

FONDO PENSIONE DIPENDENTI

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 2019

Signori Iscritti,

il Rendiconto contabile concernente l'attività dell'Ente per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 trova rappresentazione nel bilancio d'esercizio composto dallo Stato patrimoniale, dal Conto economico e dalla Nota Integrativa.

Note sulla gestione del fondo.

L'esercizio 2019 si è concluso con un avanzo di gestione di Euro 398. Tale risultato è conseguenza della gestione amministrativa che si è concretizzata esclusivamente nella tenuta del conto corrente bancario (interessi attivi Euro 398).

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 2019, si è proseguito nell'investire le somme in base alle convenzioni stipulate con le compagnie di assicurazioni Generali Vita Spa e Allianz 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 alle predette compagnie di assicurazioni ammontano complessivamente a Euro 1.859.771 = di cui Euro 830.464 con assicurazioni Generali Vita Spa ed Euro 1.029.306 con assicurazione Allianz Spa.

Il rendimento netto del Fondo Generali nell'anno 2019 è risultato per il contratto n°75791 pari al 2,93% (deriva dal rendimento annuo della gestione separata GESAV (rendimento lordo 3,23%, trattenuta minima sul rendimento 0,30%)) come previsto dalla convenzione e per il contratto n°79595 pari al 2,68% (deriva dal rendimento annuo della gestione separata GESAV (rendimento lordo 3,23 %, trattenuta minima sul rendimento 0,55%)) come previsto dalla convenzione.

Il rendimento netto del Fondo Allianz nell'anno 2019 è risultato per il contratto n° 730013 pari al 2,58% (deriva dal rendimento annuo della gestione separata VITARIV GROUP (rendimento lordo 3,03%, trattenuta minima sul rendimento 0,45%)) come previsto dalla convenzione

L'ammontare delle prestazioni pensionistiche maturate a fine esercizio a favore degli iscritti al fondo, corrispondente al valore delle riserve matematiche esistenti al 31.12.19 è pari a Euro 40.701.091 di cui presso la compagnia di assicurazioni Generali Spa al 31.12.19 Euro 28.452.451,

e presso Allianz Spa al 31.12.19 Euro 12.248.640. L'importo corrisponde a quanto le Compagnie sarebbero impegnate a versare nel caso teorico in cui tutti i Soci beneficiari richiedessero la liquidazione della loro posizione previdenziale.

Gli associati al Fondo alla data del 31.12.19 erano 514 (447 al 31/12/2018) soci beneficiari (aderenti) e 3 soci ordinari (azienda).

Fatti significativi dell'esercizio 2019

Come segnalato nella Relazione degli Amministratori in accompagnamento al Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 in data 10 luglio 2017 le Fonti istitutive, con Accordo sottoscritto, hanno, tra l'altro, stabilito al punto f) "Si conviene, altresì, a modifica degli art.24 CCAL ex SITAV ed art. 23 CCAL ex SISER, che i versamenti a carico della Società ai fondi di previdenza complementare giochi francesi e giochi americani siano stabilmente effettuati nella misura del 10%, prevedendosi inoltre che, a decorrere dal 1 gennaio 2019, l'unico Fondo di previdenza complementare dell'UP Casa da gioco sarà quello dei Giochi Francesi". A tale proposito sono state prese, di comune accordo con il Fondo pensione Giochi americani tutte le iniziative idonee per soddisfare tale Accordo. Nello specifico sono state apportate tutte le modifiche necessarie condivise con la COVIP. Pertanto dal 1° gennaio 2019 è operativo il Fondo Pensione Dipendenti della Casa da Gioco di Saint Vincent.

In merito a quanto segnalato nella Relazione degli Amministratori in accompagnamento al Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, relativamente ai versamenti a carico della Società a seguito della procedura concorsuale in corso (concordato preventivo n°03/2018), dove si segnalava che i contributi relativi al periodo dal 1° ottobre 2018 al 12 novembre 2018 non erano al momento pervenuti al Fondo e dove si informava altresì che il Fondo aveva provveduto a comunicare al Commissario Giudiziale che il credito privilegiato vantato nei confronti della CAVA spa, nell'ambito della procedura in oggetto è pari ad euro 161.905,22, per competenze non erogate alla data del 12/11/2018, vi informiamo che nel mese di dicembre 2019 l'Azienda ha provveduto a definire tale posta.

