

Fondoposte

Bilancio 2007

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA GESTIONE

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA GESTIONE

Signori delegati,

a nome del Consiglio di Amministrazione, sottopongo al Vostro esame ed alla Vostra approvazione il Bilancio del 2007 di Fondoposte.

Si tratta del bilancio del quinto esercizio di vita del Fondoposte durante il quale è stato compiuto un atto fondamentale per lo sviluppo del sistema della Previdenza complementare, con l'anticipazione dell'entrata in vigore della riforma legislativa (DGLS. 252/05).

Gli effetti della riforma hanno profondamente modificato le dimensioni del Fondo, che presenta nel corso del 2007 un trend decisamente positivo sul fronte delle adesioni.

Difatti, su un bacino di circa 150.000 potenziali aderenti, Fondoposte ha conosciuto dalla fine del 2006 alla fine del 2007 un tasso di incremento delle iscrizioni superiore al 129%, passando da 36.009 a 82.545 aderenti, con una percentuale di adesione pari al 54% circa

In misura ancor maggiore sono cresciuti i volumi dei versamenti contributivi che, anche per effetto del massiccio trasferimento di quote di TFR, hanno raggiunto il valore trimestrale di circa 40.000.000 di euro.

Per dimensione di iscritti il Fondo si colloca attualmente al 5° posto tra i 43 Fondi negoziali iscritti all'Albo Covip.

Su questo dato, sugli altri più significativi e sui loro effetti mi intratterò più avanti, nel corso di questa relazione.

Poiché il Bilancio è comprensivo di una esauriente stesura della nota integrativa questa relazione avrà il carattere della massima sinteticità, e cercherà di evitare la duplicazione di informazioni che trovano ampia definizione nelle 62 pagine di documentazione in vostro possesso

Mi limiterò, perciò, alla illustrazione dei fatti più salienti e a qualche commento di merito che considero più interessante.

Il Fondo a partire dal 1° luglio ha avviato la gestione finanziaria, conferendo il patrimonio accumulato ai soggetti prescelti nel corso del primo semestre dell'anno.

Pertanto l'impostazione del bilancio si differenzia notevolmente dalle stesure degli anni precedenti che, in assenza di gestione finanziaria, si distinguevano per semplicità e snellezza.

Per il 2007, invece, e solo per quest'anno, il bilancio è formato dal bilancio di chiusura della gestione monocomparto al 30 Giugno 2007 e, per il periodo dal 1° Luglio al 31 Dicembre 2007, da due rendiconti relativi a ciascun comparto nei quali sono stati investiti i

contributi; gli schemi non presentano il raffronto con i dati dell'esercizio precedente non essendo lo stesso possibile.

Ciascun rendiconto è formato da uno Stato Patrimoniale, da un Conto Economico e da una Nota Integrativa.

Le spese amministrative vengono ripartite sui singoli comparti, sulla base delle presenze medie in ciascun comparto.

I documenti sono stati predisposti in base alle disposizioni previste dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione, pubblicate sul supplemento alla Gazzetta Ufficiale del 14/07/1998 e successive integrazioni.

In particolare, tutti i proventi e gli oneri sono stati registrati per competenza, mentre le contribuzioni vengono registrate secondo il criterio della cassa.

Per tutte le altre informazioni relative ai criteri di valutazione Vi rimando alla Nota integrativa generale (pag. da 5 a 15).

Nel corso dell'esercizio, come Vi ho già anticipato, sono state completate tutte le attività connesse all'avvio della gestione finanziaria (stipula delle convenzioni e stesura degli SLA) e quelle relative alla attuazione delle innovazioni apportate dalla introduzione anticipata del DLgs 252 del 2005.

Tutte le attività sono state portate a termine nei tempi dovuti anche se contemporaneamente venivano effettuati i lavori di ristrutturazione dei locali utilizzati dal Fondo, con notevoli disagi per il personale distaccato, che si sono sommati al carico di lavoro eccezionale del periodo.

Ritengo sia doveroso, anche in questa sede, rivolgere un caloroso ringraziamento a questi vostri colleghi che si sono prodigati in maniera eccellente per la migliore riuscita delle attività del Fondo.

Lavoratori ed Aziende Associati

La campagna di raccolta delle adesioni, avviata il 27 ottobre 2003, registrava al 31 dicembre 2006 la seguente situazione:

Aderenti associati: 36.009 di cui attivi 35.253

Alla data del 31 dicembre 2007 si registrava la seguente situazione.

Aderenti associati: 82.545 di cui attivi 81.517 (di cui 5.760 aderenti per tacito conferimento del TFR)

Gli aderenti attivi sono così suddivisi per comparto:

Bilanciato: 49.759 (61,05%)

Garantito : 31.758 (38,95%) comprensivo dei 5.760 aderenti per tacito conferimento.

L'incremento degli aderenti associati al 31-12-07 è pari al 129,23%.



