

FONDO PENSIONE NAZIONALE

Per il Personale delle Banche di Credito Cooperativo

Casse Rurali ed Artigiane

RENDICONTO AL 31/12/2001

Roma, 28 giugno 2002

Commissione Amministratrice

Presidente

Battista De Paoli

Vice Presidenti

Edo Miserochi

Piergiuseppe Mazzoldi

Consiglieri

Vittorio Antonelli

Giuseppe Del Vecchio

Carl Von Eyrl

Mario Guerrini

Antonio Maranella

Franco Papini

Collegio Sindacale

Sindaci Effettivi

Angelo Pennati

Franco Caleffi

Anna Granata

Direzione

Direttore

Alberto Casalini

RELAZIONE DELLA COMMISSIONE AMMINISTRATRICE

Sul rendiconto al 31 dicembre 2001

Signori Iscritti,

il quindicesimo esercizio del Fondo Pensione Nazionale è stato caratterizzato da notevoli innovazioni gestionali e strutturali, dovute sia a fattori esterni che ad esigenze interne.

Le normative fiscali sui fondi pensione, entrate in vigore nell'anno 2001, e la preparazione all'avvento della moneta unica hanno obbligato il Fondo a profonde modifiche procedurali che hanno comportato oneri e disagi amministrativi, cui si è fatto e si sta facendo fronte.

Ad ottobre, dopo un'attenta analisi e vari incontri con gli addetti ai lavori, e grazie anche all'ausilio di una risorsa messa a disposizione da Iccrea Banca, è divenuta operativa la nuova procedura di ricezione dei flussi contributivi. Essa ha lo scopo di superare le problematiche connesse alla riconciliazione delle somme versate con quelle effettivamente dichiarate, garantendo la ricezione in tempo reale dei contributi provenienti dagli enti aderenti e le informazioni ad essi relative.

La nuova procedura, unica nel sistema del credito ed anche nel mondo dei fondi pensione, ci ha consentito di eliminare ogni documento cartaceo, avendo le informazioni trasmesse dalle aziende una valenza sia informativa che contabile, con il risultato di poter aggiornare in tempo reale le posizioni anagrafiche e contributive individuali presenti sul sistema informativo.

Inoltre, mediante una procedura automatizzata, viene inviato un messaggio elettronico alle aziende ed agli enti interessati contenente l'esito del flusso elettronico con l'evidenza di

eventuali anomalie. Con lo stesso procedimento viene periodicamente inviato un estratto conto aziendale.

Ovviamente il passaggio da una gestione all'altra, e la riconciliazione dei contributi e dei dati pervenuti con due diverse e distinte procedure, ha comportato una fase transitoria non esente da problemi sia per gli addetti ai lavori che per il Fondo stesso che oggi, tuttavia, si possono ritenere superati.

Rimane, ora, da definire e da concordare l'applicazione di un regime sanzionatorio per la gestione dei recuperi per ritardi e inadempienze .

La messa in atto della procedura succitata era uno dei principali obiettivi che il Fondo doveva raggiungere al fine di poter dar avvio al progetto del multicomparto, la cui analisi è iniziata, appunto, nel corso dell'anno in esame. L'operazione rappresenta un cambiamento culturale per lo stesso Fondo Pensione e, nello stesso tempo, una esigenza necessaria per fronteggiare efficacemente la competizione con i fondi aperti.

È di tutta evidenza, infatti, che è peculiarità del multicomparto la necessità di acquisire con tempestività e regolarità i dati e le risorse da investire.

È ora in fase di affinamento e di implementazione una più complessiva revisione della struttura organizzativa del Fondo che meglio definisca ruoli, compiti e mansioni dei vari attori, ivi compresa la società di *service* cui il Fondo si appoggia (Saspi). Si prevede che la nuova struttura organizzativa possa giungere a regime entro la fine del 2002.

Nel corso dell'esercizio è stato costituito un gruppo di lavoro con il compito di redigere il Regolamento per l'erogazione delle Anticipazioni che è stato poi approvato dalla Commissione Amministratrice.

Detto gruppo di lavoro periodicamente esamina le richieste di anticipazione da erogare secondo quanto stabilito dal Regolamento.

Significative, in proposito, sono state le decisioni prese dalla Commissione Amministratrice di non concedere anticipi su preventivi o su compromessi, e di calcolare le somme anticipabili sul lordo delle spese sostenute.

Le prime domande sono state istruite nel mese di maggio e la loro definizione ha avuto un impatto impegnativo per la struttura del Fondo sia per l'attesa tra gli iscritti che per la novità della materia ed ha inciso anche sul risultato economico, andando a costituire, implicitamente, un vincolo nella politica degli investimenti.

Per far fronte a tale mole di lavoro il Fondo si è avvalso di una risorsa Saspi e di una risorsa esterna.

Inoltre è stato istituito un servizio di consulenza telefonica che potesse risolvere per le vie brevi i problemi degli iscritti, ed è stata anche attivata una specifica area, nel sito web del Fondo, con l'ausilio di FAQ relative ai quesiti più frequenti.

Le pratiche complessivamente esaminate nel corso dell'esercizio sono state 337 di cui 318 liquidate per un importo complessivo di Euro 8.637.701,80 (pari a circa 16 miliardi e 700 milioni di lire) e le restanti 19 ritenute inidonee.

La tipologia più frequente è stata quella relativa all'acquisto prima casa, seguita dalle ristrutturazioni e dalla costruzione. Bassa la percentuale di utilizzo per le spese sanitarie e per l'acquisto della prima casa per i figli.

