



Fondo Pensione
Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

**FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE DELLA FINDOMESTIC BANCA S.P.A. E
SOCIETA' CONTROLLATE**

**RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
AL BILANCIO CONSUNTIVO 2016**

Signori iscritti,

il bilancio che presentiamo alla vostra approvazione, relativo all'attività sociale del Fondo dell'anno 2016, si compone dei seguenti documenti:

1. Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa della linea di investimento Mix;
2. Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa della linea di investimento Conservativa;
3. Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa della linea assicurativa Gesav;
4. Rendiconto finanziario di gestione collettiva.

INFORMAZIONI GENERALI

Fonti Istitutive

Il “Fondo Pensione per i Dipendenti della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate” (di seguito denominato Fondo), costituito in data 05/12/1988, come associazione non riconosciuta, senza fini di lucro e regolamentata dallo statuto e dalle disposizioni di legge tempo per tempo vigenti, è un “fondo pensione preesistente”, ai sensi dell’art. 20, comma 1, del D. Lgs. 05/12/2005, n. 252, in quanto forma pensionistica complementare già istituita alla data di entrata in vigore della legge 23/10/1992, n. 421.

In data 16 dicembre 1999 la Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (di seguito COVIP) ha approvato lo Statuto del Fondo con contestuale iscrizione al relativo Albo al n. 1481.



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

Regime

Il Fondo opera in regime di contribuzione definita ed è gestito secondo il sistema finanziario a capitalizzazione individuale (per ogni socio lavoratore viene istituita una propria posizione previdenziale).

Iscritti

Al Fondo possono aderire tutti i dipendenti di Findomestic Banca S.p.A. e delle società controllate, con contratto di lavoro a tempo indeterminato o a tempo determinato, purché di durata pari ad almeno 5 mesi continuativi.

Le società partecipanti, in accordo con le parti sindacali possono, peraltro, consentire l'iscrizione al Fondo di categorie di dipendenti delle Società Socie assunti con contratti di lavoro diversi da quelli sopra indicati.

Di seguito, si riportano i dati relativi alla movimentazione degli iscritti (versanti e non), alla data del 31 dicembre 2016, confrontandoli con i dati dei cinque anni precedenti:

Descrizione	AL 31/12/16	AL 31/12/15	AL 31/12/14	AL 31/12/13	AL 31/12/12	AL 31/12/11
Vecchi iscritti	353	358	370	371	374	379
Nuovi iscritti	1953 (di cui 126 silenti)	1934 (di cui 126 silenti)	1919 (di cui 127 silenti)	1887 (di cui 119 silenti)	1870 (di cui 121 silenti)	1844 (di cui 120 silenti)
Totale	2306	2292	2289	2258	2244	2223

Il capitale versato nel corso del 2016 (totale versamenti: quote dipendenti + quota Azienda + quota T.F.R.) è stato pari ad Euro 10.589.741,91, contro Euro 10.968.366,33 nel 2015, mentre, il patrimonio complessivo, dalla nascita del Fondo, ha raggiunto un totale di Euro 150.654.889,32 contro Euro 138.507.059,58 nel 2015.

La suddivisione del patrimonio del Fondo, al 31/12/2016 è di seguito rappresentata.

Linea Mix Euro 31.455.393,79

Linea Conservativa Euro 1.271.304,63



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

Linea Assicurativa Euro 117.928.190,90

Di seguito, si evidenzia come, al 31/12/16 ed al 31 dicembre dei due anni precedenti, i suddetti iscritti utilizzavano i diversi comparti di investimento:

Linea di investimento	Iscritti al 31/12/2016	Iscritti al 31/12/2015	Iscritti al 31/12/2014
CONSERVATIVA	27	22	6
MIX	485	471	379
DINAMICA	0	0	196
GESAV	1928	1930	1858
Totali posizioni gestite	2440	2423	2439

Si fa presente che il “**totale delle posizioni gestite**”, risultanti dalle tre note integrative delle tre linee di gestione, è superiore al numero “**totale degli iscritti effettivi al 31/12/16**” perché a ciascun iscritto possono essere associate una o due posizioni di investimento.

