

RELAZIONE AL BILANCIO 2018

Signori Associati,

nel corso del 2018 l'Associazione ha espletato le normali attività istituzionali ed amministrative del Fondo. Sotto il profilo contabile, il bilancio di tale attività, di cui questa nota è parte integrante.

I principali dati dell'attività svolte dal Fondo nel 2018 sono:

- i versamenti lordi al Fondo Pensione Complementare per i Dirigenti dei Gruppi Fintecna e Atlantia ammontano per il 2018 a € 6.324.611 (di cui € 71.869 per n. 3 trasferimenti da altri Fondi) al lordo di € 79.223 per oneri di gestione dell'Ente assicuratore.
- Nel corso del 2018 sono stati erogati prestazioni € 2.057.202 di cui:
 - € 1.375.273 a fronte di n. 5 richieste di liquidazioni;
 - € 681.929 a fronte di n.8 richieste di anticipazione.
- La rivalutazione lorda dell'esercizio è stata di € 1.610.572.
- Il rendimento lordo riversato dalle Compagnie Assicuratrici risulta pari al 3%, al netto del tasso di retrocessione. Su detto rendimento sono state liquidate le imposte sostitutive per il periodo di imposta 2018 pari a € 217.659

Al 31.12.2018 sui conti individuali dei dirigenti iscritti al Fondo vi sono disponibilità complessive di € 57.976.342 e con riferimento alla movimentazione della riserva matematica si rinvia ai dettagli di seguito riportati:

ANNUALITA' 2018

RISERVA MATEMATICA 01.01.2018	CONTRIBUTI VERSATI	CONGUAGLI 2017 ACCREDITATI DALLE COMPAGNIE	RIVALUTAZ.	TOTALE A	EROGAZIONI LORDE	EROGAZIONI PER ANTICIPAZ.	TRASFERAD ALTRI FONDI	ONERI DI GESTIONE ASSICURATIVI	TOTALE B	TOTALE C	IMP. SOST.	RISERVA MATEMATICA 31.12.2018
1	2	3	4	5=1+2+3+ 4	6	7	8	9	10=6+7+8+9	11=5-10	12	12=10-11
52.384.920	6.324.611	10.323	1.610.572	60.330.426	1.375.273	681.929	0	79.223	2.136.425	58.194.001	217.65	57.976.342

Si precisa, infine, che il credito verso l'UnipolSai, per € 217.659 evidenziato in bilancio, alla data del 31/12/2018, rappresenta l'imposta sostitutiva, prevista dalla legge 190/2014 art. 1 comma 621 (c.d. legge di stabilità), trattenuta dalla compagnia assicurativa e riversata al Fondo nel corrente anno. Detta imposta è stata versata all'Erario nei termini di legge.

Spese di Gestione:

i costi sostenuti direttamente dal Fondo e quelli anticipatici dalla Fintecna ammontano complessivamente a € 170.128 con un incremento pari a € 15.128 (9,76%) rispetto alla stima di spese del preventivo 2018

I costi sostenuti direttamente presentano un incremento pari a € 15.128 (9,76%) rispetto alla stima di spese del preventivo 2018 (di seguito riportato).

