

Relazione del Collegio dei Sindaci
all'Assemblea dei Delegati ai sensi dell'art. 2429, comma 2 c.c.
BILANCIO AL 31/12/2018

Signori Associati,

nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2018 la nostra attività è stata costantemente ispirata ai principi e alle leggi utilizzati per la formazione del Bilancio, precisandovi che sono conformi alle norme del c.c. previste per la redazione del bilancio di esercizio per le società di capitali ove applicabili e integrati con i principi contabili per le aziende *non profit* predisposti dal Consiglio nazionale dei Dottori commercialisti e degli Esperti contabili recepiti dall'Organismo Italiano di Contabilità.

Vi confermiamo, altresì, che i criteri utilizzati per la formazione del Bilancio 2018 non si discostano da quelli utilizzati nella stesura dei bilanci degli anni precedenti

il Consiglio di Amministrazione, riunitosi il 14 marzo 2019, ha approvato il progetto del bilancio al 31 dicembre 2018 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 revisione legale del Bilancio del Fondo è stata affidata, in attuazione alla delibera dell'Assemblea dei Delegati del 26 aprile 2017 e nel rispetto dell'art. 2429 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). Il Consiglio di Amministrazione, con delibera assunta il 23 novembre 2018, ha conferito l'incarico per la funzione di Controllo Interno alla Bruni, Marino & C. S.r.l.

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

In particolare, per quanto riguarda l'operato svolto dal Collegio nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 si precisa che:

- Ha vigilato sull'osservanza della legge, dell'atto costitutivo e dello statuto nonché sul rispetto dei principi di una corretta amministrazione incontrando periodicamente, a norma dell'art. 2404, primo comma, del c.c., il gestore delle registrazioni contabili Accenture, la società di Revisione, il Controllo interno e l'Organismo di vigilanza acquisendo adeguate e precise informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico-finanziario poste in essere dai Responsabili delle varie aree senza, peraltro, rilevare, sulla base delle informazioni disponibili, operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del Patrimonio del Fondo, riscontrando, per quanto di competenza, l'adeguatezza della struttura amministrativa del Fondo.

Per ciascuna riunione è stato redatto apposito verbale regolarmente trascritto nel libro di cui all'art. 2421, primo comma, n. 5), del c.c. In sostanza, non sono emersi dati e informazioni di rilevanza tale da essere evidenziati nella presente relazione, né, altresì segnalazioni dell'Organo di Vigilanza, istituito ai sensi del Dlgs 231/01;

- Ha esaminato il “*Documento sulla politica di gestione dei Conflitti di Interesse*”, adottato dal Fondo in attuazione a quanto disposto dal DM n. 166/2014 e in vigore dal 1° aprile 2016, prendendo atto di quanto comunicato dal Fondo che non ha rilevato fattispecie od operazioni in conflitto di interesse;
- Ha verificato e vigilato sul corretto e regolare invio delle segnalazioni statistiche periodiche e delle eventuali comunicazioni una tantum alla COVIP a seguito di eventi o circostanze individuate dalla normativa vigente.

Vi assicuriamo, pertanto, che il progetto del Bilancio è stato redatto, come nei precedenti esercizi, nel rispetto della legge e delle indicazioni della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (COVIP) ove applicabili.

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

A norma dell’art. 69, comma 17, della legge 23 dicembre 2000 n. 388, il Fondo ha acquisito, a titolo gratuito, una partecipazione nella società Mefop S.p.A. (Società per lo Sviluppo del Mercato dei Fondi Pensione), quest’ultima costituita in attuazione dell’art. 59, comma 31, della legge 27/12/1997 n. 449. Il Fondo detiene n. 900 azioni della società Mefop S.p.A. alla data del 31/12/2018. Se ne fa esclusiva menzione tenuto conto della gratuità sia in sede di acquisizione che di trasferimento delle stesse, come richiesto da COVIP.

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 Collegio non ha riscontrato, come detto, rilievi o richiami d’informativa nella relazione predisposta dalla Società di revisione KPMG S.p.A. sull’esercizio 2018.

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 Stabilità	88.881.025
Variazione dell’attivo netto destinato alle prestazioni Comparto Crescita	14.956.669
- Variazione dell’attivo netto destinato alle prestazioni Comparto Garantito	14.234.362
Totale 2018	118.072.056

Per quanto concerne le quote del Fondo al 31 dicembre 2018, le stesse sono espresse nei valori di seguito indicati:

Comparto	N. quote	Valore unitario quota in euro	Attivo netto in euro
Stabilità	270.737.497,070	20,755	5.619.100.630
Crescita	19.855.464,398	23,364	463.899.723
Garantito	12.459.816,411	11,682	145.561.503

Osservazioni e Conclusioni

Il Collegio dei Sindaci, concordando con l'impostazione e i criteri adottati per la redazione del Bilancio, considerato tutto quanto esposto, attesta 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, con il Service Amministrativo e con il soggetto Responsabile della Funzione di Controllo Interno;
- ha incontrato l'Organismo di Vigilanza acquisendo le risultanze dell'attività svolta;
- 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.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, si conferma che:

- non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione;
- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 c.c.;
- non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 c.c.;
- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, c. 7 c.c.;
- il collegio non ha rilasciato pareri previsti dalla legge;
- sulla base dei controlli e degli accertamenti eseguiti, la chiarezza e la trasparenza delle voci del Conto Economico esposte nella Nota Integrativa non necessitano di ulteriori osservazioni;
- il Bilancio, 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 conclusione, il Collegio dei Sindaci, non rilevando motivi ostativi né obiezioni da formulare sul Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, si associa alla proposta del Consiglio di Amministrazione, esprimendo parere favorevole alla sua approvazione.

Milano, 2 aprile 2019

Il Collegio dei Sindaci

Cesare Orsenigo
Paolo Cotini
Paola Milizia
Michele Di Bono