

FONDO PENSIONE PER I DIPENDENTI IBM

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2006
RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

A fine 2006 il Fondo contava 5706 aderenti con una percentuale di adesione pari al 81,2%.

La riserva, presso le Assicurazioni Generali, destinata alle prestazioni era pari a € 180.839.217.

Nel 2006 si sono avute 511 nuove adesioni e si sono effettuate 228 liquidazioni. Una rappresentazione sintetica dei dati del Fondo e del loro andamento è mostrato nella seguente tabella.

	2002	2003	2004	2005	2006
ADERENTI	6439	6384	6187	5475	5706
• DI CUI POST 1993 (% sul totale)	19,1	23,9	24,8	26,0	25,2
% ADESIONE	80,2	79,2	78,6	79,1	81,2
AZIENDE SOCIE	5	5	5	5	7 (°)
CONTRIBUZIONE					
• ADERENTE (k€)	7.799	7.854	7.426	7.045	6.723
• SOCIETA' (k€)	3.914	3.859	3.591	3.394	3.271
• TFR (k€)	9.188	9.468	9.439	9.199	9.007
• TOTALE (k€)	20.901	21.181	20.456	19.638	19.001
ANTICIPAZIONI (k€)					207
RISERVE (k€) per prestazioni	149.901	157.171	172.214	162.131	180.839
RENDIMENTO (%) (°°)	4,80	4,62	4,63	4,66	4,72

(°) IBM ITALIA, IBM ITALIA SERVIZI FINANZIARI, A.C.G., BAMES, SEM, LENOVO, GLOBAL VALUE SERVICES

(°°) Al lordo di spese e imposte

La percentuale di adesione continua a mantenersi su valori significativamente elevati.

La lieve diminuzione della percentuale di aderenti di prima occupazione post 1993 deriva dall'ingresso nel 2006 di 366 nuovi aderenti di Global Value di cui solo 38 post 1993.

Il valore delle riserve ha ripreso la sua crescita dopo la brusca diminuzione del 2005 causata dal ridimensionamento degli organici di IBM con un conseguente volume eccezionalmente alto di liquidazioni.

Il rendimento dell'investimento nella "Gestione Speciale Assicurati Vita" (GESAV) di Generali continua ad essere soddisfacente. Va comunque ricordato che questo non costituisce una premessa, e men che meno una garanzia, per il mantenimento di valori simili per il futuro.

1. IL QUADRO NORMATIVO

Per il cantiere normativo, perennemente aperto, della previdenza complementare il 2006 è stato un anno particolarmente significativo,

L'anticipazione al 1.1.2007 della entrata in vigore del D.Lsg. 252/05, inizialmente prevista dal 1.1.2008, i provvedimenti di modifica introdotti dalla Legge Finanziaria 2007 e l'istituzione del Fondo Tesoreria hanno imposto al nostro come agli altri fondi di rivedere la propria struttura interna e di predisporre per gli adempimenti a cui far fronte dal 1 gennaio 2007.

Con il nuovo ordinamento cambieranno le modalità sia di finanziamento (che sarà d'ora in poi prevalentemente basato sul TFR) sia di prestazione (capitale, rendita, riscatti e anticipazioni).

E' stato inoltre istituito un nuovo schema fiscale valido per gli accumuli dal 1.1.2007 il che porta a tre il numero di periodi con diverso regime fiscale (fino al 31.12.2000; dal 1.1.2001 al 31.12.2006; dal 1.1.2007) in cui sarà necessario spezzare i montanti da corrispondere agli aderenti che ne abbiano diritto.

2. L'ITER DI ADEGUAMENTO PER I FONDI PREESISTENTI

I fondi preesistenti e cioè quelli che, come il nostro, sono stati istituiti prima del 23 ottobre 1992 devono adeguarsi alle disposizioni del decreto legislativo 252/05 secondo i criteri, le modalità e i tempi stabiliti con uno o più decreti del Ministro dell'economia e delle finanze la cui pubblicazione era prevista entro il 13 dicembre 2006.

Alla data tali decreti non sono ancora stati emessi.

Una specifica disposizione del D.Lgs. 252/05 stabilisce tuttavia che tali fondi possono ricevere nuove adesioni anche con riferimento al finanziamento tramite conferimento del TFR a far data dal 1° gennaio 2007. Tali forme, ai fini del conferimento del TFR, devono adeguarsi, in conformità ai decreti di cui sopra entro il 31 maggio 2007.

Nelle more della emissione dei citati decreti, il Consiglio di amministrazione ha ritenuto opportuno procedere ad una modifica di statuto finalizzata ad adeguarlo alle sopravvenute disposizioni normative utilizzando anche le direttive e gli schemi emanati da Covip per i fondi di nuova istituzione.

