



Relazione del Collegio dei Sindaci al Bilancio chiuso al 31.12.2017

All'Assemblea dei Delegati del Fondo Ventidue.

Con la presente relazione, redatta con riferimento all'esercizio chiuso al 31.12.2017, il Collegio dei Sindaci Vi rende conto del suo operato in ordine alle funzioni di revisione contabile ed all'attività di vigilanza svolte nel corso dell'anno 2017, così come previsto dall'art. 25) dello Statuto.

1. Relazione del revisore ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39

Il Consiglio di Amministrazione del Fondo Ventidue ha approvato in data 26 marzo 2018 il progetto di Bilancio dell'esercizio 2017, composto da:

- Rendiconto della gestione complessiva costituito da: Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa;
- Relazione sulla gestione.

I suddetti documenti hanno costituito oggetto di esame da parte del Collegio dei Sindaci.

Si ricorda che, come noto, la tenuta della contabilità e la redazione del Bilancio del Fondo Ventidue, con i conseguenti assolvimenti d'ordine civilistico e fiscale, sono affidati dal Fondo alla Società PREVINET SpA, specializzata nel settore della previdenza complementare, la cui convenzione è in scadenza a fine 2018.

Con riferimento all'attività di revisione legale, la stessa è attribuita al Collegio dei Sindaci.

Il Bilancio messo a disposizione dal Consiglio di Amministrazione - e nello specifico gli schemi adottati in relazione allo Stato Patrimoniale e al Conto



Economico - tenuto conto della natura di Fondo preesistente, sono comunque coerenti con le disposizioni della COVIP contenute nelle Deliberazioni del 17 giugno 1998 e del 16 gennaio 2002.

La responsabilità della redazione del Bilancio compete all'Organo amministrativo. Risulta in capo al Collegio dei Sindaci la responsabilità del giudizio professionale espresso sul Bilancio e basato sulla revisione contabile.

L'esame è stato condotto dal Collegio dei Sindaci secondo gli statuiti principi per la revisione contabile. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il Bilancio d'esercizio fosse viziato da errori significativi e se risultasse, nel suo complesso, attendibile.

Il procedimento di revisione comprende l'esame degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenute nel Bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Il Collegio dei Sindaci ritiene che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al Bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione del Collegio dei Sindaci emessa in data 21 aprile 2017.

Per quanto riguarda i disallineamenti scaturiti tra importi dovuti e importi trasferiti dal vecchio al nuovo gestore, il gestore assicurativo ha comunicato che il relativo valore della riserva matematica al 31.12.2017 è pari a € 1.357.429,22. La Nota Integrativa al Bilancio informa in maniera dettagliata circa la gestione di tali somme.

La relazione degli Amministratori sulla gestione illustra in modo esauriente sia la situazione del Vostro Fondo Pensione sia l'andamento della gestione.

Il Bilancio nel suo complesso è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato



economico del Fondo per l'esercizio chiuso al 31.12.2017, in conformità alle norme che disciplinano il Bilancio d'esercizio.

2. Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, C.C.

2.1. Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss., C.C.

Nel corso dell'esercizio il Collegio dei Sindaci ha svolto le necessarie verifiche sulle attività amministrativo/gestionali e di revisione legale del Fondo ed in particolare in ordine al controllo sulla tenuta della contabilità, dell'amministrazione ed alla vigilanza sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo, partecipando alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e dell'Assemblea, non rilevando azioni e deliberazioni in contrasto con le normative di legge ed effettuando le verifiche ai sensi dell'articolo 2403 del Codice Civile.

In particolare il Collegio dei Sindaci ha controllato gli adempimenti richiesti dalla legislazione civilistica, tributaria e del lavoro.

Con riferimento alla governance del Fondo, si segnala che - dal 19 luglio 2016 - si sono formalmente insediati i componenti dell'Organo di Amministrazione (tra i quali sono stati nominati il Presidente e il Responsabile del Fondo), nonché i membri del Collegio Sindacale.

Il Collegio dei Sindaci evidenzia che nel corso del 2017 la gestione delle funzioni direzionali e di Compliance del Fondo sono state affidate ad Ellegi Consulenza S.p.A., società specializzata nel settore della previdenza complementare.

2.2. Osservazioni in ordine al Bilancio d'esercizio

La Nota Integrativa spiega i criteri di valutazione adottati, che hanno ottenuto il nostro consenso e vengono confrontati, inoltre, i valori dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico con quelli dell'esercizio precedente.

Per quanto concerne la gestione complessiva del Fondo, si espone di seguito la sintesi del Bilancio al 31.12.2017, messo a confronto con quello al 31.12.2016.



Stato Patrimoniale*	2017	2016	Var %
Attività	65.877.051	61.733.065	6,71%
di cui			
Investimenti in gestione	64.325.566	60.702.990	5,97%
Attività della gestione amministrativa	1.551.485	1.030.075	50,62%
Passività	1.551.485	1.030.075	50,62%
di cui			
Passività della gestione previdenziale	244.410	622.550	-60,74%
Passività della gestione amministrativa	1.018.325	89.645	1035,95%
Debiti di imposta	288.750	317.880	-9,16%
Attivo netto destinato alle prestazioni	64.325.566	60.702.990	5,97%

* (Valori espressi in unità di Euro).