Nel corso dell'esercizio il Fondo complessivamente ha provveduto ad istruire 2.381 pratiche di liquidazione (di cui 1.570 a titolo definitivo) e 827 trasferimenti presso altri fondi pensione (di cui 554 a titolo definitivo). Sono inoltre pervenute 93 posizioni previdenziali trasferite da altri fondi pensione. Complessivamente, il numero degli iscritti è passato da 21.420 a 21.940, con un incremento di 520 nuove posizioni.

Come preannunciato nella passata relazione al bilancio, nel corso dell'anno è stato realizzato il sito Web del Fondo Pensione Nazionale, dove è possibile consultare i principali documenti del Fondo.

È stata resa operativa, inoltre, la consultazione *on-line* degli estratti conto individuali mediante un'area sicura, raggiungibile unicamente per il tramite della rete intranet P-01 Net ed accessibile utilizzando una password inviata a tutti gli iscritti che consente anche il controllo della correttezza contributiva. In una prima fase di test in detta area è stato possibile consultare gli estratti conto approvati con le ultime rendicontazioni, ma già in corso d'anno sono stati proposti degli estratti provvisori comprensivi dei contributi pervenuti dalle varie aziende. Ovviamente l'obiettivo del Fondo è quello di poter aggiornare, in tempo reale, l'area utente con i contributi e le informazioni provenienti dalle aziende aderenti grazie all'utilizzo della nuova procedura di acquisizione dati divenuta operativa nel mese di ottobre.

Recentemente è stata resa disponibile una sessione denominata "Notizie in breve" che svolge la funzione di agenzia stampa e consente, all'iscritto che ne fa richiesta mediante il servizio "news letter", di ottenere le informazioni direttamente sul proprio indirizzo di posta elettronica.

Per quanto riguarda l'attività finanziaria, nel corso dell'esercizio è proseguita la politica di semplificazione del portafoglio al fine di garantire più flessibilità al gestore sia nell'attuazione del progetto del multicomparto che per far fronte alle esigenze dei mercati finanziari. Le scelte operative attuate in corso d'anno possono essere così sintetizzate:

- è stata ultimata la vendita, iniziata nel passato esercizio, dei titoli non quotati di difficile collocazione;
- sono stati acquistati, entro un *plafond* limitato, di azioni, sia italiane che dell'area euro, allocate in più comparti, prediligendo i settori tradizionali a quelli tecnologici;
- sono stati dismessi i fondi comuni considerati duplicati del portafoglio obbligazionario del Fondo;

Nel portafoglio non sono presenti né azioni né sicav operanti nell'area sudamericana ritenute, già prima della recessione economica argentina, aree geografiche con un rischio troppo elevato rispetto all'*asset allocation* del portafoglio del Fondo.

L'elevata liquidità riscontrata sul c/c titoli fa capo ad una specifica scelta del gestore, utile per far fronte all'instabilità del mercato causata dalle crisi economiche e dalle note vicende internazionali.

Una nota specifica merita Securfondo che nel 2001 ha ottenuto una *performance* netta del 7,85%. Proprio in considerazione di tali risultati il Consiglio di Amministrazione della società che gestisce detto fondo immobiliare chiuso ha deliberato, dopo aver ottenuto dalla Banca d'Italia l'autorizzazione alla modifica del regolamento, di anticipare di un anno la distribuzione dei proventi netti prevista inizialmente al quarto esercizio.

Anche i fondi pensione hanno dovuto scontare l'andamento incerto e negativo delle piazze finanziarie mondiali, anche a seguito dei noti fatti dell'11 settembre. Secondo il rapporto annuale della Covip, l'Autorità di Vigilanza del settore, i fondi chiusi, i cui portafogli sono tendenzialmente poco aggressivi, hanno ottenuto un rendimento medio dell' 1,2%, mentre i fondi aperti hanno registrato un risultato negativo del 2%. Risultati ambedue inferiori al 3,2% maturato dal TFR.

Il Fondo Pensione del Credito Cooperativo, grazie alla prudente linea seguita dal gestore ed alla oculata scelta degli investimenti concordata con la Commissione Amministratrice non ha subito sostanziali cali di rendimento o di *performance*.

Infatti ai circa 22 mila iscritti è stato riconosciuto un rendimento netto pari al 4,04 %, che può essere ritenuto soddisfacente e decisamente superiore sia alla media degli altri fondi che alla rivalutazione di legge del TFR.

Passiamo ad analizzare i dati relativi al rendiconto 2001.