Investimento dei contributi

Il Fondo non investe direttamente i contributi ricevuti, ma stipula apposite convenzioni con primarie società, autorizzate ad operare nel settore dei fondi pensione. Sino al 31 dicembre 2016 il Fondo Pensione aveva in corso tre convenzioni, una di tipo assicurativo, le altre due di tipo finanziario con varie opportunità di investimento.

Gestore	Tipo di Investimento
Generali Vita	polizza GESAV
Eurizon Capital SGR S.p.A. (ex San Paolo – IMI)	gestione CONSERVATIVA
Eurizon Capital SGR S.p.A. (ex San Paolo – IMI)	gestione MIX



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

I comparti sono, tra loro, del tutto autonomi sia sotto il profilo contabile, sia sotto il profilo gestionale e l'iscritto vi aderisce discrezionalmente. La polizza assicurativa GESAV investe nei settori obbligazionario ed azionario in misura discrezionale, pur garantendo sia il capitale sia un rendimento minimo variabile di anno in anno.

Per quanto riguarda le due linee d'investimento della gestione finanziaria :

Linea Conservativa	85% obbligazioni	15% azioni,
Linea Mix:	50% obbligazioni	50% azioni,

La flessibilità concessa dal Fondo al Gestore, relativa alla linea di investimento Conservativa è pari al 20%, ossia prevede una minima percentuale di azionario del 15% ed un massimo del 35%.

La flessibilità concessa dal Fondo al Gestore, relativa alla linea di investimento Mix è pari al 15%, ossia prevede una minima percentuale di azionario del 35% ed un massimo del 65%.

Di seguito, si evidenziano gli andamenti percentuali, per l'anno 2016, delle due linee di investimento finanziario, al netto delle commissioni (calcolate con il metodo time weighted) e del rendimento netto della linea assicurativa.

	Linea Conservativa	Linea Mix	Linea Gesav
Anno 2016	+3,49%	+4,31%	+ 2,90%

Struttura organizzativa ed amministrativa del Fondo

Il Fondo, dal punto di vista organizzativo, si giova di alcune risorse delle società socie, con oneri a carico delle stesse.

Si segnala che il Fondo è retto da un Consiglio di Amministrazione, composto di 6 elementi (tre di nomina della Banca, tre di elezione degli Iscritti).



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

L'attuale Consiglio di Amministrazione del Fondo, che si è per la prima volta riunito il 26/05/2014, è rimasto in carica sino al 31/12/2016, ma il proprio mandato, peraltro, scadrà alla data dell'assemblea ordinaria convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della sua carica, ed è così composto:

COMUCCI LEONARDO	Presidente
GENELETTI MAURO	Vice Presidente
AGOSTI ALESSANDRO	Consigliere
GAROFOLLO MASSIMO	Consigliere
PIAZZA ANGELO	Consigliere
POGGI ALESSANDRO	Consigliere

Al Consiglio di Amministrazione si affianca un Collegio dei Sindaci, composto di 4 elementi (due di nomina della Banca, due di elezione degli Iscritti).

L'attuale Collegio dei Sindaci, che si è per la prima volta riunito il 26/05/2014, è rimasto in carica sino al 31/12/2016, ma il proprio mandato, peraltro, scadrà alla data dell'assemblea ordinaria convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della sua carica, ed è così composto:

NALDI ANNALISA	Presidente CdS
BAGNINI LUCA	Sindaco effettivo
FIUMARA GRAZIA	Sindaco effettivo
GIAQUINTO SEBASTIANO	Sindaco effettivo

L'attuale Direttore del Fondo è:

MORETTI ADRIANA	Direttore del Fondo
-----------------	---------------------

L'attuale Responsabile del Fondo è:

MORETTI ADRIANA	Responsabile del Fondo
-----------------	------------------------



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

L'attuale Responsabile della Funzione Finanza è:

Antoine Jerome Henri Denis Berthe	Funzione Finanza
--------------------------------------	---------------------

L'attuale Segretario del Fondo Pensione è l'Avv. Adriana Moretti.

