

# FONDO PENSIONE A CONTRIBUZIONE DEFINITA DEL GRUPPO INTESA SANPAOLO

iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1222  
Sede legale: Piazza Paolo Ferrari 10 – 20121 MILANO



## Documento sul sistema di governo

*approvato dal Consiglio di Amministrazione  
con Deliberazione del 27 giugno 2023*



## Sommario

<b>FONDO PENSIONE A CONTRIBUZIONE DEFINITA DEL GRUPPO INTESA SANPAOLO</b> .....	1
<b>Documento sul sistema di governo</b> .....	1
Introduzione .....	4
Fondo Pensione a contribuzione definita del Gruppo Intesa Sanpaolo .....	4
Principali dati del Fondo .....	5
Caratteristiche della popolazione di riferimento .....	5
Fonti istitutive .....	11
Organizzazione del Fondo .....	12
Modello di governo: organigramma .....	12
Consiglio di Amministrazione .....	13
Composizione del Consiglio di Amministrazione .....	13
Requisiti di professionalità .....	14
Regole organizzative e di funzionamento .....	14
Riunioni del Consiglio di Amministrazione .....	15
Presidente .....	17
Altri Incarichi dei Consiglieri .....	17
Formazione e aggiornamento del Consiglio di Amministrazione .....	18
Commissioni consiliari .....	19
Composizione delle Commissioni consiliari .....	19
Regole organizzative e di funzionamento .....	19
Commissione Finanza .....	20
Commissione Investimenti Diretti .....	23
Commissione Amministrativa e di Autovalutazione .....	25
Direttore Generale .....	27
Sistema dei controlli e dei rischi .....	27
Collegio dei Sindaci .....	27
Società di revisione .....	29
Funzione fondamentale di revisione interna .....	29
Funzione fondamentale di gestione dei rischi .....	31
Organismo di vigilanza .....	35
Struttura operativa .....	36
Ufficio Legale .....	36
Ufficio Compliance .....	37
Direzione Investimenti – Funzione Finanza .....	38
Direzione Operativa .....	48



## Documento sul sistema di governo

Sistema di controllo interno .....	55
Sistema di gestione dei rischi.....	57
Politica di remunerazione .....	58



## Introduzione

La normativa che regola le forme di previdenza complementare prescrive che il sistema di governo debba essere descritto in un apposito documento, da redigersi, con cadenza annuale, da parte dell'organo di amministrazione dei fondi pensione e da pubblicarsi sul sito web del fondo unitamente al bilancio.

Il documento, denominato "Documento sul sistema di governo", ha per oggetto:

- a) l'organizzazione del fondo pensione (organigramma, composizione e attribuzione degli organi e rappresentazione delle strutture operative; rappresentazione delle funzioni fondamentali e delle altre funzioni e interrelazioni con le funzioni operative), dando evidenza delle funzioni e/o attività che risultano esternalizzate;
- b) una descrizione sintetica di come è organizzato il sistema di controllo interno;
- c) una descrizione sintetica di come è organizzato il sistema di gestione dei rischi;
- d) le informazioni essenziali e pertinenti relative alla policy adottata con riferimento alla politica di remunerazione.

Il presente documento è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione del Fondo il 27 giugno 2023 ed intende fornire un quadro generale e completo sul modello adottato dal Fondo e riporta il sistema di governo generale, effettivamente applicato, in conformità con la normativa di legge, con lo Statuto, con le disposizioni dell'Autorità di Vigilanza e nel rispetto dei principi e criteri stabiliti dal Consiglio di Amministrazione.

La locuzione sistema di governo si riferisce all'insieme di regole, di ogni livello (leggi, regolamenti, etc.) che disciplinano la gestione e la direzione dell'Ente.

La presente relazione è pubblicata nella sezione "DOCUMENTI – BILANCI" del sito internet del Fondo.

## Fondo Pensione a contribuzione definita del Gruppo Intesa Sanpaolo

Il Fondo ha come scopo esclusivo l'attuazione, a favore degli aderenti e loro aventi causa, di trattamenti previdenziali aggiuntivi delle assicurazioni sociali obbligatorie, nonché di altre forme previdenziali previste e ad esso affidate da leggi, contratti e/o accordi nazionali o aziendali di categoria, ivi comprese forme assicurative contro i rischi di morte ed invalidità.

A tal fine esso provvede alla raccolta dei contributi, alla gestione delle risorse nell'esclusivo interesse degli aderenti ed all'erogazione delle prestazioni secondo quanto disposto dalla normativa in materia di previdenza complementare. Il Fondo non ha scopo di lucro.

Il Fondo opera in base al principio della capitalizzazione individuale e l'entità delle prestazioni è determinata in funzione della contribuzione effettuata e dei rendimenti conseguiti.



L'adesione al Fondo è volontaria e può avvenire anche solo attraverso conferimento del TFR.

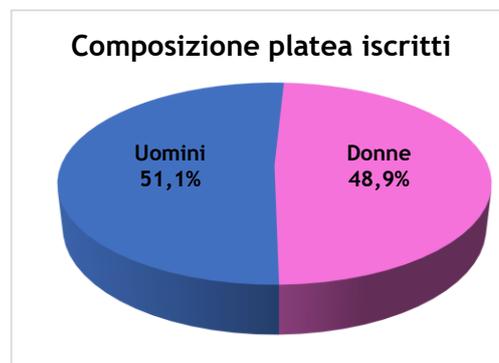
Il Fondo ha per destinatari i dipendenti delle Società del Gruppo Intesa Sanpaolo aventi sede in Italia; i dipendenti delle Fondazioni Bancarie da cui siano originate Società del Gruppo che detengano partecipazioni nel Gruppo medesimo e delle società/enti strumentali delle stesse per i quali siano stati sottoscritti specifici accordi di adesione da parte delle fonti collettive specificatamente competenti; i dipendenti di Società che hanno fatto parte del Gruppo Intesa Sanpaolo o del Gruppo che lo hanno costituito, per i quali sono state sottoscritte dalle Fonti Istitutive intese finalizzate alla conservazione dell'iscrizione al momento dell'uscita dal Gruppo; i titolari di contratti di agenzia o di mediazione instaurati, come monomandatari, con aziende del Gruppo Intesa Sanpaolo da almeno 6 mesi continuativi; tutti coloro che mantengono volontariamente l'iscrizione oltre il raggiungimento dell'età pensionabile a condizione che possano far valere, alla data di pensionamento, almeno un anno di contribuzione a favore del Fondo; i soggetti fiscalmente a carico degli iscritti, a fronte di espressa richiesta degli interessati di attivare una posizione previdenziale presso il Fondo; gli iscritti a fondi pensione riferiti a società integrate (attraverso qualsivoglia operazione societaria quali a titolo esemplificativo e non esaustivo fusioni, cessioni di ramo, etc.) nel Gruppo Intesa Sanpaolo le cui posizioni siano state collettivamente trasferite.