STATO PATRIMONIALE

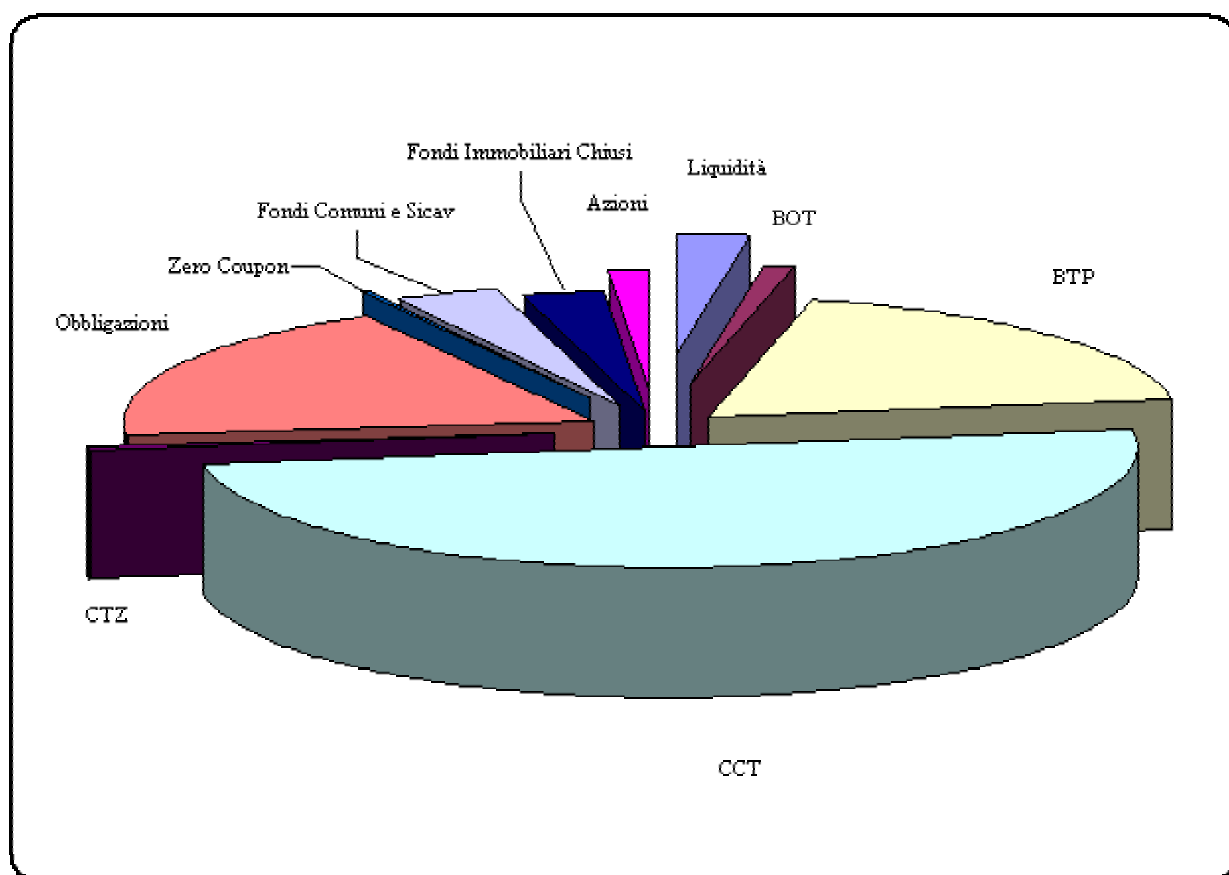
Cassa: € 107,29. Il dato è relativo alla effettiva consistenza della cassa contanti e dei valori bollati alla data del 31/12/2001.

Investimenti in gestione: € 567.981.713,66. Rappresenta le somme messe a disposizione del gestore per gli investimenti finanziari ed evidenzia le liquidità e la valorizzazione del portafoglio titoli del Fondo Pensione Nazionale alla data del 31/12/2001. Come per l'esercizio precedente i titoli sono stati valutati ai valori di mercato. L'adozione di tale criterio è in linea sia con le indicazioni della Covip in tema di valutazione dei titoli in portafoglio, che con le norme sulla nuova fiscalità dei fondi pensione. I costi ed i ricavi riferiti alla gestione finanziaria, così come i ratei, sono stati determinati nel rispetto del principio della competenza temporale. I criteri adottati sono stati concordati con il Collegio Sindacale.

Di seguito si riporta un'analisi del portafoglio, supportata da grafici, che evidenzia le scelte adottate in materia di diversificazione degli investimenti:

Composizione Portafoglio Titoli per comparto

Tipologia titoli	Titolo	Controvalore in Euro	Percentuale
Liquidità		14.985.428,21	2,64 %
OBBLIGAZIONI			89,60 %
	Titoli di Stato		70,64 %
	BOT	5.883.000,00	1,04
	BTP	107.616.497,65	18,95 %
	CCT	285.449.509,77	50,25 %
	CTZ	2.283.000,00	0,40 %
	Altre emissioni		18,96 %
	Obbligazioni	105.791.274,70	18,63 %
	Obbligazioni Zero		0,33 %
	Coupon	1.888.966,51	
AZIONI		7.724.940,00	1,36 %
FONDI COMUNI			6,40 %
	Fondi Comuni e Sicav	20.864.096,90	3,67 %
	Fondi Comuni		2,73
	Immobiliari	15.494.999,94	%



Composizione del Comparto azionario

TITOLO	V.N. Controvalore		TITOLO	V.N. Controvalore	
GENERALI	15.000	467.850,00	KONINKLIJKE NLG	6.000	196.080,00
RAS	20.000	264.320,00	RODRIGUEZ GROUP	2.720	174.080,00
UNICREDITO ITALIA	50.000	224.700,00	BANCO SANTANDER	20.000	188.200,00
SAIPEM	30.000	164.580,00	UNION ELECTRICA		
INTESABCI	50.000	140.600,00	FENOSA	4.500	81.810,00
BANCA FIDEURAM	30.000	270.720,00	VIVENDI UNIVERSAL		
MICROELECTRONICS	7.000	252.350,00	EUR	4.000	246.000,00
AUTOSTRADA	60.000	463.320,00	ORANGE SA EUR	35.000	356.300,00
AXA-UAP	4.000	93.880,00	HEINEKEN EUR	5.000	212.950,00
TIM	50.000	314.800,00	NOKIA AB-A	3.000	86.880,00
MEDIASET SPA	20.000	164.160,00	GRANITI FIANDRE	16.000	109.168,00
LO BANCA 1473 SPA	13.000	225.303,00	PARMALAT	70.000	212.380,00
TELECOM ITALIA	25.000	242.825,00	CEMENTIR ORD.	65.750	156.222,00
OLIVETTI	250.000	360.000,00	ENEL SPA	50.000	314.800,00
ACEA SPA	35.000	265.825,00	ENI	14.000	196.882,00
BNL	90.000	205.830,00	ALCATEL FF	5.000	96.000,00
FINMECCANICA SPA	250.000	240.725,00	GROUPE DANONE	3.000	411.000,00
			CAP GEMINI SOGETI	4.000	324.400,00

