

FONDO PENSIONE PRIAMO

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2007 EX ARTT. 2409 – bis e ter E 2429 Codice Civile

Signori Delegati,

il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2007, che il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione nei termini di legge, è stato redatto ai sensi delle vigenti disposizioni legislative e delle indicazioni della COVIP e risulta costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dalla Nota Integrativa ed è corredato dalla Relazione sulla Gestione.

Il documento contabile è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione il 31 marzo 2008 ed è stato trasmesso al Collegio in pari data.

Il nostro esame sul bilancio è stato svolto secondo i principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

In conformità a tali principi ed in considerazione che a questo Collegio sono attribuite, con delibera assembleare del 14 dicembre 2004, sia le funzioni di controllo contabile - introdotte dal Decreto Legislativo n. 6 del 17 gennaio 2003 - sia la funzione di vigilanza prevista dalla normativa vigente che dallo statuto del Fondo, abbiamo ritenuto opportuno suddividere, così come per gli esercizi precedenti, la presente relazione in tre parti:

- Funzione di Vigilanza;
- Funzione di controllo contabile;
- Conclusioni.

FUNZIONE DI VIGILANZA

Il collegio sindacale informa:

- 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. Il Collegio partecipando ai Consigli di Amministrazione ha acquisito dagli amministratori informazioni sul generale andamento della gestione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dal Fondo; in tal modo il Collegio ha svolto attività di vigilanza in via continuativa e contestuale alla gestione del Fondo.
- di aver verificato il rispetto dei principi di corretta, sana e prudente amministrazione e vigilato, controllato, valutato, per quanto di sua competenza, sull'adeguatezza del sistema contabile del Fondo, misurandone l'efficacia tramite osservazioni dirette,

informazioni ricevute dai responsabili amministrativi e mediante lo scambio di informazioni e dati, acquisiti in occasione di incontri con la società di gestione amministrativa (Previnet);

- che nel corso dell'attività di vigilanza non sono state presentate denunce ex art. 2408 Codice Civile, così come non sono emerse omissioni, fatti censurabili, limitazioni, eccezioni o irregolarità tali da richiedere una menzione nella presente relazione;
- di non avere rilevato situazioni di potenziale conflitto d'interesse e di contrasto con le deliberazioni assunte dall'Assemblea;
- di avere acquisito e preso conoscenza delle verifiche sulla struttura organizzativa del Fondo elaborate dal responsabile preposto al controllo interno, acquisendo la relativa relazione annuale;
- di avere potuto riscontrare che l'attività del Fondo si è svolta in aderenza alle norme contenute nel d. lgs. 21 aprile 1993, n. 124, nella normativa secondaria e nello statuto del Fondo.

In ordine all'adeguatezza della struttura organizzativa, il Collegio evidenzia che nel corso dell'esercizio 2007 si sono verificati degli eventi straordinari che, pur avendo determinato una crescita globale del Fondo, hanno creato delle difficoltà temporanee nella gestione amministrativa. In particolare l'incremento del numero degli iscritti e l'entrata in vigore, nel mese di luglio 2007, del D. Lgs. 252/05, ha comportato una crescita esponenziale dei carichi di lavoro, alla quale non ha fatto riscontro un tempestivo adeguamento dell'assetto organizzativo. Nel contempo, la grave malattia che ha colpito il Presidente, Antonello Stella, prematuramente scomparso nel mese di agosto, nonché le dimissioni del Direttore generale, presentate il 12.11.2007, hanno condizionato l'attività dell'organo amministrativo fino all'elezione del nuovo Presidente avvenuta in data 29 novembre u.s.

Il Collegio, tuttavia, rileva che il nuovo Cda nei primi mesi del 2008 si è adoperato per il riassetto della struttura organizzativa, provvedendo, tra l'altro, alla nomina del nuovo Direttore generale.

Il Collegio conferma che non sussistono particolari osservazioni sul rispetto dei principi di corretta amministrazione che appaiono costantemente osservati.

FUNZIONE DI CONTROLLO CONTABILE

Il collegio ha svolto il controllo contabile del Bilancio di Esercizio del Fondo chiuso al 31 dicembre 2007, ai sensi dell'art. 2409 bis del codice civile.

Il progetto di Bilancio del Fondo Priamo è composto dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dalla Nota Integrativa, ed è corredato dalla Relazione sulla Gestione.

Ai suddetti documenti di sintesi seguono i rendiconti dei singoli comparti, redatti per la fase di accumulo; non si è proceduto alla redazione del rendiconto per la fase di erogazione poiché il Fondo nell'esercizio 2007 non ha erogato prestazioni sotto forma di rendita.

