

RELAZIONE AL BILANCIO 2019

Signori Associati,

nel corso del 2019 l'Associazione ha espletato le normali attività istituzionali ed amministrative del Fondo. Sotto il profilo contabile si rappresenta il bilancio dei fatti amministrativi intercorsi nell'esercizio, di cui questa nota è parte integrante.

I principali dati dell'attività svolte dal Fondo nel 2019 sono:

- i versamenti lordi al Fondo Pensione Complementare per i Dirigenti dei Gruppi Fintecna e Atlantia ammontano per il 2019 a € 4.305.757 (di cui € 264.539 per n. 4 trasferimenti da altri Fondi) al lordo di € 54.045 per oneri di gestione dell'Ente assicuratore.
- Nel corso del 2019 sono state erogate prestazioni € 4.254.448 di cui:
 - € 1.861.284 a fronte di n. 12 richieste di liquidazioni;
 - € 1.373.666 a fronte di n. 10 richieste di anticipazioni;
 - € 1.019.498 a fronte di n. 5 richieste di trasferimenti.
- La rivalutazione lorda dell'esercizio è stata di € 1.639.472.
- Il rendimento lordo realizzato dalle Compagnie Assicuratrici (UnipolSai Assicurazioni delegataria, Generali Vita coassicuratore, Reale Mutua coassicuratore) risulta pari al 3,41% (riversato al Fondo 2,84%, al netto del tasso di retrocessione). Su detto rendimento sono state liquidate le imposte sostitutive per il periodo di imposta 2019 pari a € 225.441.
- Il rendimento lordo realizzato dalla Compagnia Assicuratrice Reale Mutua risulta pari al 3,47% (riversato al Fondo 2,52% al netto della commissione di rivalutazione). Su detto rendimento sono state liquidate le imposte sostitutive per il periodo di imposta 2019 pari a € 2.204.

Il rendimento medio ponderato per l'esercizio 2019, retrocesso dalle compagnie, risulta

pari a 2,83%.

Al 31.12.2019 sui conti individuali dei dirigenti iscritti al Fondo vi sono disponibilità complessive di € 59.385.432 e con riferimento alla movimentazione della riserva matematica si rinvia ai dettagli di seguito riportati:

ANNUALITA' 2019

RISERVA MATEMATICA 01.01.2019	CONTRIBUTI VERSATI	RIVALUTAZ.	TOTALE A	EROGAZIONI LORDE	EROGAZIONI PER ANTICIPAZ	TRASF. AD ALTRI FONDI	ONERI DI GESTIONE ASSICURATIVI	TOTALE B	TOTALE C	IMP. SOST.	RISERVA MATEMATICA 31.12.2019
1	2	3	4=1+2+3	5	6	7	8	9=5+6+7+8	10=4-9	11	12=10-11
57.976.342	4.305.757	1.639.472	63.921.571	1.861.284	1.373.666	1.019.498	54.045	4.308.493	59.613.077	227.645	59.385.432

Si precisa, infine, che il credito verso l'UnipolSai, per € 225.441 ed il credito verso Reale per € 2.204 evidenziati in bilancio, alla data del 31/12/2019, rappresentano l'imposta sostitutiva, prevista dalla legge 190/2014 art. 1 comma 621 (c.d. legge di stabilità), trattenute rispettivamente dalla compagnia assicurativa UnipolSai e Reale Mutua e riversate al Fondo nel corrente anno. Detta imposta è stata versata all'Erario nel corso del 2020.

Spese di Gestione:

i costi sostenuti direttamente dal Fondo e quelli anticipatici dalla Fintecna ammontano complessivamente a € 155.851 con un decremento pari a € 13.209 (7,81%) rispetto alla stima di spese del preventivo 2019 di seguito riportato:

RAFFRONTO PREVENTIVO SPESE 2019/CONSUNTIVO SPESE 2019

<i>FONDO PENS. COMPL. PER I DIRIGENTI DEI GRUPPI FINTECNA E ATLANTIA</i>	PREVENTIVO 2019 €	<i>FONDO PENS. COMPL. PER I DIRIGENTI DEI GRUPPI FINTECNA E ATLANTIA</i>	CONSUNTIVO 2019 €
Fitti passivi	37.000	Fitti passivi	37.161
Cancelleria	200	Cancelleria	0
Telefoniche	400	Telefoniche	305
Postali	500	Postali	454
Personale	45.000	Personale	33.730
Canone assistenza informatica Fintecna	1.220	Canone assistenza informatica Fintecna	1.220
Oneri Covip	4.000	Oneri Covip	3.126
Prestazioni profess. e consulenze	10.000	Prestazioni profess. e consulenze	28.119
Prestazioni legali	10.000	Prestazioni legali	10.000
Compenso organi di controllo	7.000	Compenso organi di controllo	6.686
Spese d'esercizio	100	Spese d'esercizio	100
Assicurazione per Organi Sociali	10.000	Assicurazione per Organi Sociali	9.693
Software gestionale	600	Software gestionale	588