Il Servizio di Banca Depositaria è, attualmente, affidato all'Istituto Centrale delle Banche Popolari Italiane, I.C.B.P.I..

Per la gestione finanziaria, inoltre, si precisa che prescrizioni di legge impongono una separazione tra la figura del gestore del patrimonio (Eurizon Capital SGR) e la figura del Server Amministrativo (Servizi Previdenziali S.p.A.), che deve curare la gestione amministrativa e contabile delle linee CONSERVATIVA e MIX.

Per la gestione assicurativa, dal punto di vista amministrativo, il Fondo si avvale del supporto di Generali Vita, a cui è affidata la gestione delle posizioni individuali e delle risorse finanziarie del Fondo. La convenzione assicurativa, relativa al comparto garantito, dal 2011, è assunta, al 100%, da Assicurazioni Generali S.p.A.. La contabilità è, invece, stata affidata a Servizi Previdenziali S.p.A..

DOCUMENTO PROGRAMMATICO SULLA SICUREZZA

Per quanto concerne la redazione del Documento Programmatico sulla Sicurezza relativo al Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate, in materia di sicurezza, previsto nell'allegato B al Codice in materia di protezione dei dati personali (D.lgs. 30/06/2003 n.196), ma ormai non più obbligatorio, il Fondo ha ritenuto opportuno continuare a procedere alla sua tenuta ed il 21 marzo del 2017 tale documento è stato aggiornato appunto, ai sensi e per gli effetti dell'art. 34, comma 1, lett. g) del D. Lgs. 196/2003 e del disciplinare tecnico (allegato B del D. Lgs. 196/2003).

Visto che non esiste una struttura del Fondo, autonomamente costituita per gestire il trattamento dei dati personali dei propri iscritti il Fondo, per questo tipo di attività, si serve delle strutture e/o servizi offerti da Servizi Previdenziali e da Findomestic Banca, nonché da Business Partner Italia S.p.A. (BPI), alla quale



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

Findomestic Banca, tramite apposita previsione contrattuale, ha conferito l'incarico di progettare, realizzare e mantenere in efficienza le misure di sicurezza.

Al suddetto Documento, verranno anche allegati il Documento Programmatico sulla Sicurezza di Servizi Previdenziali S.p.A., in quanto Server Amministrativo del Fondo, il D.P.S. di BPI, e l'ultimo D.P.S. redatto dalla Findomestic Banca S.p.A..

RENDICONTO FINANZIARIO DI GESTIONE COLLETTIVA ANNO 2016

I movimenti del 2016 possono essere così riassunti :

saldo al 01/01/2016 – c/c :		72.271,55
entrate per quota fissa		47.942,16
entrate per rimborso oneri		60.821,76
spese gestione collettiva 2016 :		-125.535,66
di cui:		
Controllo finanziario eseguito da Bruni Marino & C. S.r.l.	-38.674,00	
Polizze ass.ve organi statutari	-9.780,00	
Compensi sindaci	-10.754,16	
Contributo di vigilanza	-5.512,54	
Quota Ass.va Assoprevidenza	-1.500,00	
Competenze nette c/c	-18,00	
Altre spese generali	-2.173,43	
Oneri per gestione amministrativa fondo	-57.123,53	
Saldo al 31/12/2016 - c/c	Euro	55.499,81
Crediti verso linee EurizonCapital e Generali Vita per il risultato della gestione amministrativa	Euro	6.097,02
doppio disinvestimento fatt service (57/2015)	Euro	-4.023,33
PATRIMONIO COLLETTIVO AL 31/12/2016	Euro	57.573,50