Lo schema di Bilancio è conforme a quanto contenuto nelle disposizioni in materia di bilancio e di contabilità emesse dalla COVIP e rappresenta la situazione patrimoniale, economica e finanziaria del Fondo Priamo.

In particolare:

- la gestione “previdenziale” è caratterizzata dalla rilevazione dei contributi destinati alle prestazioni secondo il principio di cassa; conseguentemente sia l’attivo netto destinato alle prestazioni sia le posizioni individuali vengono incrementate solo a seguito dell’effettivo incasso dei contributi;
- la gestione “ amministrativa” è caratterizzata anch’essa dalla rilevazione secondo il principio di cassa delle quote di iscrizione a Priamo, versate dai Lavoratori e dalle Aziende al momento delle adesioni e destinate alla copertura delle spese di gestione e di sviluppo del Fondo medesimo.

La Nota Integrativa riporta le informazioni comuni per tutti i comparti di investimento; in particolare riporta i criteri di valutazione adottati, quelli per il riparto dei costi comuni, nonché quelli relativi alla determinazione del prospetto della composizione e del valore del patrimonio.

Inoltre, sono indicati il numero di iscritti per ciascun comparto, i compensi corrisposti agli amministratori ed ai sindaci, la composizione del personale e tutte le altre informazioni richieste dalla Covip e dalla normativa vigente.

Nella nota integrativa il Consiglio di Amministrazione ha illustrato i criteri di valutazione delle varie poste di bilancio ed ha fornito le informazioni richieste dalla normativa sia sullo Stato Patrimoniale sia sul Conto Economico, fornendo altresì le ulteriori informazioni ritenute necessarie alla più esauriente intelligibilità del bilancio medesimo.

Nella Relazione sulla Gestione, redatta ai sensi dell’art. 2428 c.c. e delle indicazioni fornite dalla COVIP, sono riportati i fatti principali che hanno caratterizzato la gestione e il risultato dell’esercizio 2007, nonché le analisi degli investimenti delle attività in gestione e della situazione finanziaria.

I dati esposti in bilancio sono comparabili con quelli dell’esercizio 2006 limitatamente ai dati complessivi; dal primo luglio 2007 il patrimonio si compone di due linee di investimento il cui rendiconto viene presentato singolarmente per la prima volta in questo esercizio; pertanto i dati del comparto bilanciato sono comparati con quelli dell’esercizio precedente mentre per il comparto garantito, avviato nel mese di luglio 2007, non è stato possibile effettuare tale comparazione.

La situazione dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico è la seguente
(importi espressi in unità di euro):

• STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA'	Anno 2007
10 Investimenti diretti	0
20 Investimenti in gestione	261.723.935
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posiz. Indiv.	0
40 Attività della gestione amministrativa	21.668.741
50 Credito di imposta	5.106
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	283.397.782
PASSIVITA'	
10 Passività della gestione previdenziale	18.376.517
20 Passività della gestione finanziaria	660.419
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle pos. Ind.	0
40 Passività della gestione amministrativa	11.169.120
50 Debito di imposta	474.702
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	30.680.758
100 ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	252.717.024
CONTI D'ORDINE	
Crediti per contributi ancora da ricevere	19.930.419
Crediti per contributi copertura oneri Amm. vi	221.228
Crediti per contributi di avvio	557.855

• CONTO ECONOMICO

FASE DI ACCUMULO	Anno 2007
10 Saldo della gestione previdenziale	76.951.208
20 Risultato della gestione finanziaria diretta	0
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	5.654.026
40 Oneri di gestione	- 426.481
50 Margine della gestione finanziaria (20+30+40)	5.227.545
60 Saldo della gestione amministrativa	0
70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10+50+60)	82.178.753
80 Imposta sostitutiva	- 469.596
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70+80)	81.709.157

Le cifre riportate nel bilancio di esercizio trovano preciso riscontro nei saldi di chiusura della contabilità del Fondo, periodicamente verificata da questo Collegio sindacale nel corso dell'esercizio, della quale attestiamo la corretta tenuta nel rispetto delle norme di legge.

Il Bilancio sottoposto alla Vostra approvazione presenta un Attivo Netto destinato alle prestazioni pari ad Euro 252.717.024 e una variazione dello stesso per l'esercizio 2007 pari ad euro 81.709.157.

L'imposta sostitutiva è stata regolarmente versata nei termini di legge.