Una-Tantum Software gestionale	24.400	Una-Tantum Software gestionale	20.000
Canone per segnalazioni Covip	7.320	Canone per segnalazioni Covip	6.000
Canone assistenza Software e consulenza amministrativa	21.960	Canone assistenza Software e consulenza amministrativa	9.000
Rilascio fondo	-14.640	Rilascio fondo	-14.640
Canone noleggio	700	Canone noleggio	650
Oneri sociali e assicurativi	2.000	Oneri sociali e assicurativi	2.080
Oneri finanziari, fiscali e tributari	500	Oneri finanziari, fiscali e tributari	823
Oneri bancari	800	Oneri bancari	756
Totale spese di gestione	169.060	Totale spese di gestione	155.851

Detto decremento è dovuto al saldo delle seguenti variazioni:

in aumento:

- spese prestazioni professionali e consulenze € 18.119;
- spese generali € 564.

in diminuzione:

- spese una tantum software gestionale € 4.400;
- canone software gestionale € 12.960;
- personale € 11.270;
- spese generali € 3.262.

Nel triennio 2017/2019 la situazione degli iscritti al Fondo è la seguente:

ESERCIZIO	SOCIETA' ISCRITTE	DIRIGENTI IN SERVIZIO			
		AL 1° GENNAIO	NUOVI ISCRITTI	USCITI	AL 31 DICEMBRE
2017	16	192	20	12	200
2018	16	200	13	7	206
2019	17	206	16	20	202

Nel corso del 2019 risulta una variazione in aumento delle società aderenti dovuta all'iscrizione della Telepass Pay SpA.

I Dirigenti "cessati" e non ancora liquidati risultano essere n. 81 (di cui n. 6 risultano come contribuenti volontari); pertanto il totale degli associati è di **283 unità**.

Relativamente alla chiusura della liquidazione dell'Intercassa e all'accredito dell'anticipazione del riparto finale non sono intervenute variazioni nel corso del 2019 e, pertanto, la disponibilità del Fondo resta invariata rispetto all'esercizio precedente ed ammonta ad € 676.881.

Infine, nel corso del 2019 si rappresenta che:

- nell'ultima assemblea dell'Intercassa, tenutasi in data 06 maggio 2019, il liquidatore ha riconfermato che la Cassa Interaziendale di Solidarietà e Assistenza non ha provveduto alla chiusura della liquidazione e all'accredito dell'anticipazione del riparto finale in considerazione che le prestazioni, sotto forma di rendita, possono formare oggetto di rivendicazioni per reversibilità (al coniuge e/o ai figli oggi non presenti e che dovessero sopraggiungere fino al decesso dell'assicurato).
- Conformemente alle disposizioni statutarie, non sono stati corrisposti emolumenti o compensi comunque denominati, in denaro o in natura, in favore dei membri del Consiglio di Amministrazione mentre, a seguito della delibera assembleare del 14 maggio 2014, è stato riconosciuto ai Sindaci un compenso annuo loro pari a € 3.000 cadauno.
- Il Fondo ha provveduto a trasmettere nei termini previsti, per il tramite della Willis Towers Watson S.p.A., le segnalazioni statistiche così come previsto dalle direttive Covip.
- Si ricorda che a seguito della sentenza emessa dal giudice in data 16.03.2016 con la quale ha respinto il ricorso promosso dal precedente Responsabile del Fondo è stato presentato, da quest'ultimo, ricorso in appello. L'udienza fissata per il 17 maggio 2018 è stata rinviata d'ufficio: al 2 maggio 2019, successivamente al 12 dicembre 2019 ed infine al 10 settembre 2020.

- Si fa presente che non sono pervenuti denunce da parte degli aderenti e delle Aziende.
- Si fa presente che a seguito della cessazione del contratto di locazione della Società Fintecna della attuale sede di Via Versilia, 2 non ritenendo confortevole lo spostamento della sede del Capidi presso i nuovi Uffici di Fintecna, si è ritenuto opportuno non rinnovare il contratto di sublocazione alla scadenza del 31 dicembre 2019. Dopo alcune ricerche di mercato è stata individuata la nuova Sede presso gli Uffici dell'Aiscat di via Giovanni Battista de Rossi, 30 – 00161 Roma che, come noto, è l'associazione delle Società Concessionarie Autostradali.