Tale modifica è stata deliberata il 28 febbraio 2007 ed inoltrata a Covip secondo il regolamento in vigore.

Il nuovo testo di statuto è quindi attualmente in vigore, ma è esposto, per quanto detto più sopra, ad eventuali rettifiche nel caso che gli attesi decreti dovessero recare disposizioni che le richiedano.

3. COMUNICAZIONI

Sul sito WEB del fondo (www.fondopensioneibm.it) è riportato il nuovo testo di Statuto corredato da :

- *Nota informativa* che contiene elementi di dettaglio sugli istituti e sulle procedure del fondo;
- *Documento sul regime fiscale* che riassume, senza sostituirsi ai testi di legge, le principali norme applicabili a contributi, anticipazioni, riscatti, prestazioni;

- *Documento sulle anticipazioni* che riporta i dettagli normativi e procedurali applicabili.

Questi ultimi documenti verranno aggiornati a fronte di nuovi eventuali chiarimenti da parte delle istituzioni preposte o nel caso si dia luogo da parte del fondo a cambiamenti operativi.

4. MODELLI DI GESTIONE

Nella riunione del 13 febbraio 2006 l'Assemblea straordinaria del fondo ha deliberato la modifica di statuto, successivamente approvata da Covip, che fra l'altro introduce la possibilità di attuare una struttura multicomparto basata sulla offerta di due linee finanziarie, una prevalentemente azionaria e una prevalentemente obbligazionaria, aggiuntive a Gesav.

Il principio guida di questo progetto è basato sull'intendimento del fondo di lasciare agli aderenti la migliore libertà di scelta del proprio profilo di rischio che può essere costruito accoppiando la contribuzione a Gesav / Obbligazioni con la contribuzione in Azioni secondo uno "split" determinato individualmente.

Alla data di questa riunione il fondo ha già provveduto ad emettere un bando ad invito indirizzato a sei primari gestori fra i quali verrà selezionato, con l'aiuto della società di consulenza Watson Wyatt, quello a cui verrà affidata la gestione del multicomparto.

Con l'introduzione del multicomparto si rende necessario rinnovare la struttura del nostro settore amministrativo per essere in grado di gestire correttamente i nuovi investimenti per quanto riguarda sia il rapporto con gli aderenti sia gli adempimenti contabili e di bilancio. Di conseguenza il fondo, similmente a quanto hanno fatto tutti gli altri fondi dotati di multicomparto, ha avanzato una richiesta di offerta a due primari operatori (Previnet e Accenture Insurance Services) per l'esecuzione in outsourcing dei compiti amministrativi e contabili.

5. PRIVACY

E' stato analizzato il Documento Programmatico sulla Sicurezza esistente. Sono stati effettuati gli aggiornamenti del caso, ai sensi del Decreto Legislativo 30 giugno 2003 – n. 196 – Codice in materia di protezione dei dati personali.

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2006 COMMENTI ALLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA'

Si rileva un totale di € 181.708.775=

La voce "Assicurazioni Generali suoi impegni", pari a € 180.839.217.=, corrisponde alla sommatoria dei capitali rivalutati maturati in capo ai singoli dipendenti soci al 31/12/2006 al lordo dell'imposta sostitutiva dell'11% delle imposte sui redditi del Fondo Pensione da versare entro il mese di febbraio.

L'ammontare percentuale del rendimento realizzato dalla Compagnia di Assicurazione attraverso la "Gestione Speciale Assicurati Vita" (GESAV) è stato del 5,02% per il 2006.

Il rendimento riconosciuto ai soci del Fondo per l'anno 2006 è pari al 4,72% in quanto lo 0,30% del rendimento è di competenza delle Assicurazioni Generali.

"Crediti verso Generali" pari ad € 775.808.=, concernente il credito verso Generali relativo all'imposta sostitutiva 11% delle imposte sui redditi del Fondo Pensione versata nel mese di febbraio.

La voce "Banca INTESA c/c bancario" di € 93.750.=, comprende:

- € 65.152.= quale debito verso l'Erario per Irpef e Addizionali su liquidazioni effettuate nel mese di dicembre 2006;
- € 15.708.= quale debito verso l'Erario per imposta sostitutiva 11% su liquidazioni effettuate nel corso dell'anno 2006;
- € 712.= liquidazione diretta al Fondo di una posizione prescritta;
- € 2.001.= interessi attivi bancari maturati dal Fondo al 31.12.2006.

