

L'ASSEMBLEA DEI DELEGATI HA APPROVATO IL BILANCIO DEL FONDO PENSIONI

Nella mattinata di oggi, 27 maggio, si sono tenute le assemblee ordinaria e straordinaria del Fondo Pensioni Sanpaolo.

L'**assemblea ordinaria**, dopo l'illustrazione dei risultati e delle iniziative intraprese nel corso del 2010 e gli interventi dei delegati presenti, ha approvato a maggioranza il bilancio dell'esercizio 2010.

Con l'**assemblea straordinaria**, si è concluso il percorso interno per portare le modifiche statutarie individuate dalle parti sociali, alla necessaria approvazione da parte dell'Autorità di Vigilanza sui Fondi Pensione (COVIP).

Assemblea Ordinaria

Il Presidente del Fondo ha illustrato ai delegati i risultati finanziari ottenuti nell'esercizio scorso (ved. tabelle 1 e 2 nelle quali si espongono i dati riassuntivi delle performance realizzate nel 2010 e il raffronto con la rivalutazione del TFR nel periodo 2003/2010) ed i numerosi interventi attuati in corso d'anno sia dal punto di vista della gestione finanziaria sia da quello dell'attività amministrativa e del rapporto con gli Iscritti.

In particolare, al riguardo dell'attività finanziaria, sono stati ricordati i buoni risultati complessivi ottenuti, pur in presenza di mercati che mostravano segni di nervosismo a livello internazionale ed i conseguenti interventi attuati per stabilizzare il portafoglio a fronte delle forti tensioni sul mercato dei titoli di stato europei – vendita dei titoli greci e costante monitoraggio sull'andamento di quelli legati ai Paesi maggiormente a rischio (Irlanda, Portogallo e Spagna); inoltre, sono state illustrate le modifiche introdotte all'asset allocation strategica dei comparti "*difensivo*" (con l'introduzione a partire dal 1° gen 2011 di una componente immobiliare sino ad oggi assente) ed "*etico*" (maggiore adesione al benchmark di riferimento per migliorare una redditività insoddisfacente, anche se giustificata dalla oggettiva difficoltà a muoversi in un mercato particolarmente nervoso utilizzando un ridotto paniere di titoli).

Infine, sempre al riguardo della gestione finanziaria, sono state richiamate le decisioni assunte in merito alla governace ed alla ipotesi di chiusura del veicolo utilizzato per gestire gli asset immobiliari (Sicav EMERA).

NELLA PAGINA SEGUENTE LE TABELLE RIASSUNTIVE DELLE PERFORMANCE

Tab. 1

Comparto	Patrimonio	Valore quota al 31/12/10	Performance al 31/12/10	Benchmark	Delta
Difensivo	289.065.374	12,401	1,32%	1,01%	0,31%
Prudenziale	698.656.102	13,607	6,84%	6,47%	0,34%
Equilibrato	307.998.252	14,189	8,22%	7,76%	0,44%
Aggressivo	93.098.771	14,513	9,06%	8,89%	0,16%
Etico	12.445.380	10,657	2,09%	2,08%	0,01%
Garantito	68.433.374	10,488	-0,26%	0,67%	-0,93%
Monetario	67.877.341	10,611	0,46%	0,67%	-0,21%

Tab. 2

Comparto	Data attivazione comparto	Performance	Benchmark	Delta Benchmark	Rivalutazione TFR	Delta TFR
Difensivo	01/01/2003	24,01%	26,52%	-2,51%	22,80%	1,21%
Prudenziale	01/01/2003	36,07%	34,32%	1,75%	22,80%	13,27%
Equilibrato	01/01/2003	41,89%	36,59%	5,30%	22,80%	19,09%
Aggressivo	01/01/2003	45,13%	34,39%	10,74%	22,80%	22,33%
Etico	01/01/2006	6,57%	8,08%	-1,51%	13,52%	-6,95%
Garantito	01/09/2007	4,88%	7,34%	-2,46%	8,72%	-3,84%
Monetario	01/01/2008	6,11%	6,10%	0,01%	7,47%	-1,36%

Il Direttore del Fondo è intervenuto in particolar modo sulle vicende che hanno caratterizzato la vita amministrativa del Fondo ed i servizi offerti agli Iscritti.

Sono state ricordate le iniziative assunte per ampliare e migliorare le offerte prestazionali (attivazione di una polizza assicurativa a copertura dei casi morte e morte + invalidità permanente cui hanno aderito circa 4.200 iscritti, e rinnovo della convenzione assicurativa per l'erogazione delle rendite) e l'implementazione dei canali telematici per consentire un rapporto facilitato con il Fondo anche attraverso internet.

