocinio, compatibilmente ed in linea con la diffusione dello *Smart working*.

4. People caring/People strateging e welfare

L'organizzazione aziendale della Fondazione ENPAM nei confronti della gestione del proprio personale si sviluppa intorno ai concetti di "People Care" e di "People Strategy", paradigmi che esprimono un modo moderno di fare azienda, nell'accezione di dare attenzione e prendersi cura del lavoratore, inteso sia come fonte di competenza che come persona. Anche nel 2024 questo sarà l'approccio nei confronti del personale, sia nella modalità lavorativa ordinaria sia nella modalità lavorativa da remoto.

Inoltre, attraverso lo strumento dei Tavoli tecnici con le Organizzazioni Sindacali, si proseguirà con il monitoraggio dell'applicabilità delle politiche e dei vantaggi che la legislazione offre in relazione alle diverse aree e strumenti d'intervento utili ad implementare i benefici assistenziali, valutandone le ripercussioni sia sul personale che sul datore di lavoro, sempre in linea con le normative contrattuali.

5. Valorizzazione del personale

Per il 2024 si prospetta la possibilità di dedicare momenti di valutazione/valorizzazione del potenziale delle risorse umane interne in termini di attitudini individuali e competenze professionali – nel rispetto delle procedure di governance del personale e dei limiti dello stanziamento in Bilancio – che tenga conto nell'ambito di un eventuale assestamento organizzativo, delle rinnovate responsabilità affidate e della redistribuzione degli impegni di lavoro, conseguente anche al recente Piano di Incentivazione all'Esodo che ha comportato un ricambio generazionale tra il personale.

Peraltro, le attività istituzionali nei confronti degli iscritti, quelle amministrative e la gestione del patrimonio in un quadro normativo di settore in costante e continua evoluzione, sono diventate sempre più complesse ed hanno richiesto sempre più impegno e professionalizzazione.

Contabilità - bilancio e fiscale

Proseguirà l'attività volta a garantire il corretto adempimento degli obblighi di legge nel rispetto dei principi sanciti dalla normativa di riferimento con il fine di fornire una puntuale e trasparente rappresentazione contabile, fiscale e finanziaria.

La gestione amministrativo-contabile è in continuo adattamento alle nuove esigenze normative che nel frattempo sono intervenute e che hanno impattato notevolmente sulle attività svolte e da svolgere nel futuro.

Il settore svolge quotidianamente le attività inerenti alla tenuta e la registrazione contabile di tutti i fatti gestionali della Fondazione, alla gestione della Tesoreria che implica sia il monitoraggio dei flussi in entrata/uscita che la gestione dei pagamenti relativi al funzionamento dell'Ente.

Particolare attenzione proseguirà anche nel prossimo esercizio nell'analisi degli stanziamenti verificando la copertura finanziaria in relazione alle varie proposte di spesa e di investimenti.

La stesura e la redazione dei Bilanci Consuntivi e di Previsione saranno come sempre svolte in ottemperanza delle regole normate sia dal Codice Civile che dai Principi Contabili Nazionali integrate con gli adempimenti previsti dai Ministeri Vigilanti.

Proseguirà anche per il 2024 la gestione della piattaforma MEF relativa ai pagamenti dei crediti commerciali utile per la determinazione dell'*Indice di tempestività dei pagamenti*.

Come già illustrato, nel corso del precedente esercizio è entrata a regime l'attività attinente al modello di Contabilità Analitica, creando una linea di congiunzione con la Struttura "Processi e Controllo" per ciò che riguarda il Controllo di Gestione.

In tal modo, grazie alle informazioni fornite dalla contabilità analitica si potranno predisporre con ancor maggiore flessibilità ed efficienza budget, report periodici e di sintesi per tenere costantemente sotto controllo la gestione aziendale, nel rispetto dell'equilibrio economico, patrimoniale e finanziario.

L'attività fiscale è funzionalmente e specificamente competente alla cura e gestione del contenzioso fiscale e tributario dell'Ente e si adopererà anche per il 2024 a verificare detto contenzioso, attivando ogni azione possibile e necessaria, impugnando – previa verifica della sussistenza dei relativi presupposti – tutti gli avvisi o atti fiscali che dovessero essere notificati e provvedendo alla corretta archiviazione e gestione di tutte le procedure.

Sarà, altresì, implementato l'uso degli istituti deflattivi del contenzioso esperibili in via amministrativa direttamente all'interno della Fondazione, in alternativa e/o in concomitanza con il contenzioso medesimo. Saranno instaurati rapporti di collaborazione con le Direzioni Regionali e Centrali dell'Agenzia delle Entrate per la soluzione in via preventiva di quelle problematiche fiscali che dovessero presentarsi.

Risorse strumentali

Tutte le attività relative a contratti di lavori, servizi e forniture per i vari uffici della Fondazione mediante ricorso a procedure di natura pubblicistica disciplinate dal D. Lgs. 50/2016 (Codice dei Contratti Pubblici), dal D. Lgs. 56/2017, dalla L. 55/2019, dalla L. 120/2020, dalla L. 108/2021, dal D. Lgs. 36/2023 del 31/3/2023 con decorrenza 1° luglio 2023 e dalle Linee Guida emanate dell'ANAC.

In data 31 marzo 2023 è stato pubblicato il nuovo Codice dei Contratti pubblici (D. Lgs. 36/2023), in attuazione dell'articolo 1 della Legge 21 giugno 2022, n. 78, recante delega al Governo in materia di contratti pubblici. Il suddetto Codice

è entrato in vigore dal 1° luglio 2023, per cui le procedure attivate dopo tale data sono state espletate secondo la nuova normativa.

A tal proposito, si fa presente che il nuovo Codice dei Contratti pubblici ha disciplinato l'istituzione presso l'ANAC di un elenco delle Stazioni Appaltanti Qualificate, al quale è stato necessario iscriversi al fine di poter effettuare affidamenti di forniture, servizi e lavori a partire dal 1° luglio 2023. A tal fine è stata presentata specifica domanda di iscrizione, corredata con le schede informative richieste, per ciascun settore di qualificazione. A seguito di tutte le verifiche effettuate da ANAC, in data 15/06/2023 la Fondazione Enpam ha ottenuto la qualificazione avanzata, per l'espletamento di procedure di gara e per l'affidamento di contratti sia nel settore dei Lavori (qualificazione L1) che di Servizi e Forniture (qualificazione SF1), senza limiti di importo. Tale importante risultato è stato possibile soprattutto grazie alla correttezza nell'espletamento delle procedure di gara, comprese le varie comunicazioni all'ANAC, effettuate nel quinquennio che va da giugno 2018 a giugno 2023, alla presenza nella struttura organizzativa di dipendenti in possesso di specifiche competenze nonché all'utilizzo di piattaforme telematiche. La Fondazione ENPAM si è resa anche disponibile allo svolgimento di procedure di gara per conto di altre Amministrazioni.

Dal 6 novembre 2021 l'Area archeologica è stata aperta al pubblico esterno, che può accedervi tramite prenotazioni che avvengono utilizzando l'apposita funzionalità messa a disposizione da Vivaticket; sono previste numerose gratuità, tra cui quelle a favore degli iscritti alla Fondazione ENPAM, e numerose riduzioni, per favorire la fruibilità del museo a tutti i cittadini. Il museo è di norma aperto al pubblico il sabato e la domenica, per non generare interferenze con le attività istituzionali della Fondazione.

Sono previste visite mattutine, ciascuna della durata di circa un'ora, con l'utilizzo di audioguide, e visite pomeridiane con la presenza di un archeologo. Inoltre, a seguito di specifiche esigenze, si svolgono anche visite destinate ad Associazioni che costituiscono autonomamente gruppi anche accompagnati da una propria guida autorizzata; questa tipologia di accesso risulta sempre più richiesta.

È stata stipulata anche una convenzione con la Pro Loco di Roma, al fine di incrementare il numero di visitatori. L'Area archeologica è stata altresì utilizzata per l'organizzazione di eventi, armonizzando l'occasione di incontri di lavoro con il contesto di straordinario interesse storico, artistico e culturale. Relativamente a tali eventi che si tengono nell'Area museale e negli spazi di sua pertinenza, sono previsti importi predefiniti al fine di non gravare ulteriormente sugli oneri della Fondazione e mantenere in equilibrio la gestione del museo. Gli spazi dell'Area archeologica rappresentano per la Fondazione una nuova ed ulteriore risorsa da utilizzare sia in occasione di incontri di rappresentanza che per le numerose riunioni di lavoro.

Per il 2024 si prevede di effettuare attività di formazione e divulgazione del Museo Ninfeo presso scuole, agenzie di viaggio, alberghi, nonché consolidare

accordi con piattaforme che propongono agli utenti sale congressi per eventi e/o congressi.

Un altro progetto in completamento per il prossimo anno è quello finalizzato alla conservazione sostitutiva, in formato digitale, dei contratti, di documenti vari, ma soprattutto della posta in arrivo. Tale progetto riguarda la dematerializzazione, ovvero la particolare procedura in grado di sostituire documenti cartacei con documenti digitali che permetterà la sostituzione a tutti gli effetti di legge dei documenti cartacei originali.

Per l'esercizio 2024 si prevede una stabilizzazione dello stanziamento per la spesa dovuta al consumo di energia elettrica visto che gli aumenti risultano ormai consolidati. Al fine di ridurre i consumi, si prevede di attivare ulteriori misure che potrebbero essere intraprese, oltre a quelle già attivate, tra cui la riduzione del numero di ore giornaliere di accensione degli impianti e la diminuzione della temperatura negli ambienti di lavoro. Si prevede di installare dispositivi a raggi infrarossi nei pochi locali che attualmente ne sono sprovvisti, al fine di automatizzare l'accensione e lo spegnimento delle luci in base alla presenza di persone.

Per l'esercizio 2024 si prevede una diminuzione dei costi relativi alle spese di cancelleria, in considerazione dello svolgimento del lavoro nella modalità smart working oltre all'onere relativo agli abbonamenti alle varie pubblicazioni, dal momento che si fa ricorso sempre più a pubblicazioni in formato digitale.

Sistemi informativi

Gli investimenti infrastrutturali previsti per l'esercizio 2024 puntano a garantire sistemi e processi aziendali efficienti e pronti alle nuove sfide tecnologiche dell'ITC, nell'ottica di potenziare prestazioni e servizi. L'obiettivo resta quello di avere una infrastruttura tecnologica stabile e 'resiliente', in grado di reagire velocemente al rapido mutare di situazioni, scenari e nuove minacce alla sicurezza del patrimonio informativo aziendale. Dal momento che le nuove tecnologie richiedono sistemi aggiornati, poiché non compatibili con hardware obsoleti, si prevedono una serie di investimenti di upgrade tecnologico, che investe le apparecchiature, i sistemi serventi e gli apparati già installati, nonché nuove acquisizioni di ambienti e componenti aggiornati. Il focus principale punta al settore della security IT - punto nevralgico dei sistemi informatici di ogni azienda - mediante l'acquisto di nuovi switch, apparati di rete e di sicurezza e di sistemi di backup tecnologicamente avanzati.

L'aggiornamento tecnologico dei sistemi e degli ambienti IT è anche collegato al concetto di digitalizzazione, poiché una azienda innovativa deve utilizzare in maniera convergente strumenti informatici e digitali per governare i propri processi. Per il 2024 si prevede quindi anche la dotazione di sistemi finalizzati a snellire le procedure ed i processi aziendali.

L'aggiornamento tecnologico investirà anche il settore delle telecomunicazioni e trasmissione dati: il progetto di ammodernamento della centrale telefonica previsto per il 2023 è stato spostato al nuovo esercizio a seguito di analisi tecniche e di sopravvenute esigenze informatiche e comprenderà l'acquisto di innovativi apparati di rete, Voip e switch, investimento che si collega al più ampio obiettivo di messa in sicurezza del sistema informatico aziendale in risposta agli adempimenti previsti dalla normativa di settore. All'interno dello stesso capitolo viene anche stanziata una somma per l'acquisto delle numerose ed ulteriori apparecchiature e accessori informatici richiesti dai Servizi/settori della Fondazione (Pc, portatili, stampanti periferiche, router, webcam etc...).

Relativamente all'onere per i canoni di manutenzione software e per i servizi specialistici vi rientrano anche i contratti in Subscription e l'acquisizione in abbonamento di piattaforme e prodotti applicativi.

Sono inoltre compresi: gli oneri relativi a progettualità già intraprese e che si protraggono sull'esercizio in parola di cui tra le più rilevanti citiamo: il progetto di Disaster Recovery la cui continuità operativa è stata garantita attraverso un nuovo AQ-Consip, al fine di adempiere agli obblighi normativi di settore; i servizi di implementazione evolutiva già acquisiti riferiti ai servizi agli iscritti contenuti nel portale Tech2doc e funzionalità evolutive; i costi dei prodotti ad uso al settore finanziario della Fondazione, particolarmente soggetto a possibili variazioni dipendenti dalle possibili oscillazioni dei mercati; i costi del noleggio delle stampanti multifunzione di piano; il rateo della Software Assurance relativa ai prodotti Microsoft in uso; i supporti relativi ai prodotti di sicurezza, cruscotti/reportistica dati, di core business e di gestione del personale.

A tali spese vanno poi aggiunte quelle previste per nuovi progetti e attività da realizzare nel 2024. Quelli propri dell'Area SI afferiscono ai seguenti macroambiti:

- implementazione di sistemi di data management progettati per supportare le attività di business intelligence (BI). Le esigenze che sottendono a questo investimento sono molteplici e riguardano la possibilità di disporre di report, cruscotti, statistiche ed indicatori costantemente aggiornati, nonché di standardizzare le procedure di estrazione/elaborazione dati a fini statistici e reportistici, strutturando i processi e rendendo autonome le U.O. nelle attività di competenza, ovvero altre attività progettuali strategiche che necessitano di strumenti adeguati e performanti;
- servizi specialistici a supporto dei nuovi linguaggi di programmazione e logiche applicative e di sviluppo collegati ai progetti di core business contenuti nel Piano strategico della Fondazione;
- aggiornamento delle piattaforme di sicurezza e upgrade dei sistemi necessari a gestire la rete interna e gli ambienti virtuali;
- acquisto di un nuovo service dei sistemi di stampa multifunzione di piano, il cui contratto in essere scadrà nel 2024 e su cui dovranno essere fatte delle

scelte commerciali per addivenire alla migliore soluzione in termini qualitativi e di oneri da sostenere.

Risk Management e Compliance degli Investimenti

L'area *Risk Management e Compliance degli Investimenti* ha la *mission* di supportare il Direttore Generale nell'esercizio di proposta dell'*asset allocation* strategica e del *budget* di rischio - in logica *Asset Liability Management* - di proposta e controllo sugli investimenti, nonché garantire la gestione dei rischi patrimoniali e la *compliance* degli investimenti, a presidio dei rischi inerenti al patrimonio – non solo di tipo finanziario, ma anche regolamentare e reputazionale.

In quest'ottica, le attività si articolano in un complesso differenziato di analisi, realizzate con diversa frequenza che mirano, tra l'altro, a:

1. verificare – tenuto conto degli schemi di ALM e delle caratteristiche della Fondazione - l'adeguatezza, l'appropriatezza e la coerenza delle ipotesi di investimento formulate dalle aree di investimento (*ex ante*), con la verifica *ongoing* del mantenimento di dette caratteristiche su tutte le classi di investimento anche in termini di rispetto dei limiti di rischio (*ex post*);
2. individuare gli scostamenti rispetto agli obiettivi ed alle attese, con indicazione degli eventuali correttivi da porre in essere;
3. aggiornare gli Organi sulla dinamica di rischio e rendimento del patrimonio e di tutte le classi e sottoclassi di investimento, anche tramite informazioni quali-quantitative di valore relativo sui settori investiti;
4. rappresentare le possibili evoluzioni dello scenario macro-economico e di mercato a supporto delle decisioni di allocazione del rischio e di rotazione dei portafogli;
5. suggerire le modalità più efficaci con cui realizzare la costruzione dei portafogli, tenuto conto delle procedure di stima del rischio e l'evoluzione del bilancio della Fondazione in base alle elaborazioni, ed agli stress test effettuati dalla Previdenza
6. prevenire e gestire qualsiasi rischio, in relazione alla realizzazione della politica degli investimenti, anche di tipo non finanziario, che possa pregiudicare la reputazione della Fondazione, oltre alla gestione dei rapporti con la *Commissione Vigilante* ed altri interventi di monitoraggio e compliance istituzionale.

Sostenibilità, prevenzione e protezione

Nel corso degli ultimi anni, sempre più spesso, la Fondazione Enpam è stata chiamata a svolgere un ruolo che va oltre i normali compiti istituzionali.

Il percorso avviato dalla Fondazione, che va dall'assistenza tradizionale a quella strategica, il supporto agli iscritti in difficoltà, il costante sostegno alla professione medica sono tutti importanti segnali dell'impegno sociale da parte del nostro Ente.

L'obiettivo primario è quello che i medici e gli odontoiatri sempre più vedano il proprio ente previdenziale come un interlocutore presente, con efficacia, nelle loro diverse fasi di vita, professionale e non.

Questo rafforzamento di immagine della Fondazione, già parzialmente rilevato, ha comportato che un numero sempre maggiore di istituzioni, enti, aggregazioni di medici e odontoiatri, organizzazioni e altri soggetti richiedesse partecipazione attiva da parte della Fondazione, cui di fatto viene riconosciuta un'importante rilevanza sociale.

La volontà dell'Enpam di dare risposta alle esigenze di natura sociale che provengono dal territorio trova attuazione nella istituzione di una specifica area operativa dedicata alla Sostenibilità.

Rispetto al recente passato, appare quindi chiara l'intenzione di Enpam di svolgere un ruolo ancora più attivo, studiando e realizzando progetti che generino positive ricadute sociali, con particolare attenzione al mondo dei medici e degli odontoiatri.

L'impegno sociale di Enpam nel corso del 2024 sarà testimoniato, in particolare, dalle seguenti azioni:

1. Sostenibilità e responsabilità sociale di Enpam:
 - a. Sostenibilità integrata e valutazione dell'impatto sociale
 - b. Bilancio sociale 2024 - rendicontazione 2023
 - c. Progetto Sostenibilità Ambientale.
 - d. Procedura patrocini
 - e. Supporto alla Fondazione Enpam 5x1000
2. Attività e politiche territoriali:
 - a. Piazza Vittorio – APS
 - b. Stakeholder engagement e rapporti istituzionali di contesto
 - c. Promozione area archeologica e convegnoistica "Museo Ninfeo"

Sostenibilità integrata e valutazione dell'impatto sociale

L'approccio al sociale che ha sempre caratterizzato l'azione di Enpam ha portato a studiare nuovi percorsi per rendere la sostenibilità maggiormente integrata alla mission e per rispondere a *trend* globali.

A tal proposito nel 2023, è stato ultimato un progetto specifico, il cui fine è quello di comprendere il posizionamento desiderato e attuale di Enpam e i punti di forza e debolezza sui temi rilevanti di sostenibilità, per definire alcune linee strategiche e di azione. Nel corso del 2024, si potrà anche effettuare una misurazione dei risultati. Ricordiamo infatti che la valutazione degli effetti conseguiti dalle attività di interesse generale, svolte dagli enti senza scopo di lucro, è un importante ausilio nel comunicare il proprio valore sociale.

Redazione del Bilancio sociale 2024 - rendicontazione 2023

Il Bilancio Sociale è un documento volontario che ha l'obiettivo di comunicare in modo chiaro, puntuale e dettagliato le iniziative e i progetti di responsabilità sociale condotti dalla Fondazione Enpam e le ricadute di questi ultimi sulla collettività che ruota attorno all'Ente.

Il Bilancio Sociale della Fondazione Enpam sarà costruito sulle stesse logiche dei precedenti e sulla base degli obiettivi che la Fondazione si è proposta di raggiungere, tenendo conto dei risultati conseguiti nel corso del 2023, a seguito di un percorso pluriennale.

Il bilancio sociale, per il quale sarà garantita l'applicazione di tutti i principi di rendicontazione delle linee guida GRI (*Global Reporting Initiative*) con particolare attenzione ai principi di completezza e accuratezza, sarà sottoposto a revisione limitata (*limited assurance*) da parte della società di revisione incaricata a seguito di espletamento di gara pubblica.

Progetti Sostenibilità Ambientale

La crescente attenzione al tema del rispetto dell'ambiente è interpretata in Fondazione quale spunto per minimizzare il proprio impatto lavorativo, rafforzando la propria immagine e garantendo una maggior efficienza.

Nascono così propositi progettuali che, nel corso degli anni, potranno svilupparsi all'interno della Fondazione ma anche nel territorio limitrofo, quali il sostegno all'utilizzo di mobilità elettrica e il disincentivo alla diffusione della plastica.

Procedura patrocini

La visione di un Enpam sempre più a sostegno della professione e il contestuale impegno sociale hanno condotto, nel corso degli ultimi anni, ad una specifica disciplina per la concessione di patrocini da parte della Fondazione stessa.

Il patrocinio, tramite il quale la Fondazione testimonia il proprio sostegno all'iniziativa, è concesso a titolo gratuito, senza oneri e costi a carico della Fondazione.

La proceduralizzazione della materia risponde a criteri di trasparenza e standardizzazione, oltre che di pari opportunità per gli iscritti e per i terzi interessati e consente di rafforzare il ruolo istituzionale della Fondazione, che potrà così anche "supportare" maggiormente iniziative locali e degli ordini provinciali.

Supporto alla Fondazione Enpam 5x1000

Nel corso del 2019 è stata costituita la Fondazione Enpam 5x1000, che dal 2020 risulta iscritta all'albo delle Onlus, aventi finalità principalmente riconducibili alla ricerca scientifica in ambito medico e residualmente all'assistenza. La pandemia del Covid e alcune incertezze normative ne hanno di fatto rallentato

l'operatività, divenuta effettiva nel corso del 2023. Si prevede nel 2024 di procedere con gli adeguamenti statutari, così da transitare nel Runts (Registro unico nazionale del terzo settore).

Piazza Vittorio – APS

Nel corso del 2016, la Fondazione Enpam, raccogliendo gli inviti delle istituzioni, ha promosso e costituito, insieme ad altri soci fondatori, “Piazza Vittorio - APS” (associazione di promozione sociale che, dopo essere stata iscritta al registro regionale, a seguito della riforma del Terzo settore del 2017 è oggi regolarmente iscritta al Runts – Registro unico nazionale del Terzo settore), il cui fine principale è quello di contribuire alla riqualificazione e valorizzazione dell'omonima piazza in cui è situata la sede dell'Enpam. In questo modo, Enpam si prefigge un duplice obiettivo: da un lato quello di assolvere ad un ruolo di utilità sociale anche per la comunità territoriale di riferimento, dall'altro di riqualificare il contesto urbano dove insiste la sede della Fondazione, con evidente valorizzazione del proprio patrimonio immobiliare.

Stakeholder engagement e rapporti istituzionali di contesto

Nell'ottica di una sempre aggiornata comunicazione della responsabilità sociale, è bene prevedere un'azione capillare sul territorio tramite la quale si potrà, da un lato, diffondere l'attività attuata dalla Fondazione e, dall'altro, recepire suggerimenti e/o possibili collaborazioni.

Risulta dunque importante che Enpam racconti e comunichi il proprio impegno sociale, oltre che agli stakeholder, anche in rilevanti consessi relativi alla Sostenibilità ed al *Corporate social responsibility*, come: il *Sustainability Maker* (già CSR Manager Network), con cui si sta avviando anche una possibile maggiore collaborazione su Roma; il CSV Lazio (Centro di Servizi per il Volontariato) con il quale si è instaurata negli anni una costante e proficua collaborazione e a cui partecipa anche l'APS; il DMO Esquilino, importante nuova realtà.

Si evidenzia anche la partecipazione attiva alla convenzione Esquilinochiamaroma, che vede impegnati, tra gli altri, il Municipio I, la Sovrintendenza, la Soprintendenza e le principali università romane.

Promozione area archeologica e convegnistica “Museo Ninfeo”

I ritrovamenti sotto la sede Enpam hanno destato un grande interesse sia nella stampa nazionale che in quella internazionale, tutti uniti nell'esaltare un tesoro di Roma finora sconosciuto e solo adesso riaffiorato e che, grazie all'importante campagna di scavo e ai progetti di valorizzazione attivati, è pronto ad aprirsi al pubblico diventando un vero museo.

La nuova struttura denominata “Museo Ninfeo”, creata ad hoc sotto l'Enpam, oltre al grande auditorium è composta anche da altre sale modulabili e una più piccola sala convegni, oltre che da un'esposizione museale di primo livello.

Entrambe le situazioni, congressuale ed espositiva, saranno oggetto di una attenta e adeguata campagna di promozione e relazioni.

L'intento è quello di farla conoscere maggiormente, ospitare eventi di livello, tessere una rete culturale con altre importanti realtà museali capitoline, ma anche con il territorio, così già denso di eccellenze e realtà monumentali di rilievo mondiale.

Tale situazione, mirata anche a valorizzare l'intero immobile, è già da tempo oggetto della nuova app "MusEQ", che mira proprio alla sinergia integrata delle eccellenze dell'Esquilino e alla loro promozione.

Nell'ambito della **Prevenzione e Protezione**, La Fondazione Enpam, negli ultimi anni, ha affrontato, a causa della pandemia dovuta al Covid-19, un periodo di emergenza sanitaria mai avvenuto in precedenza che ha "stravolto e modificato" la vita professionale di ogni dipendente. A tal proposito, da marzo 2020, è presente, all'interno della Sede ENPAM di piazza Vittorio, uno specifico presidio, (con la presenza costante del RSPP e dei suoi Addetti), atto a monitorare, oltre al necessario livello di sicurezza lavorativa, la specifica situazione Covid-19.

La Fondazione, attraverso il preposto Servizio Prevenzione e Protezione ha quindi, da sempre, adottato e attuato, in linea con le normative vigenti ogni possibile misura di sicurezza, utile a prevenire ed eventualmente contrastare eventuali problemi relativi alla sicurezza sul lavoro attraverso sorveglianza sanitaria, formazione, riunioni periodiche, prove di evacuazione e aggiornamento DVR.

Formazione continua, controllo costante e adeguato delle misure di sicurezza presenti, presenza in loco del SPP, hanno, in questi anni, garantito alla Fondazione una adeguata protezione da ogni tipo di rischio. Obiettivo futuro continuerà quindi ad esser quello di condurre la Fondazione ad un livello di sicurezza di qualità sempre maggiore.

Investimenti mirati esclusivamente ad accrescere e garantire i migliori livelli di sicurezza e prevenzione, con lo sviluppo delle potenzialità specifiche sulla sicurezza, nel rispetto delle vigenti normative: ecco le basi su cui continuare a costruire il processo di *Real Safety* di qualità essenziale per la Fondazione Enpam.

Processi e Controllo

Aggiornamento ed evoluzione del Modello Organizzativo

Proseguiranno per l'anno 2024 le attività di manutenzione ed evoluzione del Modello Organizzativo, delle Procedure aziendali e delle relative previsioni di controllo. In particolare, verrà valutata la necessità di adeguare atti e procedure relativi alla gestione del patrimonio ed alla relativa governance.

In un'ottica di continua razionalizzazione dei processi e di compliance integrata a nuove normative (Codice Appalti, modello *Wistleblowing*, Conflitti di

interesse, Codice dell'Amministrazione Digitale, disciplina investimenti ...) proseguirà inoltre, nel 2024, l'attività di supporto alle Strutture nella mappatura dei processi interni e nella conseguente definizione / ridefinizione e adeguamento di *policy* e procedure.