Gli aderenti per tacito conferimento (5760) rappresentano il 7,06% degli attivi ed il 3,7% circa della platea di riferimento, dati sostanzialmente in linea con quelli nazionali.

La percentuale di adesioni rispetto alla platea di riferimento è di circa il 54% e può crescere in misura apprezzabile; per stimolare un ulteriore incremento delle adesioni possono essere attivate dal CDA opportune iniziative rese possibili dall'utilizzo di parte delle eccedenze delle quote associative.

Andamento delle contribuzioni

Come regolato dallo Statuto del Fondo, la costituzione del rapporto associativo si realizza con effetto dal primo giorno del mese successivo a quello in cui la domanda di adesione è stata presentata agli uffici competenti.

La contribuzione riportata in bilancio, rilevata secondo il principio di cassa, è riferita a 81.517 posizioni in contribuzione alla data dell'ultimo versamento effettuato dalle aziende entro il 31-12-2007 (versamento del 30 ottobre riferito al trimestre luglio-settembre).

Dall'inizio della raccolta ad oggi non risultano quote inevase e tutti i versamenti risultano riconciliati al 100% con le posizioni individuali.

Risultati di gestione

I risultati di gestione vanno letti con la particolarità dell'esercizio di quest'anno.

Il primo semestre, con il monocomparto e con il patrimonio in deposito bancario, ha dato un risultato positivo dell' 1,74%.

Su base annua, considerando anche i risultati della gestione finanziaria, si ottengono i seguenti incrementi del valore quota:

Bilanciato: valore quota al 31-12-2006 = 10,759 €
valore quota al 31-12-2007 = 11,088 €

Rendimento: + 3,06%

Garantito: valore quota al 31-12-2006 = 10,759 €
valore quota al 31-12-2007 = 11,215 €

Rendimento: + 4,24%

Il minor rendimento del comparto Bilanciato rispetto al Garantito è motivato dal maggior peso della componente azionaria (circa 20% contro il 5%), che per le note condizioni del mercato ha influenzato un risultato che comunque si allinea a quello del TFR.

Per il comparto Garantito il risultato, invece, è decisamente superiore a quello del TFR.

Dall'inizio della gestione finanziaria è attivo un servizio di monitoraggio delle prestazioni dei gestori finanziari, affidato alla società Prometeia, che ha iniziato le sue rilevazioni a partire dal 3 agosto 2007.



Nel corso del 2007, non risultano essersi verificati casi di violazioni dei limiti di investimento.

Andamento della gestione amministrativa

La gestione amministrativa del Fondo si è incentrata essenzialmente sulla pianificazione ed esecuzione delle operazioni finalizzate all'avvio della gestione finanziaria ed all'adeguamento normativo derivante dalla introduzione del DLgs 252.

In particolare, le principali attività svolte possono essere così sintetizzate:

- approvazione Bilancio 2006;
- definizione Budget 2007;
- scelta dei gestori e definizione dei contenuti contrattuali
- definizione degli SLA;
- partecipazione alle attività di informazione legate alla attuazione della riforma legislativa;
- attività di scelta dei comparti;
- adeguamento della modulistica;
- determinazioni sulla organizzazionee logistica del Fondo;

Per la copertura degli oneri amministrativi, nell'esercizio, il Fondo ha utilizzato le quote di contribuzione destinate nell'anno a tale fine:

- € 389.190 quote d'iscrizione
- € 686.203 quote associative
- € 887.111 risconto quote anni precedenti

- **€ 1.962.504 Totale**

La gestione amministrativa ha beneficiato anche per il 2007 delle spese ancora ridotte della fase iniziale di attività, che si è protratta ben oltre i termini previsti dall' Accordo Istitutivo e che si conclude definitivamente con il 31-12-2007.

Per effetto di tali condizioni la copertura degli oneri amministrativi presenta un avanzo di € 1.474.532 che vengono portati a risconto sul prossimo esercizio.

L'utilizzo del risconto è oggetto di interventi specifici del CDA che saranno illustrati più avanti.

Risultano ancora non riscossi oneri per compensi agli organi sociali per un totale di € 201.078 riportati a debito in bilancio. Tale situazione non è più procrastinabile e dovrà trovare una soluzione definitiva nel corso dell'esercizio 2008.

Nell'esercizio 2007 sono state effettuate operazioni di riscatto per complessivi € 1.085.777 e trasferimenti per complessivi € 138.228.

Organi sociali

Gli organi sociali al 31 dicembre 2007 sono così composti:

Assemblea dei delegati

In rappresentanza delle Aziende associate:

Tampellini Marisa, Ficorilli Donato, Di Luzio Maurizio, Ragusa Giuseppina, Maffei Annunziata Giuseppina, Guadagni Simonetta, Pisarro Antonella, Napoletano Gigliola, Tavone Francesco, Giacani Romolo, Ancona Gaetano, Bonadies Francesco, Bordini Andrea, Calligaro Angela, Candido Armando, D'Auria Daniela, Del Rosso Corrado, Stampa Roberto, Riccioni Maurizio, Novello Emanuela, Giorgini Mario, Bogo Giovanni, Chirico Giuseppe, Iovino Fabrizio, Machì Aldo, Mazzi Roberto, Pacini Fabrizio, Spano Vincenzo, Stasolla Antonio, Traverso Luca.