RAFFRONTO PREVENTIVO SPESE 2018/CONSUNTIVO SPESE 2018

<i>FONDO PENS. COMPL. PER I DIRIGENTI DEI GRUPPI FINTECNA E ATLANTIA</i>	PREVENTIVO 2018 €	<i>FONDO PENS. COMPL. PER I DIRIGENTI DEI GRUPPI FINTECNA E ATLANTIA</i>	CONSUNTIVO 2018 €
Fitti passivi	37.000	Fitti passivi	36.943
Cancelleria	500	Cancelleria	0
Telefoniche	300	Telefoniche	366
Postali	500	Postali	419
Personale	45.000	Personale	43.881
Canone assistenza informatica Fintecna	0	Canone assistenza informatica Fintecna	1.220
Oneri Covip	2.500	Oneri Covip	4.233
Prestazioni profess. e consulenze	19.000	Prestazioni profess. e consulenze	19.289
Prestazioni legali	10.000	Prestazioni legali	9.645
Prestazioni per procedure selezione compagnia Assicurativa	0	Prestazioni per procedure selezione compagnia Assicurativa	20.740
Notarili	2.100	Notarili	1.474
Compenso organi di controllo	7.000	Compenso organi di controllo	7.005
Spese d'esercizio	100	Spese d'esercizio	52
Assicurazione per Organi Sociali	10.000	Assicurazione per Organi Sociali	9.693
Software gestionale	9.000	Software gestionale	588
Canone per segnalazioni Covip	7.500	Canone per segnalazioni Covip	7.320
Canone noleggio	700	Canone noleggio	650
Servizi pubblicazione bando di gara	0	Servizi pubblicazione bando di gara	3.318
Oneri sociali e assicurativi	2.000	Oneri sociali e assicurativi	2.080
Oneri finanziari, fiscali e tributari	1.000	Oneri finanziari, fiscali e tributari	414
Oneri bancari	800	Oneri bancari	758
Oneri straordinari	0	Oneri straordinari	40
Totale spese di gestione	155.000	Totale spese di gestione	170.128

La differenza negativa tra il preventivo e il consuntivo è data dal saldo tra l'incremento delle spese servizi di consulenza, procedura bando di gara e canone assistenza informatica e il decremento delle spese software gestionale, personale, oneri finanziari fiscali e tributari e spese generali.

Nel triennio 2016/2018 la situazione degli iscritti al Fondo è la seguente:

ESERCIZIO	SOCIETA' ISCRITTE	DIRIGENTI IN SERVIZIO			
		AL 1° GENNAIO	NUOVI ISCRITTI	USCITI	AL 31 DICEMBRE
2016	18	198	8	14	192
2017	16	192	20	12	200
2018	16	200	13	7	206

I Dirigenti "cessati" e non ancora liquidati risultano essere n. 78 (di cui n. 6 risultano come contribuenti volontari); pertanto il totale degli associati è di **284 unità**.

Relativamente alla chiusura della liquidazione dell'Intercassa e all'accredito dell'anticipazione del riparto finale non sono intervenute variazioni nel corso del 2018 e, pertanto, la disponibilità del Fondo resta invariata rispetto all'esercizio precedente ed ammonta ad € 676.881.

Infine, nel corso del 2018 si rappresenta che:

- nell'ultima assemblea dell'Intercassa, tenutasi in data 18 aprile 2018, 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.
- Si fa presente che non sono pervenuti denunce da parte degli aderenti e delle Aziende.
- La convenzione assicurativa tra il Fondo e il pool di Compagnie è scaduta il 31.12.2018 e, pertanto, nell'ottica di garantire continuità gestionale delle attività del Fondo si è provveduto ad interessare il Broker per valutare ipotesi di rinnovo della convenzione per maggiore garanzia nell'interesse degli aderenti, tenuto anche conto che la Covip ha evidenziato la possibilità per i Fondi pensione di poter procedere ad un rinnovo esplicito delle convenzioni senza gara pubblica, a condizione di specifiche valutazioni condotte dall'organo amministrativo del Fondo. Le compagnie, per dar luogo alla proroga della convenzione in essere, hanno proposto, in via informale, l'azzeramento del rendimento minimo garantito su tutta la riserva matematica al 31.12.2018 a prescindere l'anno di formazione e la revisione dei coefficienti di conversione in rendita.

Valutati i possibili scenari non si è ritenuto opportuno procedere con il rinnovo esplicito alle condizioni richieste dalle compagnie assicuratrici e, pertanto, in data 31 ottobre 2018, la UnipolSai Assicurazioni ha comunicato al CAPIDI formale disdetta nei termini contrattuali. Si è proceduto con le operazioni di gara per l'individuazione di una primaria Compagnia assicurativa a cui affidare i nuovi premi periodici derivanti dal flusso contributivo degli aderenti a partire dal 1° gennaio 2019 lasciando invariati gli attuali rapporti e le relative condizioni contrattuali, con le attuali compagnie assicuratrici, relativi ai versamenti effettuati fino al 31 dicembre 2018.