È stato anche sottolineato l'incremento del numero degli iscritti, ottenuto grazie all'appel che il Fondo Sanpaolo ha avuto nei confronti dei lavoratori di CR Firenze che, nel numero di 1.080 unità hanno scelto di aderire a seguito dello scioglimento del loro fondo pensioni dopo l'ingresso nel Gruppo Intesa Sanpaolo.

Infine, il Direttore ha richiamato i progetti che, avviati nel corso del 2010, dovranno essere portati a termine durante il presente esercizio.

Il Vice Presidente, è intervenuto per sottolineare il fattivo contributo che tutte le componenti consiliari hanno prodotto per garantire una gestione efficiente e trasparente del Fondo – contributo che si è tradotto nei buoni risultati sottoposti all'approvazione dei delegati- e per evidenziare come il Fondo Sanpaolo si collochi, per risultati, trasparenza e costi di gestione, fra i migliori rispetto ai dati elaborati dalla COVIP nell'ambito della propria relazione annuale.

Inoltre ha voluto rimarcare la vitalità del Fondo, che si è tradotta – come ricordato – anche in una crescita numerica degli iscritti, rispetto a pessimistiche previsioni legate alla fase di fusione fra Banca Intesa e Sanpaolo.

Assemblea Straordinaria

Il Presidente ed il Direttore hanno portato all'attenzione dei Delegati, le modifiche statutarie introdotte dalle Fonti Istitutive con l'accordo del 15 marzo u.s.

Le principali novità sono rappresentate da:

- ✓ apertura alla possibilità di adesione al Fondo agli assunti con qualsiasi tipologia di contratto di

lavoro

- ✓ introduzione del principio di alternanza fra componenti datoriali ed elettive alla presidenza del Consiglio di Amministrazione e del Collegio dei Sindaci
- ✓ limitazione ad un massimo di tre mandati consecutivi per le funzioni di consigliere e sindaco
- ✓ ridefinizione dei criteri costitutivi dell'assemblea dei delegati con una composizione realmente paritaria grazie alla presenza di delegati nominati dalla Banca
- ✓ adozione dei criteri di controllo del bilancio (revisione legale dei conti) previsti dal recente decreto legislativo nei confronti delle società, con conseguente affidamento di tale compito ad una società autorizzata alla revisione legale e ridefinizione delle attività e delle responsabilità affidate al collegio sindacale sulla base di quelle indicate dalla Covip
- ✓ introduzione del principio della remunerazione della funzione di sindaco (con oneri a carico della Banca) in linea con le recenti interpretazioni giuridiche e con i comportamenti conseguenti adottati dalla maggior parte dei Fondi pensione del Gruppo

Su tale tematica, ancorché sottratta ad una formale approvazione da parte dell'Assemblea dalle disposizioni statutarie vigenti, si è prodotta un'ampia discussione che ha visto presentare richieste di ulteriori modifiche in relazione soprattutto alle disposizioni inerenti alla procedure elettorali, a detta di alcune componenti dell'assemblea non rispondenti ad un criterio di piena democraticità delle scelte.

Il Presidente, preso atto di tali dichiarazioni, ha confermato la posizione del Consiglio ribadendo come a tale proposito il Fondo non possa che portare all'approvazione dell'Organo di Vigilanza gli accordi sottoscritti dalle Fonti Istitutive, titolate a intervenire in materia statutarie, in quanto tale argomento non rientra nelle proprie disponibilità decisionali. Una consistente parte dei Delegati ha comunque chiesto la verbalizzazione della propria indisponibilità a tale presa d'atto.

Conclusioni

Come Delegati FISAC riteniamo di poter esprimere ampia soddisfazione rispetto alla conduzione del Fondo, avendo rilevato da parte del Consiglio di Amministrazione notevoli sforzi per coniugare una gestione efficace del patrimonio durante una lunga congiuntura economica particolarmente sfavorevole a una politica di ampia trasparenza nei confronti degli aderenti.

Sarà comunque nostra cura continuare a vigilare attentamente sulla conduzione del Fondo e a renderci il tramite delle esigenze dei colleghi aderenti. Come al solito, inoltre, vi terremo tempestivamente informati su tutte le vicende legate al nostro Fondo.

Torino 27 maggio 2011

*I rappresentanti FISAC/CGIL
Fondo Pensioni Sanpaolo IMI*