Analisi dei Rischi e controlli interni

Nel 2023 si porterà a termine l'attività di mappatura e ridisegno dei processi interni finalizzati alla associazione dei rischi aziendali. La conclusione del progetto prevede la misurazione complessiva dei rischi individuati e la conseguente valutazione del sistema dei controlli interni.

Alla luce degli esiti delle attività progettuali, nel 2024 saranno pertanto, valutate le conseguenti evoluzioni dell'attuale modello organizzativo e di governance nonché gli elementi utili alla mitigazione dei rischi aziendali al fine del trasferimento al mercato assicurativo per l'adeguamento delle coperture assicurative della Fondazione.

Nell'ambito del Sistema dei Controlli Interni, con riferimento alle attività di gestione del patrimonio, si darà seguito alle attività di controllo di secondo livello.

Sistema di Gestione Integrato

Proseguiranno le attività di coordinamento e supervisione del Sistema di Gestione Integrato che ricomprende la Qualità (SGQ - ISO 9001:2015), la Sicurezza delle informazioni (SGSI - ISO 27001:2013) e il nuovo sistema introdotto nel 2022 per la Gestione della conformità dei dati a supporto del GDPR (ISO/IEC 27701:2019).

Nel corso del 2023, la Qualità, la Sicurezza delle informazioni e la conformità dei dati sono state nuovamente oggetto di certificazione integrata secondo le normative ISO.

Nel 2024 proseguiranno, pertanto, le attività di auditing interno volte a verificare l'andamento del Sistema di Gestione Integrato e l'implementazione delle necessarie azioni correttive e/o di miglioramento ai fini della prossima verifica di conformità prevista a giugno 2024.

Nell'ottica di una futura implementazione del Sistema di Gestione Integrato, nel 2024 verranno avviate le prime attività di *assessment* al fine di valutare la possibile applicazione al Modello Organizzativo della Fondazione delle ulteriori *best practice* internazionali, tra cui in particolare quelle di cui alla norma ISO 37001:2016 in tema di Prevenzione della corruzione, nonché alla norma UNI PdR 125:2022, relativa alla Parità genere.

Reportistica direzionale

Nel 2024, verranno valutati gli strumenti di gestione aziendale al fine di un possibile ulteriore aggiornamento e implementazione delle reportistiche di sintesi,

necessarie a fornire le specifiche informazioni ritenute utili ai processi decisionali del Management aziendale.

Sicurezza delle Informazioni

Nel 2024 proseguiranno le attività di sviluppo e manutenzione del Sistema di Gestione della Sicurezza delle Informazioni al fine di incrementarne efficacia ed efficienza.

Al fine di adeguare l'attuale Sistema di Gestione della Sicurezza della Fondazione (certificato ISO 27002:2013) alla nuova norma ISO 27002:2022, verranno avviate le attività necessarie per rendere le risultanze dei controlli periodici *compliant* ai requisiti previsti dalla suddetta norma.

In tale contesto e in conformità con i requisiti previsti dalla norma ISO 27001, verranno effettuate le periodiche verifiche di vulnerabilità dei sistemi informatici, in sinergia con i Sistemi Informativi (*Vulnerability Assessment e Penetration Test*).

Per contenere e gestire gli impatti derivanti da eventuali incidenti di sicurezza delle informazioni, verranno inoltre supportate le Strutture nell'individuazione e nell'analisi dei potenziali incidenti e nella predisposizione delle eventuali conseguenti misure organizzative, procedurali e tecnologiche idonee a farvi fronte.

Controllo dei processi IT

Nel corso del 2024 verrà fornito supporto ai Sistemi Informativi per l'aggiornamento del catalogo dei Servizi IT realizzati e la corrispondente mappatura (server e infrastrutture di rete), in conformità con quanto richiesto dalla norma ISO 27001.

Verranno inoltre effettuate le attività previste di valutazione e controllo IT sulle progettualità individuate dal Piano Operativo correlato al vigente Piano Strategico, monitorando lo stato di avanzamento e definendone le eventuali azioni correttive che dovessero rendersi necessarie.

Protezione Dati

Nel corso del 2024, per garantire il rispetto del Regolamento Generale sulla Protezione dei Dati, proseguirà il controllo di conformità delle procedure, politiche e prassi operative; verrà mantenuto aggiornato il censimento dei trattamenti di dati e verranno analizzati i rischi connessi alla protezione dei dati e definite le attività di gestione degli stessi.

In linea con quanto previsto dal Regolamento, si provvederà inoltre a supportare la Fondazione e i dipendenti, fornendo pareri in merito agli obblighi derivanti dal GDPR o da altre disposizioni relative alla protezione dei dati e a gestire eventuali istanze degli iscritti e/o di altri interessati. In particolare, verranno presidiate la casella di posta privacy@enpam.it dedicata all'esercizio dei diritti degli interessati e alle richieste di parere da parte delle Unità Organizzative e la

casella di posta abuse@enpam.it dedicata alla segnalazione da parte degli interessati degli incidenti di sicurezza occorsi sui dati personali che potrebbero causare la perdita di riservatezza, integrità o disponibilità degli stessi.

Evoluzioni della funzione Trasparenza, *whistleblowing* e aspetti anticorruzione

In ottica di “continuo miglioramento”, come da standard di best practice internazionali per attività oggetto di certificazioni ISO, la funzione Trasparenza della Fondazione viene gestita considerando i più ampi obiettivi che rilevano anche ai fini degli aspetti inerenti alla prevenzione della corruzione e della recente disciplina *whistleblowing* in tema di segnalazioni di illeciti “in ambito lavorativo” di cui al d.lgs. 24/23, disciplina alla quale la Fondazione ha adeguato il suo modello organizzativo mediante l’adozione di specifiche procedure aziendali operative.

A tal riguardo, sarà dato corso ad attività di carattere informativo e formativo dedicate ai destinatari della disciplina ed al personale preposto, attesa la rilevanza della tematica anche in termini di impatti reputazionali.

Per ciò che concerne gli aspetti disciplinari e sanzionatori connessi alle previsioni della disciplina “*whistleblowing*” e a quanto disposto dalla procedura “Gestione delle segnalazioni *Whistleblowing*”, la funzione si occuperà di individuare ulteriori fattispecie di rilevanza disciplinare in chiave di rivisitazione, ridefinizione e/o possibile integrazione dei comportamenti attualmente previsti e sanzionati dal vigente Codice disciplinare di Fondazione.

Relativamente, inoltre, agli aspetti connessi alla progettualità in corso inerente alla mappatura dei processi e all’individuazione e valutazione dei relativi rischi operativi, sarà implementata l’analisi e la valutazione degli aspetti di prevenzione dei rischi - reato da responsabilità amministrativa, di cui in particolare alla disciplina del D.lgs. 231/01, per i collegamenti tra le aree di rischio emerse e le singole famiglie reato potenzialmente rilevanti per Fondazione.

In continuità con il precedente anno, proseguiranno le attività inerenti la rimodulazione dei dati e documenti oggetto di pubblicazione in termini di maggiore fruibilità delle informazioni; a tal proposito, contenuti e dati, standardizzati anche nella forma, saranno ridefiniti in termini di maggiore immediatezza per gli utenti, anche tenuto conto degli aspetti di privacy correlati.

Futuro e Innovazione

Per l’anno 2024 proseguiranno le attività di supporto al Presidente e al Direttore Generale nell’analisi strategica dei principali *megatrend* e nella valutazione dei relativi impatti sulla Fondazione.

In particolare:

- concorrere alla valutazione delle iniziative e progetti di innovazione e nel loro sviluppo con le altre Strutture della Fondazione
- attività di ricerca e sviluppo su tematiche di rilevanza strategica per

il futuro della Fondazione

- elaborare proposte d'innovazione per la gestione e sviluppo di progetti strategici e *mission related*
- gestione, aggiornamento e sviluppo della piattaforma *Tech2Doc*
- attività propedeutiche allo spin-off societario della piattaforma *Tech2Doc*

Digital Health

Proseguirà l'impegno nella gestione della piattaforma Tech2Doc, rivolta a tutti i medici e odontoiatri, al fine di rendere pienamente accessibili e comprensibili i temi dell'innovazione e delle nuove tecnologie a supporto della pratica clinica. Grazie alla piattaforma tutti gli iscritti hanno a disposizione un punto di riferimento affidabile e autorevole per soddisfare al meglio le proprie esigenze formative e informative su tali tematiche di frontiera, potendo così esplorare le opportunità e i rischi delle nuove tecnologie applicate alla Salute.

La 2^a edizione dell'evento di Tech2Doc, ha prodotto rilevanti approfondimenti concernenti il futuro della professione medica e odontoiatrica, la trasformazione del sistema Salute e le nuove sfide per la formazione al digitale di medici e odontoiatri; in particolare, si è analizzato lo sviluppo delle competenze digitali in ambito sanitario, indagando in che modo sia possibile favorire lo slittamento dalla dimensione del sapere - ovvero dalle conoscenze, frutto di percorsi di formazione - alla dimensione del saper fare, quindi verso le abilità pratiche.

A tal proposito, è stato avviato un progetto di indagine, attraverso il quale sarà possibile comprendere e rappresentare un quadro fedele e puntuale sulle nuove conoscenze e competenze che i medici e gli odontoiatri dovranno necessariamente possedere per gestire al meglio l'impatto e il conseguente cambiamento che le nuove tecnologie digitali porteranno nella pratica clinica, al fine di trarne il massimo beneficio possibile.

Proseguono, inoltre, le attività di segreteria e coordinamento operativo del Comitato Editoriale del progetto Tech2Doc.

Relativamente al 2024 si prevede inoltre di organizzare ed effettuare dei seminari di presentazione della piattaforma Tech2Doc in diverse facoltà di medicina a livello nazionale.

Competenze del Medico del Futuro

Coerentemente con gli studi e le analisi in corso sul futuro della professione medica e odontoiatrica, è stato avviato un progetto di indagine, attraverso il quale sarà possibile comprendere e rappresentare un quadro fedele e puntuale sulle nuove conoscenze e competenze che i medici e gli odontoiatri dovranno necessariamente possedere per gestire al meglio l'impatto e il conseguente cambiamento che le nuove tecnologie digitali porteranno nella pratica clinica, al fine di trarne il massimo beneficio possibile.

I risultati di tale indagine saranno anche propedeutici ad individuare i nuovi fabbisogni formativi inerenti all'impiego delle nuove tecnologie nella pratica professionale, delineando così l'identikit di competenze che il medico del futuro deve necessariamente possedere e rispetto a questo orientare la strategia editoriale della piattaforma Tech2Doc.

In collaborazione con un partner tecnico scientifico si sta procedendo all'analisi di mercato per il consolidamento della metodologia di indagine, al fine di ottimizzare successivamente la reportistica dei risultati in modo da rendere l'*outcome* scientificamente e metodologicamente valido ed in linea con le migliori *practices* di mercato.

Si prevede, inoltre, per l'anno 2024 di ultimare la predisposizione e scrittura di un disciplinare volto alla certificazione volontaria, ai sensi del Reg. 765/2008 e RG-19 Accredia, delle competenze dei medici e degli odontoiatri nella gestione dell'innovazione e sviluppo di nuovi prodotti e servizi nel campo della salute, della trasformazione tecnologica e della salute digitale, anche con riferimento al coinvolgimento degli stessi nei processi industriali di innovazione e sviluppo nuove soluzioni.

Iniziative e Progetti Di Innovazione

Proseguono le attività di ricerca e costruzione di business case su tematiche di potenziale interesse strategico per la Fondazione, quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- Telemedicina (tele-diagnostica, teleassistenza, teleconsulto, tele-chirurgia, ecc.)
- Digital Therapeutics (terapie digitali)
- One Health;
- Modelli di misurazione impatto meta-finanziario

Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza

Proseguono le attività di studio delle disposizioni presenti nel Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza (PNRR), nell'individuazione di possibili aree di intervento per lo sviluppo di progettualità strategiche per la Fondazione ENPAM, volte anche a sostenere gli iscritti con strumenti e servizi che possano sinergicamente sostenere la crescita professionale determinando un impatto positivo nel lungo periodo sulla Previdenza e Assistenza dell'Ente.

All'interno di tale scenario la Struttura sta supportando la realizzazione del progetto Case di Comunità Spoke, nell'ambito del quale è stato definito per Tech2Doc un ruolo centrale di coordinamento, anche mediante l'adozione di un mob. App dedicata, attualmente in corso di sviluppo.

Prospettive strategiche di sviluppo di Tech2Doc

Attualmente il progetto Tech2Doc rappresenta per la Fondazione ENPAM un'iniziativa progettuale, concepita e sviluppata dalla Struttura interna "Futuro e Innovazione", sostenuta come costo, seppur ottimizzato, con la finalità di erogare ai propri iscritti una nuova tipologia di servizio "strategico" volto a supportare la professione attraverso un'offerta di contenuti formativi/informativi e generando, come ritorno per l'ENPAM, un beneficio di tipo prevalentemente reputazionale.

Considerato l'interesse espresso da molteplici investitori formali e società industriali a partecipare finanziariamente e/o industrialmente allo sviluppo del progetto, si è posta all'attenzione dell'Ente la possibilità di verificare la convenienza economica e le modalità operative di un eventuale spin-off del progetto Tech2Doc.

Trend Analysis

Proseguiranno anche per il 2024 tutte le attività concernenti la mappatura, raccolta e monitoraggio delle principali fonti informative nazionali e internazionali, di rilievo accademico e scientifico riguardanti tematiche complesse relative a Salute, innovazione e sviluppo tecnologico, investimenti tematici, welfare e futuro del lavoro, al fine di impostare delle linee di ricerca che possano produrre studi e indirizzi strategici per il Futuro dell'Ente e della professione medica e odontoiatrica.

Comunicazione Strategica e Attivazione Servizi Media per Neoiscritti

Per l'anno 2024 si proseguirà nella gestione di attività media volte a posizionare strategicamente la Fondazione come uno dei principali attori protagonisti a sostegno dei più rilevanti processi di innovazione che stanno interessando il mondo della salute.

Presidenza, Affari istituzionali e Legislativi

Proseguiranno anche per il 2024 tutte le attività tecnico-strumentali di ausilio al Presidente ed ai Vicepresidenti, nella gestione degli obiettivi istituzionali, nel monitoraggio delle attività legislative, fornendo il relativo supporto tecnico ed informativo. In particolare, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- Esercitare le funzioni di promozione di iniziative, anche normative, inerenti alle politiche settoriali di interesse della Fondazione che riguardano i rapporti con gli organi Costituzionali, le autorità statali, le Regioni, il sistema delle autonomie e le altre istituzioni, anche private;
- Assicurare supporto conoscitivo e funzioni di monitoraggio e verifica delle attività legislative e regolamentari, l'analisi di impatto della regolamentazione e dei provvedimenti normativi settoriali inerenti alla Fondazione, monitorando la produzione normativa dello Stato in relazione alle tematiche di interesse della Fondazione;

- Ricerca e studio sull'attività legislativa, informazioni sui lavori parlamentari, Agenda di Governo e sistema delle Conferenze;
- Assicurare supporto tecnico per analisi dei progetti normativi statali e per i rapporti con amministrazioni pubbliche per aspetti di natura giuridico-normativa;
- Adottare iniziative volte a promuovere le tematiche di interesse della Fondazione anche attraverso l'elaborazione di proposte e di iniziative legislative e normative da sottoporre all'esame delle sedi istituzionalmente competenti;
- Coordinamento con la Struttura Affari Legali della Fondazione per assicurare supporto giuridico-amministrativo nelle attività del Presidente connesse all'esercizio del proprio mandato istituzionale;
- Curare i rapporti con gli uffici legislativi di altre amministrazioni o istituzioni, pubbliche o private.

Affari Legali

Le linee programmatiche prevedono il proseguimento di tutte le attività necessarie al fine di salvaguardare gli interessi della Fondazione.

Nello svolgimento di tale attività di "gestione" legale, viene effettuata una attenta valutazione preventiva delle possibili scelte che permetta di raggiungere l'obiettivo generale di ottimizzare i risultati, cercando di evitare (per quanto possibile) il contenzioso giudiziale in quanto comporta comunque oneri a carico dell'Ente.

Per le procedure giudiziali in corso, il primario obiettivo aziendale è quello di assicurare la uniformità dell'indirizzo delle azioni legali, sia nell'ambito della previdenza che del patrimonio immobiliare, in modo da ottenere una condotta analoga per ogni fattispecie.

Le azioni legali che vengono intraprese devono essere adeguate, in sostanza, alle indicazioni degli organi collegiali dell'Ente in tema di perseguimento delle finalità istituzionali, in modo che tutta l'attività legale esterna sia raccordata con le linee di comportamento tracciate dall'Amministrazione.

In particolare, viene curata l'impostazione giuridico-processuale dei giudizi, in stretto e fattivo rapporto di cooperazione con i Servizi operativi, che forniscono le necessarie relazioni e documentazioni ai fini della più precisa individuazione del merito delle questioni in trattazione, nonché con i numerosi studi legali esterni che assistono l'Ente nelle varie controversie.

Comunicazione e ufficio stampa

Nel 2024 proseguiranno e verranno assicurate le attività caratterizzanti nell'ambito delle relazioni con i media, con gli iscritti e i portatori di interesse, nella

redazione di contenuti, nella comunicazione visiva anche con servizi audio video auto prodotti, nel monitoraggio della stampa e dei social network.

Verrà inoltre garantito supporto e divulgazione al progetto di aggregazione dei medici delle cure primarie in reti di Case di comunità “spoke”, avviate dagli stessi professionisti che contribuiscono all’Enpam nella loro qualità di convenzionati con il Servizio sanitario nazionale. Si evidenzierà la necessità di difendere i flussi contributivi verso l’ente di previdenza e allo stesso tempo si punterà ad accrescere la consapevolezza sul fatto che solo con una presenza capillare sul territorio, basata sulla libertà di scelta del cittadino, si potranno realizzare gli obiettivi di salute perseguiti dal Pnrr.

Per quanto riguarda le attività sui social media, l’analisi del contesto evidenzia la necessità di proseguire con un presidio costante e sistematico al fine di individuare eventuali situazioni critiche, e al contempo recepire le esigenze degli iscritti sia in termini di informazione sia in termini di tutele.

L’obiettivo è anche quello di trasformare i luoghi del commento pubblico da canale di sfogo a occasione cooperativa, funzionale ai bisogni degli iscritti e positiva per la reputazione della Fondazione.

Verrà inoltre ampliata la portata della comunicazione, cercando di intercettare l’attenzione dei medici, degli odontoiatri e degli studenti nei social network e nei media da loro fruiti abitualmente, connessi sia al contesto Enpam sia al mondo dell’informazione in generale. Si proseguirà con forme di abbonamento dedicate agli iscritti per i mezzi di comunicazione che garantiscono un’informazione quotidiana e affidabile.

Si lavorerà anche per implementare la conoscenza dei medici e degli odontoiatri sui temi della previdenza e degli aspetti fiscali legati alle prestazioni. Lo scopo è di migliorare la loro capacità di orientarsi negli strumenti a disposizione e di contenere gli effetti che la disinformazione ha sull’immagine dell’Enpam e sulle scelte stesse degli iscritti.

A questo fine il lavoro con le strutture amministrative e tecniche della Fondazione prevedrà, oltre alle attività peculiari di comunicazione integrata sui vari canali, la riscrittura delle comunicazioni massive rivolte agli iscritti e dei testi che sono connessi con gli adempimenti e le prestazioni (moduli, procedure online, bollettini, cedolini). In questo lavoro si utilizzeranno gli strumenti di semplificazione del linguaggio amministrativo e di misurazione della leggibilità.

In parallelo, nell’ambito della comunicazione istituzionale, continuerà il lavoro di gestione omogenea e sistematica delle richieste inviate dagli iscritti con procedure di risposta uniformi. Insieme alla realizzazione di campagne sugli adempimenti e alla cura delle comunicazioni massive rivolte a medici, odontoiatri e pensionati, verrà ampliata la sezione ‘Come fare per’ del sito web istituzionale. I contenuti dedicati ai servizi e agli adempimenti verranno costantemente aggiornati

e arricchiti in base alle novità regolamentari e all'ascolto degli iscritti attraverso i social network. L'obiettivo è di arrivare a una produzione in tempo reale di schede informative sugli argomenti più richiesti o discussi al momento.

Si lavorerà a un sito internet dedicato per il Giornale della Previdenza. L'obiettivo è di offrire alla platea degli iscritti e dei portatori di interesse canali di accesso distinti per le esigenze istituzionali (enpam.it) da una parte, e per quelle informative dall'altra (giornaleprevidenza.it).

In collegamento con l'Adepp (Associazione degli enti di previdenza privatizzati) di cui Enpam è capofila proseguiranno le attività di confronto istituzionale. L'obiettivo è di portare avanti sul piano politico le questioni legate all'autonomia delle Casse di previdenza e all'aggiornamento della legge di privatizzazione, oltre che soddisfare i bisogni di welfare degli iscritti alla luce anche del nuovo contesto socioeconomico. In ambito europeo proseguirà il confronto con i sistemi previdenziali dei liberi professionisti di altri Paesi con l'obiettivo di rafforzare il ruolo delle professioni liberali, favorendo anche la loro partecipazione ai bandi europei.

PREVENTIVO ECONOMICO 2024

PREVENTIVO ECONOMICO 2024

BILANCIO DI PREVISIONE 2024

PREVENTIVO ECONOMICO 2024

				Stanziamiento per l'esercizio 2023	Preconsuntivo 2023	Stanziamiento per l'esercizio 2024	Variazione Previsione 2024 Preconsuntivo 2023
A)			VALORE DELLA PRODUZIONE	3.338.520.243	3.419.810.180	3.427.481.928	7.671.748
A)	1		RICAVI E PROVENTI CONTRIBUTIVI	3.336.475.243	3.410.822.000	3.425.328.928	14.506.928
A)	5		ALTRI RICAVI E PROVENTI	2.045.000	8.988.180	2.153.000	-6.835.180
			- Proventi patrimoniali	1.688.000	1.881.000	1.808.000	-73.000
			- Plusvalenze derivanti dall'alienazione di beni immobili	0	1.550.200	0	-1.550.200
			- Altri ricavi e proventi	357.000	5.556.980	345.000	-5.211.980
B)			COSTI DELLA PRODUZIONE	3.611.278.093	3.493.954.450	4.098.354.058	604.399.608
B)	7		PER SERVIZI:	3.559.884.773	3.443.309.470	4.045.934.308	602.624.838
B)	7	a	per prestazioni istituzionali	3.530.088.993	3.415.385.000	4.016.647.428	601.262.428
B)	7	b	per servizi	28.034.480	24.248.870	27.862.880	3.614.010
			- Acquisti	325.000	305.000	295.000	-10.000
			- Pulizia, vigilanza, premi ass.ni	1.310.000	1.310.000	1.330.000	20.000
			- Manutenz.locali e relativi impianti della Sede	1.617.000	1.617.000	1.717.000	100.000
			- Utenze	985.000	925.000	925.000	0
			- Prestazioni professionali	8.561.480	7.112.170	8.427.880	1.315.710
			- Spese per servizi	10.596.000	8.585.130	10.481.000	1.895.870
			- Spese per gli Organi dell'Ente	3.455.000	3.209.570	3.502.000	292.430
			- Buoni pasto	550.000	550.000	550.000	0
			- Corsi di aggiornamento per il personale	570.000	570.000	570.000	0
			- Spese e commissioni bancarie e postali	65.000	65.000	65.000	0
B)	7	c	per i fabbricati da reddito	1.761.300	3.675.600	1.424.000	-2.251.600
B)	8		PER GODIMENTO DI BENI DI TERZI	80.000	60.000	60.000	0
B)	9		PER IL PERSONALE:	45.600.420	45.270.420	46.855.850	1.585.430
B)	9	a	salari e stipendi	31.200.000	30.800.000	32.050.000	1.250.000
			- Stipendi e altre competenze fisse	24.300.000	24.100.000	24.800.000	700.000
			- Straordinari e extra working	500.000	300.000	400.000	100.000
			- Indennita' e rimborso spese per missioni	100.000	100.000	150.000	50.000
			- Competenze accessorie diverse	6.300.000	6.300.000	6.700.000	400.000
			- Compensi per collaborazioni	0	0	0	0
B)	9	b	oneri sociali	9.460.000	9.460.000	9.725.000	265.000
			- Oneri previdenziali e assistenziali	8.800.000	8.800.000	8.900.000	100.000
			- Contributi al fondo di previdenza complementare	600.000	600.000	750.000	150.000
			- Contributi di solidarietà Dlgs. 124/93 art. 12	60.000	60.000	75.000	15.000
			- Oneri previdenziali gestione separata INPS	0	0	0	0
B)	9	c	trattamento di fine rapporto	2.400.000	2.400.000	2.450.000	50.000

PREVENTIVO ECONOMICO 2024

				Stanziamiento per l'esercizio 2023	Preconsuntivo 2023	Stanziamiento per l'esercizio 2024	Variazione Previsione 2024 Preconsuntivo 2023
			- Indennita' di fine rapporto	2.400.000	2.400.000	2.450.000	50.000
			- Indennità di fine rapporto di collaborazione	0	0	0	0
B)	9	d	trattamento di quiescenza e simili	1.300.000	1.210.000	1.300.000	90.000
			- Indennita' integrativa speciale	250.000	210.000	250.000	40.000
			- Pensioni ex FPI (L.144 art.14 comma 4 del 17.5.99)	1.050.000	1.000.000	1.050.000	50.000
B)	9	e	altri costi	1.240.420	1.400.420	1.330.850	-69.570
			- Premi di assicurazione INAIL	130.000	130.000	140.000	10.000
			- Interventi assistenziali	438.420	438.420	450.850	12.430
			- Altri oneri di personale	652.000	650.000	720.000	70.000
			- Rimborsi di spese	0	0	0	0
			- Oneri incentiv. ricambio generaz.	0	162.000	0	-162.000
			- Acquisto vestiario e divise per commessi	20.000	20.000	20.000	0
B)	10		AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI:	3.326.000	3.569.000	3.182.000	-387.000
B)	10	a	ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	294.000	189.000	264.000	75.000
B)	10	b	ammortamento delle immobilizzazioni materiali	3.032.000	2.880.000	2.918.000	38.000
			- Ammortamento fabbricati della sede	2.150.000	2.156.000	2.156.000	0
			- Ammortamento mobili e macchine d'ufficio	132.000	88.000	93.000	5.000
			- Ammortamento impianti macchinari ed attrezzature	750.000	636.000	669.000	33.000
B)	10	c	altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0	0	0
			- Assegnazioni al fondo svalutazione immobili	0	0	0	0
B)	10	d	svalutazioni dei crediti attivo circolante e disponibilità liquide	0	500.000	0	-500.000
			-Assegnazioni al fondo svalutazione crediti	0	500.000	0	-500.000
B)	12		ACCANTONAMENTI PER RISCHI	0	0	0	0
B)	13		ALTRI ACCANTONAMENTI	0	0	0	0
B)	14		ONERI DIVERSI DI GESTIONE	2.386.900	1.745.560	2.321.900	576.340
			- I.M.U.	700.000	553.000	600.000	47.000
			- Altri tributi locali	33.000	33.000	33.000	0
			- Sanzioni e pene pecuniarie	20.000	24.200	20.000	-4.200
			- Imposta sugli autoveicoli	1.000	1.000	1.000	0
			- Altre imposte e tasse	522.000	123.500	127.000	3.500
			- Acquisto giornali e altre pubblicazioni	200.000	200.000	180.000	-20.000
			- Quote associative e oneri di contribuz.Enti e organizzazioni varie	355.900	355.900	355.900	0
			- Perdite su crediti	150.000	0	600.000	600.000
			- Tassa rifiuti	200.000	203.550	200.000	-3.550
			- Onere di cui alla L 147/2013	0	0	0	0

