

RELAZIONE BILANCIO 2019

Evoluzione del quadro normativo.

Nella Relazione di accompagnamento al Bilancio del precedente esercizio avevamo segnalato l'approvazione da parte del Governo , avvenuta in data 13.12.2018 , del Dlgs 147 avente ad oggetto “ Attuazione della direttiva (UE) 2016/2041 del Parlamento europeo e del Consiglio del 14 dicembre 2016, relativa alle attività e alla vigilanza degli enti pensionistici aziendali o professionali”.

In tale occasione avevamo anche evidenziato che il suddetto Decreto :

- apportava modifiche di significativo rilievo alla normativa di cui al Dlgs 252 del 2005, essendo richiesti ad ogni forma di previdenza complementare : a) l'istituzione delle Funzioni internal audit , Gestione del rischio, Gestione attuariale ; b) la nomina del Direttore Generale; c) l'elaborazione e il periodico aggiornamento di un Documento sul sistema di governo ; d) la definizione ed il periodico aggiornamento di linee guida in tema di valutazione del rischio e revisione interna ; e) applicazioni integrative di quanto già in essere in tema di esternalizzazioni, comunicazioni agli aderenti, pubblicità del bilancio, sito informatico, aspetti sanzionatori ; f) nuovi schemi di statuto.
- affidava a Covip il compito di svolgere l'attività regolatoria di quanto sopra , precisando in più passaggi dell'articolato che gli interventi attuativi , considerata la variegata tipologia di modelli organizzativi e gestionali presenti nel sistema nazionale di previdenza complementare, dovevano risultare ispirati al principio di proporzionalità e , in tale ottica, essere rapportati alla dimensione, natura, portata e complessità delle attività dei Fondi pensione.

A seguito di ciò , l'Autorità di vigilanza , dopo la pubblicazione del Dlgs 147 in G.U , avvenuta in data 19.1.2019, si è prontamente attivata , mettendo a punto , già nei primi mesi dell'anno , più schemi attuativi e dando rapidamente avvio , per ciascuno di essi , alla fase di pubblica consultazione, nel presupposto di poter acquisire in tempi brevi dalle Associazioni ed Operatori di settore eventuali osservazioni, di cui tenere conto nella stesura finale dei provvedimenti, che era prevista per fine 2019/inizio 2020.

In tale ottica, nel corso del primo semestre 2019 , sono state oggetto di pubblica consultazione , in sequenza , le Direttive generali, gli Schemi di statuto dei Fondi negoziali e dei Regolamenti dei Fondi

*Fondo Pensione Complementare per i Dirigenti
della Società Finanziaria Cantieri Navali*

aperti , le Procedure di autorizzazione all'esercizio dell'attività, alle modifiche statutarie e regolamentari nonché le Procedure sanzionatorie.

Approssimandosi la fine dell' anno, la Covip , nell'impossibilità di completare i documenti da porre in pubblica consultazione nei termini inizialmente programmati , valutato necessario disporre di un quadro compiuto in relazione alle interconnessioni fra i vari provvedimenti da adottare, ha diramato in data 20.12.2019 uno specifico Comunicato , in cui segnalava che i singoli atti finali sarebbero stati varati solo a valle di una ulteriore pubblica consultazione, da avviare nei primi mesi del 2020, riguardante il tema della trasparenza verso gli aderenti alla Previdenza complementare nella raccolta delle adesioni e nelle comunicazioni ad essi destinate.

In detto Comunicato la Covip sottolineava , inoltre , che nella stesura finale dei provvedimenti avrebbe tenuto presenti le osservazioni formulate dalle Associazioni e dagli Operatori di settore sugli schemi messi in consultazione.

