

**VERBALE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE CAIMOP
DEL 21/06/2018**

Il giorno 21/06/2018 alle ore 10.30 presso la sede CAIMOP in Via Cesare Pavese 360, in Roma si è riunito il C.d.A. CAIMOP per discutere il seguente Ordine del Giorno:

- 1) **Letture ed approvazione verbale precedente riunione**
- 2) **Comunicazioni del Presidente**
- 3) **Bilancio consuntivo 2017**
- 4) **Comunicazione Covip prot. 3295/2018**
- 5) **Sede**
- 6) **Varie ed eventuali**

Sono presenti i Consiglieri: Petros Papanikolaou, Mohammad Alkilani, Adriana Nardo, Sergio Pascale, Emmanuel Miraglia, Franco Bonanno, Mauro Mattiacci, Raffaele d'Ari.

I Sindaci: Massimo Petrucci e Mario Carbonari

Assenti i Sindaci: Mario Bortolotti, Marco Alemanno

Constatata la validità della riunione il Presidente passa alla discussione e relativa deliberazione dei punti all'ordine del giorno:

OMISSIS

FONDO PENSIONE CAIM
Il Presidente
Dr. Petros Papanikolaou

OMISSIS

3) Bilancio consuntivo 2017

Il presidente illustra lo schema di raffronto dei bilanci anni 2014-2017 e le performance ottenute di anno in anno durante il suo mandato:

RAFFRONTO BILANCI ANNI 2014 - 2017						
	Quote	proventi diversi	oneri da terzi	spese amministrative	personale	avanzo di gestione
2014	€ 289.510,00	€ 122.046,02	€ 87.485,18	€ 78.587,50	€ 310.010,09	-€ 64.526,75
2015	€ 283.508,00	€ 159.419,11	€ 277.983,47	€ 422.299,22	€ 173.703,70	-€ 431.059,28
2016	€ 292.090,00	€ 417.008,20	€ 179.104,44	€ 363.036,10	€ 149.585,87	€ 14.399,41
2017	€ 351.404,81	€ 289.802,85	€ 160.635,02	€ 200.397,85	€ 135.294,54	€ 18.560,00

FONDO PENSIONE CAIMOP
 Presidente
 Dr. Petros Papanikolaou

Il Direttore illustra il bilancio consuntivo 2017 che chiude con un avanzo di gestione di € 18.560,00:

1 - STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		31/12/2017	31/12/2016
10	Investimenti diretti	-	-
20	Investimenti in gestione	506.581.343	485.778.853
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40	Attività della gestione amministrativa	8.454.220	8.284.663
50	Crediti di imposta	-	31
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		515.035.563	494.063.547
PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		31/12/2017	31/12/2016
10	Passività della gestione previdenziale	5.716.900	3.536.012
20	Passività della gestione finanziaria	-	-
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40	Passività della gestione amministrativa	345.035	2.453.998
50	Debiti di imposta	2.392.285	2.294.684
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		8.454.220	8.284.694
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	506.581.343	485.778.853
CONTI D'ORDINE		-	-

2 - CONTO ECONOMICO

		31/12/2017	31/12/2016
10	Saldo della gestione previdenziale	9.407.344	14.201.735
20	Risultato della gestione finanziaria	-	-
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	13.787.431	14.317.921
40	Oneri di gestione	-	-
50	Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	13.787.431	14.317.921
60	Saldo della gestione amministrativa	-	-
70	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	23.194.775	28.519.656
80	Imposta sostitutiva	-2.392.285	-2.294.684
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	20.802.490	26.224.972

FONDO PENSIONE CAIMO
Il Presidente
Dr. Petros Papantolaou

3.1 RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO

3.1.1 STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		31/12/2017	31/12/2016
10	Investimenti diretti	-	-
20	Investimenti in gestione	506.581.343	485.778.853
	20-a) Depositi bancari	-	-
	20-b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
	20-c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	-	-
	20-d) Titoli di debito quotati	-	-
	20-e) Titoli di capitale quotati	-	-
	20-f) Titoli di debito non quotati	-	-
	20-g) Titoli di capitale non quotati	-	-
	20-h) Quote di O.I.C.R.	-	-
	20-i) Opzioni acquistate	-	-
	20-l) Ratei e risconti attivi	-	-
	20-m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
	20-n) Altre attivita' della gestione finanziaria	506.581.343	485.778.853
	20-o) Investimenti in gestione assicurativa	-	-
	20-p) Margini e crediti su operazioni forward / future	-	-
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40	Attivita' della gestione amministrativa	8.454.220	8.284.663
	40-a) Cassa e depositi bancari	5.999.623	5.040.301
	40-b) Immobilizzazioni immateriali	-	-
	40-c) Immobilizzazioni materiali	7.862	5.648
	40-d) Altre attivita' della gestione amministrativa	2.446.735	3.238.714
50	Crediti di imposta	-	31
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		515.035.563	494.063.547

PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		31/12/2017	31/12/2016
10	Passivita' della gestione previdenziale	5.716.900	3.536.012
	10-a) Debiti della gestione previdenziale	5.716.900	3.536.012
20	Passivita' della gestione finanziaria	-	-
	20-a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
	20-b) Opzioni emesse	-	-
	20-c) Ratei e risconti passivi	-	-
	20-d) Altre passivita' della gestione finanziaria	-	-
	20-e) Debiti su operazioni forward / future	-	-
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40	Passivita' della gestione amministrativa	345.035	2.453.998
	40-a) TFR	15.982	15.118
	40-b) Altre passivita' della gestione amministrativa	200.138	2.328.525
	40-c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-	-
	40-d) Fondo di riserva	110.355	95.956
	40-e) Avanzo/Disavanzo di amministrazione	18.560	14.399
50	Debiti di imposta	2.392.285	2.294.684
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		8.454.220	8.284.694
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	506.581.343	485.778.853
CONTI D'ORDINE		-	-

FONDO PENSIONE CAI
Il Presidente
Dr. Petrov Papantko

3.1.2 CONTO ECONOMICO

	31/12/2017	31/12/2016
10 Saldo della gestione previdenziale	9.407.344	14.201.735
10-a) Contributi per le prestazioni	37.182.762	38.240.564
10-b) Anticipazioni	-4.896.401	-4.752.298
10-c) Trasferimenti e riscatti	-14.539.256	-12.013.978
10-d) Trasformazioni in rendita	-1.752.268	-1.428.233
10-e) Erogazioni in forma di capitale	-6.587.493	-5.844.320
10-f) Premi per prestazioni accessorie	-	-
10-g) Prestazioni periodiche	-	-
10-h) Altre uscite previdenziali	-	-
10-i) Altre entrate previdenziali	-	-
20 Risultato della gestione finanziaria	-	-
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	13.787.431	14.317.921
30-a) Dividendi e interessi	-	-
30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	13.787.431	14.317.921
30-c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
30-d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-	-
30-e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
40 Oneri di gestione	-	-
40-a) Società di gestione	-	-
40-b) Banca depositaria	-	-
50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	13.787.431	14.317.921
60 Saldo della gestione amministrativa	-	-
60-a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	351.404	292.090
60-b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-161.212	-179.105
60-c) Spese generali ed amministrative	-243.708	-363.036
60-d) Spese per il personale	-138.776	-149.586
60-e) Ammortamenti	-2.318	-2.972
60-f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
60-g) Oneri e proventi diversi	213.170	417.008
60-h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
60-i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-18.560	-14.399
70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	23.194.775	28.519.656
80 Imposta sostitutiva	-2.392.285	-2.294.684
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	20.802.490	26.224.972

Il Sindaco Carbonari legge la relazione del Collegio sindacale (allegata) dando parere favorevole all'approvazione del bilancio consuntivo 2017 così come redatto dagli amministratori.

Il Responsabile della funzione finanza dott. Carlo De Simone relaziona circa i dati e l'andamento della gestione assicurativa per l'anno 2017:

FINALITA' DELLA GESTIONE

I contributi versati dagli iscritti sono investiti nella polizza collettiva che ha come sottostante la gestione GESAV (Gestione Speciale Assicurati Vita) - delle Assicurazioni Generali S.p.A.

FONDO PENSIONE CAIMOP
Il Presidente
Dr. Petros Papanikolaou

La consistenza e il rendimento del GESAV sono certificati annualmente da una società di verifica contabile. La politica di investimento del GESAV è orientata ad un regime di stabilità nel medio e lungo termine tesa a evitare brusche fluttuazioni nei rendimenti, pur restando nelle fasce alte di redditività media dei "portafogli vita" in Italia. Il rendimento GESAV viene dichiarato ogni anno nel mese di Dicembre (l'esercizio chiude ad ottobre).

Tale filosofia di gestione implica, da un lato, l'investimento in titoli di elevata qualità, solidità patrimoniale e finanziaria ed in possesso di un significativo potenziale di apprezzamento e dall'altro, attenzione alle variabili macroeconomiche per le decisioni di asset allocation, diversificazione degli investimenti e mantenimento di un adeguato turnover del portafoglio e dell'attività di trading.

ORIZZONTE TEMPORALE: medio e lungo periodo

PROFILO DI RISCHIO: Basso

CARATTERISTICA DELLA GARANZIA: La rivalutazione del capitale, determinata annualmente in relazione ai risultati della gestione, è consolidata secondo la medesima periodicità.

È prevista la garanzia della restituzione del capitale netto investito.

GESAV 2017

Nel corso del 2017 il rendimento della Gestione Separata GESAV è risultato del 3,57%.

Tali risultati sono intesi al lordo della fiscalità e della commissione di gestione trattenuta dalla compagnia. Le gestioni separate assicurative non sono confrontabili con alcun benchmark. Il profilo dell'investimento è senza rischio per il capitale investito (obiettivo: protezione del capitale).

Dopo un'ampia e esauriente discussione il Presidente mette a votazione il bilancio per l'esercizio 2017. Il consiglio approva all'unanimità Il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017, la nota integrativa e la relazione del CDA.

OMISSIS

FONDO PENSIONE CAIMOP
Il Presidente
Dr. Petros Papanikolaou

OMISSIS

Il Presidente constatata la conclusione degli argomenti all'ordine del giorno chiude la seduta alle ore 15.00.

Il Segretario
Dr. Mauro Mattiacci

Il Presidente
Dr. Petros Papanikolaou

CAIMOP
spa. 360
sma
200582
VIP
7

FONDO PENSIONE CAIMOP

Il Presidente
Dr. Petros Papanikolaou