

FONDO PENSIONE PER I DIPENDENTI IBM

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2007
RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

A fine 2007 il Fondo contava 6279 aderenti con una percentuale di adesione pari al 86,1 %.

La riserva, presso le Assicurazioni Generali, destinata alle prestazioni era pari a
□ 207.989.477,00

Nel 2007 si sono avute 797 nuove adesioni e si sono effettuate 84 liquidazioni, 197 trasferimenti da altre forme pensionistiche e 87 verso altre forme pensionistiche.

Una rappresentazione sintetica dei dati del Fondo e del loro andamento è mostrata nella seguente tabella.

	2003	2004	2005	2006	2007
ADERENTI	6384	6187	5475	5706	6279
• DI CUI POST 1993 (% sul totale)	23,9	24,8	26,0	25,2	27,5
% ADESIONE	79,2	78,6	79,1	81,2	86,1
% CONFERIMENTO DEL TFR					81,7
AZIENDE SOCIE	5	5	5	7	7 (°)
CONTRIBUZIONE					
• ADERENTI (k□)	7.854	7.426	7.045	6.723	7.326
• SOCIETA' (k□)	3.859	3.591	3.394	3.271	3.476
• TFR (k□)	9.468	9.439	9.199	9.007	12.422
• TOTALE (k□)	21.181	20.456	19.638	19.001	23.224
ANTICIPAZIONI (k□)				207	1.080
RISERVE (k□)	157.171	172.214	162.131	180.839	207.989
RENDIMENTO (%) (°°)	4,62	4,63	4,66	4,72	4,93

(°) IBM ITALIA, IBM ITALIA SERVIZI FINANZIARI, BAMES, SEM, LENOVO, GLOBAL VALUE SERVICES, INFOPRINT SOLUTIONS ITALIA

(°°) Al lordo di spese e imposte

Durante il 2007 la percentuale di adesione, già elevata a fine 2006, è aumentata notevolmente raggiungendo un livello che va ragionevolmente considerato simile a quello fisiologicamente massimo per una platea di potenziali aderenti quale quella del nostro fondo.

Si tratta di un risultato da collegare alla introduzione al 1 gennaio 2007 del nuovo ordinamento della previdenza complementare che ha orientato alla destinazione al fondo del TFR gran parte dei dipendenti, anche non già iscritti

Va riscontrato come l'elevata percentuale (81,7%) di aderenti che ha deciso di destinare il TFR al fondo abbia anche indotto un notevole aumento del volume di contribuzione annuo e delle riserve accumulate.

Il rendimento dell'investimento nella gestione separata 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.

Con decorrenza 1 gennaio 2008 la convenzione con Generali è stata aggiornata :

- il rendimento minimo garantito è passato dal 3% al 2,5%;
- le commissioni di ingresso sono diminuite dal 2% al 1,35%;
- per quanto riguarda le prestazioni in rendita è stata introdotta una nuova tavola di conversione da capitale in rendita (IPS55) e due nuove opzioni: rendita controassicurata e rendita Long Term Care.

1. IL QUADRO NORMATIVO

Nel 2007 è entrato in vigore il nuovo ordinamento di disciplina delle forme pensionistiche complementari (decreto legislativo n. 252/05). Si tratta di un complesso e articolato sistema di norme che sostituisce l'intero quadro regolamentare previgente introdotto nel 1993 (decreto legislativo n. 124/93).

La nuova normativa pone l'accento sulla parificazione delle diverse forme di previdenza complementare (fondi pensione negoziali; fondi aperti; forme basate su contratti individuali assicurativi) e sulla destinazione a previdenza complementare del TFR quale principale fonte di finanziamento.

In estrema sintesi ogni lavoratore neoassunto avrà a disposizione sei mesi per decidere se conferire il TFR ad una forma di previdenza complementare. Se deciderà in tal senso la sua decisione non sarà più modificabile, in caso contrario potrà sempre assumere tale decisione in un momento successivo. E' importante ricordare che nel semestre di riferimento la decisione in parola può essere adottata con modalità esplicite o tacite (criterio del silenzio-assenso).

Nel 2007 si è reso necessario applicare questo schema non solo ai neo assunti ma a tutta la popolazione che è stata chiamata ad adottare una scelta, esplicita o tacita, sul TFR entro il 30 giugno. A questi effetti l'attività di informazione è stata dettagliata e continua sia da parte del fondo sia da parte delle società socie. A consuntivo si può dire che le operazioni si sono svolte senza complicazioni e problemi e ogni dipendente ha potuto formulare le proprie decisioni disponendo di tutte le informazioni necessarie.