PREVENTIVO ECONOMICO 2024

				Stanziamiento per l'esercizio 2023	Preconsuntivo 2023	Stanziamiento per l'esercizio 2024	Variazione Previsione 2024 Preconsuntivo 2023
			- Altri oneri diversi di gestione	100.000	100.000	100.000	0
			- Perdite derivanti dall'alienazione di beni immobili	0	0	0	0
			- Altre sopravvenienze	105.000	151.410	105.000	-46.410
			- Perdite da alienazione di beni strumentali	0	0	0	0
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)				-272.757.850	-74.144.270	-670.872.130	-596.727.860
C)			PROVENTI E ONERI FINANZIARI	442.982.700	483.208.910	641.476.200	158.267.290
C)	15		PROVENTI DA PARTECIPAZIONI:	101.400.000	117.694.000	139.400.000	21.706.000
C)	15	a	in imprese controllate	0	0	0	0
C)	15	b	in imprese collegate	0	0	0	0
C)	15	c	in imprese controllate e imp.sottoposte al controllo di queste ultime	0	0	0	0
C)	15	d	altre partecipazioni	101.400.000	117.694.000	139.400.000	21.706.000
			- Dividendi delle partecipazioni	101.400.000	117.694.000	139.400.000	21.706.000
			- Proventi derivanti da negoziazione di partecipazioni	0	0	0	0
			- Interessi compensativi	0	0	0	0
C)	16		ALTRI PROVENTI FINANZIARI:	570.079.500	682.132.150	682.863.000	730.850
C)	16	a	da crediti iscritti nelle immobiliz. che non costituiscono partecipaz.	2.975.000	2.440.400	3.010.000	569.600
			- Interessi su nuovi mutui agli iscritti	1.749.000	1.420.300	1.854.000	433.700
			- Interessi sui mutui concessi a societa'	0	0	0	0
			- Interessi sui mutui concessi agli ordini dei medici	590.000	398.200	546.000	147.800
			- Interessi su prestiti e mutui al personale	636.000	621.900	610.000	-11.900
C)	16	b	da titoli iscritti nelle immobiliz. che non costituiscono partecipaz.	17.450.000	29.782.000	43.270.000	13.488.000
			- Interessi ed altri frutti dei titoli immobilizzati	1.000.000	7.197.000	18.180.000	10.983.000
			- Scarti positivi su titoli immobilizzati	0	4.589.000	8.000.000	3.411.000
			- Proventi da negoziazione di titoli immobilizzati	0	0	0	0
			- Rivalutazione polizze	450.000	515.000	440.000	-75.000
			- Dividendi su titoli azionari immobilizzati	16.000.000	17.481.000	16.650.000	-831.000
C)	16	c	da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipaz.	540.000.000	619.027.000	613.000.000	-6.027.000
			- Interessi, premi ed altri frutti dei titoli iscritti nell'attivo circolante	259.000.000	246.035.000	394.000.000	147.965.000
			- Dividendi su titoli azionari e premi su derivati	86.000.000	92.257.000	94.000.000	1.743.000
			- Scarti positivi su titoli nell'attivo circolante	0	3.939.000	0	-3.939.000
			- Proventi da negoziat. di titoli nell'attivo circolante	100.000.000	190.636.000	0	-190.636.000
			- Dividendi da OICR nell'attivo circolante	95.000.000	86.160.000	125.000.000	38.840.000
C)	16	d	proventi diversi dai precedenti	9.654.500	30.882.750	23.583.000	-7.299.750
			- Interessi su depositi bancari e sui c/c postali	200.000	8.800.000	9.000.000	200.000
			- Interessi attivi di mora	0	1.450	0	-1.450

PREVENTIVO ECONOMICO 2024

				Stanziamiento per l'esercizio 2023	Preconsuntivo 2023	Stanziamiento per l'esercizio 2024	Variazione Previsione 2024 Preconsuntivo 2023
			- Altri interessi e proventi finanziari	0	100	0	-100
			- Interessi di mora e per dilazione pagamenti concessi agli iscritti	9.454.500	22.081.200	14.583.000	-7.498.200
C)	17		INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI	228.496.800	278.164.240	180.786.800	-97.377.440
			- Imposte ritenute alla fonte	110.456.000	110.212.000	164.742.000	54.530.000
			- Oneri finanziari	40.800	1.590.240	44.800	-1.545.440
			- Spese Gestori portafoglio mobiliare	18.000.000	18.616.000	16.000.000	-2.616.000
			- Perdite derivanti da negoziazione di titoli immobilizzati	0	606.000	0	-606.000
			- Perdite derivanti da negoziazione di titoli	100.000.000	147.078.000	0	-147.078.000
			- Scarti negativi su titoli dell'attivo circolante	0	62.000	0	-62.000
C)	17 bis		UTILI E PERDITE SU CAMBI	0	-38.453.000	0	38.453.000
			- Differenze attive da negoziazione su cambi	0	12.122.000	0	-12.122.000
			- Differenze attive da valutazione su cambi	0	0	0	0
			- Premi attivi su forward	0	17.147.000	0	-17.147.000
			- Differenze passive da negoziazione su cambi	0	-27.904.000	0	27.904.000
			- Differenze passive da valutazione su cambi	0	0	0	0
			- Premi passivi su forward	0	-39.818.000	0	39.818.000
			TOTALE (15+16-17+-17bis)	442.982.700	483.208.910	641.476.200	158.267.290
D)			RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	0	-508.514.000	0	508.514.000
D)	18		RIVALUTAZIONI:	0	216.730.000	0	-216.730.000
D)	18 a		di partecipazioni	0	874.000	0	-874.000
D)	18 b		di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0	0	0
D)	18 c		di titoli iscritti all'attivo circ. che non costituiscono partecipaz.	0	215.856.000	0	-215.856.000
D)	18 d		di strumenti finanziari derivati	0	0	0	0
D)	19		SVALUTAZIONI:	0	725.244.000	0	-725.244.000
D)	19 a		di partecipazioni	0	0	0	0
D)	19 b		di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0	0	0
D)	19 c		di titoli iscritti all'attivo circ. che non costituiscono partecipaz.	0	725.244.000	0	-725.244.000
D)	19 d		di strumenti finanziari derivati	0	0	0	0
			TOTALE DELLE RETTIFICHE (18-19)	0	-508.514.000	0	508.514.000
			RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+-D)	170.224.850	-99.449.360	-29.395.930	70.053.430
	20		IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	14.550.000	14.650.000	14.650.000	0
	21		UTILE/PERDITA DELL' ESERCIZIO	155.674.850	-114.099.360	-44.045.930	70.053.430
			FONDO DI RISERVA	40.000.000	40.000.000	40.000.000	0
			UTILE/PERDITA DELL' ESERCIZIO	115.674.850	-154.099.360	-84.045.930	70.053.430

NOTA ESPLICATIVA DELLE VOCI DEL PREVENTIVO ECONOMICO 2024

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

A) 1 RICAVI E PROVENTI CONTRIBUTIVI

	Stanziamenti per l'esercizio 2023	Preconsuntivo 2023	Stanziamenti per l'esercizio 2024	Variazioni
Ricavi e proventi contributivi	3.336.475.243	3.410.822.000	3.425.328.928	14.506.928

Prima di analizzare in dettaglio l'andamento delle gestioni previdenziali, appare opportuno evidenziare che le entrate contributive e la spesa previdenziale ed assistenziale continuano a risentire degli effetti della crisi economica post pandemica, ulteriormente aggravata dal conflitto bellico esploso in Ucraina.

Influisce, inoltre, sui dati previsionali l'ulteriore elevata crescita del tasso medio dell'inflazione registrato dall'Istat tra gennaio e agosto 2023 pari al 7,3%, che presumibilmente inciderà particolarmente sullo stock dei trattamenti pensionistici in erogazione.

In dettaglio, per il prossimo esercizio i ricavi ed i proventi, il cui ammontare è stato previsto sempre secondo criteri di prudenza, riguardano:

- **Contributi al Fondo di Previdenza Generale sia nella quota minima sia in quella commisurata al reddito**

	Stanziamenti per l'esercizio 2023	Preconsuntivo 2023	Stanziamenti per l'esercizio 2024	Variazioni
"Quota A"	464.035.000	479.705.000	499.030.000	19.325.000
"Quota B"	908.019.000	987.005.000	958.005.000	-29.000.000

Con riferimento ai proventi contributivi del Fondo Generale "**Quota A**" nel preconsuntivo 2023 si prevede un incremento del 3,38% rispetto alla previsione 2023 e si stima per il 2024 un ulteriore incremento del 4,03%.

Relativamente ai contributi base obbligatori, in sede di preconsuntivo 2023, si registra un gettito pari ad € 467.340.000 sulla base dei ruoli di competenza e € 1.330.000 riferito ad anni precedenti. Per l'anno 2024, l'importo dei contributi obbligatori è stimato pari ad € 490.000.000 con un incremento del 4,85% rispetto al preconsuntivo 2023 e si appostano € 1.000.000 relativi ad anni precedenti.

In merito, si evidenzia che l'aumento dei pensionamenti incide sul gettito contributivo. La diminuzione degli iscritti di età superiore a 40 anni, che versano il contributo di importo maggiore determina, infatti, un minore gettito contributivo. Nonostante l'aumento del numero degli iscritti infraquarantenni, l'importo dei contributi versati da tale platea non compensa la minore entrata relativa ai contributi versati dagli ultraquarantenni.

Pertanto, tenuto conto della situazione di disequilibrio prospettico della gestione, è stata deliberata una modifica al sistema di determinazione dell'importo dei contributi minimi dovuti alla Quota A, volta a migliorare l'equilibrio a medio e lungo termine, non solo della singola gestione, ma della Fondazione nel suo

complesso (delibera Assemblea Nazionale del 29 aprile 2023, approvata dai Ministeri vigilanti il 19 settembre 2023).

A seguito di tale modifica, i contributi minimi vengono rivalutati annualmente in misura pari al 100% (in luogo del 75%) dell'incremento percentuale fatto registrare dal numero indice dei "prezzi al consumo per le famiglie di operai ed impiegati" elaborato dall'ISTAT fra il mese di giugno del secondo anno precedente a quello di pagamento e il mese di giugno dell'anno immediatamente precedente il pagamento medesimo, maggiorato di tre punti percentuali (a fronte di un punto e mezzo percentuale).

L'incremento dell'entrate contributive stimato per l'anno 2024, quindi, è da attribuire principalmente alla modifica sopra indicata e all'aumento dell'inflazione.

In particolare, nella determinazione dei contributi dovuti dagli iscritti per l'anno 2024, è stata presa in considerazione la variazione percentuale del mese di giugno 2023 rispetto a giugno 2022, risultata pari a +6% a cui è stata applicata la maggiorazione di tre punti percentuali, determinando un'aliquota del 9% (6% + 3% = 9%).

Tenuto conto dei dati sopra esposti, sono stati determinati, per ciascuna fascia di età, i contributi da porre a carico degli iscritti per il 2024, incrementando del 9% i corrispondenti importi dovuti per l'anno 2023, come di seguito indicato.

- € 280,93 per tutti gli iscritti fino al compimento del 30° anno di età;
- € 545,28 per tutti gli iscritti dal compimento del 30° anno di età fino al compimento del 35° anno di età;
- € 1.023,24 per tutti gli iscritti dal compimento del 35° anno di età fino al compimento del 40° anno di età;
- € 1.889,75 per tutti gli iscritti ultraquarantenni.

Ai sensi dell'art. 3, comma 3bis, del Regolamento del Fondo di Previdenza Generale, per gli studenti dal V anno del corso di laurea in Medicina e Chirurgia ed in Odontoiatria l'ammontare annuo del contributo di "Quota A" corrisponde alla metà di quello previsto per gli iscritti fino ai 30 anni e, pertanto, per l'anno 2024, è pari ad € 140,47.

Infine, l'importo del contributo dovuto per il 2024 da parte degli iscritti che, entro il 31 dicembre 1989, avevano presentato istanza di ammissione al beneficio della contribuzione ridotta, in quanto titolari di altra copertura previdenziale obbligatoria, è pari ad € 1.023,24.

In merito ai versamenti effettuati a titolo di riscatto di allineamento, come noto, avendo la riforma previdenziale abrogato tale istituto dall'1.1.2013, si ritiene opportuno appostare, in sede di previsione 2024, un importo pari a € 30.000 inferiore rispetto al bilancio preconsuntivo 2023 (€ 35.000).

Relativamente ai contributi da ricongiunzione, in sede di preconsuntivo 2023 si espone un importo pari ad € 11.000.000, superiore rispetto alla previsione per l'anno 2023 in cui era stato appostato un importo pari a € 8.000.000. A seguito

della costante attività di sollecito svolta dagli uffici, infatti, gli Enti interessati hanno prodotto la documentazione richiesta, che ha permesso all'Ente di liquidare un maggior numero di domande.

In sede di previsione 2024, tale importo viene comunque prudenzialmente ridotto e si stima il medesimo importo dello scorso anno (€ 8.000.000).

Per ciò che riguarda i proventi contributivi del Fondo Generale “**Quota B**”, nel preconsuntivo 2023 si prevede un incremento dell'8,70% rispetto alla previsione 2023. Si stima per il 2024 un importo pari ad € 958.005.000 prudenzialmente inferiore rispetto al preconsuntivo 2023 (€ 987.005.000).

In dettaglio, con riferimento ai contributi proporzionali al reddito di competenza dell'anno, in preconsuntivo 2023 l'importo appostato (€ 950.000.000) è superiore rispetto alla previsione per il medesimo anno (+7,95%). Il dato stimato, infatti, aveva tenuto conto, in via prudenziale, degli effetti negativi della crisi economica sul reddito dei professionisti; pertanto, erano stati valutati per il 2023 ricavi contributivi pari ad € 880.000.000.

Per l'anno 2024 è stato appostato un importo di € 930.000.000, inferiore rispetto al preconsuntivo 2023 del 2,11%. Tale decremento è stato stimato in considerazione della diminuzione del reddito imponibile assoggettato a contribuzione presso la Quota B, a seguito dell'aumento dei contributi minimi 2023 determinato dall'elevato tasso di inflazione registrato fra il 2021 e il 2022.

In preconsuntivo 2023, risultano anche € 20.000.000 a titolo di contributi di riscatto. Per il 2024, si stima in via prudenziale un importo di poco inferiore, pari ad € 18.000.000.

Con riferimento ai contributi dovuti dalle società odontoiatriche (art. 1, comma 442, della legge di bilancio 2018), per il 2024 si conferma l'importo appostato in preconsuntivo 2023, pari ad € 7.000.000.

Anche per i contributi sui compensi degli amministratori degli enti locali, viene indicato sia per il preconsuntivo 2023 che per il preventivo 2024 lo stesso importo, pari ad € 5.000.

Infine, relativamente ai contributi di competenza esercizi precedenti, si conferma per la previsione 2024 l'importo di € 3.000.000 indicato nella previsione 2023. In preconsuntivo, invece, si appostano € 10.000.000. Tali contributi derivano dall'attività di accertamento mediante controllo incrociato dei dati reddituali con l'Anagrafe tributaria permettendo di contestare omesse dichiarazioni riferite agli anni precedenti.

- **Contributi del Fondo della medicina convenzionata ed accreditata**

	Stanziamenti per l'esercizio 2023	Preconsuntivo 2023	Stanziamenti per l'esercizio 2024	Variazioni
Medici Medicina Generale	1.599.000.000	1.576.000.000	1.569.000.000	-7.000.000
Specialisti ambulatoriali	320.000.000	315.500.000	314.000.000	-1.500.000
Specialisti esterni	20.120.000	28.715.000	56.700.000	27.985.000

Per la gestione dei **Medici di Medicina Generale** con riferimento ai proventi contributivi, il preconsuntivo 2023 registra un decremento complessivo dell'1,44% rispetto alla previsione iniziale. Le stime per l'anno 2024 evidenziano un importo di € 1.569.000.000 sostanzialmente in linea rispetto al preconsuntivo 2023 (-0,44%).

In particolare, si appostano in bilancio preconsuntivo 2023 contributi ordinari pari ad € 1.535.000.000, sostanzialmente in linea con la previsione per il medesimo anno (pari ad € 1.565.000.000). Non si registrano, invece, arretrati contributivi.

Risultano, infatti, esauriti gli effetti dei rinnovi contrattuali relativi al triennio 2016-2018 per entrambe le categorie (medicina generale e pediatria), firmati dai sindacati maggiormente rappresentativi e ratificati dalla Conferenza Stato-Regioni in data 28 aprile 2022. Mentre, sono ancora in corso le trattative per i rinnovi dei nuovi Accordi per il triennio 2019-2021.

Pertanto, nelle stime per il 2024 in via prudenziale si conferma il dato del preconsuntivo.

In merito, si evidenzia che il gettito contributivo risente fortemente del crescente aumento degli iscritti che accedono al pensionamento.

Molti istituti contrattuali (quali ad esempio, le quote di ponderazione), infatti, non sono più riconosciuti dagli ACN di categoria; pertanto, i compensi percepiti dai nuovi professionisti in convenzione risultano più bassi rispetto a quelli dei loro colleghi medici più anziani che godevano dei benefici economici relativi a tali istituti. Inoltre, la platea dei nuovi pensionati risulta più alta rispetto a quella dei nuovi contribuenti. Ciò ha evidenti conseguenze negative sui ricavi contributivi della gestione.

Sempre per la medesima gestione, sono stati previsti in sede di preconsuntivo 2023 versamenti a titolo di riscatto per € 20.000.000, confermando il dato della previsione 2023, ed in via cautelativa per € 16.000.000 per l'esercizio 2024.

Per quanto riguarda le ricongiunzioni, in sede di preconsuntivo 2023 si è appostato un importo di € 21.000.000, superiore rispetto alla stima per il medesimo anno (€ 14.000.000). Nella previsione 2024, si è stimato un importo pari a € 18.000.000.

Per la gestione degli **Specialisti Ambulatoriali** con riferimento ai proventi contributivi, il preconsuntivo 2023 registra un decremento complessivo dell'1,41% rispetto alla previsione iniziale. Le stime per l'anno 2024 evidenziano un importo di € 314.000.000 sostanzialmente in linea rispetto al preconsuntivo 2023 (€ 315.500.000).

In dettaglio, in sede di preconsuntivo 2023 sono stati appostati € 305.000.000 a titolo di contributi ordinari, a fronte di una previsione in entrata per il medesimo anno di € 310.000.000. Per il 2024, si stanziava il medesimo importo del preconsuntivo 2023.

Anche per tale gestione, come esposto per la medicina generale, influisce negativamente sui ricavi contributivi il pensionamento dei medici più anziani i quali godevano di benefici economici non più riconosciuti dagli ACN.

Inoltre, al pari della medicina generale, sia in preconsuntivo 2023 che in previsione 2024 non sono stati appostati importi a titolo di arretrati contributivi. La nuova Intesa sull'Accordo Collettivo Nazionale (triennio 2016-2018) - sancita dalla Conferenza Stato-Regioni in data 20 maggio 2021 - non ha, infatti, interessato la parte economica.

Passando ad analizzare le ulteriori voci relative ai ricavi contributivi, si evidenzia che, con riferimento ai riscatti, in preconsuntivo 2023 e in previsione 2024 si espone un importo in entrata pari ad € 4.000.000.

Per quanto riguarda, invece, i proventi da ricongiunzione, in preconsuntivo 2023 l'importo è pari a € 6.500.000 ed in previsione 2024 si stima un importo inferiore pari ad € 5.000.000.

Relativamente ai ricavi complessivi della gestione degli **Specialisti Esterni**, si apposta in preconsuntivo 2023 un importo di € 28.715.000, con un incremento del 42,72% rispetto alla previsione iniziale e si stima per il 2024 un importo di € 56.700.000.

In dettaglio, con riferimento ai proventi contributivi relativi agli iscritti accreditati ad personam, si apposta in bilancio preconsuntivo 2023 un importo pari ad € 6.750.000, di cui € 1.250.000 riferiti ad anni precedenti; mentre, per la previsione 2024, si stimano € 5.000.000 a titolo di contributi ordinari.

Risultano in aumento i proventi derivanti dal contributo del 2% sul fatturato annuo a carico delle società professionali mediche e odontoiatriche operanti in regime di accreditamento con il SSN. Infatti, in sede di preconsuntivo 2023, si appostano a tale titolo € 21.000.000 (+ 40% rispetto alla previsione 2023). Tale maggiore importo deriva dalla sottoscrizione, in data 28 luglio 2022, del nuovo Protocollo d'Intesa, successivo a quello stipulato nel 2016, che ha permesso alle società che hanno aderito di regolarizzare la posizione contributiva. Risultano inoltre registrati in preconsuntivo € 4.500.000 a titolo di contributi riferiti ad anni precedenti.

Per l'anno 2024, in via prudenziale, viene stimato un importo di € 18.500.000, di cui € 2.000.000 riferiti ad anni precedenti.

Inoltre, a seguito della modifica al Regolamento del Fondo della medicina convenzionata e accreditata (deliberata con provvedimento n. 64/2022, approvato dai Ministeri in data 16 febbraio 2023), per il 2024 si stimano ulteriori entrate contributive pari ad € 33.000.000. Con tale delibera infatti è stato introdotto un contributo, pari al 4%, da porre a carico degli iscritti che beneficiano della contribuzione del 2% e versato dalle strutture accreditate con il Servizio Sanitario Nazionale.

Infine, i contributi di riscatto e da ricongiunzione, per il preconsuntivo 2023 sono quantificati rispettivamente in € 90.000 ed in € 875.000; nelle stime per l'esercizio 2024 si appostano per entrambi gli istituti € 100.000.

- **Contributi maternità**

	Stanziamenti per l'esercizio 2023	Preconsuntivo 2023	Stanziamenti per l'esercizio 2024	Variazioni
Contributi di maternità	25.301.243	23.897.000	28.593.928	4.696.928

Compaiono con evidenza autonoma i contributi destinati al finanziamento dell'indennità di maternità, adozione e aborto. In preconsuntivo 2023, l'importo dei contributi di maternità è pari ad € 23.698.000 ed € 199.000 sono riferiti ad anni precedenti. Per l'anno 2024, si stima un gettito di € 28.000.000 e di € 593.928 riferiti ad anni precedenti, in modo da garantire la copertura degli oneri – interessati dalle modifiche normative esposte in dettaglio nella parte relativa alle “altre prestazioni istituzionali” che ne hanno determinato una forte crescita – e assicurare l'equilibrio di tale gestione.

Pertanto, l'importo del contributo da porre a carico degli iscritti per il 2024 è stato preventivato in € 79,87 pro capite.

A) 5 ALTRI RICAVI E PROVENTI

	Stanziamenti per l'esercizio 2023	Preconsuntivo 2023	Stanziamenti per l'esercizio 2024	Variazioni
Proventi patrimoniali	1.688.000	1.881.000	1.808.000	-73.000
Plusvalenze derivanti dall'alienazione di beni immobili	0	1.550.200	0	-1.550.200
Altri ricavi e proventi	357.000	5.556.980	345.000	-5.211.980
Totale	2.045.000	8.988.180	2.153.000	-6.835.180

La voce *Proventi patrimoniali* (€1.808.000) pressoché in linea con il preconsuntivo 2023 ed in aumento rispetto alla previsione iniziale (€ 1.688.000) comprende i proventi dei fitti relativi alle tre strutture alberghiere Hotel delle Nazioni, Hotel Navona e Hotel Raphael di proprietà della Fondazione ed accoglie oltre al recupero dei conguagli per oneri accessori afferenti gli immobili ceduti, anche il riaddebito della quota versata quale imposta di registro dei contratti alberghieri.

Per quanto concerne le *Plusvalenze derivanti dall'alienazione di beni immobili*, l'importo di € 1.550.200 a preconsuntivo è relativo alla cessione degli immobili Via Emilio de' Cavalieri, 12 Roma a completamento del processo di vendita c.d. *Project Dream* avvenuto nel corso del 2023.

La previsione 2024 di € 345.000 della voce *Altri ricavi e proventi* riguarda:

- € 100.000 relativi a proventi per la gestione area museale (in preconsuntivo € 95.200 invariati allo stanziamento 2023). Tali proventi verranno utilizzati a copertura degli oneri connessi alla gestione dell'Area e del Museo Ninfeo, ricompresi nella voce B) 14 – Oneri diversi di gestione.
- € 150.000 per proventi e recuperi diversi in diminuzione sia rispetto al preconsuntivo 2023 (€ 286.110) che allo stanziamento 2023 (€ 157.000) e si riferiscono prevalentemente al recupero delle spese legali.
- € 50.000 per rimborso spese personale distaccato ERE, in linea sia con preconsuntivo 2023 che con la previsione 2023.
- € 13.000 per sopravvenienze attive riferite a proventi di diversa natura. Il dato di preconsuntivo (€ 5.095.670) presenta un notevole incremento rispetto alla previsione 2023 (€ 18.000) dovuto prevalentemente alla sopravvenienza attiva riferibile alla definizione del contenzioso INVIM attraverso l'istituto della c.d. "rottamazione".
- € 5.000 relativi al rimborso spese del personale distaccato Fondo Sanità invariato rispetto al preconsuntivo 2023 e alla previsione iniziale.
- € 27.000 relativo al contributo di solidarietà a carico degli iscritti e pensionati dell'ex Fondo di Previdenza integrativo per il personale, soppresso dalla Legge n. 144/99 sostanzialmente in linea sia al preconsuntivo che alla previsione 2023.

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

B) 7 PER SERVIZI

	Stanziamenti per l'esercizio 2023	Preconsuntivo 2023	Stanziamenti per l'esercizio 2024	Variazioni
a) per prestazioni istituzionali	3.530.088.993	3.415.385.000	4.016.647.428	601.262.428
b) per servizi	28.034.480	24.248.870	27.862.880	3.614.010
c) per fabbricati da reddito	1.761.300	3.675.600	1.424.000	-2.251.600
Totale	3.559.884.773	3.443.309.470	4.045.934.308	602.624.838

B) 7 a per prestazioni istituzionali

La voce di previsione 2024 globalmente ammonta a € 4.016.647.428 e si espongono, qui di seguito, gli importi di preconsuntivo 2023 e di previsione 2024 per ogni singola gestione relativamente alle prestazioni previdenziali e assistenziali.

	Stanziamenti per l'esercizio 2023	Preconsuntivo 2023	Stanziamenti per l'esercizio 2024	Variazioni
"Quota A"	577.157.750	548.882.000	645.213.500	96.331.500
"Quota B"	415.855.000	395.058.000	485.320.000	90.262.000
Medici Medicina Generale	2.010.290.000	1.955.630.000	2.293.950.000	338.320.000
Specialisti ambulatoriali	434.435.000	429.314.000	493.775.000	64.461.000
Specialisti esterni	59.550.000	55.755.000	60.895.000	5.140.000
Altre prestazioni istituzionali	32.801.243	30.746.000	37.493.928	6.747.928
Totale	3.530.088.993	3.415.385.000	4.016.647.428	601.262.428

Prima di analizzare in dettaglio le singole gestioni, si fa presente che il crescente aumento, oramai da anni, della cosiddetta "gobba previdenziale" - ossia della numerosità di coloro che hanno maturato i requisiti per accedere alla pensione - e del conseguente numero dei nuovi pensionati ordinari, ha determinato un rilevante incremento degli oneri pensionistici.