Composizione del comparto dei Fondi Comuni e Sicav

Denominazione Fondo Comune	Divisa	Valore 31/12/2001	al Percentuale
----------------------------	--------	----------------------	-------------------

Fondi trattati in Euro	57,31 %
-------------------------------	----------------

MORGAN STANLEY EUROPEAN EQ	EUR	-13.514.750.205	33,45 %
-------------------------------	-----	-----------------	---------

MORGAN ST EUROPEAN GROWTH	EUR	-9.640.904.901	23,86 %
---------------------------	-----	----------------	---------

Fondi trattati in Dollari	42,69 %
----------------------------------	----------------

MORGAN ST US EQ GROWTH FUN	USD	-8.406.850.371	20,81 %
-------------------------------	-----	----------------	---------

MORGAN STANLEY US SMALL CA	USD	-4.838.013.593	11,98 %
-------------------------------	-----	----------------	---------

MORGAN ST US EMERG EQ GTH	USD	-391.708.943	0,97 %
---------------------------	-----	--------------	--------

US GROWTH AND INCOME FOUND	USD	-221.504.756	0,55 %
-------------------------------	-----	--------------	--------

MORGAN ST COMPET EDGE FOUND	USD	-3.384.792.138	8,38 %
--------------------------------	-----	----------------	--------

Banche: € 1.024.125,15. Gli importi rappresentano il saldo complessivo dei c/c accesi dal Fondo Pensione Nazionale presso l'Iccrea Banca, di cui riportiamo i relativi saldi:

c/c di gestione	390.739,60
c/c per incasso contributi	390.745,44
c/c per posizioni poste sotto sequestro cautelativo	242.640,11

Il conto corrente acceso per incasso contributi, a differenza dei passati esercizi, è positivo alla data del 31/12 in quanto la nuova procedura di incasso contributi per il tramite di un flusso elettronico permette la contabilizzazione immediata degli stessi non rendendo più necessario l'utilizzo di scoperti di c/c.

Il conto corrente per operazioni in titoli è evidenziato tra le liquidità negli investimenti in gestione.

Il conto corrente per distribuzione contributo di solidarietà è stato chiuso, come preannunciato nella passata relazione, nel corso dell'anno 2001.

Crediti: € 20.751.851,07. L'importo ricomprende i seguenti conti:

Enti Aderenti: € 18.720.323,15 così formati:

Contributi 2001 incassati nel 2002	18.699.356,04
Eccedenze di cassa 2001 ex art. 26 ccnl incassate nel 2002	11.157,96
Maggiorazione ex art. 6	9.809,15

Debitori diversi: € 1.620.353,73. La voce ricomprende crediti verso l'Inps per maternità per € 4.994,24; crediti da attività finanziarie per € 60.424,81 per cedole incassate nel 2002 ed altri crediti per € 1.554.934,68 comprendenti, tra l'altro, € 1.268.544,25 per interessi su c/c contabilizzati a gennaio 2002, € 277.759,19 per somme erroneamente addebitateci e riaccreditate a gennaio 2002.

Credito d'imposta su TFR: € 544,57. La voce evidenzia il credito vantato dal Fondo nei confronti del Fisco per i versamenti effettuati a norma dell'art. 3, comma 212, L. 662/96.

Crediti verso il Fisco: € 410.629,62. La voce evidenzia il credito vantato dal Fondo nei confronti del Fisco per il quale è stata presentata istanza di rimborso.

Immobilizzazioni e relativi fondi d'ammortamento.

Per maggior chiarezza di seguito riportiamo un prospetto con i dati di bilancio:

Immobilizzazioni materiali:

Macchine elettroniche:

Valore al 31/12/2000	40.025,39	
Beni dismessi anno 2001	- 712,92	
Acquisti anno 2001	<u>1.065,97</u>	
Valore di Bilancio		40.378,44
Quota ammortizzata	35.640,74	
Quota ammortamento bene dismesso	- 570,33	

Ammortamento anno 2001	<u>1.644,81</u>	
Fondo ammortamento		36.715,22

Mobili ed arredi:

Valore al 31/12/2000	14.551,02	
Acquisti anno 2001	2.514,63	
Valore di Bilancio		17.065,65
Quota ammortizzata	14.551,02	
Ammortamento anno 2001	<u>502,93</u>	
Fondo ammortamento		15.053,95

Immobilizzazioni immateriali:

Procedure software:

Valore di bilancio al 31/12/2000	4.471,29
Acquisti anno 2001 (aggiornamenti all'euro)	<u>85.525,25</u>
	89.996,54
Ammortamento	- 32.979,69
Valore di bilancio	57.016,85

Per quanto concerne le immobilizzazioni immateriali l'ammortamento, direttamente in conto, è stato speso in tre esercizi con il consenso del Collegio Sindacale come da DPR 917/86 Art. 68 1° comma TUIR.

Immobilizzazioni finanziarie:

Partecipazioni: € 41.316,55. L'importo rappresenta la quota di capitale di proprietà del Fondo nella Saspi Srl.

Ratei attivi: € 6.859.529,38. L'importo è relativo ad interessi su titoli che sono stati imputati secondo il criterio della competenza temporale dei valori.

Risconti attivi: € 1.549,37. L'importo è relativo a costi anticipati da imputare all'esercizio successivo.