## Principali dati del Fondo

### Caratteristiche della popolazione di riferimento

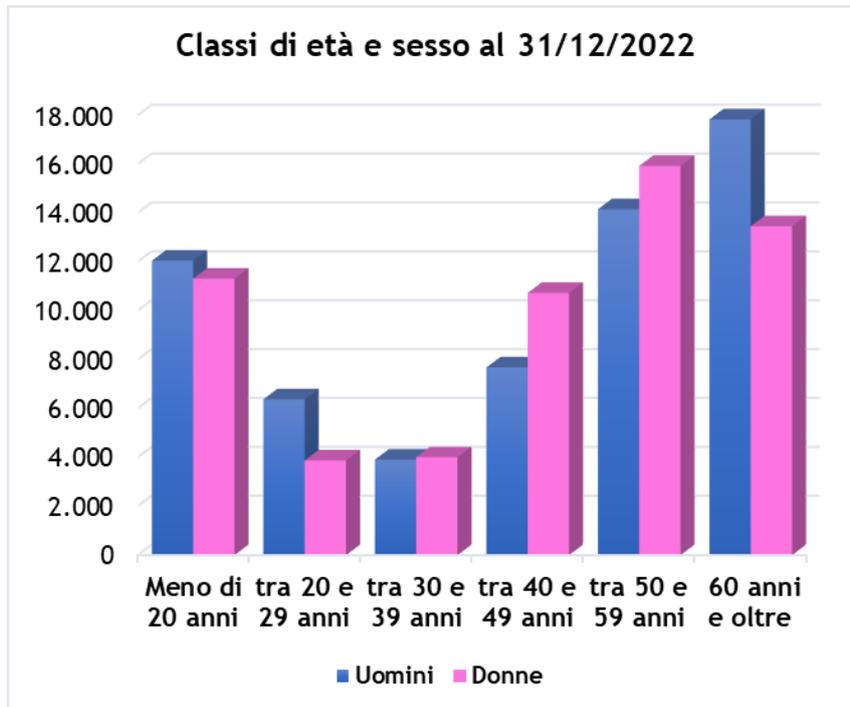
Gli iscritti al Fondo alla data del 31/12/2022 sono 121.344, così ripartiti:

Classificazione per Sesso e Classe d'età anno 2022			
Classi di età	Uomini	Donne	Totale
Totale	62.013	59.331	121.344
Distribuzione	51,11%	48,89%	100,00%
Età media in anni/mesi	42 a 7 m	40 a 10 m	41 a 9 m





Classi di età	Uomini	Donne	Totale
Meno di 20 anni	12.053	11.316	23.369
tra 20 e 29 anni	6.379	3.876	10.255
tra 30 e 39 anni	3.911	4.012	7.923
tra 40 e 49 anni	7.682	10.734	18.416
tra 50 e 59 anni	14.156	15.929	30.085
60 anni e oltre	17.832	13.464	31.296
<b>Totale</b>	<b>62.013</b>	<b>59.331</b>	<b>121.344</b>