Conto Economico*	2017	2016	Var %
Saldo della gestione previdenziale	2.043.998	3.349.426	-38,97%
Risultato della gestione finanziaria indiretta	1.867.328	2.092.866	-10,78%
Margine della gestione finanziaria	1.867.328	2.092.866	-10,78%
Saldo della gestione amministrativa	-	-	-
Variatione ANDP ante imposta sostitutiva	3.911.326	5.442.292	-28,13%
Imposta sostitutiva	-288.750	-317.880	-9,16%
Variatione dell'attivo netto destinato alle prestazioni	3.622.576	5.124.412	-29,31%

* (Valori espressi in unità di Euro).

Procedendo nell'analisi sommaria dei dati di Bilancio sulla stessa falsariga degli esercizi precedenti si rileva che:

- il saldo del conto corrente bancario di raccolta intrattenuto con la Cassa Rurale di Trento presenta un saldo attivo al 31.12.2017 di euro 1.364.467; l'ammontare del saldo positivo di tale voce di Bilancio è riferito principalmente a contributi incassati nel mese di dicembre 2017 ma non ancora trasferiti per l'investimento, al 31.12.2017, al gestore assicurativo;
- il saldo del conto corrente spese, aperto anch'esso presso la Cassa Rurale di Trento, presenta un saldo attivo di euro 8.376;



- anche per l'esercizio 2017 il Fondo Pensione, in ossequio ai propri scopi statutari, ha investito le proprie risorse del patrimonio netto nella gestione assicurativa. Così come evidenziato nella Relazione sulla Gestione per l'anno 2017, in data 31.08.2017 è giunta a scadenza la polizza n. 410057 stipulata con Società Cattolica di Assicurazione – Società Cooperativa e, pertanto, il Consiglio di Amministrazione del Fondo ha deliberato di affidare la gestione delle risorse a Zurich Investments Life S.p.A., con decorrenza 1.09.2017, a seguito di gara pubblica per la selezione del gestore assicurativo;
- nel corso dell'anno 2017 non sono stati effettuati ammortamenti, in quanto il Fondo non dispone né di beni ammortizzabili, né di beni mobili e nemmeno di beni immobili;
- le spese per la gestione del Fondo Ventidue sono ripartite tra la Società Autostrada del Brennero S.p.A. ed i soci in conformità alle disposizioni previste dallo Statuto e dai relativi accordi;
- i versamenti dei contributi avvenuti nell'esercizio 2017 ammontano a complessivi euro 6.428.170.

L'evoluzione della gestione previdenziale - finanziaria presenta i seguenti saldi:

Investimenti gestione assicurativa*	
Valore di riscatto al 31/12/2016	60.702.990
Premi versati nel 2017	6.428.170
Trasferimenti in ingresso	104.062
Erogazioni prestazioni	-4.488.234
Proventi da rivalutazione posizioni assicurative	1.867.328
Imposta sostitutiva	-288.750
Valore di riscatto al 31/12/2017	64.325.566

* (Valori espressi in unità di Euro).



Al riguardo si precisa che l'importo della riserva sopra evidenziato non è comprensivo dei disallineamenti generati dal trasferimento, nell'anno 2007, dal precedente gestore a Società Cattolica di Assicurazione.

La Nota Integrativa è redatta nel rispetto dello schema previsto dalle norme impartite dal codice civile e nel rispetto delle direttive impartite dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi pensione in materia di contabilità e Bilancio. Contiene informazioni di carattere quantitativo e qualitativo utili per la comprensione del Bilancio.

La relazione sulla gestione è esauriente. Descrive la situazione del Fondo a fine esercizio e fornisce informazioni sull'andamento della gestione dell'esercizio in esame nel suo complesso.

Soddisfa inoltre le previsioni dell'Art. 2428 del Codice Civile e delle vigenti disposizioni impartite dalla COVIP.

In ordine al Bilancio - Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota integrativa - il Collegio ha accertato la loro corrispondenza alle risultanze dei libri e delle scritture contabili, nonché l'osservanza delle norme stabilite dal Codice Civile in materia di valutazioni, tenuto conto, nei loro aspetti più rilevanti, dei principi contabili del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

I criteri ed i metodi per la tenuta delle scritture contabili e per la formazione del Bilancio 2017 non risultano variati rispetto all'esercizio precedente.

2.3. Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del Bilancio

Il Collegio dei Sindaci, tenuto conto di quanto emerso nelle visite periodiche e delle evidenze sopraindicate, ritiene che il bilancio sia redatto nel rispetto delle norme vigenti e dello statuto.

Per tutto quanto sopra esposto, il Collegio dei Sindaci esprime parere favorevole in ordine all'approvazione, da parte dell'Assemblea dei Delegati,



del Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 come proposto dal Consiglio di Amministrazione.

Trento, 12 aprile 2018

I Sindaci

Emanuele Bonafini (Presidente)

Aida Ruffini

La segretaria del Fondo

Alessandra Failoni