La situazione patrimoniale-finanziaria ed economica è così composta:

STATO PATRIMONIALE

Attivo - € 60.673.433

Credito vs/ UnipolSai - € 55.431.624: è relativo alla Riserva matematica maturata a tutto il 31/12/2019, comprensiva del rendimento lordo maturato dalle compagnie assicurative (UnipolSai 45% delegataria, Generali Vita 30% coassicuratore, Reale Mutua 25% coassicuratore), al netto del tasso di retrocessione contrattuale da parte della compagnia di assicurazione sui capitali accantonati a tale data a favore degli aderenti.

Il rendimento lordo retrocesso dalle compagnie assicurative risulta pari al 2,84%. Su detto rendimento sono state liquidate le imposte sostitutive per il periodo d'imposta 2019 pari a € 225.441. Tale importo, ovviamente, è la sommatoria delle singole posizioni individuali degli aderenti da certificare con apposito estratto conto personale nel corso del 2020.

Credito vs/ Reale Mutua - € 4.181.453: è relativo alla Riserva matematica maturata a tutto il 31/12/2019, tale riserva è comprensiva del rendimento lordo maturato dalla Compagnia Assicurativa sui capitali accantonati a tale data a favore degli iscritti.

Il rendimento lordo risulta pari a 3,47%. Su detto rendimento sono state liquidate le imposte sostitutive per il periodo d'imposta 2019 pari ad € 2.204. Tale importo, ovviamente, è la sommatoria delle singole posizioni individuali degli aderenti da certificare con apposito estratto conto personale nel corso del 2020.

Disponibilità finanziarie - € 910.173, costituiti dai valori sotto riportati:

Banca Intesa San Paolo c/c di corrispondenza	€	10.885
Banca Sella c/c di corrispondenza	€	119.305
Banca Unicredit c/c di corrispondenza	€	290.083
Banca Sella investimenti BTP	€	489.900

A tal riguardo si segnala che le disponibilità finanziarie sono essenzialmente rappresentate

dalle disponibilità liquide ricevute dal Fondo ex Intercassa, a titolo di anticipazioni, il cui utilizzo è in attesa di definizione.

Credito vs/ UnipolSai per imposte - € 225.441: sono le imposte relative all'anno 2019 trattenute da UnipolSai sui rendimenti della Riserva matematica e da incassare dall'assicuratore. Detto credito è stato riscosso per il pagamento delle imposte nel corso dell'esercizio 2020.

Credito vs/ Reale Mutua per imposte - € 2.204: sono le imposte relative all'anno 2019 trattenute da Reale Mutua sui rendimenti della Riserva matematica e da incassare dall'assicuratore. Detto credito è stato riscosso per il pagamento delle imposte nel corso dell'esercizio 2020.

Crediti vs/ Società per spese di gestione - € 148.274: si riferiscono alle spese sostenute nel corso dell'esercizio, al netto dei proventi finanziari pari a € 7.577, da "ribaltare" alle Società.

Pertanto i costi sostenuti direttamente dal Fondo, ammontano complessivamente a € 155.851 con un decremento del 7,81% rispetto alla stima di spese del preventivo 2019.

Ratei attivi - € 1.909: per investimenti BTP maturati nell'esercizio.

Passivo - € 60.673.433

Debito Vs/ Soci - € 59.385.432: rappresenta il debito nei confronti degli aderenti quale montante maturato a loro favore, che si contrappone all'identico valore di credito vantato verso le Compagnie assicurative.

Movimentazione della Riserva Matematica

RISERVA MATEMATICA 01.01.2019	CONTRIBUTI VERSATI	RIVALUTAZ.	TOTALE A	EROGAZIONI LORDE	EROGAZIONI PER ANTICIPAZ.	TRASFAD ALTRI FONDI	ONERI DI GESTIONE ASSICURATIVI	TOTALE B	TOTALE C	IMP. SOST.	RISERVA MATEMATICA 31.12.2019
1	2	3	4=1+2+3	5	6	7	8	9=5+6+7+8	10=4-9	11	12=10-11
57.976.342	4.305.757	1.639.472	63.921.571	1.861.284	1.373.666	1.019.498	54.045	4.308.493	59.613.077	227.645	59.385.432

I risultati derivanti dall'investimento dei contributi sono attualmente tassati, con aliquota del 20%, a titolo di imposta sostitutiva come disposto dall'art. 1, comma 621 della legge

190/2014 (c.d. legge di stabilità 2015), tenuto conto dei rendimenti derivanti dall'investimento in titoli pubblici la cui base imponibile è stata ridotta del 37,5% come disposto dal comma 622 del citato art. 1. L. 190/2014.