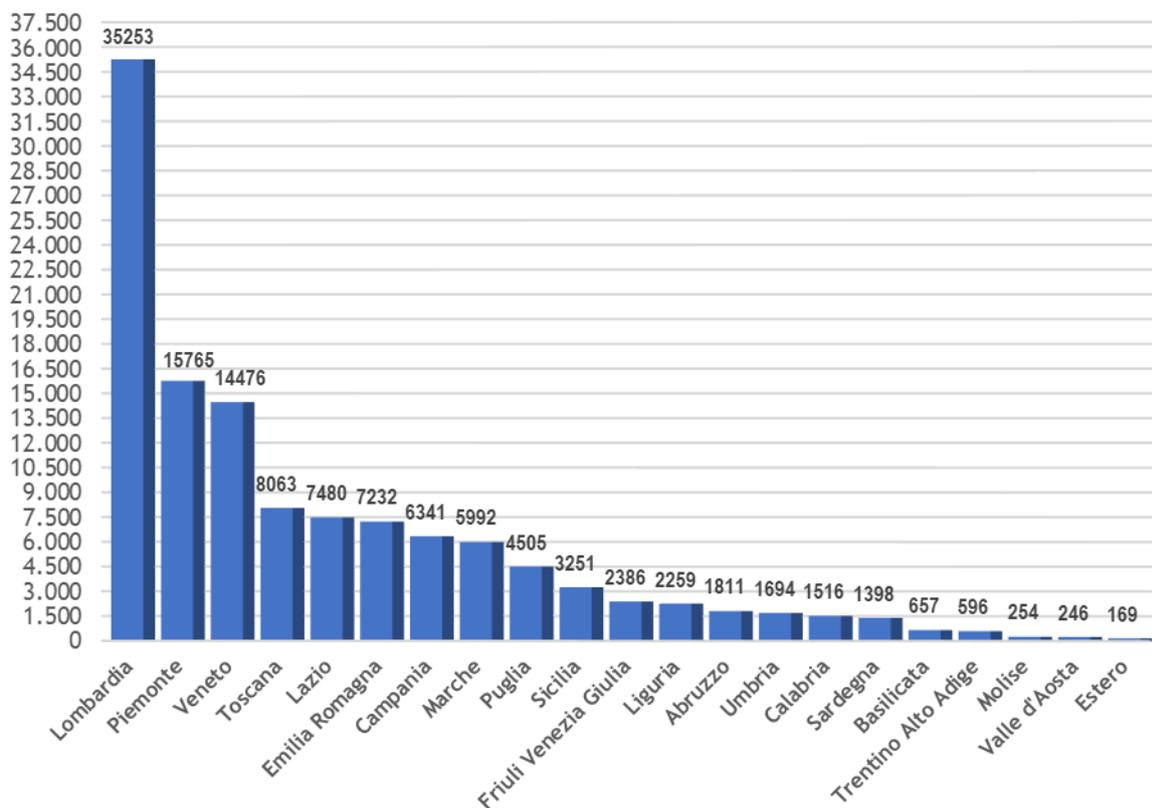


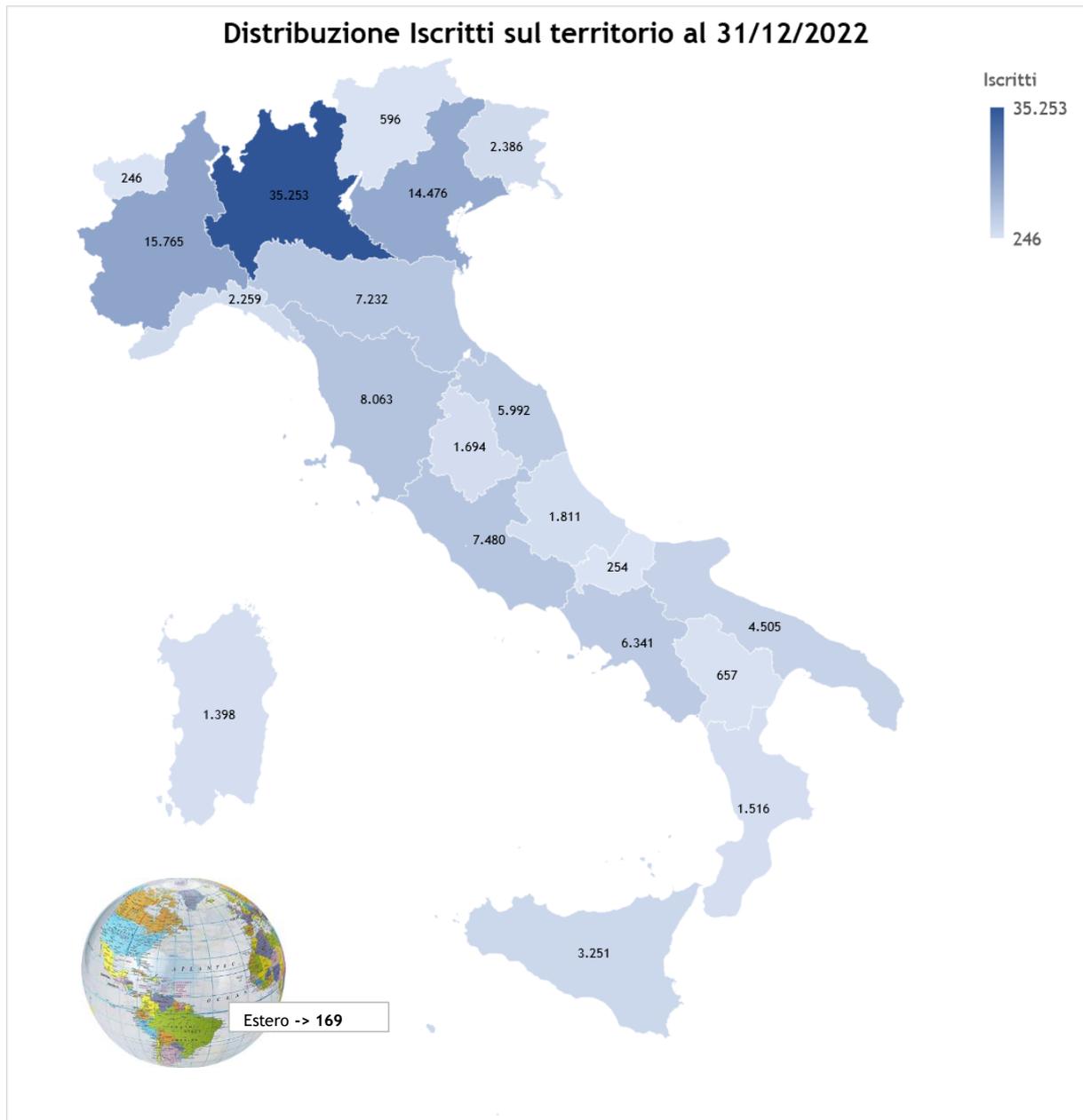


**Per Area Geografica**

Regione	Uomini	Donne	Totale	in %
Piemonte	7.254	8.511	15.765	13,00%
Valle d'Aosta	100	146	246	0,20%
Lombardia	18932	16.321	35.253	29,05%
Liguria	1186	1.073	2.259	1,86%
Veneto	7293	7.183	14.476	11,93%
Trentino-Alto Adige	342	254	596	0,49%
Friuli-Venezia Giulia	1201	1.185	2.386	1,97%
Emilia-Romagna	3366	3.866	7.232	5,96%
Toscana	3831	4.232	8.063	6,64%
Umbria	830	864	1.694	1,40%
Marche	2933	3.059	5.992	4,94%
Lazio	3872	3.608	7.480	6,16%
Abruzzi	963	848	1.811	1,49%
Molise	128	126	254	0,21%
Campania	3400	2.941	6.341	5,23%
Puglia	2551	1.954	4.505	3,71%
Basilicata	340	317	657	0,54%
Calabria	849	667	1.516	1,25%
Sicilia	1812	1.439	3.251	2,68%
Sardegna	708	690	1.398	1,15%
Estero	122	47	169	0,14%
<b>Totale</b>	<b>62.013</b>	<b>59.331</b>	<b>121.344</b>	<b>100,00%</b>