Debito verso gli iscritti:

Il conto, caratterizzato nel corso dell'esercizio dalle movimentazioni evidenziate nel seguente dettaglio, è così composto:

Saldo al 31/12/2000	527.377.442,05
----------------------------	-----------------------

Rendimento dell'esercizio 2000	25.120.343,44
--------------------------------	---------------

Contribuzione anno 2001:

Contributi Azienda	24.913.257,40	
Contributi Dipendente	16.608.831,34	
Contributi Volontari	4.397.258,17	
Contributi da TFR	11.360.548,72	
Contributi non consolidati	<u>10.919,26</u>	57.290.814,89
Contributi provenienti da altri Fondi Pensione		1.977.237,61

Prestazioni anno 2001:

Liquidazioni provvisorie	23.553.950,30	
Liquidazioni definitive	1.247.786,52	
Rimborso posizioni vincolate	30.132,47	
Liquidazioni poste sotto sequestro nell'anno	11.006,30	
Anticipazioni	8.650.725,43	
Rendite finanziarie	<u>35.965,29</u>	33.529.566,31
Trasferimenti posizioni previdenziali		8.274.592,52

Debito verso gli iscritti al 31/12/2001	569.961.679,16
--	-----------------------

La voce "Contributi non consolidati" presente nel prospetto si riferisce a versamenti contributivi per i quali non sono state fornite, alla data di chiusura del presente rendiconto, le relative informazioni. Si tratta di posizioni segnalate con la vecchia procedura in corso di sistemazione.

Altri debiti: € 453.144,79. La voce, tra l'altro, evidenzia il debito verso fornitori e creditori per fatture in pagamento alla data del 31/12 o da ricevere a tale data; la voce creditori diversi è rappresentata principalmente dagli interessi passivi su c/c addebitati nell'anno 2002.

Debiti vari: € 3.919.610,88. L'importo è composto dall'imposta sostitutiva sui fondi pensione versata entro il 15 febbraio 2002 e da ritenute e da contributi INPS di competenza del mese di dicembre.

Risconti passivi: € 21.632,61. L'importo evidenzia gli interessi anticipati su Bot in portafoglio da imputare al prossimo esercizio.

TFR: € 41.003,17. La voce rappresenta quanto maturato dal personale del Fondo alla data del 31/12/2001.

CONTO ECONOMICO

L'avanzo di gestione, al lordo dell'imposta sostitutiva sui fondi pensione per l'anno 2001, è stato pari a euro 25.245.024,69.

Di seguito verranno analizzate le principali voci del conto economico. Per maggior chiarezza le voci sono state suddivise in:

- Gestione finanziaria
- Gestione amministrativa
- Oneri straordinari.

Oneri e proventi della gestione finanziaria

Titoli: la voce rappresenta i costi ed i ricavi relativi alla gestione finanziaria del Fondo. Il notevole incremento, rispetto all'esercizio precedente, è dovuto alle operazioni di *trading* effettuate dal gestore nel corso dell'esercizio.

L'utile sulla gestione titoli è stato pari a € 3.451.967,39. A tale ammontare va dedotto il saldo tra le plusvalenze e le minusvalenze da valorizzazione del portafoglio ai prezzi di mercato al 31/12 che è risultato negativo per un importo pari a € 618.564,65. Quest'ultimo importo deriva da plusvalenze nel comparto obbligazionario per complessivi € 1.150.653,26 e da minusvalenze nel comparto azionario per complessivi € 1.769.217,92.

Interessi attivi: € 24.964.648,27. Gli importi sono evidenziati al lordo dell'imposta sostitutiva e sono relativi a cedole ed interessi su titoli ed a interessi di c/c. Questi ultimi risultano notevolmente incrementati rispetto all'esercizio precedente per la liquidità presente nel c/c di gestione titoli e sono evidenziati al netto degli interessi riconosciuti alle somme poste sotto sequestro cautelativo alle quali non va attribuito il rendimento.

Proventi diversi: € 106.271,01. La voce comprende l'introito degli importi delle eccedenze di cassa (art. 26 ccnl - art. 29 del Regolamento del Fondo Pensione Nazionale) che per la prescrizione ordinaria sono devoluti al Fondo Pensione Nazionale e la maggiorazione dello 0,40% dei contributi a carico del datore di lavoro delle aziende non più aderenti alle federazioni di cui all'accordo del 18.10.99;

Oneri finanziari: € 179.287,14. La voce ricomprende gli interessi passivi su c/c derivanti da scoperti di c/c utilizzati dal Fondo per far fronte ai previsti ritardi dovuti al passaggio alla nuova procedura. Gli interessi passivi diversi sono rappresentati da somme riconosciute per la chiusura definitiva delle pratiche di liquidazione.

Gestione Amministrativa

In questa parte del Conto Economico vengono analizzati i costi e gli oneri che il Fondo ha sostenuto in via ordinaria nel corso dell'esercizio per lo svolgimento delle proprie attività. Il sensibile incremento, rispetto all'esercizio precedente, è da imputarsi prioritariamente all'aumento delle voci relative agli organi statutari (circa € 7.800), al contributo di solidarietà (circa € 92.000), ai servizi elaborativi e rete (circa € 100.000), a consulenze (circa € 20.500), alle spese postali (circa € 7.000), a stampati e cancelleria (circa € 30.000), alle quote associative (circa € 6.000) ed alle collaborazioni (circa € 27.000) che non erano presenti nel passato rendiconto. Di seguito si illustrano le principali voci.

Costi informatici: rappresentano il costo sostenuto dal Fondo per le attività informatiche che si possono sintetizzare nel modo seguente:

Servizi Elaborativi: € 466.307,81.

