

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 2020

Signori Iscritti,

il Rendiconto contabile concernente l'attività dell'Ente per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 trova rappresentazione nel bilancio d'esercizio composto dallo Stato patrimoniale, dal Conto economico e dalla Nota Integrativa.

Note sulla gestione del fondo.

L'esercizio 2020 si è concluso con un disavanzo di gestione di Euro 84. Tale risultato è conseguenza della gestione amministrativa che si è concretizzata nella tenuta del conto corrente bancario, per interessi bancari e sopravvenienze attive di Euro 279 a fronte di costi e oneri bancari di EURO 363.

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 2020, si è proseguito nell'investire le somme in base alle convenzioni stipulate con la compagnia 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 1.389.066, di cui Euro 690.130 con l'assicurazione Generali Vita Spa ed Euro 698.936 con l'assicurazione Allianz Spa.

Il rendimento netto del Fondo Generali nell'anno 2020 è risultato per il contratto n° 75791 pari al 2,47% (derivante dal rendimento lordo annuo della gestione separata GESAV del 2,95% e trattenuta sul rendimento di 0,48%), per il contratto n°79595 pari al 2,22% (derivante dal rendimento lordo annuo della gestione separata GESAV del 2,95% e trattenuta sul rendimento di 0,73%), per il contratto 100239 pari al 1,67% (derivante dal rendimento lordo annuo della gestione separata GESAV del 2,95% e trattenuta sul rendimento di 1,28%), come previsto dalla convenzione.

Il rendimento netto del Fondo Allianz nell'anno 2020 è risultato per il contratto n° 737114 pari al 2,40% (derivante dal rendimento lordo annuo della gestione separata VITARIV GROUP del 2,85% e trattenuta sul rendimento 0,45%), e per il contratto 737115 pari al 1,75% (derivante dal rendimento lordo annuo della gestione separata VITARIV GROUP del 2,85% e trattenuta sul rendimento 1,10%), come previsto dalla convenzione.

Secondo la relazione annuale della COVIP, nell' esercizio 2020 la media delle gestioni separate di ramo I hanno realizzato performance annuali pari all' 1,4%, mentre il TFR si è rivalutato dell' 1,2%.

In termini di Indicatore sintetico dei costi (ISC a 10 anni), parametro volto a fornire la rappresentazione complessiva dei costi che gravano sulla posizione individuale dell'iscritto, il comparto Garanzia ha un ISC dell' 1,17% mentre il comparto Assicurativo dell' 1,16%. La relazione annuale Covip evidenzia per i comparti dei fondi garantiti un indicatore sintetico dei costi variabile dallo 0,25% al 2,58% a 10 anni.

L'ammontare delle prestazioni pensionistiche maturate a fine esercizio a favore degli iscritti al Fondo, corrispondente al valore delle riserve matematiche esistenti al 31 dicembre 2020, è pari a Euro 40.652.152 totali, di cui Euro 27.975.425 presso la compagnia di assicurazioni Generali Spa e Euro 12.676.727 presso la compagnia Allianz Spa. 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 31.12.2020 risultano 495 soci beneficiari (aderenti), rispetto ai 514 del 31/12/2019, e 3 soci ordinari (azienda).

Fatti significativi dell'esercizio 2020

L' esercizio 2020 è stato caratterizzato da un evento epidemiologico straordinario a livello mondiale denominato COVID19, che ha provocato la sospensione dell'attività della Concessionaria CAVA S.p.A. per circa 6 mesi. Con riferimento alle attività del Fondo Pensione non sono state riscontrate particolari criticità per quanto riguarda la gestione delle riserve, l'erogazione delle prestazioni e l'operatività amministrativa, svolte con continuità benché con un ridotto supporto dell'Ufficio amministrativo. A tale proposito il Fondo ha intrapreso procedure di emergenza per garantire l'operatività dell'Ente ed il necessario supporto agli aderenti.

Dal mese di settembre 2020 l'Organo di Amministrazione ha avviato una serie di attività per ottemperare ad un corposo adeguamento normativo e strutturale del Fondo alla Normativa europea IORP II, procedendo nel mese di dicembre 2020 a nominare due ulteriori funzioni fondamentali di presidio sulla gestione del Fondo, la Revisione Interna ed il Risk management. Tali attività di adeguamento proseguiranno nell' esercizio in corso e dovranno terminare presumibilmente entro fine 2021.