Incide, inoltre, in maniera significativa, sia sui dati da bilancio preconsuntivo 2023 che di previsione 2024 il rilevante tasso di inflazione registrato dall'Istat. In particolare, per l'anno 2023 la variazione media annua 2022 su 2021 è pari all'8,1%. Mentre, con riferimento ai dati previsionali, si è tenuto conto della variazione media registrata tra gennaio e agosto 2023, pari al 7,3%.

In dettaglio, con riferimento agli oneri pensionistici complessivi (pensioni ordinarie, inabilità, a superstiti e integrazione al minimo), si apposta in preconsuntivo 2023 un importo complessivo di € 3.177.600.000, inferiore del 2,12% rispetto alla previsione per il medesimo anno. Per il 2024, tenuto conto di quanto indicato in premessa, si stima un onere di € 3.736.000.000, con una crescita del 17,57%.

In particolare, il dato di spesa complessivo relativo alle pensioni ordinarie, appostato in preconsuntivo 2023 (€ 2.505.000.000), è inferiore rispetto alla previsione 2023 del 2,11%, dove era stato indicato un importo di € 2.559.000.000. Per il 2024, invece, per le motivazioni sopra indicate, si stima un importo di € 3.007.000.000, superiore del 20,04% rispetto al dato del preconsuntivo 2023.

In dettaglio, per la **"Quota A" del Fondo di Previdenza Generale**, si registra in preconsuntivo 2023 un importo di € 529.500.000 relativo agli oneri per prestazioni, inferiore del 3,20% rispetto alla previsione 2023. Per il 2024, si stima invece un incremento del 15,58% rispetto al medesimo dato di preconsuntivo, da imputare principalmente, come sopra indicato, all'aumento della spesa per pensioni ordinarie.

Con riferimento alle pensioni ordinarie, in preconsuntivo 2023 si apposta un importo pari ad € 418.000.000, a fronte di € 435.000.000 stimati per l'esercizio 2023.

Tenuto conto del crescente incremento della numerosità degli iscritti che accedono al trattamento ordinario e dell'elevato tasso di inflazione, nella previsione 2024 si indica un importo per pensioni ordinarie pari ad € 490.000.000, con un incremento del relativo onere del 17,22% rispetto al preconsuntivo 2023.

La spesa per pensioni di inabilità, in preconsuntivo 2023, è pari ad € 18.500.000, inferiore rispetto al dato della previsione iniziale (€ 20.000.000). Per il 2024, si è ritenuto opportuno appostare lo stesso importo della previsione 2023, (€ 20.000.000), in considerazione dell'aumento dei beneficiari di tale trattamento a seguito dell'innalzamento dell'età pensionabile che può esporre ad un prevedibile incremento delle patologie invalidanti.

La spesa per l'anno 2023 relativa alle pensioni erogate ai superstiti (indirette e di reversibilità) è pari ad € 89.000.000; mentre, per l'anno 2024, si stima un importo pari ad € 98.000.000.

Con riferimento alle prestazioni assistenziali "Quota A" in sede di preconsuntivo viene appostato un importo pari ad € 16.657.000.

Considerando il sempre crescente impegno relativo alle calamità naturali, l'esborso economico relativo alla polizza LTC e ai bandi previsti dalla Fondazione, in sede di preventivo 2024 si è ritenuto opportuno indicare l'importo massimo spendibile, pari ad € 30.643.500, calcolato nel limite del 5% dell'onere previsto per l'erogazione delle pensioni di "Quota A" nel 2024.

Sono appostati, inoltre, in preconsuntivo 2023 € 3.000.000, quali somme destinate all'integrazione al minimo di cui all'art.7 Legge 544/88, come stimato nella previsione iniziale.

Pur considerando la costante diminuzione della platea dei beneficiari e dell'attivazione di nuovi istituti previdenziali Enpam, quali la pensione contributiva di Quota A (che non consente di accedere al beneficio) ed il trattamento minimo di invalidità e premorienza (che garantisce importi superiori rispetto al minimo Inps), si è ritenuto opportuno confermare l'impegno economico registrato in preconsuntivo anche per il 2024.

L'importo relativo alla restituzione dei contributi è stato stimato per il 2024 in € 200.000, invariato sia rispetto al preconsuntivo 2023 che alla previsione iniziale.

Dagli importi sopra specificati va detratto l'importo a titolo di recupero prestazioni erogate e non dovute, pari ad € 1.700.000 sia nel preconsuntivo 2023 che nella previsione 2024.

Nel preconsuntivo 2023, nella componente anni precedenti, sono compresi € 4.000.000 per prestazioni previdenziali relative ad arretrati pensionistici, da cui va detratto l'importo di € 300.000 a titolo di recupero prestazioni erogate in esercizi precedenti; € 500.000 per rimborso contributi versati in eccesso ed € 1.000.000 per rettifiche contributive di "Quota A".

In previsione 2024 si confermano i dati relativi alle prestazioni per arretrati pensionistici, rimborso contributi versati in eccesso, rettifiche contributive di “Quota A”; mentre, si stima un importo di € 430.000 a titolo di recupero prestazioni erogate in esercizi precedenti.

Il Fondo Generale “Quota B” presenta ancora un onere per prestazioni erogate ampiamente inferiore all'ammontare dei contributi versati. Tuttavia, continua il *trend* di aumento delle pensioni ordinarie, come sopra indicato per la “Quota A”.

In preconsuntivo 2023, la spesa per pensioni ordinarie è pari ad € 325.000.000 (a fronte di € 340.500.000 della previsione iniziale); mentre, in previsione 2024 l'importo stimato è pari ad € 400.000.000 superiore rispetto al preconsuntivo 2023 del 23,08%.

Inoltre, nella previsione 2024 si stima un onere per prestazioni di inabilità assoluta e permanente pari ad € 11.000.000 superiore rispetto all'importo del preconsuntivo 2023 del 15,79% (€ 9.500.000) ed una spesa per prestazioni a superstiti quantificata in € 42.500.000, superiore rispetto al preconsuntivo 2023 del 15,80% (€ 36.700.000). Tale aumento, ormai da tempo, è dovuto sia all'incremento del numero dei beneficiari sia agli effetti della maggiorazione per inabilità e premorienza che consente agli interessati di contare su un trattamento minimo garantito.

Per le prestazioni assistenziali lo stanziamento 2024 è pari ad € 8.000.000, in aumento rispetto al preconsuntivo 2023 (€ 5.000.000).

Con riferimento alla spesa per inabilità temporanea si registra in preconsuntivo 2023 un dato pari a € 6.000.000 come la previsione iniziale. Nelle stime per l'anno 2024 si apposta un importo pari a € 7.000.000.

La voce di spesa relativa all'istituto dell'indennità in capitale è pari a € 4.500.000 in preconsuntivo 2023; mentre, in previsione 2024 si stima un onere di € 6.000.000.

Alla previsione 2024 vanno aggiunti € 200.000 a titolo di restituzione di contributi, invariati rispetto allo stanziamento 2023, mentre in preconsuntivo sono pari a € 100.000; € 10.000.000 per prestazioni competenza anni precedenti, superiore rispetto al preconsuntivo 2023 (€ 9.000.000), da cui va detratto l'importo di € 60.000 a titolo di recuperi (tale voce in preconsuntivo è pari a € 1.547.000); € 1.080.000 per rimborso contributi versati in più in esercizi precedenti (€ 1.180.000 preconsuntivo 2023 ed € 880.000 previsione 2023).

Dagli importi sopra specificati va detratto l'importo di € 400.000 per la previsione 2024 relativo al recupero prestazioni erogate e non dovute (€ 375.000 nel preconsuntivo 2023).

Per la gestione dei **Medici di Medicina Generale**, si conferma per il 2024 il *trend* di crescita dell'onere complessivo per le pensioni (ordinarie, di inabilità ed a superstiti) dovuto principalmente all'incremento della spesa per pensioni ordinarie.

Come detto per le altre gestioni, l'elevato tasso di inflazione e l'aumento del numero degli iscritti che maturano i requisiti previsti per la pensione ordinaria e che accedono al pensionamento al raggiungimento di tali requisiti determinano, infatti, un sensibile incremento della spesa previdenziale.

In dettaglio, l'onere per le pensioni ordinarie nel preventivo 2024 ammonta ad € 1.715.000.000, in aumento rispetto al preconsuntivo 2023 del 21,20%, dove si appostano € 1.415.000.000 (inferiore rispetto alla previsione 2023 dell'1,39%).

Con riferimento alle pensioni di inabilità assoluta e permanente il relativo onere è stato stimato per la previsione 2024 in € 50.000.000, in aumento rispetto al preconsuntivo 2023 (€ 45.500.000).

Occorre evidenziare, al riguardo, che l'innalzamento del requisito anagrafico per accedere al pensionamento di vecchiaia ha determinato una maggiore incidenza dell'insorgenza di patologie invalidanti nella fascia di età più avanzata.

Anche per i trattamenti a superstiti si registra un aumento fisiologico dell'onere. Nella previsione 2024, si stima un importo pari ad € 383.000.000, in aumento rispetto al preconsuntivo 2023 (€ 360.000.000).

Per quanto concerne le indennità in capitale, per il preventivo 2024 si prevede una spesa pari ad € 115.000.000, superiore rispetto al preconsuntivo 2023 (€ 105.000.000). In tale voce confluiscono anche le restituzioni dei contributi a favore dei superstiti.

Per quanto riguarda gli oneri derivanti dai trasferimenti ad altri Enti a titolo di ricongiunzione, risultano stimati per la previsione 2024 € 6.000.000, confermando il dato del preconsuntivo e della previsione 2023.

Relativamente agli assegni di malattia, la spesa per il 2024 è pari ad € 22.500.000 a fronte di € 21.000.000 del preconsuntivo 2023.

Dai dati sopra specificati va detratto l'importo di € 4.500.000 per il preventivo 2024, relativo al recupero prestazioni erogate e non dovute, e di € 4.000.000 per il preconsuntivo 2023.

È iscritto, inoltre, in sede di previsione 2024 un importo pari ad € 7.000.000 relativo a prestazioni di competenza di esercizi precedenti, invariato rispetto al preconsuntivo 2023, da cui va detratto l'importo di € 550.000 a titolo di recupero prestazioni erogate in esercizi precedenti (in preconsuntivo 2023 è importo è pari a € 370.000).

Risultano, inoltre, appostati in preconsuntivo 2023 e in previsione 2024 € 500.000 quale rimborso contributi di competenza di esercizi precedenti.

Per la gestione degli **Specialisti Ambulatoriali** la previsione di spesa per pensioni (ordinarie, di inabilità ed a superstiti) per l'esercizio 2024, tenuto conto anche degli oneri riferiti ad anni precedenti, indica un incremento rispetto al preconsuntivo 2023 (+15,26%), da imputare, anche per tale gestione, all'elevato tasso di inflazione e all'aumento di coloro che accedono al trattamento pensionistico ordinario.

In particolare, le pensioni ordinarie sono stimate in preconsuntivo 2023 in € 313.000.000 sostanzialmente in linea con la previsione iniziale (€ 314.000.000). Per il 2024, tale voce si è posta pari ad € 365.000.000, superiore al dato di preconsuntivo 2023 del 16,61%.

Si appostano in preconsuntivo 2023 € 17.000.000 a titolo di pensioni di inabilità ed € 75.000.000 per le pensioni a superstiti. Tali oneri sono stimati per il 2024 rispettivamente in € 19.000.000 e € 82.000.000, in aumento rispetto al preconsuntivo 2023 rispettivamente del 11,76% e del 9,33%.

Per quanto concerne l'esercizio dell'opzione per il trattamento misto con conversione di parte della pensione in indennità in capitale, per il 2024 si stima un onere pari a € 16.000.000, in aumento rispetto al preconsuntivo 2023 e alla previsione per il medesimo anno (€ 14.000.000).

Per quanto riguarda gli oneri derivanti dai trasferimenti ad altri Enti a titolo di ricongiunzione risultano stimati per il preventivo 2024 € 5.000.000, in linea sia con il preconsuntivo che con la previsione 2023.

Con riferimento, invece, all'onere relativo all'indennità per inabilità temporanea si è registrato in preconsuntivo 2023 un importo pari a € 1.700.000; tale onere è stato stimato per l'esercizio 2024 pari ad € 2.000.000.

Dagli importi sopra specificati vanno detratti € 1.100.000 per la previsione 2024 relativi al recupero prestazioni erogate e non dovute; nel preconsuntivo 2023 per tale voce è stato appostato un importo paria € 900.000.

Infine, per quanto riguarda gli oneri relativi a prestazioni di competenza degli esercizi precedenti, si apposta in bilancio di previsione 2024 un importo di € 6.000.000, a cui vanno detratti in previsione € 225.000 per recupero prestazioni esercizi precedenti. In preconsuntivo 2022 tale onere è di € 4.500.000 e il recupero di prestazioni erogate in esercizi precedenti è pari a € 150.000.

A titolo di rimborso contributi versati in esercizi precedenti si indicano per il 2024 € 100.000, a fronte di € 164.000 del preconsuntivo 2023.

Per quanto riguarda la gestione degli **Specialisti Esterni**, per le pensioni ordinarie si apposta nella previsione 2024 un importo pari ad € 37.000.000, superiore rispetto sia alla previsione 2023 (€ 34.500.000) che al preconsuntivo (€ 34.000.000).

Per le pensioni di inabilità, la spesa di previsione 2024 è pari ad € 2.000.000, in aumento rispetto preconsuntivo 2023 (€ 1.700.000); tale voce per l'anno 2023 era stata stimata pari a € 2.800.000.

Le pensioni a superstiti sono stimate in € 18.500.000 per il preventivo 2024, in aumento rispetto al preconsuntivo 2023 (€ 16.700.000).

Con riferimento alle richieste per le indennità in capitale, per il preventivo 2024 si ipotizza un'uscita pari ad € 2.500.000, a fronte di € 2.000.000 del preconsuntivo 2023.

Per quanto riguarda gli oneri derivanti dai trasferimenti ad altri Enti a titolo di ricongiunzione, risulta indicato, per la previsione 2024, un importo di € 100.000, inferiore rispetto al dato del preconsuntivo 2023 (€ 150.000).

Con riferimento, invece, alla spesa relativa all'indennità per inabilità temporanea si apposta, per il preventivo 2024, un importo pari a € 100.000; in preconsuntivo 2023 l'onere è di € 50.000.

Dalle voci sopra indicate sia per la previsione 2024 che per il preconsuntivo 2023 va detratto l'importo di € 215.000 relativo al recupero prestazioni erogate e non dovute.

Per gli oneri relativi a prestazioni di competenza degli esercizi precedenti, si apposta in bilancio di previsione 2024 un importo pari ad € 1.100.000, inferiore rispetto al preconsuntivo (€ 1.500.000) a cui va detratto l'importo di € 190.000 in previsione 2024 ed € 145.000 in preconsuntivo 2023.

A titolo di rimborso di contributi versati in più in esercizi precedenti si apposta in preconsuntivo 2023 un importo di € 15.000. Non si stimano uscite a tale titolo per il 2024.

Nelle **altre prestazioni Istituzionali** sono comprese l'indennità di maternità e le altre prestazioni a tutela della genitorialità.

Con riferimento all'indennità di maternità, si fa presente che nel corso del 2022 sono state introdotte significative modifiche normative in materia, di cui è necessario tener conto anche ai fini della previsione di spesa per l'anno 2024 e, conseguentemente, nella determinazione del contributo da porre a carico degli iscritti per garantire l'equilibrio della gestione.

In particolare, la legge di bilancio 2022 (L. 30 dicembre 2021, n. 234, art. 1, comma 239) ha esteso l'indennità di maternità per ulteriori tre mesi, a decorrere dalla fine del periodo di maternità, in favore delle lavoratrici (tra cui anche le libere professioniste) *“che abbiano dichiarato, nell'anno precedente l'inizio del periodo di maternità, un reddito inferiore a 8.145 euro, incrementato del 100 per cento dell'aumento derivante dalla variazione annuale dell'indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di operai e impiegati”*.

Inoltre, l'art. 2, comma 1, lett. v) del D.lgs. 30 giugno 2022, n. 105, integrando il comma 1 dell'art. 70, del *Testo unico delle disposizioni legislative in materia di tutela e sostegno della maternità e della paternità*, rubricato *“Indennità di maternità per le libere professioniste”*, ha introdotto la tutela della cosiddetta *“gravidenza a rischio”* anche in favore di tale categoria di lavoratrici. In tale ipotesi, *“l'indennità di maternità è corrisposta anche per i periodi antecedenti i due mesi prima del parto”*.

Pertanto, nel preconsuntivo 2023 l'importo appostato per l'indennità di maternità, comprensivo anche della tutela per la gravidenza a rischio, nonché dei maggiori oneri derivanti dall'estensione ad ulteriori 3 mesi della corresponsione dell'indennità, ai sensi della legge di bilancio 2022 sopra indicata, è pari ad € 23.897.000. In previsione 2024, invece, l'importo stimato è pari ad € 28.593.928.

Di seguito si indicano le altre prestazioni a tutela della genitorialità:

- *Integrazione indennità di maternità*, rivolta alle professioniste che percepiscono un reddito inferiore ad € 20.146,03 (per l'anno 2023), con una previsione per il 2024 di € 900.000, inferiore rispetto allo stanziamento per il 2023 (€ 1.500.000) e di poco superiore rispetto al dato da preconsuntivo 2023 (€ 850.000).
- *Sussidi a sostegno della genitorialità*, il cui importo registrato in preconsuntivo 2023 (€ 6.000.000) viene aumentato a € 8.000.000 per l'esercizio 2024.

B) 7 b per servizi

In tale voce l'importo previsto per l'esercizio 2024 pari ad € 27.862.880, in aumento rispetto al preconsuntivo 2023 (€ 24.248.870) e in decremento rispetto alla previsione 2023 (€ 28.034.480) comprende:

- € 295.000 per *Acquisti* che riguardano l'acquisto di combustibili, carburanti e lubrificanti, materiali di consumo diversi (compresi toner e cartucce dei sistemi di stampa), cancelleria, acquisti diversi. L'importo previsto per l'anno 2024 risulta in diminuzione sia rispetto al preconsuntivo 2023 (€ 305.000) e che rispetto alla previsione 2023 (€ 325.000);
- € 1.330.000 per *Pulizia, vigilanza, premi di assicurazioni*, in leggero aumento sia rispetto al preconsuntivo 2023 che alla previsione 2023 (€ 1.310.000). In tale voce sono comprese le spese relative alla pulizia dei locali della Sede per € 650.000 invariato rispetto alla previsione e al preconsuntivo 2023; la vigilanza per € 600.000 in linea rispetto sia alla previsione che al preconsuntivo 2023; € 80.000 per premi assicurativi in aumento sia rispetto al preconsuntivo 2023 (€ 66.000) che alla previsione 2023 (€ 60.000), tale aumento è dovuto all'innalzamento dei premi per le coperture assicurative della sede;
- € 1.717.000 per *Manutenzione locali e relativi impianti della Sede* relative agli impianti, macchinari e attrezzature, mobili e macchine d'ufficio, in lieve aumento sia rispetto al dato di preconsuntivo che alla previsione 2023 (€ 1.617.000) in quanto sono previsti lavori straordinari sulle facciate del fabbricato di Piazza Vittorio Emanuele II, per evitare infiltrazioni di acqua piovana, il rinnovo degli apparati antincendio dislocati al piano -5 che scadranno nel 2024 nonché le opere murarie e l'adeguamento degli impianti nel magazzino di Via Greppi;
- € 925.000 per *Utenze* in diminuzione rispetto alla previsione (€ 985.000) ed invariati rispetto al preconsuntivo 2023, in quanto sono state adottate misure di contenimento della spesa come l'utilizzo dell'acqua piovana per lo scarico dei sanitari e per gli impianti di raffreddamento; inoltre risulta una contrazione delle spese di fonia e trasmissione dati, dal momento che sono stati interrotti i collegamenti con la sede di Roma e Milano di E.R.E. e con altri uffici collegati.

- € 8.427.880 per *Prestazioni professionali*. La spesa prevista risulta in diminuzione rispetto alla previsione 2023 (€ 8.561.480) ma in aumento al dato di preconsuntivo 2023 (€ 7.112.170), ed è di seguito dettagliata:
 - Consulenze per € 1.158.000, in diminuzione rispetto alla previsione 2023 (€ 1.420.000) ma in aumento rispetto al dato di preconsuntivo 2023 (€ 924.628) così ripartite: € 150.000 invariato rispetto sia al dato di preconsuntivo 2023 che a quello di previsione iniziale per contratti di collaborazione; tale somma è stata stimata in base a contratti stipulati nel corso del corrente esercizio e che potranno essere oggetto di rinnovo nel prossimo; € 400.000 per supporto consulenziale su tematiche non connesse a possibili contenziosi (attivi e passivi) orientato ai soli casi strettamente necessari ed in un'ottica di contenimento dei costi complessivi, con un lieve incremento rispetto al preconsuntivo 2023 (€ 300.000) e in diminuzione rispetto alla previsione iniziale 2023 (€ 460.000). Risultano inoltre previsti: € 128.000 per consulenze da svolgersi in relazione alla implementazione degli obiettivi strategici e al controllo di gestione, con particolare focus allo sviluppo di nuove procedure in relazione ad eventuali evoluzioni normative ed a *best practice* di settore, con un onere in diminuzione sia rispetto al preconsuntivo 2023 (€ 153.400) che alla previsione 2023 (€ 350.000); € 280.000 per consulenze mirate alle attività di ricerca e costruzione di business case su tematiche di potenziale interesse strategico per la Fondazione, alla gestione, aggiornamento e sviluppo della piattaforma *Tech2Doc* nonché per l'acquisizione di servizi specialistici di sviluppo e produzione di contenuti editoriali multimediali, necessari ad alimentare in modo continuativo le attività di pubblicazione di nuovi contenuti sulla piattaforma con un onere in aumento sia rispetto al preconsuntivo 2023 (€ 160.000) che rispetto allo stanziamento iniziale (€ 250.000); € 200.000 relative a consulenze per diverse attività riguardanti l'analisi di un approccio strategico volto alla sostenibilità integrata alla mission e per la valutazione dell'impatto sociale, per rinnovare il Certificato di Prevenzione Incendi (C.P.I.), nonché per aggiornare le planimetrie catastali di Piazza Vittorio Emanuele II, secondo la normativa vigente ed eventuali attività da sviluppare in linea con gli obiettivi istituzionali della Fondazione con un onere in diminuzione rispetto alla previsione iniziale (€ 210.000) e in aumento rispetto al preconsuntivo 2023 (€ 161.228)
 - Studi, indagini e rilevazioni non attinenti il patrimonio immobiliare per € 627.000, in aumento sia rispetto al preconsuntivo 2023 (€ 144.750) che alla previsione iniziale (€ 319.000). Le somme previste sono relative per € 450.000 ad attività di analisi e due diligence finalizzate a produrre le necessarie valutazioni in termini di analisi e benchmark di

mercato, business plan dettagliato, struttura organizzativa-societaria e modello di governance per verificare convenienza economica e modalità operative di uno spin-off del progetto *Tech2Doc*; per attività intraprese per l'analisi e l'approfondimento delle disposizioni presenti nel Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza (PNRR), costruendo un *business case* su alcune tematiche strategiche specifiche per la Fondazione quali la Telemedicina, *Digital Therapeutics*, *One Health*, modelli di misurazione impatto meta-finanziario; per € 165.000 per le attività di coordinamento e supervisione del Sistema di Gestione Integrato in un'ottica di continua razionalizzazione dei processi e di compliance integrata a nuove normative (Codice Appalti, modello Wistleblowing, conflitti di interesse, Codice dell'Amministrazione Digitale, disciplina investimenti ...) e per ulteriori € 12.000 per la realizzazione di progetti relativi alla sostenibilità ambientale;

- spese legali compresa l'assistenza tributaria per € 4.520.000, in lieve aumento rispetto al preconsuntivo 2023 (€ 4.470.000) ma in diminuzione rispetto alla previsione iniziale (€ 4.670.000). Relativamente all'attività legale, l'importo previsto per l'esercizio 2024 è pari ad € 4.400.000, invariato rispetto al preconsuntivo 2023 ed in diminuzione rispetto alla previsione iniziale (€ 4.600.000). Nonostante il livello del contenzioso in essere sia suscettibile di incremento per fattori esogeni (ad es., gli effetti della crisi internazionale e gli importanti riflessi di quest'ultima sull'economia del Paese, gli incrementi di legge delle tariffe forensi, etc.). Si è cercato di formulare la previsione in una prospettiva di contenimento della spesa complessiva, per quanto possibile. Tale attività comprende gli onorari da riconoscere per eventuali nuovi contenziosi e la prosecuzione di quanto già avviato nel corso degli esercizi precedenti per alcuni procedimenti di natura penale e amministrativa ancora non definiti nei diversi gradi di giudizio.