In rappresentanza dei lavoratori associati:

Affinito Salvatore, Baldoni Gloria, Benedetti Graziano, De Lorentis Giacomo, Giordano Domenico, Pascazio Vito, Perazzi Donatella, Armandi Mauro, Barbatì Riccardo, Burgalassi Luca, Cappuccio Sebastiano, Di Lucente Elvio, Gaggio Caterina, Galbiati Lorenzo, Marinaccio Giuseppe, Petitto Giuseppe Mario, Pinto Bruno, Pocceschi Umberto, Raimondi Giuseppe, Romaniello Vito, Rossi Giseldo, De Rosa Giovanni, Ferrari Carmelino, Vannoli Maurizio, Alonge Girolamo, Fasciana Salvatore, Gallotta Raffaele, Cagliari Ivette, Muscarella Salvatore.

Consiglio di amministrazione:

Presidente:

Lucio Muoio, eletto in rappresentanza dei lavoratori;

Consiglieri:

Marcello Bellizzi, Renato Berretta, Antonio Nardacci, Carla Pecchioni, Giuseppe Raimondo Pireddu, eletti in rappresentanza dei lavoratori;

Antonio Melone, Antonio Nervi, Angelo Pandolfo, Pasquale Sandulli, Francesco Schiavello, Davide Timò, eletti in rappresentanza delle aziende.

Collegio dei sindaci:

Presidente:

Carlo Sauve, eletto in rappresentanza delle aziende;

Sindaci:

Patrizio Palazzo, eletto in rappresentanza delle aziende;

Pietro Mastrapasqua, Stefano Vignolo, eletti in rappresentanza dei lavoratori.

Supplenti: Alberto Paganini, aziende; Cosimo Paolo Ampolo, lavoratori.

Per effetto delle innovazioni statutarie il CdA dura in carica per tre esercizi mentre l'Assemblea dei delegati dura in carica per quattro anni.

Temi di rilievo affrontati dopo la chiusura dell'esercizio

CMY 6

Dalla chiusura dell'esercizio ad oggi sono stati affrontati i seguenti temi:

- Elezione del nuovo Vice-presidente nella persona del Consigliere Antonio Nervi;
- Nomina del nuovo Direttore/Responsabile del Fondo fino alla scadenza della consiliatura nella persona del Consigliere Davide Timò.
- Sottoscrizione dell'accordo con Poste Italiane per l'utilizzo dei locali del Fondo ristrutturati ed attrezzati;
- Sottoscrizione con Poste Italiane dell'accordo per l'utilizzo nell'organico del Fondo di risorse umane distaccate dall'Azienda;
- Adeguamento della modulistica;
- Strutturazione dei modelli di report per il monitoraggio dei gestori finanziari in collaborazione con la società Prometeia.

Informazione circa la destinazione del surplus di quote di iscrizione e quote associative riscontate sull'esercizio 2008.

Il bilancio dell'esercizio 2007 si è chiuso con un surplus di quote di iscrizione e di quote associative derivanti sia dai risconti dei bilanci precedenti sia dal forte incremento delle adesioni registrato nel 2007, per un ammontare complessivo di € 1.474.532.

Il CdA nella riunione del 26 marzo ha deliberato, in coerenza con le indicazioni della Covip, di destinare ad investimenti una quota di € 400.000, da utilizzare nel corso degli esercizi 2008/2009 con specifici progetti per lo sviluppo delle adesioni.

La restante quota di € 1.074.532 verrà riversata sul N.A.V. in misura proporzionale alla dimensione dei comparti e conferita ai gestori con il primo versamento utile.

Il CdA ha inoltre deliberato la riduzione della quota associativa per il 2008 da 17 a 14 € su base annua, con effetto a partire dal primo versamento utile.

Cluy 7

Modifiche del N.A.V. dopo la chiusura dell'esercizio

Alla data del 29 febbraio 2008, per effetto del versamento contributivo avvenuto nel corso del mese di gennaio 2008, il N.A.V. del comparto Garantito è ora pari a € 67.592.169 con valore quota pari a € 11,376.

Il N.A.V. del comparto Bilanciato è pari a € 141.872.463 con valore quota pari a € 11,051.

Conclusioni

Ritenendo con ciò di aver assolto i compiti assegnatici dall'Atto Costitutivo e dallo Statuto, Vi invito ad approvare il bilancio 2007 e la relativa relazione sulla gestione, non senza aver prima rivolto un vivo ringraziamento a tutti.

Roma 26 marzo 2008

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Lucio Muoio