La situazione patrimoniale di ciascun comparto di investimento al 31 dicembre 2007 è la seguente:

COMPARTO	ATTIVO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	NUMERO QUOTE	VALORE QUOTA IN EURO	VARIAZIONE % CON IL 2006
GARANTITO	€ 14.618.836	1.430.049,47	€ 11,223	N. A. (inizio 2007)
BILANCIATO	€ 238.098.188	19.499.640,85	€ 12,210	+ 2,71%
TOTALE	€ 252.717.024	=====	=====	=====

Anche per questo esercizio l'andamento della gestione finanziaria è stato seguito e monitorato da una società di consulenza specializzata, all'uopo incaricata, che ha periodicamente relazionato al Consiglio di Amministrazione.

Durante i controlli periodici il Collegio ha verificato anche l'applicazione dei principi di sicurezza e prudenza nella gestione delle risorse finanziarie, nel rispetto della normativa vigente e dello Statuto e soprattutto a tutela dei lavoratori associati.

Le spese della Gestione Finanziaria (riportate nel Conto Economico al numero 40 Oneri di gestione) sono così composte:

- Commissioni pagate ai Gestori finanziari: € 374.563
- Commissioni pagate alla Banca Depositaria: € 51.918
- TOTALE COMMISSIONI: € 426.481

Il totale delle spese per la gestione finanziaria (euro 426.481) rappresenta lo 0,169% dell'Attivo Netto destinato alle Prestazioni (pari a euro 252.717.024).

Le spese amministrative del Fondo per l'esercizio 2007 sono pari ad euro 1.303.860 con una incidenza sull'Attivo Netto destinato alle Prestazioni dello 0,516% in decremento rispetto all'anno 2006 (0,615%).

Tra i conti d'ordine sono indicati i contributi di competenza 2007 ma non ancora incassati o non agganciati alla singola posizione; il conto "Contributi da riconciliare" risulta acceso per Euro 10.397.836, importo pari al 4% del totale delle contribuzioni incassate. Il Collegio, tuttavia, rileva che nei primi mesi del 2008 vi è stata un'inversione di tendenza dell'andamento crescente dei contributi non riconciliati.

Il risconto dei contributi per "copertura oneri amministrativi" è pari a Euro 1.113.357 e corrisponde alla differenza tra il totale di dette quote associative e le spese dell'esercizio, così come disposto dalla COVIP.

Al 31 dicembre 2007 risultano iscritti nel Libro Soci n. 60.287 associati, con un incremento di 17.740 unità rispetto all'esercizio precedente (42.547 iscritti).

Questo Collegio dà atto, ai sensi del codice civile, della regolare tenuta dei libri sociali (Libro delle adunanze del Consiglio di Amministrazione, Libro delle Adunanze del Collegio dei

Sindaci, Libro delle Adunanze e delle Assemblee del Fondo, Libro degli Associati) e delle scritture contabili trascritte sul Giornale Bollato che rappresentano fedelmente i fatti di gestione.

Sulla base dei controlli e degli accertamenti eseguiti, anche nel corso dell'esercizio, il Collegio attesta che il Bilancio del Fondo PRIAMO corrisponde alle scritture contabili ed è stato, nel complesso, redatto con criteri di valutazione adeguati e corretti, coerenti con quelli adottati negli esercizi precedenti e con le disposizioni Covip.

In particolare si attesta che:

- I debiti sono iscritti in bilancio al loro valore nominale;
- Gli oneri ed i proventi sono stati rilevati ed iscritti in bilancio in base al criterio di competenza, indipendentemente dalla data del pagamento e dell'incasso;
- I contributi "associativi" e "previdenziali" sono stati rilevati secondo il principio di cassa;
- I ratei ed i risconti sono scaturiti dalla corretta imputazione in bilancio degli oneri e dei proventi secondo il principio della competenza temporale;
- La gestione finanziaria è regolare e conforme alla legge, allo statuto ed alle specifiche disposizioni della COVIP.

CONCLUSIONI

I controlli, anche contabili, eseguiti – sulla base di verifiche a campione – evidenziano che il progetto di bilancio, così come predisposto dal Consiglio di Amministrazione, risulta nel suo complesso attendibile e rappresenta in modo veritiero e corretto le attività svolte nel corso dell'esercizio nonché la situazione patrimoniale e finanziaria del Fondo.

Non sono pervenute a questo Collegio denunce dei soci, così come non sono stati richiesti pareri ed inoltre non si sono verificati ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione.

Il Collegio Sindacale, in considerazione di quanto esposto e per quanto di propria competenza, invita l'assemblea dei Delegati ad approvare il Bilancio consuntivo dell'esercizio 2007 chiuso al 31 dicembre 2007.

Letto, confermato e sottoscritto.

Roma, 11 aprile 2008

Il Collegio dei Sindaci

dott. Demetrio Arena – Presidente

dott. Federico De Stasio

dott. Mario Li Trenta

dott. Francesco Origo