Al fine di dare continuità al Fondo nel comparto assicurativo, in attuazione alle disposizioni statutarie, è stata avviata formale procedura di scelta dei gestori adottando, ove compatibile, le linee indicate dall'articolo 6, comma 6 e comma 8, D.Lgs. n. 252/2005 e successive modificazioni ed integrazioni e dalla richiamata Deliberazione COVIP. Il testo dell'estratto di gara è stato pubblicato sui due quotidiani di interesse nazionale: il Corriere della Sera; Il Sole 24 Ore.

Sono state consegnate al Capidi due offerte in busta chiusa da parte di Reale Mutua e di UnipolSai. Le offerte sono state esaminate anche con il supporto del Broker assicurativo a, alla luce della valutazione complessiva, si è ritenuto apprezzabile e preferibile la candidatura di Reale Mutua per:

- 1) Pieno rispetto dei requisiti di offerta con particolare riferimento agli eventi in cui dovrà operare la garanzia di minimo garantito;
- 2) Livello commissionale;
- 3) Livello di costi legato alla rivalutazione annua;
- 4) Livello dei costi legato alla fase prestazionale;
- 5) Durata della convenzione;

6) Stabilità temporale delle tavole di conversione in rendita;

7) Rendimento storico della gestione separata.

In data 8 febbraio 2019 è stata sottoscritta una nuova convenzione gestoria con la Reale Mutua con decorrenza 1.1.2019 prevedendo una durata di cinque anni, con possibilità di rinnovo tacito in assenza di disdetta.



La situazione patrimoniale-finanziaria ed economica e così composta:

STATO PATRIMONIALE

Attivo - € 59.095.050

Credito vs/ UnipolSai - € 57.976.342: è relativo alla Riserva matematica maturata a tutto il 31/12/2018, comprensiva del rendimento lordo maturato dalle compagnie assicurative, 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 3%. Su detto rendimento sono state liquidate le imposte sostitutive per il periodo d'imposta 2018 pari a € 217.659. Tale importo, ovviamente, è la sommatoria delle singole posizioni individuali degli aderenti da certificare con apposito estratto conto personale nel corso del 2019.

Disponibilità finanziarie - € 731.469, costituiti dai valori sottoriportati:

Banca Intesa San Paolo c/c di corrispondenza	€ 13.574
Banca Sella c/c di corrispondenza	€ 194.571
Banca Unicredit c/c di corrispondenza	€ 23.324
Banca Sella depositi bancari	€ 500.000

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 - € 217.659: sono le imposte relative all'anno 2018 trattenute da UnipolSai sui rendimenti della Riserva matematica e da incassare dall'assicuratore. Detto credito è stato riscosso nel 2019 per il pagamento delle imposte nei termini di legge.

Crediti vs/ Società per spese di gestione - € 169.580: si riferiscono alle spese sostenute nel corso dell'esercizio, al netto dei proventi finanziari pari a € 548, da "ribaltare" alle Società.

Pertanto i costi sostenuti direttamente dal Fondo, ammontano complessivamente a € 170.128 con un incremento dello 9,76% rispetto alla stima di spese del preventivo 2018

Passivo - € 59.095.500

Debito Vs/ Soci - € 57.976.342: 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 A 01.01.2018	CONTRIBUTI VERSATI	CONGUAGLI 2017 ACCREDITATI DALLE COMPAGNIE	RIVALUTAZ.	TOTALE A	EROGAZIONI LORDE	EROGAZIONI PER ANTICIPAZ.	TRASFERIMENTI AD ALTRI FONDI	ONERI DI GESTIONE ASSICURATIVI I	TOTALE B	TOTALE C	IMP. SOST.	RISERVA MATEMATICA 31.12.2018
1	2	3	4	5=1+2+3+ 4	6	7	8	9	10=6+7+8 +9	11=5-10	12	13=11-12
52.384.920	6.324.611	10.323	1.610.572	60.330.426	1.375.273	681.929	0	79.223	2.136.425	58.194.000	217.659	57.976.342

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 otto anni.