- *Società di Gestione:* il costo ordinario per i servizi resi al Fondo dalla società Saspi nell'anno 2001 è stato pari a € 309.874,14. A detto importo va aggiunta la somma di € 85.267,03 che rappresenta il costo di due risorse fornite dalla Saspi, di cui una interna, per la gestione delle anticipazioni e la progettazione del sito web.

- *Servizi Elaborativi acquistati da terzi:* rappresentano il costo delle attività informatiche per le quali il Fondo Pensione Nazionale ha dovuto far ricorso ad altre società di servizi esterne.

- o Elaborazione e masterizzazione estratti conto individuali per un importo di € 4.956,95. Riguarda la creazione di uno specifico data base con i dati contributivi da utilizzare per l'emissione degli estratti conto e l'elaborazione dei file per l'aggiornamento delle posizioni individuali on line.

- o Gestione area riservata sito web: € 11.515,96.

- *Utilizzo CED:* € 30.987,41. Rappresenta il costo sostenuto dal Fondo per l'utilizzo delle strutture informatiche di Iccrea Banca.

Utilizzo rete: € 9.093,11. Tale voce riguarda il costo per l'anno 2001 relativo all'uso della rete interna del Fondo e della rete P01-Net.

Costi amministrativi del Fondo

Personale: € 63.049,19. La voce è comprensiva degli oneri sociali a carico del Fondo. La voce lavoro interinale riguarda la sostituzione di un'unità assente per maternità.

gani Statutari: € 37.196,13. L'importo rappresenta i compensi, per € 6.873,47, ed i rimborsi, per € 30.322,66 riconosciuti agli Amministratori e Sindaci del Fondo per l'attività svolta. L'incremento dei rimborsi, rispetto all'esercizio precedente, è dovuto per le riunioni dei gruppi di lavoro di nuova costituzione.

Contributo di solidarietà ex art. 11: € 402.934,74. L'importo è relativo a 18 eventi verificatesi nel corso dell'anno.

Consulenze: € 37.311,93. L'importo si riferisce a consulenze di natura fiscale e legale di cui si è avvalso il Fondo nel corso dell'esercizio.

Collaborazioni: € 27.155,76. L'importo riguarda il costo della risorsa esterna per l'espletamento delle pratiche di anticipazione.

Spese postali: € 13.617,95. Il conto è rappresentato da:

- € 4.658,44 quale costo di ordinaria amministrazione per l'invio di lettere e certificazioni nel corso dell'esercizio;
- € 5.479,61 per l'invio dello Statuto e Regolamento agli iscritti ed agli enti aderenti;
- € 3.479,90 per l'invio del Rendiconto e degli estratti conto individuali agli iscritti.

Stampati e cancelleria: € 45.803,84. La voce è così composta:

- € 8.840,71 per carta intestata, buste e quant'altro necessario all'ufficio;
- € 14.765,50 quale costo di stampa dello Statuto e Regolamento del Fondo Pensione Nazionale;
- € 22.197,32 quale costo di stampa del Rendiconto 2000 e degli estratti conto individuali.

Quote associative: € 7.488,62. L'importo si riferisce alle quote di partecipazione di competenza dell'esercizio all'associazione di categoria Assoprevidenza ed alla Società Mefop, società per lo sviluppo dei fondi pensione.

Imposte e tasse

- **Imposta sostitutiva sui fondi pensione:** € 2.919.211,06. Come preannunciato nella precedente relazione, a partire dal 1° gennaio 2001 il D.Lgs. n. 47/2000 ha modificato il regime fiscale dei fondi pensione introducendo un'imposta sostitutiva da applicare sulle variazioni di capitale netto manifestatesi nel corso di ogni esercizio. La voce evidenzia l'imposta di competenza per l'esercizio 2001.
- **Bolli:** € 92.680,05. La voce evidenzia il costo per bolli su operazioni di compravendita titoli relativo all'anno 2001. L'incremento è dovuto al maggior numero di operazioni di compravendita titoli.

Oneri Straordinari

Imposte su interessi su titoli: € 1.190.191,68. Rappresenta l'importo addebitato al Fondo dal gestore per ricalcoli effettuati sugli interessi attivi a seguito della variazione del regime fiscale sui fondi pensione.

Sopravvenienze passive: € 3.762,09. Si riferisce principalmente ad arretrati riconosciuti al personale per il rinnovo del ccnl.

In conclusione desideriamo rivolgere il nostro ringraziamento alla Direzione ed a tutto il personale per l'impegno e la disponibilità dimostrata, a Federcasse per la costante assistenza fornita, al Collegio Sindacale, alla Covip, all'Iccrea Banca per la disponibilità e la collaborazione offerta, alla Saspi, ed a tutti coloro che hanno contribuito al raggiungimento dei risultati ottenuti.

p. La Commissione Amministratrice

Battista De Paoli

Roma, 28 giugno 2002

Relazione del Collegio Sindacale

sul rendiconto al 31 dicembre 2001

Signori iscritti,

abbiamo esaminato il progetto di rendiconto d'esercizio del Fondo Pensione Nazionale per il Personale delle Banche di Credito Cooperativo/Casse Rurali ed Artigiane al 31 dicembre 2001 redatto dalla Commissione Amministratrice ai sensi di legge e da questa regolarmente messo a disposizione del Collegio Sindacale unitamente alla relazione sulla gestione.