Gli ulteriori € 120.000, in aumento rispetto al dato di preconsuntivo 2023 e di previsione iniziale (€ 70.000), si riferiscono agli oneri legati all'assistenza tributaria e rappresentano costi da riconoscere a professionisti esterni patrocinanti presso le giurisdizioni Tributarie anche in relazione a procedimenti pregressi;

- accertamenti sanitari per € 216.000, in aumento rispetto al dato di preconsuntivo 2023 (€ 157.000) invariato rispetto alla previsione iniziale. La spesa è riferita ai compensi alle Commissioni Mediche per l'accertamento dell'inabilità a seguito delle domande di pensionamento ricevute, oltre che alle visite fiscali disposte nei confronti del personale dipendente;

- oneri previdenziali per la gestione separata INPS per € 40.000 invariata rispetto alla previsione iniziale nonché al preconsuntivo 2023;
- oneri previdenziali per la gestione separata INPGI per € 7.000 invariati rispetto alla previsione iniziale nonché al preconsuntivo 2023 riferiti al contratto di collaborazione di un consulente;
- consulenze, studi e indagini per la gestione previdenziale e per le professioni sanitarie per € 135.000, superiore rispetto al preconsuntivo 2023 (€ 90.000) ma in diminuzione rispetto alla previsione 2023 (€ 165.000). Tali oneri sono relativi ad onorari riconosciuti all'attuario per la valutazione e le attività connesse alle proiezioni attuariali riguardanti la redazione dei bilanci tecnici della Fondazione ed a eventuali compensi ai componenti di una commissione istituita a supporto del CdA della Fondazione che fornisce pareri ed effettua studi inerenti le attività assistenziali in favore della categoria dei medici;
- compensi al Comitato di controllo interno per € 175.000, il cui importo risulta invariato sia rispetto al preconsuntivo 2023 che alla previsione iniziale;
- oneri per l'attività di sicurezza dei luoghi di lavoro per € 100.000, incrementate sia rispetto al preconsuntivo 2023 (€ 63.600) e sia rispetto alla previsione 2023 (€ 90.000), in quanto sono previsti corsi di formazione e aggiornamento previsti dalla normativa vigente in materia di sicurezza negli ambienti di lavoro ex art. 37 D. lgs .81/08, eventuali spese per l' adeguamento a diverse nuove procedure dovute alle nuove leggi vigenti in materia e l'acquisto di materiale sanitario e di dispositivi di protezione individuali (DPI);
- studi, indagini analisi attinenti il patrimonio per € 1.286.000, in aumento sia rispetto al preconsuntivo 2023 (€ 851.000) che alla previsione 2023 (€ 820.000). Nella voce è prevista l'attività di *Risk Analysis* e *Advisor* e di *Investment Advisory*, i servizi di analisi ed accertamenti su persone fisiche e giuridiche, a supporto delle attività generali di controllo e prevenzione del rischio, l'attivazione dei servizi necessari al monitoraggio ed analisi delle performance di portafogli mobiliari della Fondazione e per il monitoraggio dei fondi del portafoglio Beni Reali;
- oneri per certificazione, revisione bilanci e qualità per € 163.880 pressoché invariato rispetto al preconsuntivo 2023 ma in aumento rispetto ai dati di previsione iniziale (€ 139.480). Tale importo comprende gli oneri attinenti alla revisione e certificazione dei Bilanci Consuntivi della Fondazione Enpam, alla revisione volontaria dei Bilanci della controllata Enpam Real Estate S.r.l., alla revisione limitata

dei Bilanci sociali della Fondazione Enpam oltre all'attività dei certificatori per le certificazioni ISO;

- € 10.481.000 per *Spese per servizi* in aumento rispetto al preconsuntivo 2023 (€ 8.585.130) e in diminuzione rispetto alla previsione 2023 (€ 10.596.000) riferite a:
 - spese per l'elaborazione dati per € 3.670.000, in aumento sia rispetto al preconsuntivo 2023 (€ 2.800.000) che alla previsione 2023 (€ 3.200.000). La somma comprende tutti i servizi di supporto tecnico/specialistico che implicano giornate di assistenza, service, supporti e ratei di canoni di manutenzione software sulle soluzioni e piattaforme attualmente in uso presso la Fondazione, nonché per quelli di nuova acquisizione che attengono alle progettualità proprie di tutte le Aree e U.O. della Fondazione, dove, tra le più incidenti a livello strategico e di costi si segnalano le iniziative di innovazione, ricerca e sviluppo su tematiche di rilevanza strategica;
 - pubblicità per € 130.000, pressoché invariato rispetto al preconsuntivo ma in diminuzione rispetto alla previsione 2023 (€ 140.000). L'importo stanziato per il 2024 riguarda prevalentemente pubblicazioni derivanti dalle gare di rilevanza comunitaria che saranno in numero inferiore al precedente esercizio. Si fa presente che le spese pubblicitarie sostenute per le procedure di gara, verranno rimborsate dalle società aggiudicatrici;
 - viaggi e trasferte per € 220.000, riferito alla centralizzazione delle spese sostenute per viaggi ed alberghi. L'onere risulta in diminuzione sia rispetto alla previsione 2023 (€ 240.000) che al dato di preconsuntivo 2023 (€ 240.000);
 - trasporti e facchinaggi per € 220.000 in diminuzione sia rispetto al preconsuntivo che alla previsione 2023 (€ 250.000).;
 - spese per le pubblicazioni della Fondazione € 700.000, invariato sia rispetto alla previsione 2023 che al preconsuntivo 2023. La spesa è riferita alla stampa e pubblicazione del Giornale della Previdenza;
 - spese postali € 900.000, in diminuzione sia rispetto alla previsione iniziale che al preconsuntivo 2023 (€1.000.000). L'onere è relativo alla spedizione del giornale della Previdenza oltre ad altre pubblicazioni e modulistica destinate agli iscritti;
 - spese per la partecipazione a congressi, convegni e altre manifestazioni € 30.000, pressoché invariate rispetto alla previsione 2023 e al preconsuntivo;
 - spese di rappresentanza € 10.000 invariate rispetto alla previsione 2023 e al preconsuntivo;

- spese per organizzazione congressi, convegni, corsi e altre manifestazioni per € 180.000 in lieve aumento rispetto al preconsuntivo 2023 (€170.000) ed invariato rispetto alla previsione iniziale. L'importo è relativo alla realizzazione di eventi pubblici di interesse della categoria medica e odontoiatrica;
 - spese per contributo agli Ordini Provinciali per la collaborazione prestata all'Ente per € 3.000.000, in aumento rispetto al dato di preconsuntivo 2023 (€ 2.000.000) e in diminuzione rispetto alla previsione 2023 (€ 3.300.000). L'onere si riferisce alla corresponsione di contributi in favore degli Ordini provinciali dei Medici Chirurghi e degli Odontoiatri, nelle forme, misure e modalità previste dal relativo "Disciplinare". Come noto, gli Ordini Provinciali dei Medici, data la loro capillare presenza sul territorio, si pongono come naturale punto di riferimento dell'iscritto anche in ambito previdenziale. Nel corso degli anni, la Fondazione ha ritenuto opportuno, in assenza di una propria rete di sportelli territoriali, renderli sempre più protagonisti nell'interazione tra l'Ente e gli iscritti, attivando numerosi servizi che consentono a questi ultimi, recandosi presso la sede degli Ordini, di acquisire informazioni in materia contributiva, previdenziale e assistenziale, di ottenere verifiche e consulenze personalizzate nonché documentazioni a fini fiscali;
 - compensi per la riscossione dei contributi relativi agli anni precedenti € 50.000 in diminuzione rispetto alla previsione iniziale (€ 70.000) invariato rispetto al preconsuntivo 2023;
 - spese diverse per € 1.321.000 in diminuzione rispetto al dato di previsione 2023 (€ 1.426.000) ma in aumento rispetto ai dati di preconsuntivo 2023 (€ 1.204.400), riguardano prevalentemente i costi previsti per servizi di digitalizzazione della modulistica cartacea e della corrispondenza degli iscritti che viene recapitata alla Fondazione, nonché quella dei fascicoli degli iscritti residenti all'estero, delle distinte ASL, del recupero stragiudiziale, dei fascicoli riguardanti Comitati e Consulte, le spese relative all'emissione dei bollettini MAV, PagoPa, e Sdd per i versamenti contributivi ed eventuali forme di abbonamento dedicate agli iscritti per l'accesso ad un'informazione quotidiana e affidabile su temi di interesse generale, sulla sanità e il futuro previdenziale;
 - coperture assicurative per € 50.000 mirate a tutelare la Fondazione rispetto a recenti scenari la cui evoluzione può comportare un aumento del fattore di rischio su aree particolarmente delicate ("*cyber crime*");
- € 3.502.000 per *Spese per gli Organi dell'Ente*. La previsione per l'anno 2024 risulta in lieve incremento rispetto alla previsione 2023 (€ 3.455.000) che

rispetto al dato di preconsuntivo 2023 (€ 3.209.570) dovuto principalmente al maggior numero delle riunioni previste in presenza, fatta eccezione per i “*corsi di formazione del Consiglio di Amministrazione*” e per le “*riunioni dell’Unità di Valutazione degli Investimenti Patrimoniali (U.V.I.P.)*”, che si svolgeranno esclusivamente in modalità *webinar*. Lo svolgimento delle riunioni dell’Assemblea Nazionale è stato considerato in presenza prevedendo le indennità di partecipazione giornaliera nella misura di euro 1.000,00, anziché di euro 1.400,00, tenuto conto che i componenti dell’Assemblea Nazionale saranno ospiti della struttura ospitante, sede della riunione, e pertanto non sosterranno spese di vitto e alloggio. Per l’anno 2024, si prevede un numero complessivo di riunioni pari a 91. La previsione del numero delle riunioni tiene, peraltro, conto delle sessioni formative alle quali parteciperanno i componenti del Consiglio di Amministrazione, secondo quanto previsto dall’art. 16, comma 2 dello Statuto che recita: “*I componenti del Consiglio di Amministrazione mantengono i requisiti di professionalità attraverso la partecipazione ad iniziative finalizzate alla qualificazione in materia di previdenza, assistenza, welfare e gestione del patrimonio periodicamente organizzate dalla Fondazione*”. Le citate sessioni formative saranno svolte in modalità online, come disposto dalla delibera del Consiglio di Amministrazione n. 115/2020. Particolare attenzione sarà rivolta alla calendarizzazione delle riunioni, prevedendone ove possibile lo svolgimento nella stessa giornata, o in giornate consecutive. Questa modalità operativa consentirà il contenimento delle spese per indennità di partecipazione “... *giornaliera omnicomprensiva delle indennità di carica e di trasferta nonché delle spese di vitto e alloggio...*”.

Sono inclusi € 3.160.000 riferiti alla somma delle spese per compensi, per indennità di partecipazione, per rimborso delle spese di viaggio sostenute e per oneri previdenziali, e tale importo risulta in linea con le disposizioni recate dalla delibera dell’Assemblea Nazionale del 28.11.2020, che ha fissato un tetto complessivo annuo per la spesa relativa al trattamento economico dei componenti degli Organi Statutari della Fondazione.

A quanto sopra esposto va aggiunta la previsione dello stanziamento di € 2.000, in diminuzione rispetto alla previsione 2023, relativo alle attività connesse alla gestione operativa degli Organi Statutari quali ad esempio trascrizioni e registrazioni e l’importo di € 340.000 per la copertura assicurativa degli Organi dell’Ente il cui importo risulta incrementato sia rispetto al dato di preconsuntivo che di previsione 2023 (€ 290.000) in ragione, principalmente, della forte contrazione del mercato che continua a causare un costante innalzamento dei costi per i premi relativi alle varie polizze (coperture, comunque, affidate a mezzo di gara ad evidenza pubblica);

- € 550.000 per *Buoni pasto* invariati rispetto sia al dato di preconsuntivo 2023 che a quello di previsione iniziale.

- € 570.000 per *Corsi di aggiornamento per il personale in servizio* in linea sia con il preconsuntivo 2023 che con la previsione iniziale, relativi all'aggiornamento del personale nonché all'autoformazione;
- € 65.000 per *Spese e commissioni bancarie e postali* per la gestione dei conti correnti presso gli istituti di credito, invariata rispetto sia alla previsione iniziale che al preconsuntivo 2023.

B) 7 c per i fabbricati da reddito

Lo stanziamento complessivo per € 1.424.000 risulta decrementato rispetto al preconsuntivo 2023 (€ 3.675.600) e rispetto alla previsione iniziale (€ 1.761.300). Tale decremento attiene la gestione degli immobili rimasti di proprietà diretta della Fondazione Enpam (Hotel delle Nazioni, Hotel Navona, Hotel Raphael) dopo la conclusione dell'operazione di vendita denominata Project Dream.

In dettaglio:

- Oneri per il personale e indennità di fine rapporto i dati di preconsuntivo 2023 (€ 107.300) sono in aumento rispetto alla previsione iniziale (€11.300) in ragione della prosecuzione dell'accordo con il cessionario degli immobili che, originariamente, prevedeva una scadenza a fine 2022 e che invece ha avuto termine definitivo nel mese di luglio 2023, con il trasferimento di tutti i contratti relativi al predetto personale.

Le spese sostenute, seppur superiori alle stime per il 2023, verranno integralmente rimborsate alla Fondazione dalla nuova proprietà in ragione del suddetto accordo; in coerenza con quanto sopra, per il 2024 non si stimano oneri da sostenere.

- € 1.412.000 per Spese per servizi, in diminuzione rispetto al dato di preconsuntivo 2023 (€ 1.418.300) ma in aumento rispetto a quello di previsione iniziale (€ 1.350.000), così di seguito dettagliate:

	Stanziamenti per l'esercizio 2023	Preconsuntivo 2023	Stanziamenti per l'esercizio 2024	Variazioni
Spese di manutenzione	50.000	0	90.000	90.000
Utenze, forniture, spese di gestione e varie	53.000	437.300	250.000	-187.300
Spese legali, consulenze, perizie, collaudi	1.240.000	959.000	1.050.000	91.000
Premi di assicurazione	7.000	22.000	22.000	0
Totale	1.350.000	1.418.300	1.412.000	-6.300

Con riferimento alle voci di cui alla suesposta tabella, si è tenuto conto non solo della consistenza immobiliare di proprietà diretta della Fondazione

Enpam, ma anche dell'effetto economico della prosecuzione di alcune linee di attività collegate al patrimonio ceduto.

Le spese di manutenzione previste per il 2024, riguardano il rifacimento, non più differibile, di alcuni impianti su un immobile di proprietà diretta della Fondazione; mentre i costi previsti per le utenze, forniture, spese di gestione e varie riguardano i contratti relativi agli immobili non ceduti, attualmente locati a società alberghiere nonché i costi che la Fondazione riconosce alla controllata per le attività di gestione degli immobili non oggetto di dismissione nonché per la chiusura degli accordi post closing con l'acquirente.

Nelle spese legali sono comprese i compensi per l'attività relative ad eventuali cause riguardanti contratti chiusi ante vendita ancora in lavorazione, eventuali posizioni ancora da azionare, spese legali attinenti a fallimenti, contenziosi pendenti, mentre nei premi di assicurazione è compresa la copertura assicurativa "All Risks e RCT/RCO" sugli immobili ancora di proprietà della Fondazione Enpam;

- € 12.000 per Oneri per fabbricati dismessi, in diminuzione sia rispetto al preconsuntivo 2023 (€ 2.150.000) che alla previsione 2023 (€ 400.000). La voce comprende principalmente gli importi necessari per portare a termine gli interventi di manutenzione straordinaria e bonifica ambientale, in corso di svolgimento alla data di trasferimento della proprietà degli immobili, per i quali la Fondazione resta impegnata al completamento; nella voce sono ricompresi anche ulteriori importi collegati a precedenti dismissioni nonché a somme da riversare al MIT per contributo ex art.47, comma 1-bis del D.L. 30/2019 cd "Fondo salva opere".

B) 8 PER GODIMENTO DI BENI DI TERZI

L'importo previsto, pari ad € 60.000 è invariato rispetto al preconsuntivo 2023 e in diminuzione rispetto alla previsione 2024, e comprende oneri per il noleggio di automezzi (€ 40.000) e per uso e manutenzione beni di terzi (€ 20.000).

B) 9 PER IL PERSONALE

Le previsioni di spesa per il personale dipendente in servizio per l'anno 2024 ammontano ad € 45.535.850 a cui vanno aggiunti € 1.300.000 relativi al personale in quiescenza e € 20.000 per acquisto di vestiario e divise per commessi, per un totale di € 46.855.850 in aumento sia rispetto al preconsuntivo (€ 45.270.420) che alla previsione 2023 (€ 45.600.420).

L'incremento è dovuto principalmente al rinnovo dei CCCCNLL AdEPP Dirigenza e Personale Dipendente per il triennio 2022-2024 con effetti in tutte le voci di spesa in particolare l'aumento contrattuale per l'anno 2024 sarà del 1,7%,

	Stanziamenti per l'esercizio 2023	Preconsuntivo 2023	Stanziamenti per l'esercizio 2024	Variazioni
a) Salari e stipendi	31.200.000	30.800.000	32.050.000	1.250.000
b) Oneri sociali	9.460.000	9.460.000	9.725.000	265.000
c) Trattamento di fine rapporto	2.400.000	2.400.000	2.450.000	50.000
d) Trattamento di quiescenza e simili	1.300.000	1.210.000	1.300.000	90.000
e) Altri costi	1.240.420	1.400.420	1.330.850	-69.570
Totale	45.600.420	45.270.420	46.855.850	1.585.430

Nella voce *salari e stipendi* sono inclusi stipendi ed altre competenze fisse, straordinari ed *extraworking*, indennità e rimborso spese per missioni e competenze accessorie diverse. L'incremento rispetto al preconsuntivo 2023 e alla previsione iniziale è dovuto sia al previsto rinnovo contrattuale già descritto che ad eventuali passaggi di livello del personale al fine di riqualificare e valorizzare le professionalità interne, nonché l'eventuale inserimento di nuove risorse, ai fini di una eventuale riorganizzazione interna adeguata ai nuovi scenari che la Fondazione dovrà affrontare nei prossimi anni con riferimento anche all'incremento degli standard produttivi e qualitativi aziendali;

- La voce *oneri sociali* per € 9.725.000, risulta incrementata sia rispetto al preconsuntivo 2023 che alla previsione 2023 (€ 9.460.000) quale effetto dell'incremento retributivo;
- La voce *trattamento di fine rapporto*, per € 2.450.000 risulta in lieve aumento sia rispetto al preconsuntivo 2023 che al dato di previsione 2023 (€ 2.400.000);
- La previsione di spesa per il *trattamento di quiescenza e simili*, pari ad € 1.300.000, risulta incrementata rispetto al preconsuntivo 2023 (€ 1.210.000) ed invariata alla previsione iniziale 2023;

La voce *altri costi* per € 1.330.850, risulta in diminuzione rispetto al dato di preconsuntivo 2023 (€1.400.420) e in aumento rispetto alla previsionale 2023 (€ 1.240.420) e comprende i premi di assicurazione INAIL, gli interventi assistenziali, altri oneri di personale (polizze sanitarie e di RC) e acquisto divise per commessi e autisti. Nel preconsuntivo 2023, la voce risulta incrementata per effetto di un maggior onere relativo

all'incentivazione ricambio generazionale dovuto da una non prevedibile adesione al Piano di incentivazione all'esodo.

B) 10 AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

	Stanziamenti per l'esercizio 2023	Preconsuntivo 2023	Stanziamenti per l'esercizio 2024	Variazioni
a) ammortamento immobilizzazioni immateriali	294.000	189.000	264.000	75.000
b) ammortamento immobilizzazioni materiali	3.032.000	2.880.000	2.918.000	38.000
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0	0	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	500.000	0	-500.000
Totale	3.326.000	3.569.000	3.182.000	-387.000

La previsione accoglie le quote di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali per € 264.000, nonché quelle dei beni strumentali per € 2.918.000 che comprendono la quota relativa alla sede e ad impianti, macchinari e arredi.

Nella voce svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide l'importo stanziato di € 500.000 nel preconsuntivo 2023 è relativo al prudente accantonamento di somme con lo scopo di coprire il rischio di inesigibilità nei confronti di iscritti, AA.SS.LL. e conduttori.

B) 14 ONERI DIVERSI DI GESTIONE

	Stanziamenti per l'esercizio 2023	Preconsuntivo 2023	Stanziamenti per l'esercizio 2024	Variazioni
Oneri diversi di gestione	2.386.900	1.745.560	2.321.900	576.340

L'importo per la previsione 2023 per € 2.321.900 risulta superiore rispetto al dato del preconsuntivo 2023 ma inferiore rispetto alla previsione 2023.

La voce comprende:

- L'IMU per € 600.000 in aumento rispetto al preconsuntivo 2023 (€ 553.000) ma in diminuzione rispetto alla previsione iniziale (€ 700.000)

- gli *Altri tributi locali* per € 33.000, invariati rispetto al preconsuntivo 2023 ed alla previsione iniziale;
- le *Sanzioni e pene pecuniarie* per € 20.000 in decremento rispetto al preconsuntivo 2023 (€ 24.200) invariato rispetto alla previsione 2023;
- l'*Imposta sugli autoveicoli* per € 1.000 invariata rispetto al preconsuntivo e allo stanziamento iniziale 2023;
- le *Altre imposte e tasse* per € 127.000 in aumento rispetto al dato di preconsuntivo 2023 (€ 123.500) ma in diminuzione rispetto alla previsione iniziale (€ 522.000). Gli importi riguardano eventuali tributi, varie cartelle di pagamento, spese di registrazione atti e contributo unificato oltre ad imposte per definizione agevolata di contenziosi tributari;
- l'*Acquisto giornali ed altre pubblicazioni* per € 180.000, in diminuzione sia rispetto al preconsuntivo che alla previsione 2023 (€ 200.000);
- le *Quote associative* per € 355.900. L'importo risulta invariato sia rispetto al preconsuntivo che allo stanziamento iniziale 2023;
- le *Perdite su crediti* per € 600.000 in aumento rispetto alla previsione iniziale (€ 150.000) e si riferiscono a contratti risolti prima della cessione del portafoglio immobiliare, rispetto ai quali, le attività di recupero, potrebbero incontrare difficoltà oggettive nei confronti degli inquilini, per situazioni patrimoniali deficitarie, fallimenti, irreperibilità, etc...;
- la *Tassa rifiuti* per € 200.000, in lieve diminuzione rispetto al preconsuntivo 2023 invariata rispetto alla previsione iniziale;
- gli *Altri oneri diversi di gestione* per € 100.000 il cui stanziamento non subisce modifiche rispetto ai dati precedenti e accoglie gli oneri connessi alla gestione dell'Area e del Museo del Ninfeo; tali oneri trovano copertura nella voce A) 5- Altri ricavi e proventi;
- le *Altre sopravvenienze* per € 105.000 in diminuzione rispetto al preconsuntivo 2023 (€ 151.410) invariato rispetto alla previsione iniziale. La somma si riferisce al prudente stanziamento per eventuali soccombenze derivanti da contenziosi fiscali riferiti ad anni precedenti e ad altri oneri non rientranti tra i costi specificamente riclassificati.

C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

C) 15 PROVENTI DA PARTECIPAZIONI

C) 15 d Altre partecipazioni

Lo stanziamento di € 139.400.000 rappresenta le previsioni relative ai *Dividendi delle partecipazioni* per l'esercizio 2024, in aumento sia rispetto al

preconsuntivo 2023 (€ 117.694.000) che allo stanziamento 2023 (€ 101.400.000), quantificati sulla base delle comunicazioni e delle informazioni circa i piani di sviluppo e la conseguente redditività sia dei fondi immobiliari (€ 79.400.000) che dei fondi *Private Market* (€ 60.000.000).

Per quanto riguarda i dividendi dei fondi immobiliari si riportano di seguito le considerazioni sugli aspetti più rilevanti che impattano sia sul preconsuntivo 2023 che sui dati previsionali del 2024:

- DeA Capital RE SGR, per il Fondo Ippocrate ha distribuito per il primo semestre 2023 € 16.029.000 e non prevede di distribuire dividendi per il secondo semestre 2023 e per il 2024.
- In relazione ai Fondi gestiti da Colliers Global Investors Italy SGR S.p.A., si evidenzia che il Fondo Antirion Global-Comparto Core nel primo semestre 2023 ha distribuito dividendi per € 30.009.181 e prevede nel secondo semestre 2023 circa € 14 milioni; nel 2024 la SGR prevede di distribuire circa € 59 milioni.
- Per il Fondo Antirion Aesculapius, permane stabile la previsione di distribuzione dei dividendi: nel primo semestre del 2023 la SGR ha distribuito € 2.508.284 e per il secondo semestre si stimano circa € 2.400.000; nel 2024 la SGR prevede di distribuire circa € 5,3 milioni.
- Per il Fondo Antirion Casa delle Professioni, nel primo semestre sono stati distribuiti i primi dividendi per € 211.204; la SGR prevede per il secondo semestre € 100.000 e per il 2024 € 100.000.
- COIMA SGR, per il Fondo Coima Core Fund I, stima una distribuzione di dividendi per circa € 400.000 di competenza 2023 e per circa € 1 milione di competenza 2024.
- Treestones Capital SGR, per il Fondo Eurocare, ha già distribuito € 585.000 e prevede un'ulteriore analoga distribuzione con competenza secondo semestre 2023; per il 2024 la SGR stima circa € 1,2 milioni di proventi.
- Prelios SGR, per il Fondo PAI Comparto B, ha distribuito € 13.340 per il primo semestre 2023; la Società di gestione stima di distribuire € 24.966 per il secondo semestre e € 78.840 per l'esercizio 2024.
- Ream SGR, per il Fondo Geras 2, per il primo semestre 2023 ha distribuito € 493.097; la SGR stima di distribuire per il secondo semestre 2023 circa € 320.000 e per il 2024 circa € 800.000.
- Investire SGR, per il Fondo Spazio Sanità, ha distribuito, con competenza primo semestre 2023, € 1.047.906 di proventi; la SGR stima € 1.030.563 per il secondo semestre e € 2.182.121 per l'anno 2024.
- F2i Terzo Fondo per le infrastrutture, gestito da F2i SGR S.p.A., ha distribuito nel 2023 € 2.470.686 di dividendi; la Società di gestione stima di distribuire ulteriori € 1,1 milioni per il 2023 e circa € 4,8 milioni per l'anno 2024.

- F2i Ania, gestito da F2i SGR S.p.A., ha distribuito nel 2023 € 120.927; la SGR prevede nell'anno 2024 circa € 190.000 di dividendi.
- Green Arrow Capital SGR, per il Fondo Green Arrow Infrastructure of the Future, ha stimato una distribuzione per il 2023 di circa € 1.970.000.
- Fondo EOS ReNewable Infrastructure Fund II, gestito da EOS Investment Management Ltd, nel 2023 ha distribuito € 754.401; la Società di gestione ha stimato un'ulteriore distribuzione di € 70.000 per il 2023.
- Ersel Asset Management SGR, per il Fondo Equiter, ha stimato una distribuzione per l'anno 2024 di € 670.0000.
- Tages Capital SGR per il Fondo Helios II nell'anno 2023 non ha fornito la stima delle distribuzioni, per il 2024 ha stimato una distribuzione di € 4.076.302.

C) 16 ALTRI PROVENTI FINANZIARI

C) 16 a da crediti iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni

La voce per un totale di € 3.010.000 (€ 2.440.400 nel preconsuntivo 2023 e € 2.975.000 nella previsione 2023) è relativa a:

- € 1.854.000 per *Interessi sui nuovi mutui agli iscritti*, in aumento sia rispetto al dato di preconsuntivo 2023 (€ 1.420.300) che alla previsione 2023 (€ 1.749.000). Tale dato è stato formulato in base al *trend* di richieste di erogazione mutui nel precedente e nel corrente esercizio.
- € 546.000 per *Interessi su mutui concessi agli Ordini dei Medici*, in aumento rispetto al preconsuntivo 2023 (€ 398.200) ma in lieve diminuzione rispetto alla previsione 2023 (€ 590.000);
- € 610.000 quali *Interessi su prestiti e mutui al personale*, in diminuzione sia rispetto al preconsuntivo 2023 (€ 621.900) che alla previsione 2023 (€ 636.000).

C) 16 b da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni

La previsione di € 43.270.000 si riferisce:

- per € 18.180.000 a *Interessi e frutti dei titoli immobilizzati* relativi alla cedola del titolo obbligazionario "Gemelli Service 4% 21/09/15-25" per € 1.000.000, alle cedole dei titoli governativi BTP acquistati nel mese di Giugno 2023 per € 17.000.000 ed alla retrocessione di commissioni di titoli iscritti nell'Attivo immobilizzato (€ 180.000). L'acquisto dei titoli governativi italiani è avvenuto per un controvalore complessivo pari a circa 600 milioni di euro e ne stata disposta la classificazione nell'Attivo Immobilizzato, coerentemente con l'obiettivo di medio/lungo periodo di copertura dei flussi di cassa del bilancio tecnico.

Di seguito il dettaglio delle posizioni acquistate:

- *BTPS 2,25% 09/01/36 (Ctv Acquistato 126.761.754)*
- *BTPS 4% 04/30/35 (Ctv Acquistato 93.200.077)*
- *BTPS 1.45% 03/01/36 (Ctv Acquistato 96.187.908)*
- *BTPS 3,35% 03/01/35 (Ctv Acquistato 125.860.407)*
- *BTPS 2,45% 09/01/33 (Ctv Acquistato 158.007.041)*

Il preconsuntivo 2023 (pari ad € 7.197.000) risulta maggiore rispetto alla previsione 2023 (pari ad € 1.000.000) in quanto comprende, oltre alla cedola del titolo obbligazionario “Gemelli Service 4% 21/09/15-25” per € 960.000, anche gli interessi attivi relativi ai Fondi Private Equity e Private Debt (per € 1.511.734) il cui ammontare non risultava preventivabile in fase di Budget, nonché il valore dei ratei cedolari di competenza 2023 relativi ai BTP sopra descritti (per € 4.146.266), la retrocessione di commissioni riconosciute dai Gestori dei Fondi Private Market (€ 430.000) e interessi per equalizzazione (€ 149.000).

