

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE PER L'ESERCIZIO 2016**

**ALL'ASSEMBLEA DEI DELEGATI**

*Gent.mi Aderenti,*

*ai sensi degli artt. da 24 a 26 dello Statuto, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 il Collegio sindacale ha svolto sia le funzioni di vigilanza previste dagli artt. 2403 e segg. CC sia quelle di revisione contabile previste dagli artt. 2409-bis e 2477 CC.*

*La presente relazione unitaria contiene, pertanto, nella sezione A) la "Relazione del Revisore dei conti sul bilancio ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39" e nella sezione B) la "Relazione ai sensi del c.2 dell'art. 2429 CC".*

**A) Relazione del Revisore dei conti sul bilancio ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39**

*Abbiamo svolto la revisione del bilancio d'esercizio del Fondo Pensione Banca delle Marche al 31 dicembre 2016, composto dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa e corredato della relazione sulla gestione. La responsabilità della redazione del bilancio d'esercizio per fornire una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e alle istruzioni contenute nelle deliberazioni emanate dalla COVIP il 17 giugno 1998 e il 16 gennaio 2002 e successive integrazioni, compete agli Amministratori del Fondo; è nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione legale.*

*Il nostro esame è stato svolto in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11 del D.Lgs. 39/2010. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione, al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi, con l'applicazione di procedure e campionature volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio, procedure che dipendono dal giudizio professionale del Revisore, inclusa la valutazione del rischio di errori significativi dovuti a frodi o comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il Revisore considera il controllo interno relativo alla redazione*

## FONDO PENSIONI BANCA DELLE MARCHE

*del bilancio d'esercizio al fine di definire procedure di revisione adeguate alle circostanze ma non per esprimere un giudizio sul generale controllo interno aziendale. La revisione legale comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori nonché la valutazione della rappresentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso.*

*In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta in modo coerente con la dimensione del Fondo e con il suo assetto organizzativo, anche sulla base delle norme in materia emanate dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi pensione (COVIP). Su tali basi riteniamo di avere acquisito sufficienti e appropriati elementi probativi su cui basare il nostro giudizio. Lo stato patrimoniale e il conto economico presentano a fini comparativi i valori dell'esercizio precedente; per il giudizio su tale bilancio si fa riferimento alla relazione da noi emessa l'11 aprile 2016.*

*A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico del Fondo Pensione Banca delle Marche per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.*

*Abbiamo inoltre svolto le procedure indicate nel Principio di revisione (ISA Italia) n. 720B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione redatta dagli Amministratori con il bilancio d'esercizio. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio del Fondo Pensione Banca delle Marche al 31 dicembre 2016.*

### **B) Relazione ai sensi del c. 2 dell'art. 2429 CC.**

*Abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla Legge e dallo Statuto secondo le Norme di comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.*

*A tale fine, in corso d'anno abbiamo riesaminato le procedure interne e la struttura organizzativa e relative caratteristiche degli assetti strutturali, amministrativi e contabili del Fondo, anche al fine di identificare e valutare i rischi intrinseci e di controllo e stabilire i controlli da effettuare in relazione al mandato conferitoci. L'attività di vigilanza è stata pertanto svolta seguendo il programma di lavoro così definito, che in particolare*

## FONDO PENSIONI BANCA DELLE MARCHE

*comporta l'applicazione della selezione dei controlli pianificati per la revisione legale e le analisi fondate sui flussi informativi periodici predisposti dai fornitori tecnici del Fondo per corroborare l'attività degli Amministratori, in particolare le relazioni prodotte dalla società Bruni, Marino & C che svolge le funzioni di controllo interno e di controllo finanziario, con riscontri ottenuti anche mediante la sistematica partecipazione alle riunioni del Consiglio d'amministrazione e i colloqui con i responsabili dei principali servizi contabili e amministrativi forniti al Fondo.*

*In sintesi, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nel corso dell'esercizio:*

- il Collegio sindacale non pone specifiche osservazioni in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo del Fondo, né del suo sistema amministrativo-contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo per rappresentare correttamente i fatti di gestione;*
- non sono state rilevate violazioni della Legge o dello Statuto, né operazioni manifestamente imprudenti o azzardate, tali da compromettere l'integrità del patrimonio del Fondo, né sono emersi dati o situazioni di particolare rilievo da sottoporre all'Assemblea;*
- il Collegio non ha ricevuto denunce ai sensi dell'art. 2408 CC per fatti reputati censurabili e non ha rilasciato pareri richiesti da disposizioni di Legge.*

*Di seguito rappresentiamo in maggior dettaglio i risultati della nostra attività di vigilanza.*