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

ALTRE NOTIZIE RILEVANTI PER L'ANNO 2016 ED ULTIME NOVITA' RELATIVE ALL'ESERCIZIO IN CORSO

- il Consiglio di Amministrazione del Fondo, in data 14 novembre 2016 ha deliberato di rinnovare fino al 31/12/2019 il contratto in corso con lo studio BMC relativo alle attività continuative svolte dallo stesso in merito al servizio di financial risk management e all'analisi dei rischi sistemici e dei rischi di portafoglio anche in ottica di supporto funzionale al Consiglio di Amministrazione ed al Responsabile Funzione Finanza.
- In data 23 marzo 2016 è stato vagliato ed approvato dal CDA l'aggiornamento del Documento sulla Politica di Investimento del Fondo (in linea con la normativa vigente) che certifica la chiusura della Linea di gestione finanziaria "Dinamica" a dicembre 2015, ed evidenzia l'adozione, da parte del Fondo, del Regolamento in materia di Conflitti di Interesse, come richiesto dal D.M. n.166/2014, rispetto al quale sono stati recepiti anche gli adeguamenti in materia di limiti all'esposizione valutaria e in materia di liquidità.
In tale occasione, è stato, inoltre, inserito un nuovo capitolo dedicato al sistema dei controlli, ai sensi dell'art.3, commi 5 e 6 del D.M. n.166/2014.
- A partire da settembre 2015, fino a gennaio 2016, sono state organizzate 4 giornate formative a favore dei Consiglieri e dei Sindaci del Fondo Pensione, nonchè del Responsabile settore Finanza e del Direttore/Responsabile del Fondo con i suoi collaboratori. Nell'occasione, il Fondo si è avvalso dell'esperienza e delle specifiche competenze della società di consulenza BM&C di Milano.
- Il Responsabile della Funzione Finanza, durante il corso dell'anno, ha presentato al C.d.A. del Fondo le due "Relazioni periodiche sull'andamento della gestione delle risorse e sui controlli effettuati", aggiornate rispettivamente al 30/06/2016 e al 31/12/2016;
- Il Fondo, come al solito, ha risposto nel corso dell'anno, a tutte le richieste di dati ed informazioni da parte di COVIP.



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

- Il Fondo, inoltre, ha informato gli iscritti (con comunicazione del 6/12/2016) di aver dato disdetta al contratto stipulato con il Service Amministrativo, Servizi Previdenziali S.r.l. , con effetto dall'01/01/2017, affidando tale incarico alla società Previnet S.p.A. In conseguenza di quanto sopra, dal mese di dicembre 2016 è stata avviata la migrazione dei dati del Fondo al nuovo service amministrativo e, pertanto:
 - l'attività di liquidazione degli anticipi/riscatti è stata bloccata dal 12/12/2016 fino almeno a tutto marzo 2017 (blocco che comunque coincide con il periodo di inattività di Generali che, come ogni anno, sospende le sue attività operative per gestire le proprie procedure di chiusura anno e redazione bilancio);
 - l'accesso all'area riservata del sito www.fondopensionefindomestic.com è stato garantito solo in visualizzazione, con le funzioni dispositive disabilitate e con le informazioni aggiornate con le valorizzazioni del 31/12/2016, fino al rilascio della nuova area riservata gestita da Previnet
La segreteria del Fondo fornirà tempestivo aggiornamento in merito all'accesso alla nuova area riservata, al termine della migrazione, in particolare quando tutte le suddette operatività saranno ripristinate. Nel frattempo, sarà comunque sempre possibile contattare il Fondo, inviando una e-mail all'indirizzo HR4you_findomestic@bnpparibas.com.
 - gli iscritti sono stati anche invitati, peraltro, a conservare la versione cartacea ricevuta della comunicazione periodica, o, a scaricare il documento dalla nuova area riservata, soprattutto in considerazione del fatto che per accedere alla nuova area riservata di Previnet sarà richiesto (ai fini del riconoscimento ed in aggiunta al codice fiscale), l'inserimento del Codice di adesione al Fondo, che viene riportato nella suddetta Comunicazione Periodica.
- Essendo giunto alla naturale scadenza il mandato dei membri degli organi collegiali del Fondo Pensione, lo stesso ha indetto le elezioni dei loro nuovi rappresentanti per il triennio 2017 - 2019.
Le elezioni si sono svolte il 29 novembre 2016 ed hanno avuto diritto di voto tutti i dipendenti iscritti al Fondo alla data del 31 ottobre 2016.



