

**FONDO PENSIONE DIPENDENTI GIOCHI TRADIZIONALI  
DELLA CASA DA GIOCO DI SAINT VINCENT**

**Sede in Saint Vincent presso Casino de la Vallée**

**Codice fiscale n.90005590071**

**RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI IN ACCOMPAGNAMENTO  
AL BILANCIO DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2015**

Signori Iscritti,

il Rendiconto contabile concernente l'attività dell'Ente per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 trova rappresentazione nel bilancio d'esercizio composto dallo Stato patrimoniale, dal Conto economico e dalla Nota Integrativa.

**Note sulla gestione del fondo.**

L'esercizio 2015 si è concluso con un avanzo di gestione di Euro 3.614 Tale risultato è conseguenza della gestione amministrativa che si è concretizzata nella tenuta del conto corrente bancario (interessi attivi Euro 1.093, oneri bancari Euro 202) e al rimborso della sanzione relativa al 2014 per un ravvedimento operoso pari a € 2.723.

*Andamento dell'attività Istituzionale*

Gli oneri fiscali derivanti dall'applicazione dell'imposta sostitutiva sono stati coperti mediante addebito diretto ai singoli conti individuali.

Per quanto concerne la gestione istituzionale, nell'esercizio 2015, si è proseguito nell'investire le somme in base alla convenzione stipulata con la compagnia di assicurazioni Generali Vita Spa, nel rispetto delle indicazioni assembleari nonché nell'attento impiego delle risorse, attuato nell'intento di perseguire la migliore redditività, ma mantenendo ferma e costante la prudente valutazione della sicurezza degli impieghi.

I premi versati alla predetta compagnia di assicurazioni ammontano complessivamente a Euro 1.639.334=.

Il rendimento netto del Fondo Generali nell'anno 2015 è risultato pari al 3,21%, deriva dal rendimento annuo della gestione separata GESAV (rendimento lordo 3,76%, trattenuta minima sul rendimento 0,55%) come previsto dall'art. 2 della convenzione.

L'ammontare delle prestazioni pensionistiche maturate a fine esercizio a favore degli iscritti al fondo, corrispondente al valore delle riserve matematiche esistenti presso la compagnia di assicurazioni Generali Spa al 31.12.15, è stato di Euro 33.156.263.

Gli associati al Fondo alla data del 31.12.15 erano 341 (357 al 31/12/2014).

### *Fatti significativi dell'esercizio 2015*

In relazione alla Convenzione assicurativa con la Compagnia Generali s.p.a. deliberata dal Cda del Fondo in data 3 dicembre 2013 e ratificata dall'Assemblea degli Aderenti lo stesso giorno ed entrata in vigore a partire dall'1/1/2014 nelle attività di controllo effettuate dal Presidente e dal Direttore del Fondo e confermate dal Comitato Finanza si è riscontrato un errore nella codifica del caricamento adottato da parte della Compagnia sui premi del 2014, la quale ha inserito il 2% (valore normalmente applicato alla clientela) invece dello 0,80% concordato come deroga nella Convenzione relativa alla polizza 79595. La Compagnia informata dell'errore ha comunicato di aver provveduto ad allineare il database. Per quanto riguarda il pregresso, Generali si è impegnata ad accreditare ad ogni premio versato la quota di caricamento indebitamente calcolato e la relativa quota di rivalutazione. Nel calcolo dell'imposta sostitutiva sui rendimenti del Fondo Pensione per l'anno 2015, la Compagnia precisa che verrà calcolata anche l'imposta sui rendimenti generati dalla restituzione del caricamento dei premi versati nel 2014, regolando le posizioni anche da quel punto di vista.

A partire dall'1/6/2015 e fino al termine dell'anno è ripreso in modo regolare il versamento del contributo datoriale che era stato sospeso a decorrere dall'1/6/2014, a seguito di un accordo siglato dalle Fonti Istitutive del Fondo. Tale contributo a seguito di un nuovo accordo siglato dalle stesse Fonti Istitutive del Fondo verrà erogato a partire dal 1/1/2016 in misura pari al 10% dell'originale.

In merito alla gestione del conto corrente del Fondo attualmente in essere con Banca Prossima (gruppo Intesa San Paolo), dove nella relazione dello scorso anno si segnalava una valutazione sul mercato di opzioni migliorative, a tutto il 31 dicembre 2015 non si è ancora dato seguito per effetto di una mancanza di informazioni a livello normativo sull'applicazione o meno al conto del Fondo Pensione delle nuove normative sui bail-in bancari relative alla direttiva 2014/49/UE del Parlamento europeo e del Consiglio, del 16 aprile 2014, relativa ai sistemi di garanzia dei depositi.