### *Vigilanza sull'osservanza della Legge e dello Statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione*

*L'attività di direzione e coordinamento è svolta autonomamente dal Consiglio d'amministrazione e le risorse finanziarie del Fondo, pari alla somma delle posizioni degli Aderenti, sono affidate in gestione mediante soggetti abilitati ai sensi della vigente normativa: Allianz per il comparto assicurativo Garanzia, gestito con l'adesione a una polizza di capitalizzazione di Ramo 5; i due gestori Duemme SGR e Generali SGR per i comparti finanziari Prudente e Rendimento, le cui risorse fino al 1 febbraio u.s. sono state*

## FONDO PENSIONI BANCA DELLE MARCHE

*custodite presso la banca depositaria State Street (da tale data è attiva una nuova convenzione con ICBPI per i servizi di Banca Depositaria).*

*Le attività di gestione amministrativa e di controllo interno continuano a essere svolte da Previnet S.p.A. per i servizi di gestione amministrativa/contabile e di amministrazione titoli, e dalla società Bruni, Marino & C per le funzioni di controllo interno e di controllo finanziario, soggetti terzi selezionati da tempo dal Consiglio d'amministrazione. Alla funzione di controllo interno, in particolare, spetta il compito di verificare che l'attività del Fondo si svolga nel rispetto delle regole stabilite dalle disposizioni normative di settore e dall'ordinamento interno nonché in coerenza con gli obiettivi fissati dagli Amministratori, assumendo a riferimento le procedure o prassi operative attinenti al funzionamento del Fondo. Il 16 marzo u.s. la società Bruni, Marino & C ha rilasciato la relazione annuale sulle verifiche effettuate nel 2016 per il servizio di controllo interno, da cui non emergono significative difficoltà o anomalie e, in particolare, viene evidenziato che:*

- tutte le segnalazioni a COVIP sono avvenute entro i termini;*
- l'infrastruttura tecnologica (IT e disaster recovery) utilizzata da Previnet è stata verificata e ritenuta idonea per un livello adeguato di sicurezza;*
- sulla base dei sistemi di monitoraggio utilizzati per la Funzione di Financial Risk Management si evidenzia che alla data di bilancio non risultano situazioni di conflitto d'interesse;*
- dall'analisi dell'area delle prestazioni (anticipazioni e riscatti) si riscontra un'operatività efficiente, con tempi di esecuzione decisamente contenuti rispetto al peer group dei Fondi e senza necessità di ulteriore miglioramento.*

*Al Consiglio d'amministrazione sono risultati sistematicamente trasmessi i flussi informativi, elaborati dai suddetti fornitori di servizi (di norma mensilmente i Gestori e Previnet, mentre la società Bruni, Marino & C elabora report settimanali, mensili e con periodicità anche superiore) per supportare gli Amministratori nella definizione delle strategie d'investimento delle risorse nonché per monitorare il comportamento e i risultati realizzati dai Gestori e per governare, anche in via anticipata, i fenomeni di maggior rilevanza.*

## FONDO PENSIONI BANCA DELLE MARCHE

*Le attività di segreteria e di gestione del rapporto associativo e per l'erogazione delle prestazioni sono svolte da Nuova Banca delle Marche S.p.A., tramite unità specializzate nella gestione e nella contabilità delle risorse umane.*

*Il Collegio sindacale ha partecipato a tutte le riunioni del Consiglio d'amministrazione, che si sono tenute nel rispetto delle norme statutarie e di legge, e possiamo ragionevolmente affermare che quanto è stato deliberato nelle varie occasioni è stato corroborato dalle informazioni rese disponibili, con l'esercizio della cautela e delle eventuali verifiche preventive normalmente richieste per quelle sedi e circostanze; al riguardo, si evidenzia quanto segue:*

- la trasmissione della documentazione richiesta da COVIP è stata regolare;*
- nel corso dell'anno è pervenuto un solo reclamo, esitato nei tempi previsti;*
- la qualità e i termini di trasmissione dei flussi informativi periodici da parte dei fornitori di servizi predetti risultano complessivamente soddisfacenti e, in particolare, gli esiti dei controlli e del monitoraggio delle funzioni di controllo interno e di controllo finanziario sono illustrati nei flussi informativi tempo per tempo portati all'attenzione degli Amministratori;*
- come indicato nella relazione sulla gestione, le transazioni di valori mobiliari in conflitto d'interesse effettuate in corso d'anno da un solo Gestore nel comparto Rendimento non sono state ritenute tali da incidere negativamente sugli interessi degli Aderenti e dei beneficiari.*

