

Fondoposte
Fondo nazionale di pensione complementare per il personale non dirigente
di Poste Italiane S.p.A. e delle società che ne applicano il CCNL.

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
CON INCARICO DEL CONTROLLO CONTABILE
(ai sensi degli artt. 2403, 2409-bis, 2409-ter e 2429 del c.c.)
AL BILANCIO CHIUSO AL 31.12.2007

Spettabile Assemblea,
la presente relazione è volta ad esprimere un giudizio sul Bilancio di esercizio al 31.12.2007 del Fondoposte che il Collegio sindacale sottopone alla Vostra attenzione.

Il Bilancio esaminato è stato predisposto in base alle disposizioni previste dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (con Delibera del 17.6.1998, pubblicata nel supplemento alla GU del 14.07.1998, e successive integrazioni ex Delibera del 16.01.2002) ricorrendo, ove necessario e compatibile, ai principi contabili emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili ed, in mancanza di indicazioni da parte delle predette fonti, ai principi predisposti dall'International Accounting Standard Board (I.A.S.B.).

In conformità alle indicazioni COVIP, il bilancio contiene uno schema sintetico che rappresenta in forma unitaria la situazione del Fondo al 31.12.2007, uno schema di bilancio relativo alla gestione mono comparto operata fino al 30.06.2007 e due distinti schemi di bilancio per i due comparti (bilanciato e garantito) in cui il patrimonio finanziario è confluito - e viene gestito - a partire dall'1.7.2007, come più innanzi si dirà.

Nel corso dell'esercizio il Collegio sindacale ha svolto l'attività di vigilanza prevista *ex-lege* ed, in particolare, ha vigilato sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile del Fondo e sul suo concreto funzionamento, nonché sull'osservanza delle disposizioni e dei provvedimenti emanati dalla COVIP in riferimento agli adempimenti amministrativi del Fondo.

Più in particolare, il Collegio sindacale:

- ha valutato e vigilato, per quanto di competenza, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo del Fondo;
- ha valutato e vigilato, per quanto di competenza, sull'adeguatezza del sistema amministrativo anche mediante contatti con i Responsabili del Fondo, con gli addetti del Service amministrativo (Accenture Insurance Services – AIS) e con la Banca depositaria;
- ha partecipato alle riunioni dell'Assemblea dei delegati ed alle riunioni del Consiglio di Amministrazione potendo ragionevolmente assicurare che quanto, di volta in volta, deliberato risulta conforme alla legge, ai regolamenti ed in linea con l'operatività statutaria del Fondo ed inoltre che non è mai stato deliberato nulla che potesse, manifestamente e prevedibilmente, creare nocimento al patrimonio sociale del Fondo;
- ha provveduto all'effettuazione delle ordinarie verifiche trimestrali (anche presso la sede del 'service amministrativo' AIS) nonché all'effettuazione di specifiche verifiche volte a vigilare sulle corrette modalità di gestione e rilevazione contabile operate dal fondo nella fase di passaggio alla gestione 'multicomparto' e dei relativi adempimenti previsti dalla COVIP in tale frangente;
- ha provveduto a verificare gli accordi contrattuali stipulati dal Fondo con i propri gestori e ad esaminare la conseguente operatività di questi ultimi;

- ha condiviso il piano di attività della Società incaricata del controllo interno ed ha preso visione delle relative relazioni da questa prodotte nelle quali non sono state evidenziate irregolarità o disfunzioni degne di rilievo in merito alla gestione del Fondo;
- ha provveduto a monitorare i rapporti tra i soggetti esterni coinvolti nelle attività del Fondo: Gestori, Banca depositaria, e 'service amministrativo' (AIS);
- ha verificato la concreta separatezza patrimoniale tra il patrimonio di competenza del fondo gestito e quello del Fondo;
- non ha rilasciato pareri richiesti dalle disposizioni di legge, nel corso dell'esercizio.

Nello svolgimento dell'attività di vigilanza, sopra descritta, non sono emerse situazioni o fattispecie tali da richiedere una segnalazione nella presente relazione.

Il Bilancio sottoposto alla Vostra approvazione si compone degli schemi sopracitati di cui si riportano sommariamente i rispettivi dati partendo dal prospetto di Bilancio complessivo al 31.12.2007 - raffrontato con l'esercizio precedente - per poi riportare il resoconto relativo alla chiusura della gestione monocomparto al 30.06.2007 ed infine i resoconti relativi alla chiusura dei due comparti della gestione multicomparto al 31.12.2007.

Bilancio complessivo al 31.12.2007

▪ Lo <u>Stato patrimoniale</u> presenta:	2007	2006
Totale attività in fase di accumulo	168.239.410	92.524.065
Totale passività in fase di accumulo	<u>(2.571.722)</u>	<u>(1.378.362)</u>
Attivo netto destinato alle prestazioni	165.667.688	91.145.703
▪ Il <u>Conto economico</u> presenta:		
Saldo della gestione previdenziale	70.602.108	41.111.922
Risultato della gestione finanziaria indiretta	4.414.465	<u>2.153.425</u>
Oneri di gestione	<u>(143.020)</u>	<u>(74)</u>
Margine della gestione finanziaria	4.271.445	2.153.351
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta	74.873.553	43.265.273
Imposta sostitutiva	<u>(351.566)</u>	<u>(168.758)</u>
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni	74.521.987	43.096.515