Debito vs/ Erario - € **224.165** : è relativo al totale delle imposte liquidate al 31.12.2018 e, nei termini di legge, versate all'Erario nei primi mesi del 2019.

Debito vs/ Fintecna - € **161.173** : rappresenta il seguente debito verso Fintecna per aver anticipato le spese di gestione:

esercizio 2018 € 82.331 da versare nel corso dell'anno corrente;

esercizio 2017 € 78.842 versato alla società Fintecna a gennaio 2019.

Debiti vs/INPS - € **1.200**: sono relativi ai contributi liquidati al 31.12.2018 su compensi assimilati a quelli di lavoro dipendente e regolarmente versati all'INPS nel mese di gennaio 2019.

Debiti vs/Compagnia UnipolSai - € **5.100**: sono relativi ai contributi volontari versati al Fondo da parte degli aderenti non più in servizio, da riversare alla Compagnia UnipolSai.

Fondo rischi - € **14.640**: è relativo al contratto sottoscritto con la società Telecom nel 2015 per l'implementazione di un software gestionale.

Debiti per fatture da ricevere - € **31.549**: sono relativi alle seguenti fatture da ricevere:

- € 7.320 Willisconsulting per canone segnalazioni Covip;
- € 171 Pedevilla SpA per buoni pasto Personale;
- € 3.318 Edindustria SpA per pubblicazione avviso bando di gara.
- € 20.740 verso Willis Italia per la consulenza relativa alle procedura del bando di gara.

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

h

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 2018 la gestione previdenziale netta risulta pari a € **5.591.422** così rappresentata:

in aumento:

- i contributi versati nel 2018 per € 6.324.611 (di cui € 71.869 per n. 3 trasferimenti da altri Fondi) al lordo di € 79.223 per oneri di gestione trattenuti dall'Ente assicuratore.
- il rendimento maturato nel 2018 per € 1.392.913, al netto della specifica imposta sostitutiva, prevista dall'art. 1, comma 621 della legge 190/2014, pari ad € 217.659.
- i conguagli del 2017 per € 10.323 ricevuti nel 2018 da UnipolSai.

Si riporta di seguito l'andamento in percentuale dei rendimenti degli ultimi tre anni:

anno	rendimenti lordi	rendimenti lordi al netto del tasso di retrocessione
2016	3,83	3,53
2017	3,60	3,03
2018	3,57	3,00

in diminuzione:

- le erogazioni agli iscritti "cessati" (n. 5) per un totale di € 1.375.273;
- le erogazioni agli iscritti "per anticipazione" (n. 8) per un totale di € 681.929.

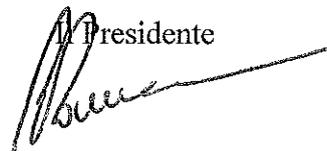
Spese di gestione: le spese di gestione, da riaddebitare alle Società, sono state pari ad € **169.580** e derivano dalle spese sostenute (€ 170.128), al netto dei proventi diversi (€ 548), rinvenienti essenzialmente da investimenti in conti deposito.

I costi sostenuti direttamente presentano un incremento pari a € 15.128 (9,76%) rispetto alla stima di spese del preventivo 2018 data dal saldo tra l'incremento delle spese servizi di consulenza, procedura bando di gara e canone assistenza informatica e il decremento delle spese software gestionale, personale, oneri finanziari fiscali e tributari e spese generali.

L'uso dell'attrezzature e del mobilio, come nel passato, sono fornite dalla Fintecna S.p.A. e sono 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

 Presidente