A tale proposito , segnaliamo che le osservazioni emerse dalla consultazione - cui Covip fa riferimento nel predetto Comunicato - vertono , soprattutto , sulla necessità di disporre, per gli adempimenti prescritti, di indicazioni maggiormente circostanziate nonché di un congruo periodo per gli adempimenti più complessi, differenziandone anche la scadenza, con particolare attenzione ai fondi preesistenti a struttura e gestione semplificate, come il ns, di cui viene richiesta la salvaguardia delle specificità, che da sempre li caratterizza.

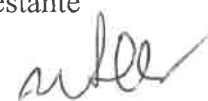
Da ultimo evidenziamo che la preannunciata pubblica consultazione in materia di trasparenza , a completamento dei temi da regolamentare ai sensi del Dlgs 147, è stata avviata in data 10.2.2020 e, come termine per eventuali osservazioni da parte delle Associazioni e degli operatori di settore, è stata indicata la data dell'11.4.2020.

Il suddetto termine è stato poi posticipato da Covip al 15.5.2020, con la Circolare del 11.3.2020, recante "Indicazioni alle forme pensionistiche complementari conseguenti all'adozione delle misure urgenti in materia di contenimento e gestione dell'emergenza epidemiologica, di cui al Decreto-legge 23 febbraio 2020 e ai successivi DPCM". In tale ambito la Covip , accogliendo la richiesta degli operatori di settore , ha anche previsto la possibilità di posticipare il termine entro il quale tenere l'assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio 2019 dal 30.4 al 30.6.2020 e di utilizzare per lo svolgimento della stessa e delle riunioni degli organi sociali ad essa correlate sistemi di collegamento via audio o video.

Principali dati statistici

L'annuale documento della Covip riguardante i principali dati statistici della previdenza complementare a livello nazionale, evidenzia, alla data del 31.12.2019 i seguenti elementi di rilievo:

- Le adesioni fanno registrare una crescita del 4,5% (+ 393.000 unità), portando complessivamente gli iscritti a Forme di previdenza complementare - negoziali e non - a oltre 9 milioni di unità, di cui 3.161 milioni risultano iscritti a fondi negoziali e 652.000 ai Fondi negoziali preesistenti. Il resto delle adesioni riguarda i Fondi aperti e i Piani individuali di previdenza;
- Il patrimonio accumulato dai Fondi Pensione ha raggiunto l'importo di 184,2 miliardi di euro , di cui 56,1 miliardi relativi ai Fondi negoziali e 63 miliardi relativi ai fondi preesistenti; la restante



*Fondo Pensione Complementare per i Dirigenti
della Società "Finanziaria - Cantieri - Navali"*

quota di patrimonio appartiene ai fondi aperti e ai Piani pensionistici individuali (PIP) ,
rispettivamente, per € 29,4 miliardi (inclusi i vecchi PIP per € 6,6 miliardi) e 35,6 miliardi;

- I risultati 2019 delle linee esposte all'andamento dei mercati finanziari, a differenza dell'anno precedente, sono stati positivi; le gestioni separate anno confermato anche nel corrente anno andamenti positivi e consolidato i rendimenti degli anni precedenti.

La Covip rammenta , infine , che , per valutare in modo appropriato il risparmio previdenziale , occorre prendere in considerazione almeno un arco temporale di 10 anni e , operando in tal senso, si registra un rendimento medio composto , da inizio 2010 a fine 2019 , pari al 3,6% per i fondi negoziali, al 3,8% per i fondi aperti e i PIP, al 2,6% per i fondi con risorse in polizze a capitalizzazione in regime di Gestione separata.

Le attività in applicazione delle disposizioni COVIP.

Dopo l'esposizione degli aspetti rilevanti sul piano generale, diamo conto delle attività richieste da Covip.

In particolare, abbiamo provveduto:

- Al versamento del contributo di Vigilanza ex Deliberazione del 23.3.2017;
- All'aggiornamento della Nota Informativa ex Deliberazione del 29.5.2008;
- All'invio a Covip dei documenti relativi al Bilancio 2018 ex Disposizione del 16.3.2005;
- All'invio a Covip dello schema di comunicazione annuale agli iscritti ex Deliberazione del 22.7.2010;
- Alla stesura del Documento sulla politica di Investimento ex Deliberazione del 16.3.2012;
- Alla raccolta ed invio, a cadenza trimestrale, delle informazioni di cui al Manuale delle segnalazioni statistiche ex circolare n.250 del 11.1.2013 e successivi aggiornamenti.