**Suddivisione geografica Iscritti al 31/12/2022**





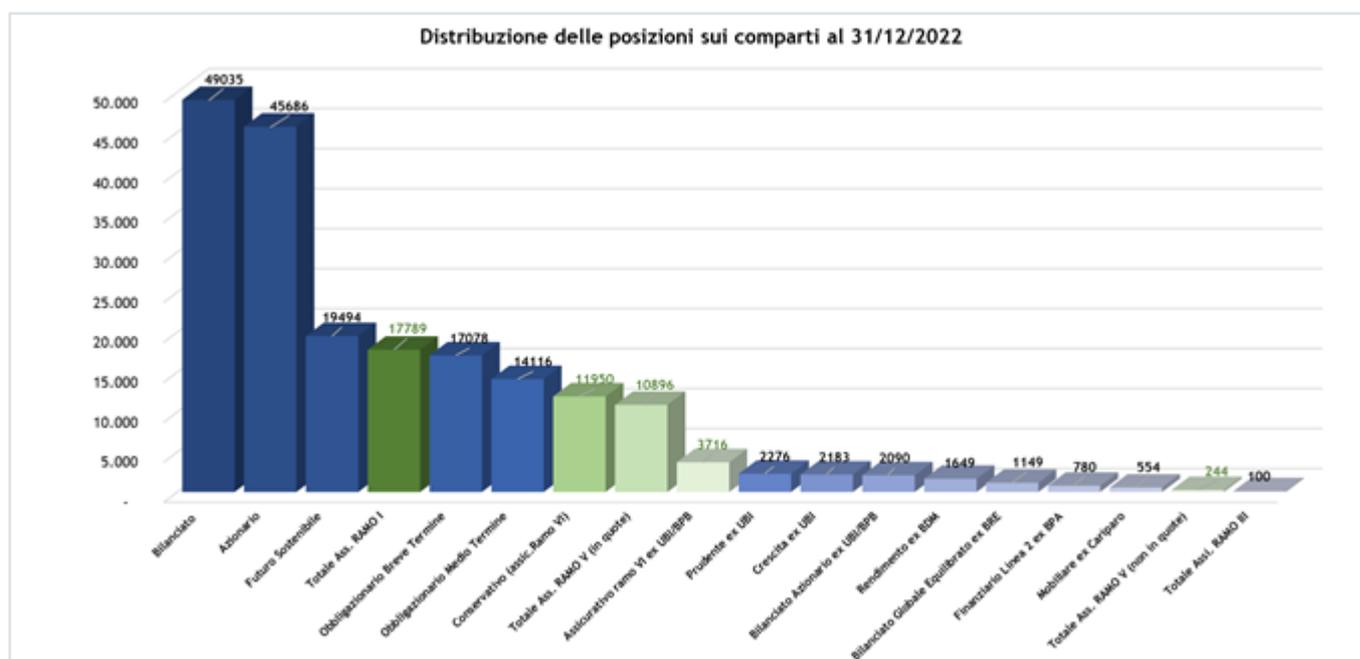
Per effetto del multi-comparto, attesa la facoltà degli aderenti di suddividere la propria posizione su più linee di investimento, il numero di posizioni attive sulle singole linee è pari a 200.785, ed è superiore al numero degli aderenti (121.344 alla data del 31 dicembre 2022).

Di seguito la distribuzione delle posizioni sui comparti al 31.12.2022:



Natura Comparto	Comparto	Posizioni al 31/12/2022	% posizioni		
FINANZIARI	Bilanciato	49.035	24,42%		
	Azionario	45.686	22,75%		
	Futuro Sostenibile	19.494	9,71%		
	Obbligazionario Breve Termine	17.078	8,51%		
	Obbligazionario Medio Termine	14.116	7,03%		
	Prudente ex UBI	2.276	1,13%		
	Crescita ex UBI	2.183	1,09%		
	Bilanciato Azionario ex UBI/BPB	2.090	1,04%		
	Rendimento ex BDM	1.649	0,82%		
	Bilanciato Globale Equilibrato ex BRE	1.149	0,57%		
	Finanziario Linea 2 ex BPA	780	0,39%		
	Mobiliare ex Cariparo	554	0,28%		
	ASSICURATIVI	RAMO I	Assicurativo Garantito	5.654	2,82%
Assicurativo di Ramo I ex UBI/BPB			5.226	2,60%	
Assicurativo Tradizionale			3.906	1,95%	
Assicurativo 5 ex BRE			1.087	0,54%	
Insurance			952	0,47%	
Assicurativo Garantito sez. TER			573	0,29%	
Assicurativo Garantito sez. BIS			202	0,10%	
Assicurativo Linea 5 ex BPA UNIPOL			122	0,06%	
Rendita INA ex UBI			41	0,02%	
Garantito ex Cariparo			23	0,01%	
Garantito ex BMP			3	0,00%	
RAMO III			Unit Linked	100	0,05%
RAMO V (*)			Assicurativo No Load	6.416	3,20%
		Garantito Ex UBI	2.225	1,11%	
		Garanzia-Assicurativo ex BDM	976	0,49%	
		Assicurativo 6 ex BRE	312	0,16%	
		Assicurativo ex Carifac	280	0,14%	
		Assicurativo Linea 5 ex BPA ZURICH	687	0,34%	
		Assicurativo Linea 5 ex BPA RAS	140	0,07%	
Assicurativo Linea 5 ex BPA CARILO		104	0,05%		
RAMO VI (in quote)		Conservativo	11.950	5,95%	
		Assicurativo ramo VI ex UBI/BPB	3.716	1,85%	
<b>Totale</b>		<b>200.785</b>	<b>100,00%</b>		

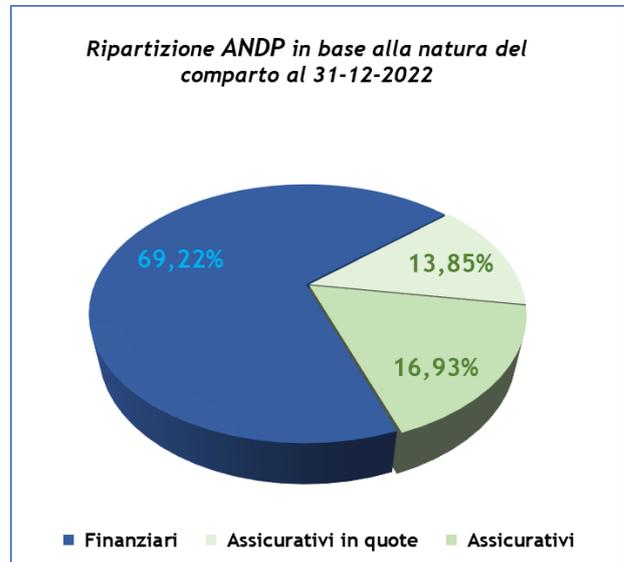
(\*) comparti assicurativi in quote, eccetto Assicurativo Linea 5 ex BPA RAS e Assicurativo Linea 5 ex BPA CARILO che non sono in quote



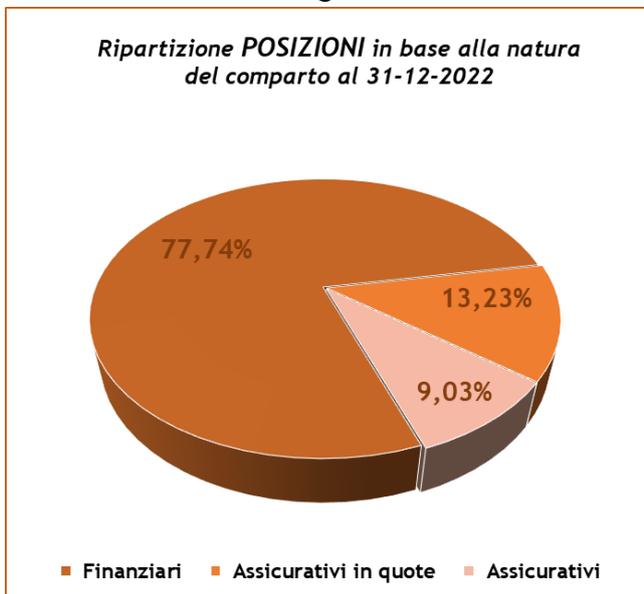


L'Attivo Netto Destinato alle Prestazioni (ANDP) al 31/12/2022 ammonta a euro 8.717.683.200, così distinti:

