

# FONDO PENSIONE PRIAMO

\*\*\*

## RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2012

(Art. 2429, comma 2 C.C.)

Signori delegati,

nel corso dell'esercizio chiuso la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili. In conformità a tali principi ed in considerazione che a questo collegio sono attribuite le funzioni di vigilanza previste dalla normativa vigente e dallo Statuto del Fondo, la presente relazione comprende:

- attività di Vigilanza
- progetto di bilancio di esercizio
- conclusioni

Occorre evidenziare che l'Assemblea dei Delegati, a seguito della modifica dello Statuto, su proposta motivata di questo collegio, ha conferito l'incarico di revisione legale dei conti alla società di revisione Deloitte & Touche, alla quale è demandato anche la certificazione del Bilancio del Fondo.

### Attività di vigilanza

Il collegio dei Sindaci precisa:

- di aver partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e dell'Assemblea dei Delegati, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie e legislative che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla Legge ed allo Statuto e non sono manifestatamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dalla Assemblea dei Delegati o tali da compromettere l'integrità del patrimonio del Fondo;
- Il collegio ha ottenuto dagli Amministratori le informazioni sul generale andamento della gestione e sulla prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dal Fondo, svolgendo la propria attività di vigilanza in via continuativa e contestuale alla gestione;
- di aver verificato il rispetto dei principi di sana, corretta e prudente amministrazione e, vigilato, controllato, valutato per quanto di sua competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo del Fondo, tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- di aver 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 e dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire;

- di aver preso conoscenza delle verifiche sulla struttura organizzativa del Fondo elaborate dalla Società preposta al Controllo Interno, acquisendo , altresì, la relazione sull'attività svolta .
- che nel corso dell'attività di vigilanza non sono state presentate denunce ex art. 2408 del Codice Civile, così come non sono emerse omissioni , fatti censurabili, limitazioni , eccezioni o irregolarità tali da richiedere una menzione nella presente relazione;
- nel corso dell'esercizio sono stati rilasciati i seguenti pareri:
  - proposta motivata per il conferimento dell'incarico di revisione legale ai sensi dell'art. 13 D.Lgs. n.39/2010; nell'ambito della configurazione dell'assetto organizzativo in merito alle "Disposizioni sul processo di attuazione della politica di investimento" il collegio preso atto che il Cda ha deliberato di affidare la Funzione Finanza a due componenti della struttura organizzativa interna al Fondo, ha raccomandato di integrare il MOP relativamente alle modalità di funzionamento della struttura interna.

In ultimo Il Collegio evidenzia i principali provvedimenti adottati dal Consiglio di Amministrazione nel corso del 2012:

- **Nuova assett allocation strategica**

ha avviato e concluso le attività relative alla definizione di una nuova asset allocation strategica; ha curato la selezione per la ricerca di nuovi gestori i cui mandati scadevano in corso di anno. Per tale complessa attività il CdA ha deciso, in una fase di forte tensione nei mercati finanziari, di avvalersi della collaborazione di Prometeia Advisor Sim S.p.a già Advisor del Fondo e, quindi, idoneo a coadiuvare il Fondo nella selezione e l'allestimento delle nuove convenzioni. Le convenzioni di gestione hanno avuto decorrenza dal 1° luglio 2012 per il gestore Unipol e dal 1° agosto per le restanti gestioni.

- **Statuto**

Sono state proposte le modifiche agli artt. 16, 20 e 25, riguardanti la possibilità del conferimento della revisione legale ad una Società esterna, e all'art. 27 prevedendo la possibilità di una maggiore diversificazione degli investimenti - ai sensi dell'art.6 comma 1 lettere d) ed e) del Decreto 252/2005 - mediante la possibilità di sottoscrivere azioni o quote immobiliari nonché quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi nei limiti del 20% del patrimonio del singolo comparto e del 25% del capitale del fondo chiuso.