Qualche criticità è invece emersa sul fronte operativo fiscale. E non c'è da meravigliarsene visto che:

- con l'introduzione del nuovo ordinamento sono diventati tre i periodi con diverso regime fiscale (fino al 31.12.2000; dal 1.1.2001 al 31.12.2006; dal 1.1.2007) in cui è necessario spezzare i montanti da corrispondere agli aderenti, con tutte le intuibili complicazioni del caso;
- la circolare della Agenzia delle Entrate con i criteri applicativi del nuovo regime è stata emessa solo in dicembre 2007 (circolare n. 70E/2007) lasciando per l'intero 2007 incerta l'interpretazione di non pochi aspetti della normativa.

Tutto questo ha creato disagio a diversi aderenti che hanno presentato richiesta di prestazione o riscatto. Il fondo è tuttora impegnato a facilitare l'appianamento di queste difficoltà.

2. ADEGUAMENTO DEI FONDI PREESISTENTI

Le disposizioni del nuovo ordinamento (D.lgs n.252/2005) si applicano integralmente dal 1 gennaio 2007 a tutte le forme pensionistiche complementari istituite dopo il 22 ottobre 1992 (fondi/forme "di nuova istituzione").

Per i fondi preesistenti e cioè quelli che, come il nostro, sono stati istituiti prima del 23 ottobre 1992 e che sono spesso caratterizzati da aspetti costitutivi non conformi alle previsioni del Dlgs 252/2005 (es: utilizzo di convenzioni assicurative di ramo I) è invece previsto un percorso di adeguamento particolare basato su:

- criteri, modalità e tempi stabiliti dal Decreto Ministeriale n. 62 del 10 maggio 2007;
- specificazioni attuative emanate dalla Autorità di vigilanza (Covip) con specifiche direttive (deliberazione del 23 maggio 2007) e ulteriori precisazioni (circolare del 17 gennaio 2008)

Questo quadro normativo da un lato consente al fondo di continuare ad operare mantenendo le principali caratteristiche correnti in materia di scelte di investimento e dall'altro richiede il sostanziale adeguamento al 252/05 per quanto riguarda gli schemi di governance.

In conformità a quanto sopra il Consiglio di amministrazione ha predisposto un testo aggiornato di Statuto.

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.

E' di prossima installazione a cura di Previnet (vedi par. 4) una nuova versione del sito più flessibile di quella corrente e predisposta per gli sviluppi futuri

4. MODELLI DI GESTIONE

L'evoluzione normativa e operativa che richiede adempimenti e servizi sempre più complessi rende necessario rinnovare la nostra struttura amministrativa per essere in grado di gestire correttamente sia il rapporto con gli aderenti sia gli adempimenti contabili e di bilancio. Di conseguenza il fondo seguendo un approccio del tutto simile a quello adottato da virtualmente tutti gli altri fondi, ha selezionato fra i primari operatori presenti sul mercato Previnet SpA per l'esecuzione in outsourcing dei compiti amministrativi, contabili e di comunicazione.

Da 1 gennaio 2008 Previnet ha in carico l'intero ciclo di gestione in sostituzione di Generali e studio Dottori Commercialisti Associati.

Appena il fondo avrà verificato la stabilizzazione del nuovo impianto di gestione potrà procedere alla introduzione del modello di investimento basato sul multicomparto.

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

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.

6. COMMENTI ALLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA'

Si rileva un totale di □ 209.022.061. così suddiviso:

- La voce "Assicurazioni Generali suoi impegni", pari a □ 207.989.477.=, corrisponde alla sommatoria dei capitali rivalutati maturati in capo ai singoli dipendenti soci al 31/12/2007 al lordo dell'imposta sostitutiva dell'11% delle imposte sui redditi del Fondo Pensione da versare entro il mese di febbraio.
- Crediti verso Generali pari ad □ 947.735.=, 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 □ 84.849.=, comprende:
 - □ 63.906.= quale debito verso l'Erario per Irpef e addizionali su liquidazioni effettuate nel mese di dicembre 2007;
 - □ 8.078.= quale debito verso l'Erario per imposta sostitutiva 11% su liquidazioni effettuate nel corso dell'anno 2007;
- interessi attivi bancari maturati dal Fondo al 31.12.2007. pari a □ 949.=