Patrimonio	
Finanziari	6.034.428.753
Assicurativi in quote	1.207.641.347
Assicurativi	1.475.613.100
	8.717.683.200



g



Posizioni	
Finanziari	156.090
Assicurativi in quote	26.562
Assicurativi	18.133
	200.785



## Fonti istitutive

Con accordi collettivi sottoscritti il 5 agosto 2015, le Parti Sociali del Gruppo Intesa Sanpaolo hanno individuato nel "Fondo Pensione a contribuzione definita del Gruppo Intesa Sanpaolo" lo strumento attraverso il quale realizzare l'aggregazione delle forme di previdenza complementare a contribuzione definita presenti nel Gruppo.

Le forme di previdenza a contribuzione definita inizialmente coinvolte nel percorso di aggregazione sono state:

- il Fondo Pensione per il Personale delle aziende del Gruppo Intesa Sanpaolo ed il Fondo Pensioni del Gruppo Sanpaolo IML, a seguito del processo di fusione per incorporazione nel Fondo;
- il Fondo Pensione Complementare per il Personale di Banca Monte Parma e la Sezione B del Fondo Pensione complementare per il Personale del Banco di Napoli, a seguito di trasferimento collettivo.

Nel 2018, le Fonti Istitutive hanno disposto:

- a) il trasferimento collettivo della sezione a contribuzione definita della "Cassa di Previdenza per il Personale della Cassa di Padova e Rovigo - Cariparo";
- b) il trasferimento del "Fondo aziendale complementare del trattamento pensionistico obbligatorio della Cassa di Risparmio di Fabriano e Cupramontana -Carifac";
- c) il trasferimento del "Fondo pensione complementare aziendale del Personale della Cassa di Risparmio di Prato S.p.A.- CaRiPrato";
- d) il trasferimento delle posizioni dalla Cassa di Previdenza Integrativa per il Personale dell'Istituto Bancario San Paolo di Torino.

Con accordi stipulati nel 2021, le Fonti Istitutive hanno disposto, con effetto 1° gennaio 2022, il trasferimento collettivo delle sezioni a contribuzione definita dei fondi pensione dedicati al personale proveniente dall'ex Gruppo UBI:

- a) Fondo Pensione del Gruppo UBI Banca della Banca Popolare di Bergamo e delle altre Società Controllate;
- b) Fondo Pensione Complementare dei Lavoratori di Società del Gruppo UBI aderenti;
- c) Fondo Pensione per il Personale della Banca Popolare di Ancona e delle Società Controllate;
- d) Fondo Pensione Complementare per i dipendenti della Banca Regionale Europea S.p.A.;
- e) Fondo Pensioni Banca delle Marche.

Con accordo stipulato a giugno 2022 è stata definita l'integrazione del Fondo di Previdenza per il personale della Cassa di Risparmio di Firenze nel Fondo Pensione a prestazione definita del Gruppo Intesa Sanpaolo che ha previsto, per gli iscritti in servizio ed esodati che hanno accettato l'offerta di capitalizzazione, il trasferimento al Fondo Pensione a Contribuzione Definita in data 31/12/2022.



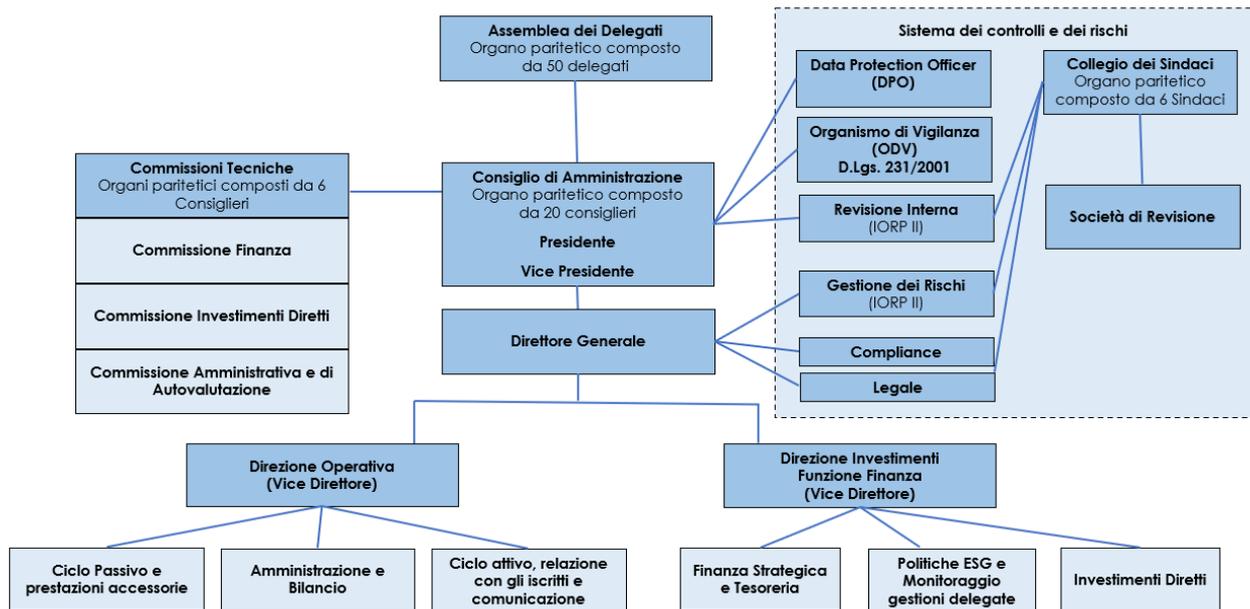
## Organizzazione del Fondo

### Modello di governo: organigramma

Il sistema di Corporate Governance del Fondo è conforme ai principi normativi che disciplinano le forme pensionistiche complementari, ai provvedimenti dell'Autorità di Vigilanza COVIP (Commissione di vigilanza sui fondi pensione), alle disposizioni dello Statuto e alle *best practice* nazionali.