### *Vigilanza sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo e del sistema di controllo interno*

*Dalle analisi e verifiche effettuate e dalle informazioni raccolte anche in relazione all'attività di revisione contabile svolta e tenendo conto le linee guida in materia di organizzazione dei fondi pensione emanate da COVIP il 4 dicembre 2003, il Collegio ha accertato l'esistenza di sufficienti direttive e procedure stabilite dagli Amministratori con il supporto dei consulenti, che sono esercitate in posizione di contrapposizione d'interesse tra i vari operatori e con strumentazioni e livelli di preparazione adeguati, che unitamente alle funzioni di controllo interno e controllo finanziario, esercitate con gli apporti e i flussi*

## FONDO PENSIONI BANCA DELLE MARCHE

*informativi forniti dalla società Bruni, Marino & C, imperniano il sistema di controllo interno e di mitigazione dei rischi.*

*Allo scopo di normare le istruzioni operative che compongono il sistema contabile-amministrativo e connetterne i vari momenti con quelli di valutazione e verifica dell'operato anche da parte degli Organi del Fondo, il Consiglio ha da tempo formalizzato un completo Manuale delle istruzioni operative, organizzato con una sequenza di schede tecniche che descrivono verbalmente e graficamente (flow chart) ogni singola procedura operativa e ne dettaglia le tempistiche e le modalità operative, la modulistica, i rinvii ad altre procedure connesse e il sistema dei controlli. A corredo di tale manuale, nel 2014 il Consiglio d'amministrazione ha anche formalizzato, concordandone preventivamente i contenuti con i Gestori delle linee finanziarie e la Banca Depositaria, il documento S.L.A.- Service Level Agreement, che descrive i protocolli di comunicazione da osservare e le tipologie di dati da scambiare per documentare e convalidare i dati delle operazioni finanziarie realizzate, esponendo per ogni fase e interazione informativa quali ne siano gli attori, i rispettivi compiti e responsabilità e le tempistiche, sia in forme riassuntive tabellari sia di dettaglio operativo.*

*Sotto il profilo dell'organizzazione della funzione finanza e della complessiva vigilanza del Consiglio sui profili strategici e tattici nonché sulla valutazione dei risultati conseguiti dalla gestione e relativi profili di rischio, sin dal 2012 il Consiglio ha formalizzato il Manuale del Servizio di Financial Risk Management, che ne definisce i processi e gli strumenti nonché i supporti informativi predisposti a varie cadenze periodiche dalla società Bruni, Marino & C.*

*Il sistema d'informazione agli Aderenti e di facoltà dispositiva da parte dei medesimi è ben supportato e reso fruibile in tempo reale dal portale "fondopensioni.bancamarche.it", che comprende varie sezioni d'informativa tematica nonché la modulistica e le applicazioni dispositive per le scelte d'investimento individuali e il loro utilizzo, garantendone la certa e tempestiva esecuzione.*

*Per disciplinare il procedimento di gestione dei reclami il Consiglio ha redatto una specifica procedura che ne statuisce i passi formali-operativi e i relativi compiti-responsabilità per le fasi di ricezione, gestione e riscontro.*

## FONDO PENSIONI BANCA DELLE MARCHE

### Vigilanza sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile e in ordine al bilancio d'esercizio e alla relazione sulla gestione

*In forza del mandato conferitoci, che include la revisione legale, il cui giudizio è stato espresso nella sezione A) di questa relazione, al fine di controllare il concreto funzionamento dell'assetto amministrativo-contabile il Collegio ha svolto le analisi sui processi che alimentano i principali fatti economici del Fondo, rilevandone le responsabilità gestionali, le direttive, le procedure e le prassi operative e di governo e gli strumenti di gestione dei rischi di errori ad essi associate, compiendo anche le verifiche di conformità a campione previste dal piano di revisione.*

*Si è potuto quindi constatare che durante l'esercizio il personale amministrativo incaricato presso Previnet e Nuova Banca Marche della rilevazione dei fatti aziendali è rimasto sostanzialmente invariato rispetto al precedente esercizio, il suo livello di preparazione tecnica e di conoscenza delle problematiche specifiche rimane adeguato alla tipologia dei fatti da rilevare, gli esperti esterni in materia contabile, fiscale e societaria non sono mutati e hanno conoscenza storica dell'attività svolta e delle circostanze che hanno influito sui risultati di bilancio.*

*Dai complessivi controlli svolti sono stati inoltre riscontrati gli aspetti evidenziati dagli Amministratori nella Relazione sulla gestione circa il congruo del rendimento del comparto Garanzia che, come da contratto, viene applicato a gennaio dell'anno successivo, mentre non abbiamo rilevato omissioni o fatti censurabili o altre irregolarità o operatività atipiche o inusuali né fatti comunque significativi da richiederne menzione in questa relazione e in particolare, con riferimento alle disposizioni applicabili in ragione della specifica natura giuridica e attività del Fondo e non derogate dalle norme di settore, rileviamo quanto segue:*