A seguito delle scadenze delle Convezioni assicurative in essere con Allianz (Ex Fondo Pensione Giochi americani) scadenza 31/12/2019 e con Assicurazioni Generali (Fondo Pensione Giochi Tradizionali) scadenza 31/12/2019, le stesse sono state rinnovate a decorrere dal 1/1/20 come ratificato dall'Assemblea degli Aderenti in data 10 dicembre 2019.

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 dove 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 composizione patrimoniale della Gestione Separata GESAV, utilizzata per le rivalutazioni effettuate pro-rata nel corso del 2019 e alla ricorrenza annuale del 1/1/2020, era la seguente:

- Obbligazioni e altri titoli pubblici ed equiparato emessi dallo Stato Italiano e da altri Stati inclusi nella c.d. "white list": 52,07 %
- Altri titoli: 47,93 %

La composizione patrimoniale certificata della GESAV riguardante l'esercizio chiuso al 31/12/2019 è la seguente:

- Obbligazioni e altri titoli pubblici ed equiparato emessi dallo Stato Italiano e da altri Stati inclusi nella c.d. "white list": 51,88 %
- Altri titoli: 48,12 %

e sarà utilizzata per le rivalutazioni in pro-rata nel corso del 2020 ed alla ricorrenza annuale del 1/1/2020.

Conseguentemente l'aliquota di imposta sostitutiva da applicare a detta rivalutazione è pari al 16,09 % (16,23% nell'esercizio precedente).

- della Gestione Separata VITARIV GROUP quale risulta dall'ultima certificazione annuale di Bilancio pubblicata alla data della rivalutazione stessa.

La composizione patrimoniale certificata della Gestione VITARIV GROUP riguardante l'esercizio chiuso al 31/12/2019 è la seguente:

- Obbligazioni e altri titoli pubblici ed equiparato emessi dallo Stato Italiano e da altri Stati inclusi nella c.d. "white list": 37,44 %
- Altri titoli: 62,56 %

e sarà utilizzata per le rivalutazioni in pro-rata nel corso del 2020 ed alla ricorrenza annuale del 1/1/2020.

Conseguentemente l'aliquota di imposta sostitutiva da applicare a detta rivalutazione è pari al 17,19% (16,23% nell'esercizio precedente).

L'andamento dell'esercizio chiuso al 31/12/2019 è stato regolare e conforme a quanto previsto dallo Statuto e dal Regolamento di attuazione.

Vi informiamo che per l'approvazione del Bilancio da parte delle Assemblee il Fondo si è avvalso della facoltà di differimento dei termini in relazione alle normative COVID recepite dalla Circolare COVIP 11 marzo 2020.

Evoluzione prevedibile della gestione previdenziale-assicurativa.

Il Fondo persegue i propri scopi statutari attraverso la stipula con la Compagnia Generali S.p.A. delle convenzioni assicurative n. 75791 e n. 100239 e con la Compagnia Allianz S.p.a. della convenzione assicurativa n. 737115

Il patrimonio del Fondo Pensione è "investito" in due polizze assicurative collettive collegate rispettivamente alla Gestione "GESAV" e alla Gestione "VITARIV GROUP".

L'investimento in dette polizze vita sono rispettivamente appartenenti al "Ramo I" - a tale tipologia si riferisce l'investimento fatto con Compagnia Generali S.p.A. - e al "Ramo V" - a tale tipologia si riferisce l'investimento fatto con Compagnia Allianz S.p.A. - e comportano una esposizione creditoria unicamente nei confronti delle Compagnie 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 delle Compagnie che sono obbligate a corrispondere le prestazioni contrattualmente definite.

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, 27 luglio 2020

Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Dott. *Davi Maurizio*