Il sistema di governo adottato risulta essenzialmente orientato all'obiettivo della creazione di valore per gli iscritti e gli altri Stakeholder nell'orizzonte di medio-lungo periodo tipico dei fondi pensione, nella consapevolezza della rilevanza sociale delle attività in cui l'Ente è impegnato e della conseguente necessità di considerare adeguatamente, nel relativo svolgimento, tutti gli interessi coinvolti.

Di seguito viene per comodità rappresentato il sistema in vigore al 31 dicembre 2022.





## Consiglio di Amministrazione

### Composizione del Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione è costituito "pariteticamente" da venti componenti di cui dieci in rappresentanza dei lavoratori e dieci nominati in rappresentanza di Intesa Sanpaolo e delle Società del Gruppo.

La tabella di seguito riportata indica, in sintesi, i principali dati sulla composizione del Consiglio di Amministrazione al 31/12/2022, che si è insediato a seguito della seduta del 23 giugno 2022.

Cognome	Nome	Luogo di nascita	Anno di nascita	Nomina
GRAZIANO	CLAUDIO ANGELO (Presidente)	Asti (AT)	1960	Aziendale
BOSSOLA	MAURO (Vice Presidente)	Torino (TO)	1958	Elettivo
ANGELUCCI	GIUSEPPE	Salerno (SA)	1960	Elettivo
BERNARDINI	ELISABETTA	Arezzo (AR)	1975	Aziendale
CASAGRANDE	ALESSANDRO	Venezia (VE)	1965	Elettivo
CASATI	STEFANO	Carate Brianza (MB)	1966	Elettivo
CEREDA	ROBERTO	Monza (MB)	1961	Aziendale
CERRI	DARIO	Torino (TO)	1964	Elettivo
CHIRICO	DAVIDE	Peschiera del Garda (VR)	1969	Elettivo
DE FELICE	GREGORIO	Firenze (FI)	1957	Aziendale
DOTTA	MASSIMO	Cuneo (CN)	1968	Elettivo
FLOR	ELENA	Torino (TO)	1973	Aziendale
GNUTTI	RITA ROSARIA	Milano (MI)	1966	Aziendale
IMPERIO	MARINA	Milano (MI)	1964	Aziendale
JAFFE'	ILAN	Milano (MI)	1974	Aziendale
LANZINI	MASSIMILIANO	Firenze (FI)	1968	Elettivo
MOCATI	VINCENZO	Milano (MI)	1962	Elettivo
ORDASSO	PATRIZIA	Torino (TO)	1963	Aziendale
PUGGIONI	SERGIO	Reggio Emilia (RE)	1956	Aziendale
SOSTEGNI	LAURA	Firenze (FI)	1962	Elettivo

	Consiglio di Amministrazione
Numero dei componenti	20
Consiglieri designati dall'Azienda	10
Consiglieri eletti dagli iscritti	10
Età media dei Consiglieri	58,5



## Requisiti di professionalità

Tutti i membri del Consiglio devono possedere i requisiti di onorabilità e professionalità previsti dalla legge, e trovarsi in assenza di cause di ineleggibilità e incompatibilità, come definiti dalla normativa vigente.

La perdita dei requisiti di onorabilità o il sopravvenire di situazioni di incompatibilità, comportano la decadenza dal Consiglio di Amministrazione.

## Regole organizzative e di funzionamento

I Consiglieri durano in carica tre anni, scadono l'ultimo giorno del mese in cui l'Assemblea approva il terzo Bilancio e sono rieleggibili nei limiti di tre mandati complessivi consecutivi.

Il Consiglio è tenuto a riunirsi almeno quattro volte all'anno e non oltre tre mesi fra una riunione e quella successiva, nonché tutte le volte che il Presidente ritenga opportuno convocarlo e quando ciò venga richiesto da almeno sette dei suoi componenti ovvero dal Collegio dei Sindaci.

Il Consiglio è validamente costituito con la presenza di almeno 12 consiglieri, di cui almeno 7 eletti, e decide a maggioranza semplice, ove il presente Statuto non richieda una diversa maggioranza.

Il Consiglio è investito di ogni e più ampio potere di ordinaria e straordinaria amministrazione, ai sensi della normativa vigente e dello Statuto. In particolare, spetta al Consiglio:

- a) definire il modello organizzativo (sistema di governo) del Fondo comprensivo delle funzioni fondamentali (gestione dei rischi, revisione interna e, ove prevista, funzione attuariale) e, in tale ambito, delineare il sistema di controllo interno e il sistema di gestione dei rischi;
- b) definire le politiche scritte relative alla gestione dei rischi, alla revisione interna e, ove prevista, all'attività attuariale;
- c) definire la politica di remunerazione;
- d) definire la politica di esternalizzazione delle funzioni/attività;
- e) definire la politica di gestione dei conflitti di interesse;
- f) definire i piani d'emergenza;
- g) effettuare la valutazione interna del rischio;
- h) definire la politica di investimento, i contenuti delle convenzioni di gestione e il sistema di controllo della gestione finanziaria;
- i) definire le competenze di carattere contabile e di rendicontazione;