Lo **Stato Patrimoniale** evidenzia un avanzo di gestione di euro 22.325.813,63 e si riassume nei seguenti valori (confrontati con quelli del precedente esercizio che, per rendere possibile il confronto sono stati anch'essi convertiti in euro):

		2001	2000
ATTIVITA'	euro	596.774.653,41	553.821.808,68
PASSIVITA'	euro	<u>(574.448.839,78)</u>	<u>(528.701.465,24)</u>
AVANZO DI GESTIONE	euro	<u>22.325.813,63</u>	<u>25.120.343,44</u>

Il **Conto Economico** presenta in sintesi, i seguenti valori (confrontati con quelli del precedente esercizio):

		2001	2000
INTERESSI SU TITOLI	euro	23.702.227,45	25.060.857,41
UTILE SU TITOLI	euro	2.486.014,42	2.915.848,22
PROVENTI E ONERI SU TITOLI	euro	347.388,32	4.881,99
INTERESSI ATTIVI DIVERSI	euro	1.262.420,82	251.372,15
PROVENTI DIVERSI	euro	106.271,01	135.202,86
PROVENTI STRAORDINARI	euro	22,36	17.444,52
SPESE PER IL PERSONALE	euro	(106.701,30)	(119.618,84)
IMPOSTE E TASSE	euro	(3.012.155,97)	(2.203.872,62)
ONERI FINANZIARI	euro	(179.287,14)	(68.715,60)
COSTI E SPESE DIVERSE	euro	(1.051.057,24)	(775.560,68)
AMMORTAMENTI	euro	(35.375,33)	(63.787,19)
ONERI STRAORDINARI	euro	<u>(1.193.953,77)</u>	<u>(33.708,79)</u>
AVANZO DI GESTIONE	euro	<u>22.325.813,63</u>	<u>25.120.343,44</u>

L'esame sul rendiconto è stato svolto secondo i principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri e, in conformità a tali principi, abbiamo fatto riferimento alle norme di legge che disciplinano il bilancio d'esercizio.

In particolare attestiamo che:

- gli amministratori, nella redazione del rendiconto, si sono attenuti ai principi espressi dalla legge e più precisamente codificati negli artt. 2423 e segg. c.c., nonché ai criteri raccomandati dalla Commissione di Vigilanza sui fondi pensione;
- la valutazione dei titoli è stata effettuata con il nostro consenso. L'analisi ed i criteri relativi alle valutazioni, sono esposti nella Relazione della Commissione Amministratrice al rendiconto al 31/12/2001;

- i c/c bancari al 31/12/2001 chiudono con un saldo attivo di euro 1.024.025,15. Il saldo passivo non risulta più tra le voci di bilancio per una diversa politica gestionale come spiegato nella Relazione della Commissione Amministratrice;
- le attività finanziarie non immobilizzate, negli esercizi precedenti esposte sotto la voce “titoli”, sono ora classificate, seguendo le raccomandazioni dell’Organo di Vigilanza, sotto la voce “investimenti in gestione” così distinta:

Liquidità euro 14.985.428,24

Titoli in portafoglio euro 552.996.285,41

- le immobilizzazioni materiali sono iscritte al valore di costo. Le immobilizzazioni sono esposte al lordo dei fondi ammortamento che vengono dettagliati sia nella sezione del passivo del rendiconto che nella Relazione della Commissione Amministratrice;
- le immobilizzazioni immateriali relative alle procedure software sono state iscritte nei conti dell’attivo, con il nostro consenso, al netto degli ammortamenti;
- le immobilizzazioni finanziarie, pari a euro 41.316,55, rappresentano la quota di capitale di proprietà del Fondo nella Saspi Srl. La partecipazione è valutata al costo, corrispondente al valore nominale, visti i risultati positivi della partecipata;
- gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali sono stati calcolati, tenendo presente sia la vigente normativa fiscale sia la vita residua in relazione all’utilità economico gestionale del bene;
- gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali sono stati calcolati con aliquote costanti riferite a tre esercizi;
- il fondo di trattamento di fine rapporto rappresenta l’effettivo debito per indennità maturate dai dipendenti al 31 dicembre 2001 ed è calcolato secondo quanto stabilito dal vigente contratto collettivo nazionale di lavoro;
- i debiti sono iscritti al loro valore nominale e per quelli nei confronti degli iscritti abbiamo controllato campionariamente la corrispondenza degli importi maturati in capo agli aventi diritto;
- i ratei e i risconti sono stati definiti, con il nostro consenso, dalla Commissione Amministratrice secondo il criterio della competenza temporale. I medesimi si riferiscono a quote di costi e di ricavi relativi alla gestione titoli maturati al 31/12/2001;
- tra gli oneri straordinari figura l’importo di euro 1.190.191,68 che rappresenta il ricalcolo delle ritenute su interessi maturati negli esercizi precedenti e addebitate dal gestore nell’esercizio 2001.

Nel corso dell'esercizio il Collegio Sindacale ha proceduto al controllo della tenuta della contabilità, al controllo dell'amministrazione ed alla vigilanza sull'osservanza della legge, dello statuto e del regolamento del Fondo. Il Collegio ha inoltre partecipato alle riunioni della Commissione Amministratrice. Nell'effettuazione delle verifiche e nel controllo della gestione i Sindaci, per quanto necessario e compatibile, si sono attenuti alla normativa prevista dall'art. 2403 c.c. Sulla base di tali controlli, non sono emersi fatti menzionabili, riferibili al Fondo, circa inadempimenti civilistici, fiscali, previdenziali o statutari.

Desideriamo ringraziare il Direttore ed il Personale del Fondo che, con la loro collaborazione, hanno permesso di svolgere compiutamente le funzioni di controllo a cui il Collegio è preposto.