- per € 8.000.000 a *scarti positivi su titoli immobilizzati* in aumento rispetto al preconsuntivo 2023 (€ 4.589.000) relativi ai BTP sopra indicati. Tali strumenti sono stati acquistati ad un prezzo sotto la pari generando un Premio di Negoziazione che verrà rilevato in rate costanti per la durata di possesso del titolo in diretta contropartita del valore di bilancio del titolo stesso;
- per € 440.000 a *Rivalutazione polizze*. L'importo esprime i rendimenti delle polizze assicurative sottoscritte dalla Fondazione. Trattasi di contratti di capitalizzazione a premio unico, che prevedono la rivalutazione annuale dei capitali commisurata al risultato realizzato dalle “gestioni separate sottostanti”. Il portafoglio Polizze capitalizza al tasso tecnico medio dello 0,2% annuo.

I valori esposti in bilancio sono stati fissati in misura prudenziale a tale tasso tecnico medio, non essendo ancora terminati i periodi di calcolo del rendimento applicabile alle polizze. Il dato di preconsuntivo 2023 (€ 515.000) risulta maggiore alla previsione 2023 (€ 450.000) in quanto comprende la componente realizzata relativa al riscatto anticipato della polizza AVIVA n.3039739 per € 74.000;

- per € 16.650.000 a *Dividendi su titoli azionari immobilizzati*. La previsione per il 2024 è stata effettuata considerando solo il dividendo di Banca D'Italia, coerentemente con quanto effettuato nel precedente documento. Il preconsuntivo 2023 (€ 17.481.000) fa riferimento allo stacco del dividendo Banca d'Italia (€ 16.773.000) corrispondente al 4,5% del capitale investito e ai dividendi delle partecipazioni azionarie detenute in F2I S.g.r. e Ream S.g.r. (per complessivi € 708.000). L'importo del preconsuntivo risulta maggiore rispetto al preventivo 2023 in quanto non era una prevedibile l'importo dei dividendi delle Sgr.

C) 16 c da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni

La voce per complessivi € 613.000.000 è costituita da:

- € 390.000.000 per *Interessi, premi ed altri frutti dei titoli iscritti nell'attivo circolante*. L'importo previsto nel 2023 si basa sulla proiezione annuale della redditività a scadenza del portafoglio obbligazionario in essere al 31/8/2023 che risulta pari al +4,24%, in significativo aumento rispetto allo scorso anno (+2,41%). Migliora sia la redditività del comparto obbligazionario governativo che quella del comparto corporate, in linea con l'incremento della redditività sui mercati a seguito degli interventi delle Banche Centrali. L'importo del preconsuntivo 2023 (€ 242.971.000) risulta in linea rispetto ai dati di previsione 2023 (€ 254.000.000);
€ 4.000.000 per *Retrocessione di Commissioni* previste nell'ambito degli accordi di Gestione. Il dato di preconsuntivo si attesta ad € 3.064.000 e risulta inferiore allo stanziamento 2023 (€ 5.000.0000) a causa sia della rimodulazione delle masse tra strategie attive e indicizzate sia del migliore profilo commissionale negoziato con le controparti.
- € 94.000.000 per *Dividendi sui titoli azionari e premi su derivati*. L'importo previsto nel 2024 si basa sulla proiezione della redditività dei dividendi incassati nell'ultimo anno dal portafoglio circolante in delega di gestione in essere al 31/8/2023. Il Dividend Yield del portafoglio subisce una leggera flessione e si attesta al 3,54% senza generare particolari scostamenti rispetto allo stanziamento 2023. Il preconsuntivo 2023 (€ 92.257.000) risulta leggermente superiore rispetto ai dati di previsione 2023 (€ 86.000.000).
- € 125.000.000 per *Dividendi da OICR iscritti nell'attivo circolante*. In aumento rispetto al precedente esercizio grazie all'incremento del Dividend Yield che risulta pari al 2,91%. Il dato di preconsuntivo 2023 (€ 86.160.000) si basa su quanto rilevato in contabilità per competenza al 31/08 proiettato a fine anno ed è leggermente inferiore rispetto allo stanziamento 2023.

Il preconsuntivo 2023 comprende anche € 190.636.000 per *Proventi derivanti dalla negoziazione di titoli iscritti nell'attivo circolante* e risulta maggiore rispetto alla previsione (puramente indicativa pari ad € 100.000.000). Il dato di preconsuntivo comprende quanto contabilizzato fino al 31/08 a cui si somma una previsione prudenziale di utili derivanti dal realizzo delle plusvalenze latenti sulle posizioni cedute nei prossimi mesi del 2023. Non sono stati previsti importi per il 2024 in quanto il dato dipende fortemente dall'andamento del mercato e dall'operatività dei gestori.

Il preconsuntivo 2023 comprende, infine, anche gli *Scarti positivi su titoli dell'attivo circolante* contabilizzati fino al 31/08 (per € 3.939.000). La voce non è prevedibile in fase di budget in quanto è strettamente connessa alle posizioni che saranno negoziate nell'ambito dell'operatività dei Gestori.

C) 16 d proventi diversi dai precedenti

La previsione, pari ad € 23.583.000, si riferisce a:

- € 9.000.0000 per *Interessi su depositi bancari e sui c/c postali*, in aumento rispetto al dato di preconsuntivo 2023 (€ 8.8000.000) e alla previsione 2023 (€ 200.000) dovuto alla rivisitazione dei tassi di interesse da parte degli istituti di credito a seguito dell'innalzamento degli stessi come conseguenza delle politiche monetarie stabilite dalle Banche Centrali;
- € 14.583.000 per *Interessi di mora e per dilazioni pagamenti concessi agli iscritti* relativamente a versamenti contributivi di varia natura, in aumento rispetto alla previsione iniziale (€ 9.454.500) e in diminuzione rispetto al preconsuntivo 2023 (€ 22.081.200).

C) 17 INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI

L'importo complessivo pari ad € 180.786.800 include:

- € 164.742.000 di *Imposte ritenute alla fonte*, in aumento sia rispetto alla previsione 2023 (€ 110.456.000) che al preconsuntivo 2023 (€ 110.212.000).

Nel dettaglio:

- € 143.218.000 di *Imposte ritenute alla fonte*, in aumento rispetto alla previsione 2023 (€ 94.490.000) a seguito del maggiore volume di proventi previsti. Tale importo si riferisce all'imposta sostitutiva gravante sui proventi da negoziazione e sui redditi da capitale (Interessi, premi e dividendi) nel regime fiscale del risparmio amministrato operati direttamente dai sostituti d'imposta previsti per legge.
A livello di preconsuntivo (€ 88.710.000) l'importo risulta in linea rispetto alle previsioni effettuate.
 - € 19.170.000 relativi all'imposta gravante sui dividendi distribuibili all'Ente per la gestione dei Fondi Immobiliari, in lieve diminuzione rispetto al preconsuntivo 2023 (€ 19.200.000) ma in aumento rispetto alla previsione 2023 (€ 15.900.000)
 - € 14.000, invariati rispetto ai dati di previsione e preconsuntivo 2023, relativi all'imposta sul valore delle attività finanziarie detenute all'estero.
 - € 2.340.000 quali imposte sugli interessi attivi sui depositi bancari, in aumento sia rispetto al preconsuntivo 2023 (€ 2.288.000) che alla previsione 2023 (€ 52.000).
- € 44.800 per *Oneri finanziari*. Il dato di preconsuntivo 2023 (€ 1.590.240) risulta maggiore rispetto allo stanziamento iniziale (€ 40.800) e comprende prevalentemente gli interessi passivi contabilizzati nell'ambito di richiami e distribuzioni dei Fondi Private Equity e Private Debt il cui ammontare non risulta preventivabile in fase di Budget 2023 (analogamente agli interessi attivi della stessa natura). La voce comprende poi gli oneri sostenuti per

l'acquisto di piattaforme per attività di ricerca e analisi a servizio del portafoglio finanziario, oltre ad interessi passivi di varia natura.

- € 16.000.000 per *Spese gestori portafoglio mobiliare*. Il dato di preconsuntivo 2023 (€ 18.616.000) è relativo alle commissioni di gestione e bancarie relative ai portafogli in delega di gestione ed è in linea con la previsione 2023 (€ 18.000.000). In particolare, tali spese si riferiscono al costo della Banca Depositaria, BNP Paribas Securities Services, che incide su tutto il portafoglio finanziario depositato, e alle commissioni di gestione per gli investimenti del portafoglio affidato ai Gestori. Il preconsuntivo comprende anche una stima molto prudentiale delle performance fees riconosciute ai gestori. Complessivamente, il costo medio si assesta intorno allo 0,11% del portafoglio finanziario.

Nel preconsuntivo 2023 sono comprese le *Perdite derivanti da negoziazione di titoli immobilizzati* (€ 606.000) riferito al passaggio di un titolo ad un nuovo gestore che ha determinato una differenza di prezzo, nonché le *Perdite derivanti da negoziazione di titoli* per € 147.078.000, generate nell'ambito delle operazioni di negoziazione di titoli realizzate fino al 31/8.

Il dato deve essere rapportato alla corrispondente voce rientrante tra gli utili. Non sono stati previsti importi per il 2024 in quanto l'ammontare delle perdite dipende fortemente dall'andamento del mercato e dall'operatività dei gestori.

Il preconsuntivo 2023 comprende anche gli *Scarti negativi su titoli dell'attivo circolante* contabilizzati fino al 31/08 (per € 62.000). La voce non è prevedibile in fase di budget in quanto è strettamente connessa alle posizioni che saranno negoziate nell'ambito dell'operatività dei Gestori.

C)17 bis UTILE E PERDITE SU CAMBI

L'importo determinato in sede di preconsuntivo 2023 (€ -38.453.000) rappresenta l'effetto netto dovuto alle differenze cambi generatesi in sede di negoziazione dei titoli in valuta estera (per € -15.782.000), nonché dai premi/sconti di competenza dei contratti forward stipulati dalla Fondazione con lo scopo di copertura dal rischio cambi (per € -22.671.000).

In via prudentiale il dato di preconsuntivo è stato determinato senza considerare l'impatto per gli ultimi 4 mesi dell'anno e non comprende l'effetto delle scritture tecnico-contabili di aggiustamento accertate nel sistema contabile comprensive della differenza cambi su liquidità e su strumenti finanziari valutati a cambi di mercato al 31/8.

Nel 2024 non è possibile prevedere l'attendibilità di tali voci, poiché, come noto, dipende sia dalla libera attività posta in essere dai gestori, sia dalla volatilità del mercato dei cambi.

D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE

D) 18 RIVALUTAZIONI

d)18 a di partecipazioni

Il dato di preconsuntivo 2023 (€ 874.000) comprende la ripresa di valore della partecipazione nel fondo di private equity Principia II a seguito della sua migliore valorizzazione. La partecipata, che si trova in fase di liquidazione, ha ceduto uno dei suoi principali investimenti generando un significativo incremento del NAV.

D) 18 c di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni

Il dato di preconsuntivo 2023 (€ 215.856.000) rileva gli effetti della simulazione di chiusura contabile ai prezzi di mercato applicati al portafoglio in essere al 31/8. La rivalutazione si riferisce al comparto fondi (per € 47,2 milioni), al comparto titoli azionari (per € 152,5 milioni) e al comparto obbligazionario (per € 16,3 milioni). Il dato è stato implementato grazie ad una simulazione di chiusura contabile effettuata con i prezzi di mercato al 31/08/2023. In linea con il precedente bilancio di previsione, anche per il 2024 le riprese di valore non sono state stimate.

D) 19 SVALUTAZIONI

D) 19 c di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni

Il dato di preconsuntivo 2023 (€ 725.244.000) rileva gli effetti della simulazione di chiusura contabile ai prezzi di mercato applicati al portafoglio in essere al 31/8 e si riferisce al comparto obbligazionario per € 533,3 milioni e per € 191,9 milioni al comparto azionario e ai fondi.

La rilevazione a mercato delle minusvalenze nel portafoglio titoli circolante per € -725 milioni, risente della parte di svalutazione dei titoli di competenza del 2022 per totali € 764 milioni che, per effetto dell'applicazione della deroga, è stata traslata nelle scritture contabili dell'esercizio 2023. Queste sono compensate dall'effetto positivo delle riprese di valore per € +216 milioni. Il contributo netto delle valutazioni a mercato assurge quindi a € -508 milioni. Nella simulazione effettuata ai fini del preconsuntivo, si ipotizza di utilizzare per la valutazione i criteri ordinari dettati dal Codice civile e integrati dall'OIC. In linea con il precedente bilancio di previsione, anche per il 2024 le svalutazioni non sono state stimate.

20 IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

La previsione di spesa per l'esercizio 2024 ammonta ad € 14.650.000 di cui € 13.200.000 per IRES e € 1.450.000 per IRAP. Il dato è in linea con il preconsuntivo 2023 ed in leggero aumento rispetto alla previsione iniziale (€ 14.550.000) dovuto ad un incremento nella stima di dividendi di natura estera.

FONDO DI RISERVA

Per Fondo di Riserva, necessario ad integrare gli stanziamenti di eventuali capitoli deficitari, si è ritenuto congruo accantonare una somma pari ad € 40.000.000.

PREVENTIVO FINANZIARIO 2024
PIANO DELLE FONTI E DEGLI IMPIEGHI

Preventivo finanziario 2024
Piano delle fonti e degli impieghi

	segno +/-	Stanziamiento per l'esercizio 2023	Preconsuntivo esercizio 2023	Stanziamiento per l'esercizio 2024
FONTI DI FINANZIAMENTO				
<i>FONTI INTERNE</i>				
FONTI DELLA GESTIONE CORRENTE				
Avanzo/Disavanzo economico dell'esercizio		115.674.850	- 154.099.360	- 84.045.930
Risorse non investite negli esercizi precedenti				
Ammortamenti	+	3.326.000	3.569.000	3.182.000
Accantonamenti a fondi spese e rischi	+	-	-	-
Svalutazioni attività finanziarie	+	-	725.244.000	-
Rivalutazioni attività finanziarie	-	-	- 216.730.000	-
1.Totale fonti della gestione corrente	+	119.000.850	357.983.640	- 80.863.930
FONTI DELLA GESTIONE INVESTIMENTI				
Alienazione beni immateriali	+			
Alienazione beni materiali	+		1.149.810	-
Alienazione attività finanziarie	+	500.225.000	2.765.185.392	1.215.435.233
2.Totale fonti della gestione investimenti	+	500.225.000	2.766.335.202	1.215.435.233
A) TOTALE FONTI INTERNE (1+2)	+	619.225.850	3.124.318.842	1.134.571.303
<i>FONTI ESTERNE</i>				
Rimborso di mutui e prestiti attivi	+	6.651.000	8.397.100	6.376.000
B) TOTALE FONTI ESTERNE	+	6.651.000	8.397.100	6.376.000
C) TOTALE FONTI DI FINANZIAMENTO (A+B)	+	625.876.850	3.132.715.942	1.140.947.303
IMPIEGHI				
<i>RIMBORSO DI FINANZIAMENTI</i>				
TFR al personale	-	2.400.000	2.400.000	2.450.000
D) TOTALE RIMBORSO DI FINANZIAMENTI	-	2.400.000	2.400.000	2.450.000
<i>INVESTIMENTI TECNICI E DI STRUTTURA</i>				
Immobilizzazioni tecniche	-	1.200.000	1.000.000	1.250.000
Immobilizzazioni immateriali	-	420.000	270.000	320.000
Manutenzione straordinaria immobili (migliorie)	-	200.000	200.000	200.000
Concessione mutui e prestiti	-	50.163.000	11.924.800	32.260.000
Rivalutazione di attività finanziarie	-			
E) TOTALE INVESTIMENTI TECNICI E DI STRUTTURA	-	51.983.000	13.394.800	34.030.000
F) PIANO DI INVESTIMENTO DELL'ESERCIZIO (C-D-E)		571.493.850	3.116.921.142	1.104.467.303
Nuovi investimenti in beni reali (Immobiliari e infrastrutture)	-	77.000.000	327.670.014	471.292.303
Nuovi investimenti finanziari	-	411.273.215	2.163.750.335	633.175.000
Reimpiego in attività finanziarie e in beni reali		83.220.635		
G) TOTALE IMPIEGHI (D+E+F)		625.876.850	2.507.215.149	1.140.947.303

N.B. il totale impieghi del preconsuntivo 2023 (€ 2.507.215.149) è indicato al netto di € 625.500.793 quali fonti non impiegate per evitare il deficit di cassa.

Preventivo finanziario 2024
Piano dei flussi di cassa

	segno +/-	Stanziamento per l'esercizio 2023	Preconsuntivo esercizio 2023	Stanziamento per l'esercizio 2024
A) DISPONIBILITA' DI CASSA INIZIALI		431.187.328	374.800.556	459.080.627
FONTI DI CASSA				
<i>FONTI INTERNE</i>				
<i>FONTI INTERNE DELLA GESTIONE CORRENTE</i>				
Ricavi e proventi contributivi		3.130.693.790	2.871.328.850	3.210.028.782
Costi per prestazioni istituzionali		- 3.530.088.993	- 3.415.385.000	- 4.016.647.428
a) surplus della gestione previdenziale	+	- 399.395.203	- 544.056.150	- 806.618.646
Proventi patrimonio immobiliare		1.688.000	3.431.200	1.808.000
Oneri patrimonio immobiliare		- 1.761.300	- 3.675.562	- 1.424.000
b) surplus della gestione immobiliare	+	- 73.300	- 244.362	384.000
Proventi finanziari		671.479.500	799.825.861	822.263.000
Utili su cambi e premi attivi su forward			29.269.000	
Oneri finanziari		- 228.496.800	- 278.164.055	- 180.786.800
Perdite su cambi e premi passivi su forward			- 67.722.000	
c) surplus della gestione finanziaria	+	442.982.700	483.208.806	641.476.200
Altri ricavi e proventi		357.000	5.556.827	345.000
Oneri per servizi		- 28.034.480	- 24.226.273	- 27.240.880
Oneri per godimento di beni di terzi		- 80.000	- 60.000	- 60.000
Oneri per il personale		- 45.600.420	- 45.270.420	- 46.855.850
Oneri diversi di gestione		- 2.386.900	- 1.745.510	- 2.321.900
d) fabbisogno della gestione di funzionamento	-	- 75.744.800	- 65.745.376	- 76.133.630
e) fabbisogno della gestione fiscale	-	- 14.550.000	- 16.400.000	- 14.550.000
f) riserva per capitoli deficitari	-	- 40.000.000	- 40.000.000	- 40.000.000
1. Totale fonti della gestione corrente (a+b+c+d+e+f)	+	- 86.780.603	- 183.237.082	- 295.442.076
<i>FONTI DELLA GESTIONE INVESTIMENTI</i>				
Alienazione beni immateriali	+			
Alienazione beni materiali	+	-	1.149.810	-
Alienazione attività finanziarie	+	500.225.000	2.765.185.392	1.215.435.233
2. Totale fonti della gestione investimenti	+	500.225.000	2.766.335.202	1.215.435.233
B) TOTALE FONTI INTERNE (1+2)	+	413.444.397	2.583.098.120	919.993.157
<i>FONTI ESTERNE</i>				
Rimborso di mutui e prestiti attivi	+	6.651.000	8.397.100	6.376.000
C) TOTALE FONTI ESTERNE	+	6.651.000	8.397.100	6.376.000
D) TOTALE FONTI DI CASSA (B+C)	+	420.095.397	2.591.495.220	926.369.157
IMPIEGHI DI CASSA				
<i>RIMBORSO DI FINANZIAMENTI</i>				
Trattamento di fine rapporto	-	2.400.000	2.400.000	2.450.000
E) TOTALE RIMBORSO DI FINANZIAMENTI		2.400.000	2.400.000	2.450.000
<i>INVESTIMENTI TECNICI E DI STRUTTURA</i>				
Immobilizzazioni tecniche	-	1.200.000	1.000.000	1.250.000
Immobilizzazioni immateriali	-	420.000	270.000	320.000
Manutenzione straordinaria immobili (migliorie)	-	200.000	200.000	200.000
Concessione mutui e prestiti	-	50.163.000	11.924.800	32.260.000
F) TOTALE INVESTIMENTI TECNICI E DI STRUTTURA	-	51.983.000	13.394.800	34.030.000
<i>PIANO DI INVESTIMENTO DELL'ESERCIZIO</i>				
Nuovi investimenti in beni reali (Immobiliari e infrastrutture)	-	77.000.000	327.670.014	471.292.303
Nuovi investimenti finanziari	-	411.273.215	2.163.750.335	633.175.000
Reimpiego in attività finanziarie e in beni reali		83.220.635	-	-
G) TOTALE PIANO DI INVESTIMENTO DELL'ESERCIZIO	-	571.493.850	2.491.420.349	1.104.467.303
H) TOTALE IMPIEGHI DI CASSA (E+F+G)	-	625.876.850	2.507.215.149	1.140.947.303
I) SURPLUS/FABBISOGNO DI CASSA DEL PERIODO (D-H)		- 205.781.453	84.280.071	- 214.578.146
L) DISPONIBILITA' DI CASSA FINALI (A+I)		225.405.875	459.080.627	244.502.481

RELAZIONE ESPLICATIVA DEL PREVENTIVO FINANZIARIO 2024

Il Preventivo finanziario è costituito dal piano delle fonti e degli impieghi e dal piano dei flussi di cassa, e viene predisposto in base alla gestione dei proventi e degli oneri finanziari. Il Piano delle fonti e degli impieghi verifica la fattibilità complessiva delle attività oggetto di programmazione evidenziando le fonti di finanziamento necessarie per costi di natura corrente ed impieghi in investimenti. Il Piano dei flussi di cassa espone le entrate e le uscite monetarie previste nel corso dell'esercizio ed è strumento utile ai fini dell'equilibrio finanziario della gestione.

Nel Preventivo Finanziario dell'esercizio 2024 risultano fonti di finanziamento per totali € 1.140.947.303 suddivise in:

FONTI INTERNE per totali € 1.134.571.303 e costituite da:

- Fonti della gestione corrente per totali € -80.863.930, di cui € -84.045.930 relativi al disavanzo del preventivo economico 2024, a cui si aggiungono le quote di ammortamento per € 3.182.000;
- Fonti della gestione investimenti per totali € 1.215.435.233, di cui € 1.214.772.000 quale alienazione della componente liquida Fondi a sostegno di eventuali investimenti e € 663.233 quale valore relativo a previsti rimborsi di quote capitale da parte di Fondi immobiliari.

FONTI ESTERNE per € 6.376.000 riferite alle quote in scadenza nell'anno dei nuovi mutui di cui € 2.258.000 riferiti agli iscritti, € 947.000 riferiti agli Ordini dei Medici e degli Odontoiatri e € 3.171.000 per rimborso di quote di mutui e di prestiti al personale.

A tale risultato di € 1.140.947.303 vanno detratti quali impieghi:

- il *RIMBORSO DI FINANZIAMENTI*, costituito dalla quota di accantonamento dell'anno relativa al TFR del personale per € 2.450.000;
- gli *INVESTIMENTI TECNICI E DI STRUTTURA*, pari ad € 34.030.000, riguardanti:
 - le spese di acquisizione di immobilizzazioni tecniche per € 1.250.000 di cui:
 - € 950.000 riferite agli investimenti infrastrutturali previsti per l'esercizio 2024 per garantire sistemi e processi aziendali efficienti e pronti alle nuove sfide tecnologiche dell'ITC, nell'ottica di potenziare prestazioni e servizi. Dal momento che le nuove tecnologie richiedono sistemi aggiornati, si prevedono una serie di investimenti di upgrade tecnologico, che investe le apparecchiature, i sistemi serventi e gli apparati già installati, nonché nuove acquisizioni di ambienti e componenti aggiornati. Per il 2024 si prevede quindi anche la dotazione di sistemi finalizzati a snellire le procedure ed i processi aziendali. L'aggiornamento tecnologico investirà anche il settore delle telecomunicazioni e trasmissione dati: il progetto di ammodernamento della centrale telefonica previsto per il 2023 è stato

spostato al nuovo esercizio a seguito di analisi tecniche e di sopravvenute esigenze informatiche e comprenderà l'acquisto di innovativi apparati di rete, Voip e switch, investimento che si collega al più ampio obiettivo di messa in sicurezza del sistema informatico aziendale in risposta agli adempimenti previsti dalla normativa di settore.

- € 300.000 di cui € 200.000 per la sostituzione delle scaffalature situate nell'archivio cartaceo di Via Greppi, a completamento del progetto di riordino degli archivi, nonché quella di alcuni arredi ormai obsoleti e € 100.000 per l'aggiornamento tecnologico di alcune apparecchiature della Fondazione;

- gli investimenti relativi alle immobilizzazioni immateriali per € 320.000
per il 2024 si prevede di investire nell'acquisto di licenze in abbonamento (Subscription, SAAS, etc) piuttosto che licenze d'uso in proprietà, con contestuale assistenza agli ultimi aggiornamenti e all'installazione su nuovi dispositivi. Gli altri investimenti previsti sono strettamente correlati sia al tema della sicurezza dei dati aziendali che all'acquisto dei componenti applicativi parte dei sistemi infrastrutturali di cui dotarsi.
- le opere di miglioria per € 200.000 per eventuali interventi migliorativi della Sede;
- la concessione di mutui e prestiti per € 32.260.000 per ciò che riguarda i mutui ipotecari agli iscritti, vista la positiva risposta con la quale gli stessi, negli ultimi anni, hanno accolto la possibilità di accedere a tale istituto per l'acquisto e la ristrutturazione della prima casa e degli studi professionali, secondo quanto previsto dall'art. 8 dello statuto della Fondazione, si reputa utile riproporre tale forma di credito stanziando un importo di € 10.760.000; inoltre sono previsti anche mutui agli Ordini dei Medici (€ 10.000.000) e ai dipendenti (€ 10.000.000). Per quanto riguarda la concessione di prestiti al personale si prevede l'erogazione di un importo pari ad € 1.500.000.

L'importo così determinato (€ 1.104.467.303), costituente il Piano di investimento dell'esercizio 2024, verrà impiegato:

- Quanto ad € 471.292.303 per i nuovi investimenti in beni reali (immobiliari ed infrastrutture).

Per i nuovi investimenti in ambito immobiliare, proseguirà il processo di diversificazione dei rischi, attuato sia in relazione al patrimonio immobiliare che in relazione al patrimonio in generale.

Infine, si specifica che la Fondazione, in continuità con quanto definito negli ultimi bilanci di previsione e nei conseguenti piani triennali degli investimenti inviati ai Ministeri vigilanti, procederà di regola con acquisto "indiretto", ovvero attraverso la sottoscrizione di nuove quote di fondi.

Per l'eventuale riduzione dell'esposizione in essere, si potrà procedere anche nei confronti dei fondi immobiliari dei quali la Fondazione è unico quotista, attraverso rimborsi di quote o con altre modalità da individuare nel corso dei prossimi esercizi.

Per i nuovi investimenti in ambito infrastrutture, si continuerà ad investire nel settore, analizzando ed esaminando i migliori fondi offerti dal mercato operanti con strategie diversificate aventi focus geografico globale ed europeo, da sottoporre al Consiglio di Amministrazione.