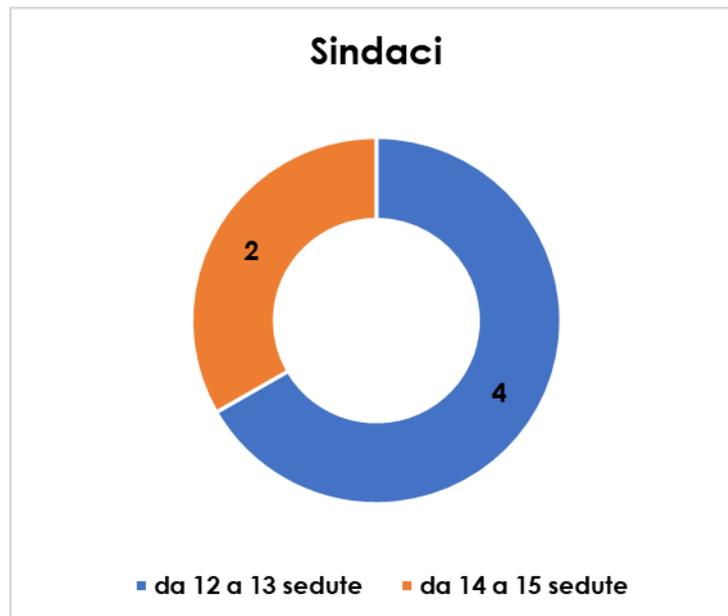
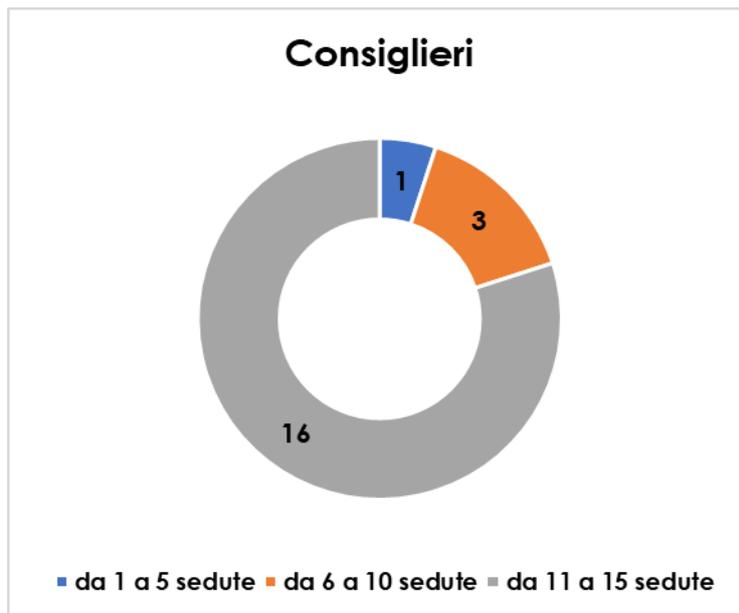
- j) definire i prospetti del valore e della composizione del patrimonio;
- k) definire la politica di impegno per gli investimenti azionari;
- l) definire il piano strategico sulle tecnologie dell'informazione e della comunicazione;
- m) definire il sistema informativo del "Fondo" e i presidi di sicurezza informatici;
- n) effettuare la verifica dei requisiti di onorabilità, di professionalità, delle cause di inleggibilità e di incompatibilità, nonché la valutazione delle situazioni impeditive e delle cause di sospensione;
- o) eleggere il Presidente e il Vice Presidente (art. 22 dello Statuto);
- p) nominare, su proposta di Intesa Sanpaolo con maggioranza qualificata pari a 16 (sedici) Amministratori, il Direttore Generale;
- q) predisporre il bilancio da sottoporre all'approvazione dell'Assemblea dei Delegati (art. 34 dello Statuto);
- r) apportare allo Statuto le modifiche previste dal successivo art. 38, comma 2, portandole a conoscenza dell'Assemblea alla prima riunione utile e proporre, ai sensi del successivo art. 38 comma 4, eventuali proposte di modifiche statutarie da presentare alle Fonti Istitutive;
- s) costituire al suo interno singoli comitati o commissioni con funzioni propositive consultive e istruttorie nonché la determinazione della loro composizione e delle loro attribuzioni;
- t) conferire delega alle persone abilitate a firmare gli atti e la corrispondenza;
- u) conferire incarichi a terzi per consulenze specialistiche e/o professionali eventualmente necessarie;
- v) deliberare in ordine alla sottoscrizione di convenzioni assicurative per l'erogazione delle rendite periodiche - sempreché non si opti per la corresponsione in via diretta-, per la tutela di eventi di premorienza e inabilità nonché in ordine alla continuazione della gestione mediante polizze già in essere con primarie compagnie assicurative, dando corso a tutti i conseguenti adempimenti, e decidere in ordine alla stipula di ogni altra convenzione/polizza necessaria per il "Fondo";
- w) avviare la procedura per le elezioni, secondo quanto previsto dal Regolamento Elettorale.

## Riunioni del Consiglio di Amministrazione

I grafici di seguito riportati indicano, in sintesi, i principali dati sul funzionamento del Consiglio di Amministrazione nel corso del 2022 e tengono necessariamente conto dell'avvenuto avvicendamento dei componenti del Consiglio che si è insediato a seguito della seduta del 23 giugno 2022.



Riunioni del Consiglio di Amministrazione nel corso del 2022	
Totale	14
Durata media (ore)	2h 15m
Tasso di partecipazione	79,60%



Le riunioni hanno visto la regolare partecipazione dei Consiglieri e la presenza del Collegio Sindacale. Alle riunioni del Consiglio partecipano il Direttore Generale e i Vice Direttori (anche nella loro qualità di Responsabili della Direzione Investimenti - Funzione Finanza e



della Direzione Operativa), nonché il titolare della funzione fondamentale di gestione dei rischi e il titolare della funzione fondamentale di revisione interna.

## Presidente

Il Consiglio di Amministrazione elegge al proprio interno il Presidente e il Vice Presidente a turno, rispettivamente tra i componenti nominati dalla Capogruppo anche per le Società del Gruppo e quelli in rappresentanza degli iscritti.

Il Presidente ha la legale rappresentanza del "Fondo", la firma sociale del "Fondo" e sta per esso in giudizio; per determinati atti, può delegare altri membri del Consiglio, nonché Avvocati e Procuratori speciali per specifici mandati.

In caso di assenza o di impedimento, il Presidente è sostituito dal Vice Presidente.

Il Presidente sovrintende al funzionamento del Fondo; convoca e presiede le sedute dell'Assemblea dei Delegati; convoca e presiede le sedute del Consiglio di Amministrazione; provvede all'esecuzione delle deliberazioni assunte da tali Organi; salvo diversa delega del Consiglio, tiene i rapporti con gli Organismi esterni e di vigilanza, in particolare con COVIP, controllando l'invio di dati e notizie sull'attività complessiva del "Fondo" in base alle disposizioni dalla stessa emanate e ogni altra comunicazione prevista dalla normativa vigente. Trasmette inoltre alla COVIP ogni variazione o innovazione delle Fonti Istitutive corredata da nota descrittiva del relativo contenuto; svolge ogni altro compito previsto dal presente Statuto o che gli venga attribuito dal Consiglio.

Nello svolgere un ruolo di coordinamento delle attività del Consiglio di Amministrazione e di impulso sul funzionamento di tale organo, il Presidente si adopera affinché la documentazione relativa agli argomenti all'ordine del giorno sia portata a conoscenza degli Amministratori e dei Sindaci, per quanto possibile, con anticipo rispetto alla data delle singole riunioni e nel rispetto dei termini previsti dallo Statuto e dal Regolamento delle Commissioni; a tale ultimo riguardo, si segnala che nel 2021 il Consiglio di amministrazione e le Commissioni hanno sempre potuto effettuare adeguati e puntuali approfondimenti sul materiale trasmesso e nessun rilievo su carenze documentali è emerso nel corso delle adunanze consiliari.