PASSIVITA'

- Impegno verso soci" per □ 207.989.477.=;
- Debiti verso l'Erario per IRPEF □ 63.906.= per ritenute fiscali operate nel mese di dicembre 2007 e versate nel mese di gennaio 2008;
- Debiti verso l'Erario per imposta sostitutiva □ 955.813.=, che è stata versata nel mese di febbraio 2008;
- Fondo rischi e oneri futuri per □ 12.865.=;

7. COMMENTI SUL RENDICONTO ECONOMICO

PROVENTI

Si rileva un totale di □ 23.286.000.= così suddiviso:

- Contributi versati nel corso dell'esercizio per □ 23.224.547.=
- Rimborso spese di □ 60.504.= ricevuto, ai sensi dell'art. 7 dello Statuto dalle Società socie a copertura delle spese di gestione.
- Interessi attivi di conto corrente pari a □ 949.=

ONERI E SPESE

Gli oneri e le spese ammontano complessivamente a □ 23.286.000.= così suddivisi:

- Premi versati a Generali □ 23.224.547.=. Tali premi corrispondono ai contributi versati dalle Società socie e dai rispettivi dipendenti nel periodo gennaio/dicembre 2007;
- Emolumenti sindacali per □ 10.460.=;
- Affitto ufficio per □ 17.415.=;
- Contratto IT con IBM per □ 11.614.=;
- Contributo di vigilanza a COVIP per □ 9.502.=
- Servizi e costi diversi per □ 11.899.=;
- Accantonamento a fondo rischi ed oneri futuri per □ 563.=.

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 31/12/2007, così come presentatoVi.

p. Il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Ing. Alessandro Gessi)

FONDO PENSIONE PER I DIPENDENTI IBM

BILANCIO AL 31-12-2007

STATO PATRIMONIALE

ESERCIZIO DAL 01/01/07 AL 31/12/07

	Valori in Euro
<u>ATTIVITA'</u>	
ASSICURAZIONI GENERALI SUOI IMPEGNI	207.989.477
CREDITO VERSO GENERALI (imposta sostitutiva 11%)	947.735
BANCA INTESA C/C BANCARIO	<u>84.849</u>
TOTALE	<u><u>209.022.061</u></u>

FONDO PENSIONE PER I DIPENDENTI IBM

BILANCIO AL 31-12-2007

STATO PATRIMONIALE

ESERCIZIO DAL 01/01/07 AL 31/12/07

	Valori in Euro
<u>PASSIVITA'</u>	
IMPEGNI VERSO SOCI	207.989.477
DEBITI VERSO L'ERARIO PER IRPEF	63.906
DEBITI VERSO L'ERARIO PER IMPOSTA SOSTITUTIVA	955.813
FONDO RISCHI ED ONERI FUTURI	12.865
	<hr/>
TOTALE	<u>209.022.061</u>

FONDO PENSIONE PER I DIPENDENTI IBM

BILANCIO AL 31-12-2007

CONTO ECONOMICO

	Valori in Euro
<u>PROVENTI</u>	
CONTRIBUTI INCASSATI	
FONDO PENSIONE:	
IBM ITALIA S.P.A.	19.717.644
IBM SEMEA SERVIZI FINANZIARI S.P.A.	365.119
LENOVO S.R.L.	145.723
A.C.G. S.R.L.	19.019
INFOPRINT SOLUTIONS	86.000
GLOBAL VALUE SERVICES S.P.A.	1.166.579
BAMES S.R.L.	1.275.920
SEM S.R.L.	448.543
	<hr/> 23.224.547
INTERESSI ATTIVI di conto corrente	949
RIMBORSO SPESE ART. 7 STATUTO	<hr/> 60.504
TOTALE	<hr/> <hr/> 23.286.000

FONDO PENSIONE PER I DIPENDENTI IBM

BILANCIO AL 31-12-2007

CONTO ECONOMICO

	Valori in Euro
<u>ONERI E SPESE</u>	
PREMI VERSATI PIANO PENSIONISTICO	23.224.547
EMOLUMENTI SINDACALI	10.460
AFFITTO UFFICIO	17.415
CONTRATTO IT CON IBM	11.614
CONTRIBUTO DI VIGILANZA (COVIP)	9.502
SERVIZI E COSTI DIVERSI	11.899
ACCANTONAMENTO FONDO RISCHI ED ONERI FUTURI	<u>563</u>
TOTALE	<u><u>23.286.000</u></u>

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