Oltre a quanto sopra, abbiamo dato attuazione agli adempimenti previsti dalla Deliberazione approvata da Covip in data 22 maggio 2019 ad oggetto " Disposizioni in ordine alla parità di trattamento tra uomini e donne nelle forme pensionistiche complementari collettive", consistenti nella predisposizione ed invio a Covip di una relazione redatta da un attuario per certificare che eventuali prestazioni differenziate presenti nella gestione trovano fondamento in dati attuariali affidabili, pertinenti e accurati.

A tale fine il ns Fondo, erogando, tramite UnipolSai, prestazioni in forma di rendita di importo differenziato in base al sesso degli aderenti , si è necessariamente avvalso della funzione attuariale della Compagnia assicurativa , la cui relazione, elaborata per ns conto , attesta , sulla base di riferimenti statistici assolutamente affidabili, pertinenti ed accurati, che per le prestazioni in regime di rendita le differenze relative al fattore sesso sono determinate esclusivamente dalla valutazione e quantificazione del rischio sopravvivenza.

La relazione di che trattasi è stata inviata dal ns Fondo a Covip in data 12.9.2019 , nel rispetto del termine assegnato di tre mesi decorrenti dalla approvazione della Deliberazione .

Dati di rilievo dell'esercizio 2019

I dati più significativi del consuntivo 2019 del ns Fondo sono quelli sotto riportati:

- La riserva matematica al 31.12.2019, a Euro 77.684.762.
- La contribuzione aziendale e dei dirigenti complessivamente acquisita, incluso il Tfr destinato al Fondo, si cifra in Euro 6.288.312.
- Gli importi confluiti a seguito di Trasferimento da altri Fondi si cifrano in Euro 134.959.
- I caricamenti sui contributi versati, incluse le commissioni sui trasferimenti in entrata, ammontano ad Euro 75.386.
- Le erogazioni lorde, inclusi i trasferimenti ad altri Fondi, si cifrano in Euro 1.896.123.
- L'imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio 2019, versata all'Agenzia delle Entrate ammonta a Euro 334.069 di cui € 328.897 per posizioni attive e € 5172 per uscite in corso d'anno.
- La gestione separata a capitalizzazione di UnipolSai denominata "Progetto Previdenza", in cui confluiscono i contributi dell'azienda e dei dirigenti ha realizzato nell'esercizio 2019 un rendimento del 3,94%. Pertanto, attesa la percentuale di retrocessione del 97%, alla ricorrenza annua del 31.12.2020 verrà applicato il rendimento del 3,82 %.
- Nel decennio 2010-2019 il rendimento medio è stato pari al 3,71% (3,62% per effetto della percentuale di retrocessione di cui al precedente alinea).

Al 31.12.2019 sono iscritti n. 402 dirigenti così distribuiti: 286 dirigenti in servizio, di cui 24 appartenenti a Wartsila Spa e 116 dirigenti usciti dalle aziende di appartenenza per pensionamento o altre cause, che hanno mantenuto la posizione nel Fondo, di cui 13 di Warstsila Spa.

Sig.ri Soci,

a conclusione dell'esposizione che precede, è doveroso informare che questo Consiglio ed il Collegio Revisori hanno esaurito il mandato per scadenza del triennio.

Nel ringraziare gli iscritti tutti per la fiducia accordataci, vi chiediamo di:

- Approvare il Bilancio 2019 e la Relazione di accompagnamento, così come presentate,
- Nominare i membri del Consiglio di Amministrazione e i Revisori per gli esercizi 2020,2021,2022.