Infine, in relazione alla prospettata possibilità di avviare la costruzione del portafoglio LDI, avente l'obiettivo di coprire le passività, si potranno individuare nel portafoglio della Fondazione i fondi immobiliari e infrastrutturali ritenuti più idonei (stabilità dei dividendi, affidabilità della controparte) ad essere ricompresi in questo insieme.

- quanto ad € 633.175.000 per nuovi investimenti finanziari

Si fa riferimento ai Fondi del comparto *Private Market* dovuti ai richiami dei Fondi appartenenti a tale *Asset Class*. Gli stessi sono relativi solo ai fondi già esistenti nel Portafoglio della Fondazione.

ADEMPIMENTI EX ART. 2 e 3
Del D.M. 27 MARZO 2013

Struttura e composizione degli allegati

La presente sezione accoglie gli allegati previsti dal Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 27 marzo 2013 ("Criteri e modalità di predisposizione del Budget economico delle Amministrazioni pubbliche in contabilità civilistica") e delle successive note inviate dal Ministero del Lavoro e delle Politiche sociali.

Il Decreto è stato emanato in attuazione della delega che la Legge n. 196/2009 ha conferito al Governo in materia di armonizzazione dei sistemi contabili e degli schemi di bilancio delle amministrazioni pubbliche. Tale delega è stata espressa attraverso la definizione di schemi e criteri di riclassificazione dei dati contabili delle amministrazioni pubbliche tenute al regime di contabilità civilistica ai fini del raccordo con le regole e gli schemi della PA.

Tra gli allegati figurano:

- Il Budget economico annuale, riclassificato secondo lo schema di cui all'allegato 1 del D.M. 27 marzo 2013;
- Il Budget economico triennale;
- La Relazione illustrativa;
- Il prospetto delle previsioni di spesa complessiva articolato per missioni e per programmi;
- Il Piano degli indicatori e dei risultati attesi di bilancio.

Il Budget economico annuale riclassificato

(art.2, comma 3, del DM 27 marzo 2013)

Tale documento è stato compilato in base alle disposizioni contenute nell'art. 2 del D.M. 27 marzo 2013, il quale prevede che il budget economico annuale, deliberato dall'organo di vertice entro i termini normativamente previsti, deve essere riclassificato utilizzando lo schema di cui all'Allegato 1 dello stesso decreto.

BUDGET ECONOMICO ANNUALE RICLASSIFICATO (art. 2 comma 3 DM 27 marzo 2013)	Previsione 2024		Preconsuntivo 2023	
	Parziali	Totali	Parziali	Totali
A) VALORE DELLA PRODUZIONE				
1) Ricavi e proventi per l'attività istituzionale		3.425.328.928		3.410.822.000
a) contributo ordinario dello Stato				
b) corrispettivi da contratto di servizio		0		0
b.1) con lo Stato				
b.2) con le Regioni				
b.3) con altri enti pubblici				
b.4) con l'Unione Europea				
c) contributi in conto esercizio		0		0
c.1) contributi dallo Stato				
c.2) contributi da Regioni				
c.3) contributi da altri enti pubblici				
c.4) contributi dall'Unione Europea				
d) contributi da privati				
e) proventi fiscali e parafiscali	3.425.328.928		3.410.822.000	
f) ricavi per cessioni di prodotti e prestazioni di servizi				
2) variazione delle rimanenze dei prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti				
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione				
4) incremento di immobili per lavori interni				
5) altri ricavi e proventi		2.153.000		2.399.340
a) quota contributi in conto capitale imputata all'esercizio				
b) altri ricavi e proventi	2.153.000		2.399.340	
Totale valore della produzione (A)		3.427.481.928		3.413.221.340
B) COSTI DELLA PRODUZIONE				
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci				
7) per servizi		4.045.922.308		3.441.159.470
a) erogazione di servizi istituzionali	4.016.647.428		3.415.385.000	
b) acquisizione di servizi	17.345.000		15.452.730	
c) consulenze, collaborazioni, altre prestazioni di lavoro	8.427.880		7.112.170	
d) compensi ad organi di amministrazione e di controllo	3.502.000		3.209.570	
8) per godimento di beni di terzi		60.000		60.000
9) per il personale		46.855.850		45.270.420
a) salari e stipendi	32.050.000		30.800.000	
b) oneri sociali	9.725.000		9.460.000	
c) trattamento di fine rapporto	2.450.000		2.400.000	
d) trattamento di quiescenza e simili	1.300.000		1.210.000	
e) altri costi	1.330.850		1.400.420	
10) ammortamenti e svalutazioni		3.182.000		3.569.000
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	264.000		189.000	
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.918.000		2.880.000	
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0		0	
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0		500.000	
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci				
12) accantonamento per rischi				0
13) altri accantonamenti				0
14) oneri diversi di gestione		2.321.900		1.745.560
a) oneri per provvedimenti di contenimento della spesa pubblica	0		0	
b) altri oneri diversi di gestione	2.321.900		1.745.560	
Totale costi (B)		4.098.342.058		3.491.804.450
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)		-670.860.130		-78.583.110
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI				
15) proventi da partecipazioni, con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate		139.400.000		117.694.000
16) altri proventi finanziari		682.863.000		682.132.150
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti	3.010.000		2.440.400	
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	43.270.000		29.782.000	
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	613.000.000		619.027.000	
d) proventi diversi dai precedenti, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti	23.583.000		30.882.750	
17) interessi ed altri oneri finanziari		180.786.800		278.164.240
a) interessi passivi	800		1.590.240	
b) oneri per la copertura perdite di imprese controllate e collegate				
c) altri interessi ed oneri finanziari	180.786.000		276.574.000	
17bis) utili e perdite su cambi		0		-38.453.000
Totale proventi ed oneri finanziari (15+16-17+ -17bis)		641.476.200		483.208.910
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE				
18) rivalutazioni				
a) di partecipazioni		0		874.000
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni				
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		0		215.856.000
19) svalutazioni				
a) di partecipazioni		0		0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni				
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		0		725.244.000
Totale delle rettifiche di valore (18-19)		0		-508.514.000
E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI				
20) Proventi, con separata indicazione delle plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n. 5)		0		6.588.840
21) Oneri, con separata indicazione delle minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n. 14) e delle imposte relative ad esercizi precedenti		12.000		2.150.000
Totale delle partite straordinarie (20-21)		-12.000		4.438.840
Risultato prima delle imposte		-29.395.930		-99.449.360
Imposte dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		14.650.000		14.650.000
AVANZO (DISAVANZO) ECONOMICO DELL'ESERCIZIO		-44.045.930		-114.099.360

Si deve tenere conto dell'accantonamento al Fondo di Riserva di € 40.000.000, quale onere previsto per far fronte a eventuali capitoli deficitari. Di conseguenza, il risultato economico del bilancio di previsione 2024 è pari ad € -84.045.930, quello di preconsuntivo 2023 è pari a € -154.099.360.

ADEMPIMENTI EX ART. 2 E 3 DEL D.M. 27 MARZO 2013

BILANCIO DI PREVISIONE 2024

BUDGET ECONOMICO TRIENNALE (art. 2 comma 4, lettera a, D.M. 27 marzo 2013)	Anno 2024		Anno 2025		Anno 2026	
	Parziali	Totali	Parziali	Totali	Parziali	Totali
A) VALORE DELLA PRODUZIONE						
1) Ricavi e proventi per l'attività istituzionale		3.425.328.928		4.029.966.928		4.152.830.928
a) contributo ordinario dello Stato						
b) corrispettivi da contratto di servizio		0		0		0
b.1) con lo Stato						
b.2) con le Regioni						
b.3) con altri enti pubblici						
b.4) con l'Unione Europea						
c) contributi in conto esercizio		0		0		0
c.1) contributi dallo Stato						
c.2) contributi da Regioni						
c.3) contributi da altri enti pubblici						
c.4) contributi dall'Unione Europea						
d) contributi da privati						
e) proventi fiscali e parafiscali	3.425.328.928		4.029.966.928		4.152.830.928	
f) ricavi per cessioni di prodotti e prestazioni di servizi						
2) variazione delle rimanenze dei prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti						
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione						
4) incremento di immobili per lavori interni						
5) altri ricavi e proventi		2.153.000		2.000.000		2.000.000
a) quota contributi in conto capitale imputata all'esercizio						
b) altri ricavi e proventi	2.153.000		2.000.000		2.000.000	
Totale valore della produzione (A)		3.427.481.928		4.031.966.928		4.154.830.928
B) COSTI DELLA PRODUZIONE						
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci						
7) per servizi		4.045.922.308		4.343.245.428		4.664.605.428
a) erogazione di servizi istituzionali	4.016.647.428		4.343.245.428		4.664.605.428	
b) acquisizione di servizi	17.345.000					
c) consulenze, collaborazioni, altre prestazioni di lavoro	8.427.880					
d) compensi ad organi di amministrazione e di controllo	3.502.000					
8) per godimento di beni di terzi		60.000				
9) per il personale		46.855.850		0		0
a) salari e stipendi	32.050.000					
b) oneri sociali	9.725.000					
c) trattamento di fine rapporto	2.450.000					
d) trattamento di quiescenza e simili	1.300.000					
e) altri costi	1.330.850					
10) ammortamenti e svalutazioni		3.182.000		0		0
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	264.000					
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.918.000					
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0		0		0	
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0		0		0	
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci						
12) accantonamento per rischi						
13) altri accantonamenti						
14) oneri diversi di gestione		2.321.900		0		0
a) oneri per provvedimenti di contenimento della spesa pubblica	0					
b) altri oneri diversi di gestione	2.321.900					
Totale costi (B)		4.098.342.058		4.419.745.428		4.742.389.428
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)		-670.860.130		-387.778.500		-587.558.500
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI						
15) proventi da partecipazioni, con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate		139.400.000				
16) altri proventi finanziari		682.863.000		0		0
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti	3.010.000					
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	43.270.000					
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	613.000.000					
d) proventi diversi dai precedenti, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti	23.583.000					
17) interessi ed altri oneri finanziari		180.786.800		0		0
a) interessi passivi	800					
b) oneri per la copertura perdite di imprese controllate e collegate						
c) altri interessi ed oneri finanziari	180.786.000					
17bis) utili e perdite su cambi		0				
Totale proventi ed oneri finanziari (15+16-17+ -17bis)		641.476.200		527.161.000		538.172.000
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE						
18) rivalutazioni						
a) di partecipazioni		0				
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni						
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		0				
19) svalutazioni						
a) di partecipazioni		0				
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni						
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		0				
Totale delle rettifiche di valore (18-19)		0		0		0
E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI						
20) Proventi, con separata indicazione delle plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n. 5)		0				
21) Oneri, con separata indicazione delle minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n. 14) e delle imposte relative ad esercizi precedenti		12.000				
Totale delle partite straordinarie (20-21)		-12.000		0		0
Risultato prima delle imposte		-29.395.930		139.382.500		-49.386.500
Imposte dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		14.650.000				
AVANZO (DISAVANZO) ECONOMICO DELL'ESERCIZIO		-44.045.930		139.382.500		-49.386.500

Nell'avanzo economico si deve tenere conto dell'accantonamento al Fondo di Riserva quale onere previsto per far fronte a eventuali capitoli deficitari.

Di conseguenza, il risultato economico del bilancio di previsione 2024, tenendo conto dell'importo relativo a tale voce (€ 40.000.000) è pari ad € -84.045.930

ADEMPIMENTI EX ART. 2 E 3 DEL D.M. 27 MARZO 2013

BILANCIO DI PREVISIONE 2024

Relazione illustrativa

(art. 2, comma 4, lettera b, del D.M. 27 marzo 2013)

Il presente documento, redatto ai sensi dell'art. 2, comma 4, lettera b del D.M. 27 marzo 2013, descrive le ipotesi utilizzate per la formulazione del bilancio pluriennale 2024-2026.

Ai fini della stesura del budget triennale, per l'anno 2024 sono stati considerati i dati del bilancio di previsione 2024, mentre per quanto riguarda gli anni 2025 e 2026 si è presa in analisi la scheda tecnica redatta in data 24 ottobre 2022 che recepisce la modifica dell'art. 3 del Regolamento del Fondo di Previdenza Generale congiuntamente alle modifiche Regolamentari sottoposte all'approvazione dei Ministeri Vigilanti per le quali si è rielaborato il bilancio tecnico attuariale redatto al 31.12.2020.

L'evoluzione dei flussi finanziari è stata realizzata tenendo conto del patrimonio netto al 31.12.2020 e dei ricavi e dei costi della Fondazione a partire dall'1.1.2021 costituiti rispettivamente da:

Ricavi:

- contributi totali;
- interessi.

Costi:

- oneri relativi all'erogazione delle pensioni;
- oneri relativi a restituzione dei contributi a coloro che cessano dall'iscrizione senza diritto a pensione e alla liquidazione di quota parte della pensione in capitale dei Fondi speciali e della Quota B;
- oneri relativi a prestazioni assistenziali (oneri relativi all'assistenza Quota B, all'inabilità temporanea Quota B, agli assegni malattia);
- oneri relativi alla genitorialità;
- spese generali di amministrazione.

Per completezza espositiva si riporta la modalità di compilazione dei campi relativi agli anni 2025 e 2026, in particolare si fa presente che nella previsione 2024 sono incluse anche le imposte dell'esercizio, correnti, differite e anticipate (pari a € 14.650.000) mentre per gli anni successivi non sono state considerate in quanto il bilancio tecnico non ne tiene conto.

Punto A) 1) e) Proventi fiscali e parafiscali

Sono stati considerati i contributi ipotizzati nel bilancio tecnico e i contributi di maternità, questi ultimi sono stati ipotizzati pari a quelli del 2024 (€ 28.593.928).

Punto A) 5) altri ricavi e proventi

Sono stati considerati ricavi e proventi relativi a canoni di locazione ed a proventi di diversa natura.

Punto B) 7) a) erogazione di servizi istituzionali

Sono state considerate le prestazioni previdenziali ed assistenziali da bilancio tecnico. Tenuto conto del disallineamento fra bilancio tecnico e previsione per il 2024, nei due anni successivi è stata proiettata la medesima differenza pari a:

$$€ 4.016.647.428 - € 3.550.962.000 = € 465.685.428$$

TOTALE COSTI (B)

Tale voce comprende, oltre all'erogazione di servizi istituzionali, le spese di amministrazione da bilancio tecnico, sulla base dei dati aggregati ivi contenuti; pertanto non è stato possibile suddividere tali spese nelle singole voci previste nel prospetto.

Totale proventi ed oneri finanziari (15+16-17+ -17bis)

Sono stati considerati gli interessi previsti per il 2025 e 2026 da Patrimonio come da bilancio tecnico, al netto della voce "Punto A) 5) altri ricavi e proventi" di cui sopra.

Totale delle partite straordinarie (20-21)

Sono stati considerati solo per l'anno 2024 tra gli oneri straordinari le spese necessarie per portare a termine gli interventi di manutenzione straordinaria e bonifica ambientale, in corso di svolgimento alla data di trasferimento della proprietà degli immobili, per i quali Fondazione resta impegnata al completamento

Il prospetto delle previsioni di spesa complessiva articolato per missioni e per programmi

(art.2, comma 4, lettera c, del D.M. 27 marzo 2013)

Tale prospetto, da elaborare seguendo le disposizioni di cui all'art. 9, comma 3 del D.M. 27 marzo 2013, deve essere redatto in allegato al budget, nel formato di cui all'allegato 2 dello stesso Decreto, solo a partire dall'anno successivo a quello dell'avvio della rilevazione SIOPE.

Conseguentemente, non essendo la Fondazione Enpam attualmente soggetta a tale rilevazione, l'obbligo non ricorre.

In tal senso si è espresso il Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali, con le note n. 16145 del 8/11/2013 e n. 4407 del 22/10/2014.

Piano degli indicatori e dei risultati attesi di bilancio

(art.2, comma 4, lettera d, del D.M. 27 marzo 2013)

Il piano è stato elaborato ai sensi dell'art. 2 comma 4 del D.M. 27 marzo 2013, tenuto conto altresì di quanto previsto in materia dal DPCM 12 dicembre 2012, e della nota del Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali, n. 4407 del 22/10/2014.

MISSIONE 25	POLITICHE PREVIDENZIALI
PROGRAMMA 3	PREVIDENZA
Obiettivo	NON GRAVARE SUL BILANCIO DELLO STATO
Descrizione sintetica	Garantire la sostenibilità finanziaria di lungo periodo della Cassa. Le attività per realizzare l'obiettivo consistono nel monitoraggio delle variabili demografiche, economiche, finanziarie e nella predisposizione del Bilancio tecnico attuariale, da redigere con cadenza triennale Il Bilancio tecnico, come previsto dal D.I. 29/11/2007, sviluppa le proiezioni su un arco temporale minimo di 30 anni "ai fini della verifica della stabilità" e, "per una migliore cognizione dell'andamento delle gestioni nel lungo termine", su un periodo di 50 anni.
Arco temporale previsto per la realizzazione	Triennale (coincide con la cadenza del Bilancio tecnico attuariale)
Portatori di interessi	Stakeholder
Risorse finanziarie da utilizzare per la realizzazione dell'obiettivo	Tutte
Centro di responsabilità	/
Numero indicatori	2

Indicatore 1	SALDO TOTALE DEL BILANCIO TECNICO ATTUARIALE, DATO DALLA DIFFERENZA FRA TUTTE LE ENTRATE E TUTTE LE USCITE, COME PREVISTO DAL D.I. 29/11/2007 (IL SALDO COINCIDE CON QUELLO DEL CONTO ECONOMICO)
Tipologia	Indicatore di impatto (outcome)
Unità di misura	Euro
Metodo di calcolo	Modello statistico-attuariale
Fonte dei dati	Bilancio tecnico attuariale
Valori Target (risultato atteso)	Positività del saldo totale a 30 anni, con proiezioni a 50 anni "per una migliore cognizione dell'andamento delle gestioni nel lungo termine"
Valori a Consuntivo	/

Indicatore 2	RISERVA LEGALE DA BILANCIO TECNICO ATTUARIALE, PARI A 5 ANNUALITA' DELLE PRESTAZIONI CORRENTI (art.1, c.4, lett. C del D.lgs. 30/6/1994 n. 509 integrato dall'art. 59 c. 20 della L. 27/12/1997 n. 449)
Tipologia	Indicatore di impatto (outcome)
Unità di misura	Euro
Metodo di calcolo	Modello statistico-attuariale
Fonte dei dati	Bilancio tecnico attuariale
Valori Target (risultato atteso)	Riserva legale da bilancio tecnico attuariale, pari a 5 annualità delle prestazioni correnti per 30 anni, con proiezioni a 50 anni "per una migliore cognizione dell'andamento delle gestioni nel lungo termine"
Valori a Consuntivo	/

MISSIONE 32	SERVIZI ISTITUZIONALI E GENERALI
PROGRAMMA 2	INDIRIZZO POLITICO
Obiettivo	ASSolvere AL MANDATO STATUTARIO ASSEGNATO ALL'ORGANO DI INDIRIZZO
Descrizione sintetica	Valutazione e controllo strategico ed emanazione degli atti di indirizzo
Arco temporale previsto per la realizzazione	Annuale
Portatori di interessi	Stakeholder
Risorse finanziarie da utilizzare per la realizzazione dell'obiettivo	Risorse dedicate all'indirizzo politico della Fondazione
Centro di responsabilità	/
Numero indicatori	/

MISSIONE 32	SERVIZI ISTITUZIONALI E GENERALI
PROGRAMMA 3	SERVIZI E AFFARI GENERALI
Obiettivo	GARANTIRE L'OSSERVANZA DELLE DISPOSIZIONI GENERALI DELLE PP.AA.
Descrizione sintetica	Adempimenti alle disposizioni relative alle PP.AA.
Arco temporale previsto per la realizzazione	Annuale
Portatori di interessi	Stakeholder-Organismi di Vigilanza
Risorse finanziarie da utilizzare per la realizzazione dell'obiettivo	/
Centro di responsabilità	/
Numero indicatori	/

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

BILANCIO DI PREVISIONE 2024

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO DI PREVISIONE PER L'ANNO 2024

Si è esaminato il Bilancio di Previsione dell'anno 2024, trasmesso in data 26/10/2023, per redigere il parere di competenza.

Il Collegio rileva preliminarmente che al Bilancio di Previsione in esame sono stati allegati, ai sensi di quanto previsto dal DM 27 marzo 2013, i seguenti documenti:

- il budget economico annuale, riclassificato secondo lo schema di cui all'allegato 1 del DM 27 marzo 2013;
- il budget economico triennale;
- la relazione illustrativa;
- il prospetto delle previsioni di spesa complessiva articolato per missioni e programmi;
- il piano degli indicatori e dei risultati attesi di bilancio.

Gli Amministratori hanno redatto il Bilancio di Previsione dell'anno 2024 secondo criteri di chiarezza e razionalità, osservando i metodi di valutazione adottati nei precedenti esercizi e più precisamente:

- la quantificazione delle previsioni è stata effettuata secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività;
- i costi ed i ricavi previsionali sono imputati secondo il principio di competenza economico-temporale;
- gli accantonamenti sono stati effettuati secondo il prudente apprezzamento degli Amministratori;
- le ipotesi contributive sono state determinate sulla base dei vigenti regolamenti previdenziali e secondo le risultanze del bilancio tecnico predisposto dall'Ente.

Il Collegio dà atto, altresì, che il preventivo economico 2024 in esame, raffrontato con i valori del preconsuntivo 2023 assestato, è stato redatto seguendo lo schema di cui all'allegato 1 del D.M. 27 marzo 2013 ed è sintetizzabile nella tabella che segue:

Preventivo Economico	Stanziamanti per l'esercizio 2023	Preconsuntivo 2023	Variazioni	Stanziamanti per l'esercizio 2024
Valore della Produzione	3.338.520.243,00	3.419.810.180,00	7.671.748,00	3.427.481.928,00
Costi della Produzione	3.611.278.093,00	3.493.954.450,00	604.399.608,00	4.098.354.058,00
Diff.za tra Valore e Costo della Produzione	- 272.757.850,00	- 74.144.270,00	- 596.727.860,00	- 670.872.130,00
Proventi e Oneri finanziari	442.982.700,00	483.208.910,00	158.267.290,00	641.476.200,00
Rettifiche di valore di attività finanziarie	-	- 508.514.000,00	508.514.000,00	-
Risultato prima delle imposte	170.224.850,00	- 99.449.360,00	70.053.430,00	- 29.395.930,00
Imposte dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	14.550.000,00	14.650.000,00	-	14.650.000,00
Utile/perdita dell'esercizio	155.674.850,00	- 114.099.360,00	70.053.430,00	- 44.045.930,00
Fondo di riserva	40.000.000,00	40.000.000,00	-	40.000.000,00
Totale	115.674.850,00	- 154.099.360,00	70.053.430,00	- 84.045.930,00

Le previsioni per l'esercizio 2024 determinano un presunto disavanzo pari ad Euro 84.045.930 mentre il preconsuntivo 2023 espone un presunto disavanzo pari ad Euro 154.099.360.

Di seguito si rappresenta la scomposizione del risultato atteso nelle sue macroaree gestionali:

Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio di Previsione per l'esercizio 2024

Saldi per aree gestionali	Preventivo 2023	Preconsuntivo 2023	Preventivo 2024
Contributi	3.336.475.243	3.410.822.000	3.425.328.928
Prestazioni	3.530.088.993	3.415.385.000	4.016.647.428
Saldo della Gestione Previdenziale	- 193.613.750	- 4.563.000	- 591.318.500
Immobiliare e beni reali	42.259.530	59.412.880	59.730.680
Finanziaria	386.356.870	- 98.621.770	568.329.520
Saldo della Gestione Patrimoniale	428.616.400	- 39.208.890	628.060.200
Proventi e recuperi diversi	350.000	5.394.980	345.000
Spese di funzionamento	- 74.901.800	- 70.703.450	- 76.500.630
Ammortamenti e accantonamenti per rischi	- 3.326.000	- 3.069.000	- 3.182.000
Svalutazioni	-	500.000	-
Imposta IRAP	- 1.450.000	- 1.450.000	- 1.450.000
Saldo della Gestione Amministrativa e Funzionamento	- 79.327.800	- 70.327.470	- 80.787.630
Fondo di riserva	- 40.000.000	- 40.000.000	- 40.000.000
Totale	115.674.850	- 154.099.360	- 84.045.930

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

A)1 Ricavi e proventi contributivi

Dall'esame dei ricavi e proventi contributivi 2024, che ammontano ad Euro 3.425.328.928, si evince un incremento di Euro 14.506.928 rispetto al bilancio preconsuntivo 2023 al quale contribuiscono i singoli fondi nelle seguenti misure:

Fondo	Stanziamenti per l'esercizio 2023	Preconsuntivo 2023	Variazioni	Stanziamenti per l'esercizio 2024
Quota A	464.035.000	479.705.000	19.325.000	499.030.000
Quota B	908.019.000	987.005.000	- 29.000.000	958.005.000
Medici Medicina Generale	1.599.000.000	1.576.000.000	- 7.000.000	1.569.000.000
Specialisti ambulatoriali	320.000.000	315.500.000	- 1.500.000	314.000.000
Specialisti esterni	20.120.000	28.715.000	27.985.000	56.700.000
Contributi di maternità	25.301.243	23.897.000	4.696.928	28.593.928
Totale	3.336.475.243	3.410.822.000	14.506.928	3.425.328.928

Fondo di previdenza generale "Quota A"

Contributi	Preconsuntivo 2023	Variazioni	Stanziamenti per l'esercizio 2024
Contributi minimi obbligatori	468.670.000	22.330.000	491.000.000
Contributi per ricongiunzione	11.000.000	- 3.000.000	8.000.000
Contributi di riscatto	35.000	- 5.000	30.000
Totale	479.705.000	19.325.000	499.030.000

Per l'anno 2024, la Fondazione ha stimato l'importo dei contributi obbligatori pari a Euro 491.000.000 con un incremento di Euro 22.330.000 rispetto al preconsuntivo 2023. Tale incremento è da attribuire principalmente alla modifica del sistema di determinazione dell'importo dei contributi minimi (delibera Assemblea Nazionale del 29 aprile 2023, approvata dai Ministeri vigilanti il 19 settembre 2023) ed all'aumento dell'inflazione. A seguito di predetta modifica, i contributi minimi vengono rivalutati annualmente in misura pari al 100% (in luogo del 75%) dell'incremento percentuale fatto registrare dal numero indice dei "prezzi al consumo per le famiglie di operai ed impiegati" elaborato dall'ISTAT fra il mese di giugno del secondo anno precedente a quello di pagamento e il mese di giugno dell'anno immediatamente precedente il pagamento medesimo, maggiorato di tre punti percentuali (a fronte di un punto e mezzo percentuale).

Relativamente ai contributi da ricongiunzione, in preconsuntivo 2023 si espone un importo pari ad Euro 11.000.000, superiore rispetto alla previsione per il medesimo anno, in cui era stato appostato un importo pari a Euro 8.000.000. In sede di previsione 2024, si conferma l'importo stimato per il 2023.

In merito ai versamenti effettuati a titolo di riscatto di allineamento, avendo la riforma previdenziale abrogato tale istituto dall'1.1.2013, si ritiene opportuno, in sede di previsione 2024, ridurre ulteriormente la voce in esame rispetto a quanto appostato in preconsuntivo 2023 (Euro 35.000) e si indica un importo pari ad Euro 30.000. Tali importi si riferiscono, quindi, ai soli riscatti in ammortamento.

