

## **Relazione del Collegio dei Sindaci all'Assemblea dei Delegati ai sensi dell'art. 2429, comma 2, C.C.**

### **BILANCIO AL 31/12/2012**

Signori Associati,

il Consiglio di Amministrazione, riunitosi il 26 marzo 2013, ha approvato il progetto del bilancio al 31 dicembre 2012 e ha consegnato al Collegio copia dello stesso, unitamente ai prospetti, agli allegati di dettaglio, alla Relazione sulla gestione, alla Nota Integrativa oltre alla copia della Relazione annuale del Responsabile del Controllo interno del Fondo.

La presente relazione, redatta nel rispetto dell'art. 2429 del codice civile, rispetta la Normativa istitutiva e regolamentare sui Fondi Pensione negoziali emanata dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (C.O.V.I.P.).

Come deliberato dall'Assemblea dei Delegati il 27/04/2011, il Fondo ha affidato l'incarico di revisione legale del bilancio, ai sensi dell'art. 2409 bis del codice civile, alla Società di Revisione KPMG S.p.A., iscritta nel Registro istituito presso la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB).

Con delibera assunta il 20/11/2012, il Consiglio di Amministrazione ha conferito l'incarico per la funzione di Controllo Interno alla Bruni, Marino & C. S.r.l.

Il Collegio ha, quindi, svolto la propria attività nel rispetto di quanto previsto dallo Statuto del Fondo, dai principi di comportamento raccomandati dai Consigli Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e agli orientamenti espressi in materia dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (COVIP).

Diamo atto, pertanto, di seguito dell'operato svolto dal Collegio nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012, esprimendo altresì il nostro giudizio sullo Bilancio a tale data.

#### **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 di cui all'art. 2421, primo comma, n. 5), del c.c.

#### **Attività di vigilanza**

Nel corso del 2012 il Collegio ha partecipato a tutte le sedute degli Organi statutari del Fondo verificando che le delibere adottate fossero poste in essere nel rispetto della legge e dello Statuto.

Ha periodicamente acquisito adeguate e precise informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico-finanziario dai Responsabili delle funzioni e dal soggetto Responsabile del Controllo

interno senza, peraltro, rilevare, sulla base delle informazioni disponibili, operazione manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del Patrimonio del Fondo, vigilando, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza della struttura amministrativa del Fondo.

Ha incontrato periodicamente il soggetto incaricato della revisione legale acquisendo tutte le informazioni utili e necessarie per verificare il rispetto delle norme vigenti. Non sono emersi dati e informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Ha altresì incontrato il soggetto preposto al sistema del controllo interno e non sono emersi dati e informazioni tali da richiedere menzione nella presente Relazione o segnalazione agli organi di vigilanza.

Ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni, dal Controllo Interno, dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti e attraverso l'esame dei documenti aziendali. A tale riguardo non ha osservazioni particolari da riferire.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

#### **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, co.1 lett .a) e b) D.M. 703/96.

Nell'assicurarVi che il progetto del Bilancio è stato redatto nel rispetto della legge e delle indicazioni della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (COVIP) ove applicabili, si conferma che, coerentemente con quanto evidenziato nei precedenti esercizi, sono stati mantenuti gli stessi criteri di valutazione del bilancio.

La Nota integrativa al Bilancio individua i criteri di valutazione adottati, indicando specificatamente il Prospetto di calcolo delle quote, il loro flusso ed il relativo controvalore.

Nel rispetto di quanto previsto dalla Legge 23 dicembre 2000 n. 388, il Fondo detiene una partecipazione nella società Mefop S.p.A..

In particolare, la rappresentazione dell'*Attivo netto destinato alle prestazioni* risulta essere indicato con chiarezza in conformità a quanto prescritto dalla stessa COVIP per i Fondi pensione negoziali.

Per quanto riguarda la “gestione previdenziale” il Collegio conferma che l’ammontare dei contributi destinati alle prestazioni sono imputati secondo il principio di cassa. Pertanto, l’incremento sia dell’*Attivo netto destinato alle prestazioni*” che di ciascuna posizione individuale corrisponde all’effettivo incasso dei relativi contributi.

Le poste del Conto Economico rispettano, come raccomandato dalla stessa COVIP, il principio della competenza e della prudenza.

Il progetto di Bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, presenta, in sintesi, le seguenti evidenze:

- Variazione dell’attivo netto destinato alle prestazioni Comparto <b>Stabilità</b>	492.221.517
- Variazione dell’attivo netto destinato alle prestazioni Comparto <b>Crescita</b>	37.106.590
- Variazione dell’attivo netto destinato alle prestazioni Comparto <b>Garantito</b>	9.377.261
<b>Totale 2012</b>	<b>538.705.368</b>

Per quanto concerne le quote del Fondo al 31 dicembre 2012, le stesse sono espresse nei valori di seguito indicati:

<b>Comparto</b>	<b>N. quote</b>	<b>Valore unitario quota in euro</b>	<b>Attivo netto in euro</b>
Stabilità	197.532.396,600	17,127	3.383.184.187,66
Crescita	12.593.812,209	17,403	219.169.144,00
Garantito	8.435.454,520	11,358	95.812.382,04

### **Conclusioni**

Il Collegio dei Sindaci, concordando con l’impostazione e con i criteri adottati per la redazione del Bilancio, conferma che, nel corso dell’esercizio:

- ha svolto l’attività di vigilanza prevista dalla legge anche mediante l’esame della documentazione trasmessaci e delle informazioni ricevute dai Responsabili delle diverse funzioni della società alla quale è stata affidata l’amministrazione del Fondo senza che siano emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente Relazione;

- ha mantenuto scambi informativi con la società di Revisione e con il soggetto Responsabile della Funzione di Controllo Interno;
- ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di propria competenza e nel rispetto delle linee guida richiamate dall'organo di vigilanza, sull'adeguatezza della struttura amministrativa, del sistema amministrativo-contabile e sulla affidabilità a rappresentare correttamente i fatti di gestione.

Per quanto attiene alle voci del Conto Economico confermiamo che le stesse sono esposte nella Nota Integrativa con chiarezza e trasparenza e, pertanto, non necessitano di ulteriori osservazioni.

Sulla base dei controlli e degli accertamenti eseguiti, il Collegio dei Sindaci attesta che il Bilancio che viene sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione corrisponde alle risultanze della contabilità e, per quanto riguarda la forma e il contenuto, è redatto nel rispetto della vigente normativa.

In sintesi, anche alla luce delle informazioni assunte direttamente dalla società KPMG , soggetto incaricato alla Revisione Legale dei Conti, il Collegio dei Sindaci non rilevando motivi ostativi né obiezioni da formulare sul Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 si associa alla proposta del Consiglio di Amministrazione per la sua approvazione.

## **Il Collegio dei Sindaci**

Cesare Orsenigo

Flavio Luigi Balzaretto

Paolo Cotini

Vito Rosati