A nostro giudizio il sopramenzionato rendiconto, corredato dalla relazione sulla gestione, corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili e la valutazione del patrimonio è stata effettuata in conformità ai criteri previsti dalla normativa vigente. Per quanto di nostra competenza, riteniamo che il rendiconto predisposto dalla Commissione Amministratrice esprima in modo chiaro e preciso la situazione finanziaria, patrimoniale ed economica al 31/12/2001 del Fondo Pensione Nazionale per il personale delle BCC/CRA.

il Collegio Sindacale

Stefano Franchi

Franco Caleffi

Anna Granata

ATTIVO		2001	2000
Cassa		107,29	166,79
Investimenti in gestione		567.981.713,66	520.237.652,64
Liquidità	14.985.428,24		
Titoli in Portafoglio	552.996.285,42		
Banche		1.024.125,15	2.919.961,33
Crediti		20.751.851,07	14.634.253,60
Enti Aderenti	18.720.323,15		
Debitori diversi	1.620.353,73		
Credito d'imposta TFR	544,57		
Crediti verso il Fisco	410.629,62		
Immobilizzazioni immateriali		57.016,85	4.471,29
Procedure software	57.016,85		
Immobilizzazioni materiali		57.444,09	54.576,41
Macchine elettroniche	40.378,44		
Mobili e arredi	17.065,65		
Immobilizzazioni finanziarie		41.316,55	41.316,55
Partecipazioni	41.316,55		
Ratei attivi		6.859.529,38	15.929.410,07
Risconti attivi		1.549,37	
TOTALE		596.774.653,41	553.821.808,68

PASSIVO		2001	2000
Banche			257.424,73
Debito v/ iscritti		569.961.679,16	527.377.442,05
Debito v/ iscritti	569.270.031,91		
Contributi vincolati	691.647,25		
Altri debiti		453.144,79	453.352,34
Fornitori	10.024,01		
Creditori per compensi	5.149,09		
Fatture da ricevere	181.202,98		
Terzi creditori comp. da ric.	5.593,86		
Creditori diversi	4.433,48		
Posizioni sotto seq. cautelativo	246.741,37		
Debiti vari		3.919.610,88	528.467,46
Risconti passivi		21.632,61	
TFR		41.003,17	34.586,90
Ammortamento		51.769,17	50.191,76
Macchine elettroniche	36.715,22		
Mobili e arredi	15.053,95		
TOTALE PASSIVO		574.448.839,78	528.701.465,24
Avanzo di Gestione		22.325.813,63	25.120.343,44
TOTALE		596.774.653,41	553.821.808,68

SPESE		2001	2000
Titoli		1.163.054.568,05	569.649.162,78
Rimanenze iniziali	520.237.626,75		

Acquisti	640.111.234,09		
Minusvalenze	2.705.707,21		
Personale		106.701,30	119.618,84
Competenze	63.049,19		
Lavoro interinale	11.264,90		
Oneri sociali	23.672,02		
TFR	6.546,92		
Altre	2.168,27		
Imposte e tasse		3.012.155,97	2.203.872,61
Imposta sostitutiva	2.919.211,06		
Bolli	92.680,05		
Imposte e tasse	264,86		
Oneri finanziari		179.287,14	68.715,60
Interessi passivi su c/c	3.340,59		
Interessi passivi diversi	175.946,55		
Costi e spese diverse		1.051.057,24	775.560,68
Organi Statutari	37.196,13		
Contributo di Solidarietà	402.934,74		
Servizi elaborativi	466.307,81		
Utilizzo rete	9.093,11		
Consulenze	37.311,93		
Collaborazioni	27.155,76		
Spese postali	13.617,95		
Stampati e cancelleria	45.803,84		
Giornali e riviste	546,41		
Quote associative	7.488,62		
Assistenza DL 626	371,85		
Telefono	185,41		
Rappresentanza	2.507,91		
Spese di revisione	464,81		
Altro	70,96		
Ammortamenti		35.375,33	63.787,19
Macchine elettroniche	1.644,81		
Mobili e arredi	502,93		
Unica soluzione	247,90		
Procedure software	32.979,69		
Oneri straordinari		1.193.953,77	33.708,79
Imposte su interessi su titoli	1.190.191,68		
Sopravvenienze passive	3.762,09		
TOTALE		1.168.633.098,80	572.914.426,49

Avanzo di Gestione	22.325.813,63	25.120.343,44
---------------------------	----------------------	----------------------

Totale a pareggio	1.190.958.912,43	598.034.769,93
--------------------------	-------------------------	-----------------------

RICAVI	2001	2000
---------------	-------------	-------------

Titoli	1.165.887.970,79	572.569.892,99
---------------	-------------------------	-----------------------

Vendita e incassi	609.838.589,84
-------------------	----------------

Rimanenze finali	553.614.850,07
------------------	----------------

Dividendi	5.250,00
-----------	----------

Proventi ed utili su titoli	342.138,32
-----------------------------	------------

Plusvalenze	2.087.142,56
-------------	--------------

Interessi attivi	24.964.648,27	25.312.229,56
-------------------------	----------------------	----------------------

Interessi su titoli	23.702.227,45
---------------------	---------------

Interessi su c/c	1.262.403,80
------------------	--------------

Interessi diversi	17,02
-------------------	-------

Proventi diversi	106.271,01	135.202,86
-------------------------	-------------------	-------------------

Eccedenze di cassa	67.630,72
--------------------	-----------

Maggiorazione ex art. 6	38.640,29
-------------------------	-----------

Proventi straordinari	22,36	17.444,52
------------------------------	--------------	------------------

Sopravvenienze attive	10,01
-----------------------	-------

Plusvalenze	12,35
-------------	-------

TOTALE	1.190.958.912,43	598.034.769,93
---------------	-------------------------	-----------------------