Le altre partite appostate nel passivo sono:

Fondo ex Intercassa - € **676.881**: rappresenta il saldo del Fondo derivante a titolo di anticipazioni del riparto finale di liquidazione della Cassa Interaziendale di Solidarietà e Assistenza. Si ricorda che il Fondo ex Intercassa era destinato per essere utilizzato in ragione del sistema normativo di previdenza complementare allora vigente (per gli iscritti precedentemente alla data del 28.04.1993), volto ad assicurare, nella fattispecie previste, un adeguamento contributivo. L'importo attuale è rimasto invariato nel corso degli ultimi nove anni.

Debito vs/ Erario - € **299.069**: è relativo al totale delle imposte liquidate al 31.12.2019 e, nei termini di legge, versate all'Erario nei primi mesi del 2020.

Debito vs/ Fintecna - € **71.978**: rappresenta il debito verso Fintecna per aver anticipato le spese di gestione per l'esercizio 2019 da versare nel corso dell'anno corrente.

Debiti vs/INPS - € **3.120**: sono relativi ai contributi liquidati al 31.12.2019 su compensi assimilati a quelli di lavoro dipendente e regolarmente versati all'INPS nel mese di gennaio 2020.

Debiti vs/Compagnia Reale Mutua - € **191.388**: sono relativi a contributi versati da parte della società Towerco e del Fondo Mario Negri da riversare alla compagnia Reale Mutua.

Debiti per fatture da ricevere - € **23.967**: sono relativi alle seguenti fatture da ricevere:

- € 161 Pedevilla SpA per buoni pasto personale;
- € 3.206 per emolumenti sindaco;
- € 10.000 verso Studio Legale Salonia Associati;
- € 10.000 verso Willis Tower Watson per una tantum software gestionale.

Debiti vs/Aderenti in corso di liquidazione - € **17.598**: rappresenta un debito nei confronti

di aderenti per liquidazioni alla data del 31.12.2019.

Ratei passivi - € 4.000: rappresentano quote di debiti per costi in parte maturati nell'esercizio verso i sindaci.

CONTO ECONOMICO

Gestione Previdenziale:

La gestione previdenziale rappresenta l'analisi economica delle posizioni contributive che alimentano il **montante netto** a favore degli associati (Riserva Matematica). Nel corso del 2019 la gestione previdenziale netta risulta pari a € **1.409.091** così rappresentata:

in aumento:

- i contributi versati nel 2019 per € 4.305.757 (di cui € 264.539 per n. 4 trasferimenti da altri Fondi) al lordo di € 54.045 per oneri di gestione trattenuti dall'Ente assicuratore.
- il rendimento maturato nel 2019 per € 1.411.827, al netto della specifica imposta sostitutiva, prevista dall'art. 1, comma 621 della legge 190/2014, pari ad € 227.645.

Si riporta di seguito l'andamento in percentuale dei rendimenti degli ultimi tre anni della Compagnia UnipolSai e Reale Mutua:

anno	UnipolSai		Reale Mutua	
	rendimenti lordi	rendimenti lordi al netto del tasso di retrocessione	rendimenti lordi	rendimenti al netto della commissione di rivalutazione
2017	3,60	3,03	0,00	0,00
2018	3,57	3,00	0,00	0,00
2019	3,41	2,84	3,47	2,52

in diminuzione:

- le erogazioni agli iscritti "cessati" (n. 12) per un totale di € 1.861.284;
- le erogazioni agli iscritti "per anticipazioni" (n. 10) per un totale di € 1.373.666;
- le erogazioni agli iscritti "per trasferimenti" (n. 5) per un totale di € 1.019.498.

Spese di gestione: le spese di gestione, da riaddebitare alle Società, sono state pari ad € 148.274 e derivano dalle spese sostenute (€ 155.851), al netto dei proventi diversi (€ 7.577), rinvenienti essenzialmente da investimenti in BTP.

I costi sostenuti direttamente presentano un decremento pari a € 13.209 (7,81%) rispetto alla stima di spese del preventivo 2019 data dal saldo tra l'incremento delle spese servizi di consulenza e il decremento delle spese una tantum e canone software gestionale, personale e spese generali.

L'uso dell'attrezzature e del mobilio, come nel passato, sono state fornite dalla Fintecna S.p.A. e ricomprese nell'ambito del contratto di sublocazione.

Vi invitiamo ad approvare i risultati della gestione così come si sono svolti e Vi abbiamo esposto, ringraziandoVi per la fiducia.

per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente



