

## **Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea dei Soci ai sensi dell'art. 2429, comma 2, CC.**

### **BILANCIO AL 31/12/2011**

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 legale dei conti, a norma dell'art. 2409 bis, alla Società di Revisione KPMG Spa, iscritta nel Registro istituito presso la Consob.

Con delibera assunta il 17 dicembre 2009, il Consiglio d'Amministrazione ha rinnovato 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 2011 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**

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato all'assemblea dei soci e alle riunioni del consiglio di amministrazione, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio del Fondo.

Abbiamo acquisito dal Consiglio d'Amministrazione e dal Direttore Generale, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dal Fondo e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo incontrato il soggetto incaricato della revisione legale dei conti, e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Abbiamo incontrato il preposto al sistema di controllo interno e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo del Fondo, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra 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 abbiamo 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.

#### **Bilancio esercizio 2011**

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011, 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.

Non essendo a noi demandata la Revisione Legale del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale dato allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge e allo statuto. Per quel che riguarda la sua formazione e struttura non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

L'incremento dell'attivo netto destinato alle prestazioni per il 2011 è composto dai singoli risultati di ciascun comparto di investimento.

|  |                    |
|--|--------------------|
| - Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni<br>Comparto <b>Stabilità</b> | 245.082.908        |
| - Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni<br>Comparto <b>Crescita</b>  | 15.395.840         |
| - Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni<br>Comparto <b>Garantito</b> | 8.662.122          |
| <b>Totale 2011</b>   | <b>269.140.870</b> |

Per quanto concerne le quote del Fondo al 31 dicembre 2011, le stesse sono espresse nei valori di seguito indicati:

| <b>Comparto</b> | <b>N. quote</b> | <b>Valore unitario<br/>quota</b> | <b>Attivo netto</b> |
|-----------------|-----------------|----------------------------------|---------------------|
| Stabilità       | 182.791.186,979 | €15,816                          | € 2.890.962.671     |
| Crescita        | 11.576.625,070  | €15,727                          | €182.062.554        |
| Garantito       | 7.809.723,911   | €11,068                          | €86.435.121         |

## **Conclusioni**

Alla luce delle informazioni assunte direttamente dalla società KPMG , soggetto incaricato alla Revisione Legale dei Conti, Il Collegio propone all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso il 31/12/2011 così come redatto dagli Amministratori.

La seduta termina alle ore 16.00 del che è verbale.

I Sindaci:     Monica Vecchiati

                  Antonino Pizzini

                  Vito Rosati

                  Cesare Orsenigo