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

In riferimento ai requisiti minimi previsti per presentare le candidature, si evidenzia che tutti i candidati hanno dovuto sottoscrivere un'autocertificazione relativa all'impegno al possesso dei particolari requisiti di onorabilità e professionalità richiesti dall'art. 2 e dall'art. 5 del Decreto Min. Lavoro 79/2007 per i componenti degli organi di amministrazione e di controllo dei fondi pensione, al momento dell'insediamento del C.d.A.

Le votazioni si sono svolte, secondo quanto previsto dal comma 8 dell'art. 26 dello Statuto, tramite procedure elettroniche, create in modo da salvaguardare la segretezza del voto e comunicate con apposito mailing.

Ogni elettore ha potuto esprimere fino a tre preferenze per l'elezione dei membri del Consiglio di Amministrazione e fino a due preferenze per l'elezione dei Revisori.

- A metà 2016 è entrata in vigore la nuova disciplina sulle operazioni in conflitto di interesse, prevista dal nuovo Decreto Ministeriale n. 166/2014 in materia di investimenti e di conflitto d'interesse. Infatti, a partire da giugno è cambiata la procedura attraverso la quale vengono raccolte, verificate e trasmesse all'Autorità di vigilanza le segnalazioni delle operazioni in conflitto d'interesse, trasmesse dal gestore.

Queste ultime, infatti, non devono più essere inviate alla Covip a mezzo raccomandata da parte del Fondo, bensì raccolte in un apposito registro, da sottoporre mensilmente all'attenzione del Consiglio di Amministrazione ed alla firma del Presidente.

- Per completezza, si ricorda agli iscritti che, in data 15 dicembre 2014, è stato firmato un accordo tra la Findomestic Banca e le Organizzazioni valido per tre anni e, quindi, tutt'ora in corso, in base al quale Findomestic fornirà, a titolo gratuito, le risorse strettamente necessarie in termini di personale, mezzi e locali, facendosi, inoltre, carico anche degli importi destinati agli emolumenti ai membri del Collegio Sindacale, ai quali è affidata l'attività di revisori dei conti e del costo della Polizza Assicurativa "Polizza di Responsabilità civile degli Amministratori, Sindaci, Direttori Generali" n. 81901197.

A parziale copertura di quelle spese che, in continuità con il passato, saranno sostenute interamente dal Fondo (ad esempio quelle costituite dalla quota associativa alle associazioni di categoria o le consulenze), Findomestic contribuirà, invece, con una quota pari a due volte quella deliberata in assemblea a carico dei singoli iscritti e, comunque, per un importo annuo non superiore ad euro 16,00 per ciascun iscritto".



Fondo Pensione Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

Ringraziamenti

Il C.d.A. rivolge al Collegio Sindacale il più vivo ringraziamento per l'assidua opera che ha svolto con competenza e scrupolosità partecipando alla vita del Fondo con dedizione. Desidera, inoltre, ringraziare i Gestori dei Fondi, le Società aderenti al Fondo, le Organizzazioni Sindacali ed i colleghi che, con fattiva collaborazione, hanno consentito l'attività e la crescita del Fondo. Con l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2016 termina, quindi, il mandato assegnato all'attuale Consiglio di Amministrazione, che viene rimesso nelle Vostre mani, con certezza di avere sempre operato nell'interesse del Fondo e, mentre, si ringrazia della stima accordata, vengono formulati al Fondo i migliori auguri di sempre più significativi successi.

Il Consiglio di Amministrazione