Fondo della libera professione "Quota B" del fondo di previdenza generale

Contributi	Preconsuntivo 2023	Variazioni	Stanziamenti per l'esercizio 2024
Contributi commisurati al reddito	960.000.000	- 27.000.000	933.000.000
Contributi di riscatto	20.000.000	- 2.000.000	18.000.000
Contributi su compensi amm.ri Enti Locali	5.000	-	5.000
Contributi 0,5% società odontoiatriche	7.000.000	-	7.000.000
Totale	987.005.000	- 29.000.000	958.005.000

Con riferimento ai proventi contributivi del Fondo Generale "Quota B", nel preventivo 2024 è stato previsto un decremento del 2,94% rispetto alla stima preconsuntiva 2023. Si assume per il 2024 un importo pari a Euro 958.005.000 prudenzialmente inferiore rispetto al preconsuntivo 2023 (Euro 987.005.000).

In dettaglio, con riferimento ai contributi proporzionali al reddito, nel preconsuntivo 2023 l'importo appostato (Euro 960.000.000) è superiore rispetto alla previsione 2023 (+8,72%). Il dato stimato, infatti, aveva tenuto conto, in via prudenziale, degli effetti negativi della crisi economica sul reddito dei professionisti. Per l'anno 2024 è stato appostato un importo di Euro 933.000.000, inferiore rispetto al preconsuntivo 2023 del 2,81%. Tale decremento è stato stimato in considerazione della diminuzione del reddito imponibile assoggettato a contribuzione presso la Quota B, a seguito della modifica apportata alle modalità di determinazione dei contributi minimi dovuti alla Quota A.

In preconsuntivo 2023, risultano anche Euro 20.000.000 a titolo di contributi di riscatto. Per il 2024, si stima in via prudenziale un importo di poco inferiore, pari ad Euro 18.000.000.

Anche per i contributi sui compensi degli amministratori degli enti locali, viene indicato sia per il preconsuntivo 2023 che per il preventivo 2024 lo stesso importo, pari ad Euro 5.000.

Fondo dei medici di medicina generale

Contributi	Preconsuntivo 2023	Variazioni	Stanziamenti per l'esercizio 2024
Contributi ordinari	1.535.000.000	-	1.535.000.000
Contributi di riscatto	20.000.000	- 4.000.000	16.000.000
Contributi per ricongiunzione	21.000.000	- 3.000.000	18.000.000
Totale	1.576.000.000	- 7.000.000	1.569.000.000

Con riferimento ai proventi contributivi, le stime per l'anno 2024 evidenziano un importo complessivo (Euro 1.569.000.000), sostanzialmente in linea con il medesimo dato del preconsuntivo 2023 (Euro 1.576.000.000).

In particolare, sono stati appostati nel bilancio preconsuntivo 2023 contributi ordinari pari a Euro 1.535.000.000 e contributi riferiti a riscatti e ricongiunzioni di importo pari a Euro 41.000.000 per un importo complessivo di Euro 1.576.000.000 (+ 0,98%) rispetto alle stime per il 2023). Per il 2024, è stato stanziato un importo di Euro 1.569.000.000, sostanzialmente in linea (-0,44%) rispetto al preconsuntivo. Non si registrano, invece, arretrati contributivi.

Si evidenzia, sia con riferimento al dato da preconsuntivo che alla previsione, che l'incremento del gettito contributivo viene depotenziato dal crescente aumento degli iscritti che accedono al pensionamento. Inoltre, la platea dei nuovi pensionati risulta più alta rispetto a quella dei nuovi contribuenti. Ciò ha evidenti conseguenze negative sui ricavi contributivi della gestione.

Con riferimento ai versamenti a titolo di riscatto, in sede di preconsuntivo 2023 si appostano Euro 20.000.000, confermando il dato della previsione 2023, in via cautelativa per l'esercizio 2024 si stima un importo di Euro 16.000.000.

Per quanto riguarda le ricongiunzioni, in preconsuntivo 2023 l'importo a tale titolo (Euro 21.000.000) è superiore rispetto al medesimo dato della previsione 2023 (Euro 14.000.000), ma viene ridotto prudenzialmente nelle stime per l'anno 2024 (Euro 18.000.000).

Fondo degli specialisti ambulatoriali

Contributi	Preconsuntivo 2023	Variazioni		Stanziamenti per l'esercizio 2024
Contributi ordinari	305.000.000	-		305.000.000
Contributi di riscatto	4.000.000	-		4.000.000
Contributi per ricongiunzione	6.500.000	-	1.500.000	5.000.000
Totale	315.500.000	-	1.500.000	314.000.000

Con riferimento alla gestione degli specialisti ambulatoriali, i ricavi contributivi complessivi sono stati preventivati, per l'anno 2024, in Euro 305.000.000, in linea con il medesimo dato da preconsuntivo 2023 (Euro 305.000.000). Risultano, altresì, sostanzialmente allineate anche le singole sottovoci.

Per tale gestione, sia in preconsuntivo 2023 che in previsione 2024 non sono stati appostati importi a titolo di arretrati contributivi.

Fondo degli specialisti esterni

Contributi	Preconsuntivo 2023	Variazioni		Stanziamenti per l'esercizio 2024
Contributi ordinari	6.750.000	-	1.750.000	5.000.000
Contributi da soc. accreditate SSN	21.000.000	-	2.500.000	18.500.000
Contributi 4% da soc. accreditate SSN	-		33.000.000	33.000.000
Contributi di riscatto	90.000		10.000	100.000
Contributi per ricongiunzione	875.000	-	775.000	100.000
Totale	28.715.000		27.985.000	56.700.000

Relativamente ai proventi complessivi della gestione degli specialisti esterni, si apposta in preconsuntivo 2023 un importo di Euro 28.715.000, con un incremento del 42,72% rispetto alla previsione iniziale e si stima per il 2024 un importo di Euro 56.700.000, superiore del 97,46% rispetto al preconsuntivo.

In dettaglio, con riferimento ai proventi contributivi relativi agli iscritti accreditati ad personam, si apposta in bilancio preconsuntivo 2023 un importo pari a Euro 6.750.000, superiore rispetto alla stima effettuata nel bilancio di previsione 2023 (Euro 5.000.000). Per la previsione 2024, si stimano Euro 5.000.000 a titolo di contributi ordinari.

Risultano in aumento i proventi derivanti dal contributo del 2% sul fatturato annuo a carico delle società professionali mediche e odontoiatriche operanti in regime di accreditamento con il SSN. Infatti, in sede di preconsuntivo 2023, si appostano a tale titolo Euro 21.000.000 (+ 40% rispetto alla previsione 2023). Tale maggiore importo deriva dalla sottoscrizione, in data 28 luglio 2022, del nuovo Protocollo d'Intesa, successivo a quello stipulato nel 2016, che ha permesso alle società che hanno aderito di regolarizzare la posizione contributiva. Risultano, inoltre, registrati in preconsuntivo Euro 4.500.000 a titolo di contributi riferiti ad anni precedenti.

Per l'anno 2024, in via prudenziale, viene stimato un importo di Euro 18.500.000, di cui Euro 2.000.000 riferiti ad anni precedenti. Inoltre, a seguito della modifica al Regolamento del Fondo della medicina convenzionata e accreditata (deliberata con provvedimento n. 64/2022, approvato dai Ministeri in data 16 febbraio 2023), per il 2024 si stimano ulteriori entrate contributive pari ad Euro 33.000.000. Con tale delibera infatti è stato introdotto un contributo, pari al 4%, da porre a carico degli iscritti che beneficiano della contribuzione del 2% e versato dalle strutture accreditate con il Servizio Sanitario Nazionale.

Infine, i contributi di riscatto e da ricongiunzione, per il preconsuntivo 2023 sono quantificati rispettivamente in Euro 90.000 ed in Euro 875.000; nelle stime per l'esercizio 2024 si appostano per entrambi gli istituti Euro 100.000.

Pertanto, il gettito contributivo totale della gestione per l'anno 2024 è stimato in Euro 56.700.000, superiore rispetto al bilancio preconsuntivo 2023 (Euro 28.715.000).

A)5 Altri ricavi e proventi

Altri ricavi e proventi	Stanziamenti per l'esercizio 2023	Preconsuntivo 2023	Variazioni	Stanziamenti per l'esercizio 2024
Proventi patrimoniali	1.668.000	1.881.000	- 73.000	1.808.000
Plusvalenze da alienazione di beni immobili	-	1.550.200	- 1.550.200	-
Altri ricavi e proventi	357.000	5.556.980	- 5.211.980	345.000
Totale	2.025.000	8.988.180	- 6.835.180	2.153.000

Nella voce Proventi patrimoniali in preconsuntivo 2023 sono illustrati i proventi dei fitti relativi alle tre strutture alberghiere Hotel delle Nazioni, Hotel Navona e Hotel Raphael di proprietà della Fondazione ed accoglie oltre al recupero dei conguagli per oneri accessori afferenti agli immobili ceduti, anche il riaddebito della quota versata quale imposta di registro dei contratti alberghieri.

Per quanto concerne le Plusvalenze derivanti dall'alienazione di beni immobili, l'importo di Euro 1.550.200 a preconsuntivo è relativo alla cessione degli immobili Via Emilio de' Cavalieri, 12 Roma a completamento del processo di vendita c.d. Project Dream avvenuto nel corso del 2023.

La previsione 2024 di Euro 345.000 della voce Altri ricavi e proventi riguarda, tra gli altri, i proventi derivanti dalla gestione dell'area museale (Area e Museo Ninfeo), per Euro 100.000, e i proventi relativi al recupero delle spese legali, per Euro 150.000.

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

B)7 Per servizi

Costi della produzione (per servizi)	Stanziamanti per l'esercizio 2023	Preconsuntivo 2023	Variazioni	Stanziamanti per l'esercizio 2024
Per prestazioni istituzionali	3.530.088.993	3.415.385.000	601.262.428	4.016.647.428
Per servizi	28.034.480	24.248.870	3.614.010	27.862.880
Per fabbricato da reddito	1.761.300	3.675.600	- 2.251.600	1.424.000
Totale	3.559.884.773	3.443.309.470	602.624.838	4.045.934.308

B)7 a Prestazioni istituzionali

Di seguito si espongono i dati preconsuntivi 2023 e le previsioni per l'anno 2024 dettagliate per ogni singola gestione.

	Stanziamanti per l'esercizio 2023	Preconsuntivo 2023	Variazioni	Stanziamanti per l'esercizio 2024
"Quota A"	577.157.750	548.882.000	96.331.500	645.213.500
"Quota B"	415.855.000	395.058.000	90.262.000	485.320.000
Medici Medicina Generale	2.010.290.000	1.955.630.000	338.320.000	2.293.950.000
Specialisti ambulatoriali	434.435.000	429.314.000	64.461.000	493.775.000
Specialisti esterni	59.550.000	55.755.000	5.140.000	60.895.000
Altre prestazioni istituzionali	32.801.243	30.746.000	6.747.928	37.493.928
Totale	3.530.088.993	3.415.385.000	601.262.428	4.016.647.428

Di seguito si descrivono i criteri utilizzati dalla Fondazione per gli stanziamenti effettuati nel bilancio preconsuntivo 2023 e preventivo 2024 con riferimento alle gestioni previdenziali.

- Quota A: si registra in preconsuntivo 2023 un importo di Euro 548.882.000 relativo agli oneri per prestazioni. Per il 2024, si stima invece un incremento del 17,55% rispetto al dato di preconsuntivo, da imputare principalmente all'aumento della spesa per pensioni ordinarie;
- Quota B: presenta ancora un onere per prestazioni erogate ampiamente inferiore all'ammontare dei contributi versati. Tuttavia, continua il trend di aumento delle pensioni ordinarie;
- Medici di medicina generale: si conferma per il 2023 il trend di crescita dell'onere complessivo per le pensioni (ordinarie, di inabilità e a superstiti) dovuto principalmente all'incremento della spesa per pensioni ordinarie. L'elevato tasso di inflazione e l'aumento del numero degli iscritti che maturano i requisiti previsti per la pensione ordinaria e che accedono al pensionamento al raggiungimento di tali requisiti determinano, infatti, un sensibile incremento della spesa previdenziale;
- Specialisti ambulatoriali: la previsione di spesa per pensioni (ordinarie, di inabilità ed a superstiti) per l'esercizio 2024, tenuto conto anche degli oneri riferiti ad anni precedenti, indica un incremento sia rispetto alla previsione 2023 (+13,70%) che al preconsuntivo 2023 (+15,01%), da imputare, anche per tale gestione, all'elevato tasso di inflazione e all'aumento di coloro che accedono al trattamento pensionistico ordinario;
- Specialisti Esterni: la previsione di spesa per l'esercizio 2024 risulta leggermente superiore sia alla previsione 2023 che all'assestato 2023.

B)7 b Per servizi

In tale voce l'importo previsto per l'esercizio 2024 pari a Euro 27.862.880, in aumento rispetto al preconsuntivo 2023 (Euro 24.248.870) e in decremento rispetto alla previsione 2023 (Euro 28.034.480) comprende:

- Euro 295.000 per Acquisti che riguardano l'acquisto di combustibili, carburanti e lubrificanti, materiali di consumo diversi, cancelleria, acquisti diversi. L'importo previsto per l'anno 2024 risulta in diminuzione sia rispetto al preconsuntivo 2023 (Euro 305.000) che rispetto alla previsione 2023 (Euro 325.000);

- Euro 1.330.000 per Pulizia, vigilanza, premi di assicurazioni, in leggero aumento sia rispetto al preconsuntivo 2023 che alla previsione 2023 (Euro 1.310.000).
- Euro 1.717.000 per Manutenzione locali e relativi impianti della Sede relative agli impianti, macchinari e attrezzature, mobili e macchine d'ufficio, in lieve aumento sia rispetto al dato di preconsuntivo che alla previsione 2023 (Euro 1.617.000) in quanto sono previsti lavori straordinari sulle facciate del fabbricato di Piazza Vittorio Emanuele II, per evitare infiltrazioni di acqua piovana, il rinnovo degli apparati antincendio dislocati al piano -5 che scadranno nel 2024 nonché le opere murarie e l'adeguamento degli impianti nel magazzino di Via Greppi;
- Euro 925.000 per Utenze in diminuzione rispetto alla previsione (Euro 985.000) ed invariati rispetto al preconsuntivo 2023, in quanto sono state adottate misure di contenimento della spesa come l'utilizzo dell'acqua piovana per lo scarico dei sanitari e per gli impianti di raffreddamento; inoltre risulta una contrazione delle spese di fonia e trasmissione dati, dal momento che sono stati interrotti i collegamenti con la sede di Roma e Milano di E.R.E. e con altri uffici collegati.
- Euro 8.427.880 per Prestazioni professionali. La spesa prevista risulta in diminuzione rispetto alla previsione 2023 (Euro 8.561.480) ma in aumento al dato di preconsuntivo 2023 (Euro 7.112.170), e comprende, tra le altre: Consulenze per Euro 1.158.000; Studi, indagini e rilevazioni non attinenti il patrimonio immobiliare per Euro 627.000; spese legali compresa l'assistenza tributaria per Euro 4.520.000; accertamenti sanitari per Euro 216.000; consulenze, studi e indagini per la gestione previdenziale e per le professioni sanitarie per Euro 135.000; compensi al Comitato di controllo interno per Euro 175.000; studi, indagini analisi attinenti il patrimonio per Euro 1.286.000;
- Euro 10.481.000 per Spese per servizi in aumento rispetto al preconsuntivo 2023 (Euro 8.585.130) e in diminuzione rispetto alla previsione 2023 (Euro 10.596.000) riferite, tra le altre, a: spese per l'elaborazione dati per Euro 3.670.000; spese per le pubblicazioni della Fondazione Euro 700.000; spese postali Euro 900.000; spese per contributo agli Ordini Provinciali per la collaborazione prestata all'Ente per Euro 3.000.000; spese diverse per Euro 1.321.000;
- Euro 3.502.000 per Spese per gli Organi dell'Ente. La previsione per l'anno 2024 risulta in lieve incremento sia rispetto alla previsione 2023 (Euro 3.455.000) che rispetto al dato di preconsuntivo 2023 (Euro 3.209.570) dovuto principalmente al maggior numero delle riunioni previste in presenza. Sono inclusi Euro 3.160.000 riferiti alla somma delle spese per compensi, per indennità di partecipazione, per rimborso delle spese di viaggio sostenute e per oneri previdenziali; tale spesa risulta in linea con le disposizioni recate dalla delibera dell'Assemblea Nazionale del 28.11.2020, che ha fissato un tetto complessivo annuo per la spesa relativa al trattamento economico dei componenti degli Organi Statutari della Fondazione;
- Euro 550.000 per Buoni pasto invariati rispetto sia al dato di preconsuntivo 2023 che a quello di previsione iniziale;
- Euro 570.000 per Corsi di aggiornamento per il personale in servizio in linea sia con il preconsuntivo 2023 che con la previsione iniziale, relativi all'aggiornamento del personale nonché all'autoformazione;
- Euro 65.000 per Spese e commissioni bancarie e postali per la gestione dei conti correnti presso gli istituti di credito, invariata rispetto sia alla previsione iniziale che al preconsuntivo 2023.

B)7 c Per i fabbricati da reddito

Lo stanziamento complessivo per Euro 1.424.000 risulta decrementato rispetto al preconsuntivo 2023 (Euro 3.675.600) e rispetto alla previsione iniziale (Euro 1.761.300). Tale decremento attiene la gestione degli immobili rimasti di proprietà diretta della Fondazione Enpam (Hotel delle Nazioni, Hotel Navona, Hotel Raphael) dopo la conclusione dell'operazione di vendita denominata Project Dream.

B)8 Per godimento beni di terzi

L'importo previsto, pari ad Euro 60.000 è invariato rispetto al preconsuntivo 2023 e in diminuzione rispetto alla previsione 2024, e comprende oneri per il noleggio di automezzi (Euro 40.000) e per uso e manutenzione beni di terzi (Euro 20.000).

B)9 Per il personale

Le previsioni di spesa per il personale dipendente in servizio per l'anno 2024 ammontano ad Euro 45.535.850 a cui vanno aggiunti Euro 1.300.000 relativi al personale in quiescenza e Euro 20.000 per acquisto di vestiario e divise per commessi, per un totale di Euro 46.855.850 in aumento sia rispetto al preconsuntivo (Euro 45.270.420) che alla previsione 2023 (Euro 45.600.420).

L'incremento è dovuto principalmente al rinnovo dei CCNNLL AdEPP Dirigenza e Personale Dipendente per il triennio 2022-2024 con effetti in tutte le voci di spesa; in particolare l'aumento contrattuale per l'anno 2024 sarà del 1,7%.

B)10 Ammortamenti e svalutazioni

La previsione accoglie le quote di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali per Euro 264.000, nonché quelle dei beni strumentali per Euro 2.918.000 che comprendono la quota relativa alla sede e ad impianti, macchinari e arredi.

Nella voce svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide l'importo stanziato di Euro 500.000 nel preconsuntivo 2023 è relativo al prudente accantonamento di somme con lo scopo di coprire il rischio di inesigibilità nei confronti di iscritti, AA.SS.LL. e conduttori.

B)11 Oneri diversi di gestione

L'importo per la previsione 2023 per Euro 2.321.900 risulta superiore rispetto al dato del preconsuntivo 2023 ma inferiore rispetto alla previsione 2023.

C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

Proventi e Oneri Finanziari	Stanziamenti per l'esercizio 2023	Preconsuntivo 2023	Variazioni	Stanziamenti per l'esercizio 2024
Proventi da partecipazioni	101.400.000	117.694.000	21.706.000	139.400.000
Altri proventi finanziari	570.079.500	682.132.150	730.850	682.863.000
Interessi e altri oneri finanziari	- 228.496.800	- 278.164.240	97.377.440	- 180.786.800
Utili e perdite su cambi	-	- 38.453.000	38.453.000	-
Totale	442.982.700	483.208.910	158.267.290	641.476.200

Lo stanziamento di Euro 139.400.000 rappresenta le previsioni relative ai Dividendi delle partecipazioni per l'esercizio 2024, in aumento sia rispetto al preconsuntivo 2023 (Euro 117.694.000) che allo stanziamento 2023 (Euro 101.400.000), quantificati sulla base delle comunicazioni e delle informazioni circa i piani di sviluppo e la conseguente redditività sia dei fondi immobiliari (Euro 79.400.000) che dei fondi Private Market (Euro 60.000.000).

La voce "Altri proventi finanziari" accoglie le stime riferite ai proventi da crediti iscritti nelle immobilizzazioni e che non costituiscono partecipazioni per Euro 3.010.000, da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni per Euro 43.270.000, da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni per Euro 613.000.000 e da altri proventi per Euro 23.583.000.

Gli stanziamenti degli interessi ed oneri finanziari, per complessivi Euro 180.786.800, si riferiscono alle imposte ritenute alla fonte per Euro 164.218.000, agli Oneri finanziari per Euro 44.800 e alle Spese per la gestione del portafoglio mobiliare per Euro 16.000.000.

Quanto agli Utili e Perdite su cambi, l'importo determinato in sede di preconsuntivo 2023 (Euro -38.453.000) rappresenta l'effetto netto dovuto alle differenze cambi generatesi in sede di negoziazione dei titoli in valuta estera (Euro -15.782.000), nonché dai premi/sconti di competenza dei contratti forward stipulati dalla Fondazione con lo scopo di copertura dal rischio cambi (Euro -22.671.000). Nel 2024 non è possibile prevedere l'attendibilità di tali voci, poiché, come noto, dipende sia dalla libera attività posta in essere dai gestori, sia dalla volatilità del mercato dei cambi.

D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE

Rettifiche di valore di attività finanziarie	Stanziamenti per l'esercizio 2023	Preconsuntivo 2023	Variazioni	Stanziamenti per l'esercizio 2024
Rivalutazioni	-	216.730.000	- 216.730.000	-
Svalutazioni	-	- 725.244.000	725.244.000	-
Totale	-	- 508.514.000	508.514.000	-

Rivalutazioni

Si riferiscono a titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni. Il dato di preconsuntivo 2023 (Euro 216.730.000) rileva gli effetti della simulazione di chiusura contabile ai prezzi di mercato applicati al portafoglio in essere al 31/8. In linea con il precedente bilancio di previsione, anche per il 2024 le riprese di valore non sono state stimate.

Svalutazioni

Con riferimento alle svalutazioni da partecipazioni, per tale voce non sono state effettuate stime per il bilancio di previsione 2024. Il dato di preconsuntivo 2023 (Euro 725.244.000) rileva gli effetti della simulazione di chiusura contabile ai prezzi di mercato applicati al portafoglio in essere al 31/8 e si riferisce al comparto obbligazionario per Euro 533,3 milioni e per Euro 191,9 milioni al comparto azionario e ai fondi.

IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

La previsione di spesa per l'esercizio 2024 ammonta a Euro 14.650.000 di cui Euro 13.200.000 per IRES ed Euro 1.450.000 per IRAP. Il dato è in linea con il preconsuntivo 2023 ed in leggero aumento rispetto alla previsione iniziale (Euro 14.550.000) dovuto ad un incremento nella stima di dividendi di natura estera.

FONDO DI RISERVA

Per il Fondo di Riserva, necessario ad integrare gli stanziamenti di eventuali capitoli deficitari, si è ritenuto congruo accantonare una somma pari a Euro 40.000.000.

PIANO DELLE FONTI E DEGLI IMPIEGHI

Piano delle fonti e degli impieghi	Stanzamenti per l'esercizio 2023	Preconsuntivo 2023	Stanzamenti per l'esercizio 2024
Fonti della gestione corrente	119.000.850	357.983.640	- 80.863.930
Fonti della gestione investimenti	500.225.000	2.766.335.202	1.215.435.233
Fonti esterne	6.651.000	8.397.100	6.376.000
Totale fonti di finanziamento	625.876.850	3.132.715.942	1.140.947.303
Rimborso finanziamenti	2.400.000	2.400.000	2.450.000
Investimenti tecnici e di struttura	51.983.000	13.394.800	34.030.000
Piano di investimento dell'esercizio	571.493.850	3.116.921.142	1.104.467.303
Totale impieghi	625.876.850	2.507.215.149	1.140.947.303

Il totale impieghi del preconsuntivo 2023 (Euro 2.507.215.149) è indicato al netto di Euro 625.500.793 quali Fonti non impiegate per evitare il deficit di cassa.

Il piano delle fonti e degli impieghi verifica la fattibilità complessiva delle attività oggetto di programmazione evidenziando le fonti di finanziamento necessarie per costi di natura corrente ed impieghi in investimenti.

Il Collegio rileva che le fonti di finanziamento previste per l'esercizio 2024 si attestano in Euro 1.140.947.303 così suddivise:

- **Fonti interne** per totali Euro 1.134.571.303 e costituite da:
 - Fonti della gestione corrente per totali Euro -80.863.930, di cui Euro -84.045.930 relativi al disavanzo del preventivo economico 2024, a cui si aggiungono le quote di ammortamento per Euro 3.182.000;
 - Fonti della gestione investimenti per totali Euro 1.215.435.233, di cui Euro 1.214.772.000 quale alienazione della componente liquida Fondi a sostegno di eventuali investimenti ed Euro 663.233 quale valore relativo a previsti rimborsi di quote capitale da parte di Fondi immobiliari.
- **Fonti esterne** per Euro 6.376.000 riferite alle quote in scadenza nell'anno dei nuovi mutui di cui Euro 2.258.000 riferiti agli iscritti, Euro 947.000 riferiti agli Ordini dei Medici e degli Odontoiatri e Euro 3.171.000 per rimborso di quote di mutui e di prestiti al personale.

CONCLUSIONI

Il Collegio Sindacale considerato che:

- il documento contabile è stato redatto in conformità alla normativa vigente;
- le previsioni per l'esercizio 2024 determinano un presunto disavanzo di circa Euro 84.000.000;
- in base agli elementi conoscitivi al momento disponibili, gli importi previsti con riferimento sia alle voci di ricavo (valore della produzione) che a quelle dei costi (costi della produzione) sono da ritenere sufficientemente attendibili;
- in particolare, gli importi relativi alle voci ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti per rischi ed oneri risultano congrui;

esprime

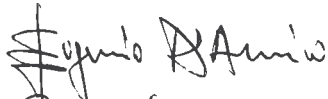
parere di nulla osta all'approvazione del bilancio di previsione relativo all'esercizio 2024, con le raccomandazioni di seguito riportate.

Si raccomanda alla Fondazione ENPAM, pur nella consapevolezza dell'ingente patrimonio accumulato, di:

- adottare ogni opportuna iniziativa idonea a realizzare condizioni che consentano il ripristino di una situazione di equilibrio economico-finanziario nella gestione dell'Ente;
- monitorare costantemente gli andamenti del saldo previdenziale; ciò in particolare considerazione del continuo incremento registrato negli ultimi tempi del numero di iscritti che maturano i requisiti per l'accesso alla pensione ordinaria, indice sintomatico dell'ingresso in una fase di c.d. "gobba previdenziale".

IL COLLEGIO SINDACALE

Dr. Eugenio D'AMICO



Dr. Gianfranco TANZI

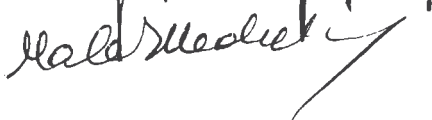


Dr. Filippo ANELLI



Dr. Gianpaolo MARCONE

Dr. Malek MEDIATI



FILIPPO
ANELLI
10.11.2023
11:22:31
GMT+00:00