Bilancio di chiusura gestione monocomparto al 30.06.2007

▪ Lo <u>Stato patrimoniale</u> presenta:	30.06.2007
Totale attività in fase di accumulo	120.217.212
Totale passività in fase di accumulo	<u>(1.636.524)</u>
Attivo netto destinato alle prestazioni	118.580.688
▪ Il <u>Conto economico</u> presenta:	
Saldo della gestione previdenziale	25.588.065
Risultato della gestione finanziaria indiretta	2.033.367
Oneri di gestione	<u>(37)</u>

Margine della gestione finanziaria	2.033.330
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta	27.621.395
Imposta sostitutiva	<u>(186.409)</u>
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni	27.434.986

Bilancio comparto bilanciato al 31.12.2007

▪ Lo <u>Stato patrimoniale</u> presenta:	2007
Totale attività in fase di accumulo	121.072.094
Totale passività in fase di accumulo	<u>(1.792.951)</u>
Attivo netto destinato alle prestazioni	119.279.143
▪ Il <u>Conto economico</u> presenta:	
Saldo della gestione previdenziale	28.588.425
Risultato della gestione finanziaria indiretta	1.420.756
Oneri di gestione	<u>(110.436)</u>
Margine della gestione finanziaria	1.310.320
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta	29.898.745
Imposta sostitutiva	<u>(79.990)</u>
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni	29.818.755

Bilancio comparto garantito al 31.12.2007

▪ Lo <u>Stato patrimoniale</u> presenta:	2007
Totale attività in fase di accumulo	46.887.978
Totale passività in fase di accumulo	<u>(499.433)</u>
Attivo netto destinato alle prestazioni	46.388.545
▪ Il <u>Conto economico</u> presenta:	
Saldo della gestione previdenziale	16.425.618
Risultato della gestione finanziaria indiretta	960.342
Oneri di gestione	<u>(32.547)</u>
Margine della gestione finanziaria	927.795
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta	17.353.413
Imposta sostitutiva	<u>(85.167)</u>
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni	17.268.246

Il Collegio ha verificato la rispondenza e la coerenza dei dati di Bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui è venuto a conoscenza nell'espletamento dei suoi compiti e non ha osservazioni a riguardo.

Il Collegio sindacale concorda quindi con l'impostazione del progetto di bilancio, data dal Consiglio di Amministrazione, in quanto la stessa fornisce una rappresentazione chiara, corretta e veritiera della situazione patrimoniale e finanziaria dell'esercizio chiuso al 31.12.2007 e, per quanto a sua

conoscenza, segnala che gli Amministratori, nel redigere il Bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4, del c.c. se non per quanto espressamente richiesto dalle specifiche disposizioni previste per i Fondi pensione ex deliberazione COVIP del 17.06.1998 e successive integrazioni (delibera COVIP 16.01.2002).

Da ultimo, qui di seguito, si portano all'attenzione dell' Assemblea gli accadimenti di maggior rilievo che hanno caratterizzato la gestione operativa del Fondo.

- Il trend positivo sul fronte delle adesioni, dovuto anche all'anticipazione dell'entrata in vigore del D.Lgs 252/2005 (vigente dall'1.1.2007): in particolare, dalla fine del 2006 alla fine del 2007, si è registrato un tasso di incremento delle iscrizioni pari al 129% ed un tasso di incremento dell'Attivo netto destinato alle prestazioni superiore all'80%.
- L'avvio, a partire dal 1° luglio 2007, della gestione finanziaria attraverso il passaggio alla gestione multicomparto del patrimonio con l'istituzione di due comparti:
 - bilanciato (80% azionario e 20% azionario), la cui gestione delle risorse è affidata a quattro gestori;
 - garantito (95% obbligazionario e 5% azionario), la cui gestione è affidata ad un unico gestore;
- Il Fondo ha correttamente provveduto all'adeguamento alle nuove disposizioni dettate dal D.Lgs 252/2005 mediante la modifica dello statuto e la predisposizione della nota informativa;
- Si ricorda che il mandato triennale del Consiglio di Amministrazione e del Collegio sindacale di Fondoposte si conclude con l'approvazione del presente bilancio e che l'Assemblea, in quella sede, dovrà provvedere alla nomina dei nuovi organi amministrativi e di controllo.

Con riferimento alla nuova modalità di gestione delle risorse finanziarie adottata dal Fondo, si è rilevato il rispetto degli adempimenti ed obblighi amministrativi ed informativi nei confronti degli aderenti. Al riguardo, si è ritenuto opportuno effettuare specifici controlli e riscontri in merito alla metodologia adottata dal Fondo per l'acquisizione delle informazioni anagrafiche e contributive degli aderenti: ciò in quanto, il Fondo, per ovvie ragioni di sinergia informativa con la sua principale azienda associata (Poste Italiane S.p.A.), ha principalmente utilizzato le risorse di quest'ultima per la raccolta delle suddette informazioni e per l'effettuazione delle comunicazioni agli associati.

In conclusione, si esprime parere favorevole all'approvazione del Bilancio 2007 di Fondoposte, così come predisposto dal Consiglio di Amministrazione.

Il Collegio dei Sindaci

Roma, 2/4/2007

Il Presidente

Dr. Carlo Sauve