30.4.2020



FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE
PER I DIRIGENTI DELLA SOCIETÀ
FINCANTIERI
Cantieri Navali Italiani S.p.A.
IL PRESIDENTE



FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE PER I DIRIGENTI DELLA
 FINCANTIERI - CANTIERI NAVALI ITALIANI S.P.A. CODICE IDENTIFICATIVO 1139

BILANCIO 2019

<u>PASSIVO</u>	31.12.2019	31.12.2018
Debiti verso soci per prestazioni assicurative:	-	-
- Valore della Riserva matematica delle relative polizze	77.684.762	71.043.267
Debiti		
Debiti verso Unipol SAI Assicurazioni per il premio relativo al 4 ^a trimestre (da versare nell'anno successivo)	1.505.884	1.393.103
Debiti diversi verso Unipol SAI Assicurazioni	112.781	110.524
Debiti verso Unipol SAI Assicurazioni per imposte	-	-
Debiti verso fornitori	-	-
Debiti vs Fincantieri S.p.A.	1.244	1.324
Debiti tributari:		
- IRPEF e addizionali	17.947	13.795
- IRES		
- Imposta sostitutiva (cessati in corso d'anno)	5.172	2.577
- Imposta sostitutiva (posizioni in essere a fine anno)	328.897	289.778
Totale Debiti	<u>1.971.926</u>	<u>1.811.101</u>
TOTALE PASSIVO	<u>79.656.687</u>	<u>72.854.368</u>

Il Presidente
 del Consiglio di Amministrazione

I Revisori

FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE PER I DIRIGENTI DELLA
 FINCANTIERI - CANTIERI NAVALI ITALIANI S.P.A. CODICE IDENTIFICATIVO 1139

BILANCIO 2019

STATO PATRIMONIALE	31.12.2019	31.12.2018
ATTIVO		
Credito verso Unipol SAI per investimenti in polizze assicurative:		
- Riserva matematica certificata (al netto dell'imposta sostitutiva di competenza da versare nell'anno successivo)	77.684.762	71.043.267
Crediti per contributi relativi al 4° trimestre (da versare nell'anno successivo)	1.505.884	1.393.103
Crediti diversi v/s Unipol SAI	112.781	110.524
Crediti v/s Unipol SAI per imposte: di cui: <i>Imposta sostitutiva (D.Lgs. 18.2.2000 n. 47)</i> di cui: <i>per liquidazioni del periodo dicembre 2019</i>	328.897 328.897	289.778 289.778
Totale Crediti	79.632.324	72.836.672
Attività della gestione amministrativa:		
Deposito c/c	-	-
Disponibilità liquide - depositi bancari	24.363	17.696
Crediti vs Fincantieri S.p.A.	-	-
Crediti verso Erario	-	-
Ratei attivi	-	-
Totale Attività della gestione amministrativa	24.363	17.696
TOTALE ATTIVO	79.656.687	72.854.368

Il Presidente
 del Consiglio di Amministrazione

I Revisori

FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE PER I DIRIGENTI DELLA
 FINCANTIERI - CANTIERI NAVALI ITALIANI S.P.A. CODICE IDENTIFICATIVO 1139
 BILANCIO 2019