In merito alla presentazione da parte della Concessionaria CAVA S.p.A. del ricorso per l'ammissione alla procedura di concordato al Tribunale di Aosta, in data 21 ottobre 2020 e depositato in data 20 novembre 2020, si segnala che non risultano vantati crediti privilegiati da parte del Fondo nei confronti della CAVA S.P.A., mentre per quanto riguarda amministratori, sindaci e fornitori gli stessi hanno provveduto a comunicare personalmente al Commissario Giudiziale i crediti vantati rientranti nella procedura concordataria.

A seguito del rinnovo delle Convenzioni assicurative con le compagnie Allianz e Generali, a decorrere dal 1/1/2020 sono state rese operative due nuove polizze, con entrambi i Gestori, per la gestione delle contribuzioni dal 1/01/2020, come ratificato dall'Assemblea degli Aderenti in data 10 dicembre 2019. Restano operative le polizze pregresse per la gestione delle riserve antecedenti il 1/01/2020. Per quanto riguarda la gestione delle rendite, dal 1/01/2020 la gestione ed erogazione viene



conferita alla compagnia Generali, mentre le attivazioni delle prestazioni sotto forma di RITA sono attivate dalla compagnia del comparto di appartenenza dell'aderente.

In ottemperanza al disposto dalla legge di Stabilità 2015 (legge 23 dicembre 2014, n°190), con la quale sono state emanate 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 normativa 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 2020 e alla ricorrenza annuale del 1/01/2021, era la seguente:

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

La composizione patrimoniale certificata della GESAV riguardante l'esercizio chiuso al 31/12/2020 è la seguente:

- Obbligazioni e altri titoli pubblici ed equiparati emessi dallo Stato Italiano e da altri Stati inclusi nella c.d. "white list": 49,17%
- Altri titoli: 50,83 %

e sarà utilizzata per le rivalutazioni in pro-rata nel corso del 2021 e alla ricorrenza annuale del 1/1/2021.

Conseguentemente l'aliquota di imposta sostitutiva da applicare a detta rivalutazione è pari al 16,31% (16,09% 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 della Gestione Separata VITARIV GROUP, utilizzata per le rivalutazioni effettuate pro-rata nel corso del 2020 e alla ricorrenza annuale del 1/1/2021, era la seguente:

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

La composizione patrimoniale certificata della Gestione VITARIV GROUP riguardante l'esercizio chiuso al 31/12/2020 è la seguente:

- Obbligazioni e altri titoli pubblici ed equiparati emessi dallo Stato Italiano e da altri Stati inclusi nella c.d. "white list": 37,07 %
- Altri titoli: 62,93 %



e sarà utilizzata per le rivalutazioni in pro-rata nel corso del 2021 ed alla ricorrenza annuale del 1/1/2021.

Conseguentemente l'aliquota di imposta sostitutiva da applicare a detta rivalutazione è pari al 17,22% (17,19 % nell'esercizio precedente).

L'andamento dell'esercizio chiuso al 31/12/2020 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 termini in relazione al contesto epidemiologico COVID 19, secondo le disposizioni derogatorie disposte dall'articolo 3 dalla legge numero 21 del 26 febbraio 2021.

Evoluzione prevedibile della gestione previdenziale-assicurativa.

Il Fondo persegue i propri scopi statutari per la gestione delle risorse attraverso la stipula con la Compagnia Generali S.p.A. delle convenzioni assicurative n. 75791, 79595 e 100239, e con la Compagnia Allianz S.p.a. delle convenzioni assicurative n. 737114 e 737115.

La gestione delle prestazioni in forma di rendita è perseguita mediante la stipula con la Compagnia Generali S.p.A. della convenzione assicurativa n. 100240.

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

Gli amministratori attestano di aver eseguito la valutazione della capacità del Fondo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e attestano il riscontro del presupposto della "continuità aziendale" da parte del Fondo, intesa come capacità di perseguire le proprie finalità istituzionali in assenza di squilibri strutturali in grado di provocare il dissesto finanziario.

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, 29 luglio 2021.

Il Consiglio di Amministrazione