PASSIVITA'

Nelle passività, oltre "all'impegno verso soci" per € 180.839.217.=, esistono le seguenti voci:

- debiti verso l'Erario per IRPEF € 65.152.= per ritenute fiscali operate nel mese di dicembre 2006 e versate nel mese di gennaio 2007;
- debiti verso l'Erario per Imposta Sostitutiva € 791.736.=, che è stata versata nel mese di febbraio 2007;
- fondo rischi e oneri futuri per € 12.670.=;

COMMENTI SUL RENDICONTO ECONOMICO

PROVENTI

I proventi, compresi gli "interessi attivi" di conto corrente maturati nel 2006 pari a € 2.001.=, ammontano a € 19.051.354.=

Nel corso dell'esercizio sono stati incassati contributi per € 19.003.610.=.

Figura, inoltre, il rimborso spese di € 45.031.= ricevuto, ai sensi dell'art. 7 dello Statuto dalle Società socie a copertura delle spese generali ed "altri proventi" per € 712.=.

ONERI E SPESE

Gli oneri e le spese ammontano complessivamente a € 19.051.354.= così suddivisi:

- premi versati Fondo Pensione € 19.003.610.= (che corrispondono ai contributi versati dalle Società socie e dai rispettivi dipendenti nel periodo gennaio/dicembre 2006);
- emolumenti sindacali per € 10.130.=;
- affitto ufficio per € 17.124.=;
- spese notarili per € 2.157.=;
- contratto IT con IBM per € 14.497.=;
- oneri, commissioni e costi diversi per € 1.293.=;
- oneri tributari per € 220.=, relativi all'imposta 11% su interessi attivi bancari;
- accantonamento a Fondo rischi ed oneri futuri per € 2.323.=.

Ai sensi dell'art. 7 dello Statuto, non emergono nel conto economico altre spese, in quanto le stesse vengono sostenute, in conformità allo Statuto, dalle Società socie del Fondo Pensione.

Vi invitiamo, pertanto, ad approvare il bilancio al 31/12/2006, così come presentatoVi.

p. Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Ing. Alessandro Gessi)

FONDO PENSIONE PER I DIPENDENTI IBM

BILANCIO AL 31-12-2006

STATO PATRIMONIALE

ESERCIZIO DAL 01/01/06 AL 31/12/06

	Valori in Euro
<u>ATTIVITA'</u>	
ASSICURAZIONI GENERALI SUOI IMPEGNI	180.839.217
CREDITO VERSO GENERALI (imposta sostitutiva 11%)	775.808
BANCA INTESA C/C BANCARIO	<u>93.750</u>
TOTALE	<u><u>181.708.775</u></u>

FONDO PENSIONE PER I DIPENDENTI IBM

BILANCIO AL 31-12-2006

STATO PATRIMONIALE

ESERCIZIO DAL 01/01/06 AL 31/12/06

	Valori in Euro
<u>PASSIVITA'</u>	
IMPEGNI VERSO SOCI	180.839.217
DEBITI VERSO L'ERARIO PER IRPEF	65.152
DEBITI VERSO L'ERARIO PER IMPOSTA SOSTITUTIVA	791.736
FONDO RISCHI ED ONERI FUTURI	12.670
	<hr/>
TOTALE	<u><u>181.708.775</u></u>

FONDO PENSIONE PER I DIPENDENTI IBM

BILANCIO AL 31-12-2006

CONTO ECONOMICO

Valori in Euro

PROVENTI

CONTRIBUTI INCASSATI DAL
FONDO PENSIONE:

IBM ITALIA S.P.A.	16.450.425
IBM SEMEA SERVIZI FINANZIARI S.P.A.	340.382
LENOVO S.R.L.	127.850
A.C.G. S.R.L.	210.050
GLOBAL VALUE S.P.A.	397
GLOBAL VALUE SERVICES S.P.A.	504.096
BAMES S.R.L.	1.001.233
SEM S.R.L.	369.177
	<hr/>
	19.003.610
INTERESSI ATTIVI di conto corrente	2.001
ALTRI PROVENTI	712
RIMBORSO SPESE ART. 7 STATUTO	45.031
	<hr/>
TOTALE	<hr/> <hr/>
	19.051.354

FONDO PENSIONE PER I DIPENDENTI IBM

BILANCIO AL 31-12-2006

CONTO ECONOMICO

	Valori in Euro
<u>ONERI E SPESE</u>	
PREMI VERSATI DAL FONDO PENSIONE	19.003.610
EMOLUMENTI SINDACALI	10.130
AFFITTO UFFICIO	17.124
SPESE NOTARILI	2.157
CONTRATTO IT CON IBM	14.497
ONERI, COMMISSIONI E COSTI DIVERSI	1.293
ONERI TRIBUTARI	220
ACCANTONAMENTO FONDO RISCHI ED ONERI FUTURI	<u>2.323</u>
TOTALE	<u><u>19.051.354</u></u>

p. IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
Il Presidente
(Ing. Alessandro Gessi)