	31.12.2019	31.12.2018
Gestione previdenziale:		
- Contributi lordi ricevuti e versati all'Ente gestore Unipol SAI	6.288.312	5.923.884
- Erogazioni lorde in forma di capitale	- 1.896.123	- 1.692.382
- Trasferimenti da altri fondi	<u>134.959</u>	<u>191.641</u>
	4.527.148	4.423.143
Oneri di gestione per costi di caricamento dell'Ente gestore Unipol SAI:		
- Contributo lordo versato	- 6.288.312	
- Prestazione assicurativa	6.213.939	
- Commissioni vs Ente Gestore su Trasn. in Entrata	<u>- 1.013</u>	- 70.882
Per trasferimenti ad altri fondi	-	- 244.660
Imposta sostitutiva 2019 su posizioni al 31/12/2019	- 328.897	- 289.778
Rivalutazione lorda 2019 riconosciuta dall'Ente gestore	<u>2.518.630</u>	<u>2.216.131</u>
Variazione (incremento) della Riserva Matematica al 31/12/2019	6.641.495	6.033.955
- Proventi finanziari	3	3
- Oneri finanziari	-	- 1
- Proventi diversi	-	-
- Oneri diversi	-	- 89
- Proventi straordinari	-	-
- Oneri straordinari	<u>-</u>	<u>-</u>
	3	- 87
- Giro a Crediti vs Fincantieri S.p.A.	- 3	<u>- 87</u>
TOTALE	<u><u>6.641.495</u></u>	<u><u>6.033.955</u></u>

Il Presidente
 del Consiglio di Amministrazione



I Revisori




FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE PER I DIRIGENTI DELLA
SOCIETA' FINCANTIERI SPA (codice identificativo 1139)

RELAZIONE DEI REVISORI SUL BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2019

Signori Iscritti ,

Il Consiglio di Amministrazione ,nella predisposizione del bilancio dell'esercizio 2019, ha adottato correttamente criteri e schemi , che evidenziano in modo chiaro e puntuale la Riserva matematica e le poste conseguenti - sia di natura finanziaria che economica - , al fine di offrire una completa rappresentazione patrimoniale e reddituale del Fondo .

Il consuntivo dell'anno 2019 così si riassume :

<u>STATO PATRIMONIALE al 31.12.2019</u>	<u>Euro</u>
Riserva matematica certificata	77.684.762
Crediti v/ Aziende e Dirigenti attinenti la gestione previdenziale	1.505.884
Crediti diversi v/ UNIPOL SAI Assicurazioni	112.781
Altri crediti vs UnipolSai per imposta sostitutiva	328.897
Disponibilità finanziarie	24.363
TOTALE ATTIVO	<u>79.656.687</u>
Debito v/Iscritti per riserva matematica	77.684.762
Debiti v/ Unipol SAI attinenti la gestione previdenziale	1.505.884
Altri debiti	114.025
Debiti tributari	352.016
TOTALE PASSIVO	<u>79.656.687</u>

CONTO ECONOMICO

Gestione previdenziale :

. contributi e trasferimenti al netto
delle erogazioni 4.527.148

. commissioni e imposte 404.283

Rivalutazione della riserva
matematica 2.518.630

Variazione della Riserva matematica 6.641.495

Il Consiglio di Amministrazione ha predisposto una dettagliata relazione sugli aspetti normativi più importanti che hanno caratterizzato l'esercizio in esame informandoVi , come già' negli esercizi precedenti , sullo stato delle iniziative parlamentari in corso sugli argomenti di nostra rilevanza .

Da parte nostra Vi confermiamo che nel corso dell'esercizio abbiamo partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione , sempre svoltesi nel rispetto delle norme statutarie , ottenendo esaurienti informazioni sulle principali operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale, non rilevando mai osservazioni particolari da riferire.

Durante la nostra attività abbiamo sempre potuto constatare l'osservanza delle norme di legge e di Statuto, oltre alla regolare tenuta dei libri contabili ed il corretto adempimento delle norme fiscali.

Signori Iscritti ,

al termine della nostra relazione Vi attestiamo che il bilancio che Vi sottopone il Consiglio di Amministrazione , che espone una riserva matematica di Euro 77.684. 762. rappresenta correttamente la situazione al 31 dicembre 2019 del Fondo e , pertanto, nel ringraziarVi per la fiducia accordataci , Vi invitiamo ad approvarlo .

A conclusione della Relazione di cui sopra , nel ricordarVi che il Collegio dei Revisori ha esaurito per scadenza il mandato per il triennio 2017-2019 , vogliamo ringraziare tutti gli iscritti per la fiducia sempre accordataci .

I REVISORI