- **Regolamento sulle anticipazioni**

E' stato modificato tale Regolamento al fine di uniformarsi alla norma di cui al decreto 252/2005 che prevede la presentazione della documentazione a corredo delle richieste di anticipazione da parte degli aderenti al Fondo.

- **Documento sulla politica di investimento**

In ottemperanza alla delibera Covip del 16 marzo 2012, il C.d.A ha deliberato l'istituzione di una Funzione Finanza affidata a due risorse interne ,un Comitato



Finanza composto da otto consiglieri di amministrazione. Solo per il 2013, l'advisor Prometeia coadiuverà le strutture interne.

- **rinnovo contratti**

Riguardano l'attività di controllo interno riconfermato alla Kieger (già Kastor AG) (soddisfacente attività e alle stesse condizioni) e l'attività di Service Amministrativo confermato alla società Previnet S.p.a. (innovazioni nell'offerta dei servizi e un abbattimento generale dei costi). Per quanto riguarda il rinnovo del contratto per il servizio di Banca Depositaria, pur avendo il Consiglio di Amministrazione già valutato l'abbattimento dei costi da 0,024 a 0,020 ha ritenuto nella seduta del 12 dicembre 2012 di demandare alla struttura un ulteriore approfondimento finalizzato a verificare che i costi prospettati da SGSS, attuale Banca Depositaria del Fondo, siano in linea rispetto alla media di mercato. Il contratto poi è stato deliberato nella seduta del 27 febbraio 2013.

Per allineare le scadenze degli ultimi due contratti alle scadenze delle convenzioni delle gestioni, i contratti stessi sono stati stipulati per cinque anni anziché per tre anni così come avvenuto nel passato.

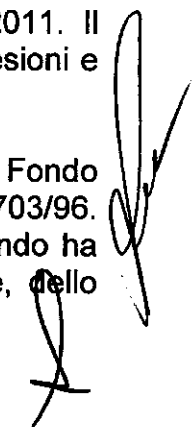
Il Collegio ha incontrato il soggetto incaricato della revisione legale dei conti e non sono emersi dati ed informazioni di rilevanza tale da dover essere evidenziati nella presente relazione.

Dall' 8 febbraio al 28 maggio 2012 la COVIP ha effettuato una verifica ispettiva incentrata sul controllo della gestione finanziaria il cui esito finale è stato comunicato con nota del 25 marzo 2013, prot. 1700. La nota rileva, in buona sostanza, alcune criticità riscontrate nel sistema di controllo delle attività di gestione finanziaria, in materia di conflitti di interessi ai sensi dell'art.7 del D.M. 703/96 e nella tenuta del registro dei reclami. Conclude con l'invito rivolto al C.d.A. ad adottare misure tese ad un più pregnante adeguamento alle disposizioni COVIP. E' richiesto, infine, al Collegio sindacale di effettuare una propria valutazione sulle iniziative adottate dal Consiglio e di portarle a conoscenza della stessa Commissione.

Come negli esercizi precedenti, il 2012 ha registrato un incremento nella fase di raccolta dei flussi contributivi con un aumento del 16,10% rispetto all'esercizio precedente. E' comunque da segnalare le grandi difficoltà che hanno interessato il settore e che ha comportato un importo significativo di contributi dovuti e non versati da parte di 10.906 iscritti distribuiti in 65 Aziende. Inoltre è da sottolineare che nel 2012 il Fondo ha gestito l'attività inerente il fallimento di alcune Aziende fornendo la massima collaborazione sia alle Aziende che agli aderenti.

Si evidenzia, inoltre, che anche per il 2012 si registra una ulteriore flessione del numero totale degli aderenti che diminuiscono di ben 1.805 unità rispetto al 2011. Il numero degli iscritti attivi al 31.12.2012 è di 58.750 e comprende 1.075 nuove adesioni e 2.244 uscite.

