

BILANCIO AL 31/12/2009
RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI SINDACI EX ART. 2429 C.C.

Signori associati,

la presente relazione è redatta ai sensi dell'art. 2429 del codice civile, e della normativa istitutiva e regolamentare sui Fondi pensione negoziali emanata dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione.

Il fondo, ha affidato l'incarico di revisione del bilancio e la funzione di controllo contabile, a norma dell'art. 2409 bis e seguenti del c.c., alla Società di Revisione KPMG Spa, iscritta nel Registro istituito presso la Consob.

Con delibera assunta il 27 febbraio 2007, il Consiglio d'Amministrazione ha conferito l'incarico per la funzione di controllo interno alla società Bruni Marino & C. s.r.l.

L'attività svolta dal Collegio dei Sindaci nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009 è stata ispirata alle norme di comportamento raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili ed agli orientamenti espressi in materia dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (Covip).

Riunioni periodiche del Collegio

Nel corso dell'esercizio, il Collegio, a norma dell'art. 2404, primo comma, del c.c., ha svolto le riunioni ivi previste. Di dette riunioni sono stati redatti appositi verbali regolarmente trascritti nel libro previsto dall'art. 2421, primo comma, n. 5), del c.c.

Attività di vigilanza

In ordine agli obblighi posti in capo al Collegio, lo stesso ha vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo, sui principi di corretta amministrazione e sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo - contabile adottato dal Fondo. Ha vigilato, altresì, sul corretto funzionamento del Fondo mediante l'ottenimento periodico di informazioni da parte dei responsabili delle rispettive funzioni, dall'esame della documentazione di volta in volta trasmessaci, dall'esame del libro del controllo contabile. Il Collegio, inoltre, ha vigilato sull'adeguatezza della struttura amministrativa del Fondo, del suo sistema contabile e sulla affidabilità nella rappresentazione corretta dei fatti di gestione. In particolare, il Collegio, ha vigilato sulla coerenza e compatibilità dell'attività del Fondo rispetto al suo scopo previdenziale ed alle correlate disposizioni normative.

Riunioni C.d.A

Nel corso dell'esercizio i membri del Collegio hanno partecipato alle riunioni del Consiglio di amministrazione che si sono svolte nel rispetto delle norme legislative, statutarie e regolamentari.

Scambio di informazioni

Le informazioni assunte durante lo svolgimento dei Consigli di amministrazione hanno consentito al Collegio di acquisire notizie sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggiore rilevanza, per le loro dimensioni e caratteristiche, effettuate dal Fondo.

Nell'ambito dello scambio di informazioni ex art. 2409-septies del codice civile, il Collegio, nelle riunioni dell'11 giugno 2009, del 23 novembre 2009 e del 18 febbraio 2010 ha incontrato la società di revisione KPMG Spa. Dal colloquio avvenuto con i suoi rappresentanti non sono emersi fatti meritevoli di segnalazione né al Consiglio di amministrazione né tanto meno al Collegio dei Sindaci.

Il Collegio, inoltre, in data 23 novembre 2009 e 18 febbraio 2010, ha incontrato i rappresentanti della società Bruni – Marino & C, ed in data 11 giugno 2009, 23 novembre 2009 e 18 febbraio 2010, ha ricevuto i rappresentanti della società Accenture Spa quale outsourcer per i servizi amministrativi. Da questi incontri non sono emersi elementi di criticità degni di segnalazione della presente Relazione.

Non sono, altresì, pervenute al Collegio né denunce né esposti ex art. 2408 del codice civile.

Informazioni su operazioni in conflitto d'interesse

Il Collegio ha verificato la tempestiva comunicazione, da parte del Fondo alla COVIP di investimenti in titoli per i quali, potenzialmente, è configurabile l'ipotesi di conflitto di interessi (art. 7, comma 1, D.M. 703/96). In particolare non sono emerse situazioni di conflitto di interesse ex art. 8.1 D.M. 703/96.

Bilancio esercizio 2009

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009, redatto dagli Amministratori ai sensi di legge e delle indicazioni della Commissione di Vigilanza sui Fondi pensione, è stato regolarmente trasmesso dagli Amministratori al Collegio dei

Sindaci, unitamente ai prospetti ed agli allegati di dettaglio ed alla relazione sulla gestione.

Per quanto attiene alla formazione e l'impostazione del bilancio di esercizio del Fondo, e della relativa relazione di gestione, coerente con i dati esposti nel bilancio, il Collegio ha accertato, tramite verifiche dirette e informazioni assunte presso la società di revisione, l'osservanza della legge, delle indicazioni C.O.V.I.P. e dei criteri di valutazione adottati.

Il C.d.A. ha proposto il rinvio a nuovo dell'intero avanzo della gestione amministrativa, pari ad Euro 973.375 al fine di finanziarie nell'anno 2010 spese per investimenti, attività di informazione agli associati, e nuovi acquisti di servizi da terzi.

L'incremento dell'attivo netto destinato alle prestazioni per il 2009 è composto dai singoli risultati di ciascun comparto di investimento, ricordando che il comparto Moneta è stato, nel corso dell'esercizio 2009, fuso per incorporazione nel comparto Garantito, con efficacia dal 01/12/2009. Pertanto, la variazione dell'attivo del comparto Moneta si riferisce al periodo 01/01/2009 al 30/11/2009, e non all'intero anno solare come invece è accaduto per gli altri comparti.

- <i>Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni</i> <i>Comparto Stabilità</i>	512.784.198
- <i>Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni</i> <i>Comparto Moneta</i>	3.780.468
- <i>Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni</i> <i>Comparto Crescita</i>	44.617.844
- <i>Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni</i> <i>Comparto Garantito</i>	8.803.186
Totale 2009	569.985.696

Per quanto concerne le quote del Fondo al 31 dicembre 2009, le stesse sono espresse nei valori di seguito indicati:

Comparto	N. quote	Valore unitario quota	Attivo netto
<i>Stabilità</i>	146.999.846,334	€ 15,662	€ 2.302.280.382,28
<i>Crescita</i>	8. 848.688,131	€ 15,453	€ 136.740.659,62
<i>Garantito</i>	6.572.667,331	€ 10,869	€ 71.439.482,45

Conclusione

Dalla verifica eseguita, il Collegio evidenzia che la Proposta di Bilancio fornisce un quadro chiaro sulle attività svolte dal Fondo nell'esercizio 2009 e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, finanziaria e l'andamento dell'esercizio.

Per quanto a conoscenza del Collegio, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno fatto ricorso all'esercizio della deroga di cui all'art. 2423, quarto comma, del c.c.

Il Collegio, inoltre, ha verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui è venuto in possesso attraverso l'espletamento dei suoi doveri. Il Collegio può ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto; non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse né in contrasto con le delibere dell'assemblea dei soci.

In conclusione, alla luce delle informazioni assunte direttamente dalla società KPMG Spa, dalla consultazione del libro verbali dalla medesima, e dalle informazioni acquisite direttamente nello svolgimento dell'attività di vigilanza esercitata ex art. 2403 del C.c., il Collegio esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2009 così come predisposto dal Consiglio di Amministrazione.

Milano li, 06 aprile 2010