- *gli schemi di stato patrimoniale e di conto economico sono conformi alle disposizioni di cui agli artt. da 2423bis a 2426 CC;*
- *in nota integrativa sono indicati i criteri di valutazione seguiti per la redazione del bilancio, ispirati ai criteri generali di prudenza e competenza e nella prospettiva della continuità operativa, che non hanno subito modifiche rispetto a quelli adottati per la redazione del precedente bilancio al 31 dicembre 2015;*

## FONDO PENSIONI BANCA DELLE MARCHE

- la nota integrativa e la relazione sulla gestione a corredo del bilancio forniscono i contenuti previsti rispettivamente dagli artt. 2427 e 2428 CC.

Il progetto di bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, come detto redatto dagli Amministratori ai sensi di legge e da questi regolarmente comunicato al Collegio sindacale unitamente ai prospetti, allegati di dettaglio e relazione sulla gestione, evidenzia un aumento di € 8.971.521 dell'attivo netto destinato alle prestazioni (diminuzione di € 275.091 nel precedente esercizio) e pertanto con pari incremento del patrimonio a € 188.108.465 (€ 179.136.944 alla fine del precedente esercizio) e si sostanzia nelle seguenti voci di stato patrimoniale e di conto economico:

	<i>Linea Garanzia</i>	<i>Linea Prudente</i>	<i>Linea Rendimento</i>	<i>Bilancio Generale</i>
<b>STATO PATRIMONIALE</b>				
<b>Attività</b>				
<b>20 Investimenti in gestione</b>	47.332.272	65.269.002	75.002.984	187.604.258
<b>40 Attività della gestione amministrativa</b>	1.272.134	1.671.096	2.084.724	5.027.954
<b>50 Crediti d'imposta</b>	0	35.759	0	35.759
<b>Totale attività</b>	<b>48.604.406</b>	<b>66.975.857</b>	<b>77.087.708</b>	<b>192.667.971</b>
<b>Passività</b>				
<b>10 Passività della gestione previdenziale</b>	187.469	435.473	299.080	922.022
<b>20 Passività della gestione finanziaria</b>	0	15.059	147.514	162.573
<b>40 Passività della gestione amministrativa</b>	909.851	853.227	967.922	2.731.000
<b>50 Debiti d'imposta</b>	174.814	0	569.097	743.911
<b>Totale passività</b>	<b>1.272.134</b>	<b>1.303.759</b>	<b>1.983.613</b>	<b>4.559.506</b>
<b>100 Attivo netto destinato alle prestazioni</b>	<b>47.332.272</b>	<b>65.672.098</b>	<b>75.104.095</b>	<b>188.108.465</b>



**FONDO PENSIONI BANCA DELLE MARCHE**

	<i>Linea Garanzia</i>	<i>Linea Prudente</i>	<i>Linea Rendimento</i>	<i>Bilancio Generale</i>
<b>Conti d'ordine</b>				
<i>Contributi da ricevere</i>	184	253	288	725
<i>Contratti futures</i>	0	0	7.721.498	7.721.498
<i>Valute da regolare</i>	0	0	- 2.944.831	- 2.944.831
<b>CONTO ECONOMICO</b>				
<b>10 Saldo della gestione previdenziale</b>	8.280.553	- 4.286.033	1.022.115	5.016.635
<b>30 Risultato della gestione finanziaria indiretta</b>	1.260.873	287.970	3.489.542	5.038.385
<b>40 Oneri di gestione</b>	0	- 68.699	- 89.099	- 157.798
<b>50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)</b>	1.260.873	219.271	3.400.443	4.880.587
<b>60 Saldo della gestione amministrativa</b>	- 39.343	- 85.402	- 92.804	- 217.549
<b>70 Variazione dell'attivo netto ante imposta (10)+(50)+(60)</b>	9.502.083	- 4.152.164	4.329.754	9.679.673
<b>80 Imposta sostitutiva</b>	- 174.814	35.759	- 569.097	- 708.152
<b>Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)</b>	<b>9.327.269</b>	<b>- 4.116.405</b>	<b>3.760.657</b>	<b>8.971.521</b>

*Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta, il Collegio sindacale esprime il proprio parere favorevole in ordine all'approvazione del progetto di bilancio al 31 dicembre 2016 predisposto dagli Amministratori.*

*Jesi, 30 marzo 2017*

**IL COLLEGIO SINDACALE**