Infine, si prende atto che nel corso del 2012 i gestori finanziari hanno segnalato al Fondo le operazioni di compravendita in conflitto di interessi ai sensi dell'art.7 del D.M. 703/96. Tutte le operazioni sono state certificate dai relativi gestori e il Presidente del Fondo ha provveduto a darne notizia alla COVIP, in ottemperanza alle previsioni di legge, dello Statuto e del manuale delle procedure del Fondo.



Si segnala da ultimo che in data 31 dicembre 2012 è terminato il contratto di collaborazione con il precedente Direttore Generale responsabile del Fondo. In data 12 dicembre il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di procedere ad una selezione per la ricerca del nuovo Direttore, affidando le funzioni di direttore, per il periodo 1° gennaio 2013 al 31 marzo 2013, al funzionario responsabile del coordinamento gestionale ed amministrativo, signora Alessandra Galieni.

Dalla data del 1° gennaio 2013 a tutt'oggi si evidenzia:

- Il ricevimento da parte di COVIP del verbale trasmesso con nota del 25/03/2013, prot. 1700, relativo all'esito della verifica ispettiva di cui si è detto sopra. A tale riguardo il Consiglio di Amministrazione è stato convocato per il giorno 24 aprile 2013 per l'adozione dei provvedimenti conseguenti;
- Che in data 26/03/2013, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre alla signora Alessandra Galieni la carica, a decorrere dal 01/04/2013, di Direttore Generale responsabile del Fondo con un contratto a termine di tre anni, rinnovabile;
- Che l'Assemblea dei Delegati, in occasione dell'approvazione del bilancio di esercizio 2012, dovrà procedere al rinnovo del Consiglio di Amministrazione e del Collegio dei Sindaci.

## **Progetto di Bilancio d'esercizio**

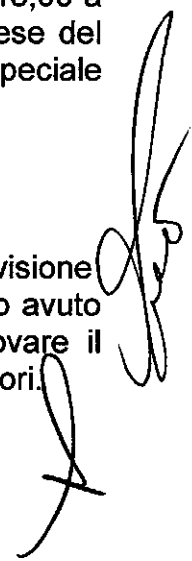
Abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 che è stato messo a nostra disposizione nei termini di cui all'art 2429 c.c.

Non essendo demandato a questo Collegio la revisione legale del bilancio, abbiamo verificato l'impostazione generale data allo stesso, la generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura, non dovendo effettuare controlli analitici e di merito sul contenuto del bilancio né esprimere un giudizio sulla sua attendibilità.

Nella Relazione sulla gestione, redatta ai sensi dell'art.2428 del Codice Civile e delle indicazioni della COVIP, sono riportati i fatti principali che hanno caratterizzato l'attività e il risultato di esercizio 2012, nonché le analisi degli investimenti delle attività in gestione e della situazione finanziaria. In particolare abbiamo preso atto che la quota associativa annua prelevata dai contributi versati dagli associati è stata confermata, secondo l'indirizzo dato dall'Assemblea dei Delegati al Cda, nella misura di euro 18,00 a fronte dei circa 24,00 euro pro-capite necessari alla integrale copertura delle spese del Fondo. Anche per il 2012 la differenza è stata coperta attingendo dal contributo speciale versato in sede di costituzione che residua in euro 512.290.

## **Conclusioni**

Considerando anche le risultanze dell'attività svolta dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, contenute nella relazione di revisione del bilancio, di cui abbiamo avuto lettura in data odierna, il Collegio propone all'Assemblea dei Delegati di approvare il bilancio d'esercizio chiuso il 31 dicembre 2012, così come redatto dagli Amministratori.



Roma, 8 aprile 2013

Il Collegio dei Sindaci del Fondo Priamo

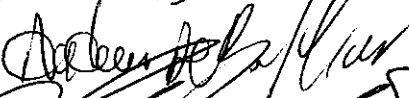
Bruno Severi – Presidente



Demetrio Arena-membro effettivo



Antonio De Bartolomeo-membro effettivo



Federico De Stasio- membro effettivo