A seguito della legge di Stabilità 2015 (legge 23 dicembre 2014, n°190) dove sono state emanate nuove disposizioni in materia fiscale riguardanti l'innalzamento dall'11% al 20% dell'aliquota di tassazione dei rendimenti dei fondi pensione. La base imponibile dell'imposta sostitutiva applicata sul risultato di gestione dei fondi pensione è determinata, relativamente alle obbligazioni e altri titoli di Stato nonché alle obbligazioni emesse dagli Stati inclusi nella lista di cui al decreto emanato ai sensi dell'articolo 168-bis del Tuir, in base al rapporto tra l'aliquota prevista dalle disposizioni vigenti e quella dell'imposta sostitutiva stessa, al fine di evitare una penalizzazione per l'investimento indiretto in tali titoli relativamente alla previsione della minore aliquota (12,50 per cento) sui proventi dei titoli medesimi. La Legge prevede che tali proventi siano determinati in proporzione alla percentuale dell'attivo investito nei titoli medesimi direttamente o indirettamente per il tramite di organismi di investimento collettivo del risparmio. L'imposta sostitutiva applicata alla rivalutazione è quindi calcolata sulla base dell'aliquota determinata considerando la composizione patrimoniale della Gestione Separata GESAV quale risulta dall'ultima certificazione annuale di Bilancio pubblicata alla data della rivalutazione stessa. La percentuale patrimoniale dei Titoli di Stato di cui all'articolo 168-bis del Tuir, relativi alla Gestione Separata GESAV, utile alla determinazione dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione all'1/1/2015, è del 58,14%. Conseguentemente l'aliquota di imposta sostitutiva da applicare a detta rivalutazione è pari al 15,64%. La composizione patrimoniale della Gestione Seaparata Gesav, utilizzata per le rivalutazioni effettuate pro rata nel corso del 2015 ed alla ricorrenza annuale dell'1/1/2016 era la

seguinte: obbligazioni e altri titoli pubblici ed equiparati emessi dallo Stato italiano e da altri Stati inclusi nella c.d. "white list": 52,42%; altri titoli 47,58%. La composizione patrimoniale certificata della Gesav riguardante l'esercizio chiuso al 31/12/2015 è la seguente: obbligazioni e altri titoli pubblici ed equiparati emessi dallo Stato italiano e da altri Stati inclusi nella c.d. "white list": 49,40%; altri titoli 50,60%.

L'andamento dell'esercizio chiuso al 31/12/2015 è stato regolare e conforme a quanto previsto dallo Statuto e dal Regolamento di attuazione.

### **Evoluzione prevedibile della gestione previdenziale-assicurativa.**

Il Fondo persegue i propri scopi statutari attraverso la stipula con la Compagnia Generali S.p.A. della convenzione assicurativa n. 79595.

Il patrimonio del Fondo Pensione è "investito" in una polizza assicurativa collettiva collegata alla Gestione Speciale "GESAV".

L'investimento in detta polizza vita appartenente al "Ramo I" – a tali tipologie si riferisce l'investimento fatto con Compagnia Generali S.p.A. – comporta un'esposizione creditoria unicamente nei confronti della Compagnia di Assicurazione e quindi, relativamente a questo tipo di investimento, il Fondo Pensione non ha alcuna esposizione diretta nei confronti di altri soggetti.

Il rischio di investimento è esclusivamente a carico della Compagnia che è obbligata a corrispondere le prestazioni contrattualmente definite (capitale garantito più rendimento minimo garantito e consolidamento annuo degli interessi).

### **Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio.**

Non si evidenziano fatti particolari che possano modificare i risultati evidenziati in questo bilancio.

### **Conclusioni.**

Nel confermarVi che il progetto di bilancio sottoposto alla vostra approvazione rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria del Fondo Pensione nonché il risultato economico dell'esercizio e nella speranza di avere esaudito il Vostro desiderio di informazione, Vi invitiamo alla sua approvazione.

Saint Vincent, 5 aprile 2016

### **Il Consiglio di Amministrazione**

Presidente

- Dott. DAVI MAURIZIO
-

## Consiglieri

- Dott. FIORE MARCO

---

- Dott. BONELLI MARCO

---

- Sig. MOSSO MARCO

---

- Dott. BERTI FABRIZIO

---

- Sig. NARDO MARIANDREA

---

- Sig. MARTINI MASSIMO

---

- Sig. CANTELE GIORGIO

---