## Altri Incarichi dei Consiglieri

Il Consiglio di Amministrazione può delegare determinate funzioni e conferire incarichi e mandati ad uno o più dei suoi componenti, determinando i limiti della delega. Oltre alle Commissioni consiliari di seguito riportate, il Consiglio ha attualmente conferito i seguenti incarichi relativamente ai seguenti investimenti diretti effettuati dal Fondo:



INCARICHI CONSIGLIERI, SINDACI E DIPENDENTI DELIBERATI DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DEL FONDO		
FIA o società	NOME	RUOLO
<b>Contarine Srl</b>	Alessandro Casagrande	Presidente Contarine Srl
	Sergio Puggioni	Consigliere Contarine Srl
	Giancarlo Boggian <sup>1</sup>	Consigliere Contarine Srl
	Fabrizio Marino <sup>2</sup>	Presidente OdV
	Roberto Boninsegni	Componente OdV
	Dario Cerri	Componente OdV
<b>Spazio Sanità</b>	Stefano Casati	Componente Comitato Consultivo
<b>Geras</b>	Stefano Casati	Componente Comitato Consultivo
<b>Made in Italy</b>	Mauro Bossola	Membro Advisory Board
<b>Omega</b>	Massimiliano Lanzini	Componente Comitato Consultivo
<b>Principia Health III</b>	Laura Sostegni	Componente Comitato Investitori
<b>Q4</b>	Massimo Corsini	Presidente Comitato Consultivo
	Massimo Dotta	Componente Comitato Consultivo
	Giuseppe Angelucci	Componente Comitato Consultivo
	Claudio Angelo Graziano	Componente Comitato Consultivo
<b>Salute 3 - Numeria</b>	Claudio Angelo Graziano	Componente Comitato Consultivo
<b>NB Renaissance Partners III</b>	Claudio Angelo Graziano	Componente Comitato Consultivo
<b>Tages Helios II</b>	Vincenzo Mocati	Componente Comitato Consultivo
<b>Pitagora</b>	Davide Chirico	Presidente Comitato Consultivo
<b>OdV Fondo Pensione</b>	Fabrizio Marino <sup>2</sup>	Presidente OdV
	Roberto Boninsegni	Componente OdV
	Massimo Dotta	Componente OdV

1) esterno - pensionato CRPD

2) esterno - BM&C

Il Fondo detiene il 100% delle quote delle società immobiliari di diritto italiano "Contarine S.r.l." pervenuta al Fondo a seguito del trasferimento collettivo delle posizioni degli iscritti alla ex Cassa Cariparo e "Immobiliare Primula S.r.l." pervenuta al Fondo a seguito dell'operazione di acquisizione del Gruppo UBI.

Ulteriori informazioni sulla società sono contenute nel fascicolo di Bilancio 2022, pubblicato sul sito del Fondo.

## Formazione e aggiornamento del Consiglio di Amministrazione

Per aggiornare e sviluppare il sistema delle competenze nella Governance del Fondo, vengono realizzate anche iniziative formative in collaborazione con altri enti (MEFOP S.p.A., Bruni, Marino & C. S.r.l.), a favore di Consiglieri, Sindaci e responsabili delle principali funzioni del Fondo.



## Commissioni consiliari

### Composizione delle Commissioni consiliari

Di seguito la composizione delle Commissioni consiliari al 31/12/2022, a seguito dell'insediamento del nuovo Consiglio di Amministrazione avvenuta nella seduta del 23 giugno 2022:

Cognome	Nome	Presidente	Vice Presidente	Commissione Finanza	Commissione Investimenti Diretti	Commissione Amministrativa e Autoval.
GRAZIANO	CLAUDIO ANGELO	X				
BOSSOLA	MAURO		X			
ANGELUCCI	GIUSEPPE			X		
BERNARDINI	ELISABETTA				X	
CASAGRANDE	ALESSANDRO				X	
CASATI	STEFANO			X		
CEREDA	ROBERTO				X	
CERRI	DARIO					X
CHIRICO	DAVIDE				X	
DE FELICE	GREGORIO			X		
DOTTA	MASSIMO				X	
FLOR	ELENA			X		
GNUTTI	RITA ROSARIA					X
IMPERIO	MARINA				X	
JAFFE'	ILAN			X		
LANZINI	MASSIMILIANO					X
MOCATI	VINCENZO			X		
ORDASSO	PATRIZIA					X
PUGGIONI	SERGIO					X
SOSTEGNI	LAURA					X

### Regole organizzative e di funzionamento

Le Commissioni si riuniscono di norma almeno quattro volte all'anno.

Le Commissioni, che non sono disciplinate dallo Statuto, sono nominate dal Consiglio di Amministrazione del Fondo e sono composte in modo paritetico da 6 (sei) Consiglieri, di cui:

- n. 3 (tre) scelti fra i componenti in rappresentanza dei lavoratori;
- n. 3 (tre) scelti fra i componenti in rappresentanza di Intesa Sanpaolo e delle Società del Gruppo.

Possono partecipare alle riunioni delle Commissioni tutti i Consiglieri del Fondo, i componenti il Collegio Sindacale, il Direttore e i Vice Direttori, il titolare della funzione fondamentale revisione interna e il titolare della funzione fondamentale gestione dei rischi.

Per lo svolgimento dell'incarico non sono previste forme di remunerazione.

Le Commissioni non hanno compiti esecutivi/gestori e non limitano i poteri decisionali e la responsabilità del Consiglio di Amministrazione all'interno del quale sono create, venendo



istituite al solo fine di facilitare e coadiuvare i lavori dello stesso organo, incrementandone l'efficienza e l'efficacia.

Le Commissioni svolgono ruoli istruttori, così da permettere al Consiglio – mediante la formulazione di proposte, raccomandazioni e anche pareri – di adottare le proprie decisioni su base informata e approfondita, e pertanto assumono rilevanza essendo la specifica competenza di ciascuna Commissione connessa a materie di particolare delicatezza. Proprio per tale motivo, le competenze e la composizione di ogni Commissione riflette quella del Consiglio all'interno del quale sono istituite. Le Commissioni, nell'adempiere alle loro funzioni, possono sia accedere alle informazioni e funzioni aziendali necessarie per svolgere i propri compiti, sia avvalersi – nei termini comunque indicati dal Consiglio di Amministrazione – di consulenti esterni.

Gli esiti dei lavori delle Commissioni sono sempre posti all'ordine del giorno del primo Consiglio di Amministrazione utile; il Vice Direttore competente ne riferisce l'esito e il Consiglio di Amministrazione assume le deliberazioni conseguenti.

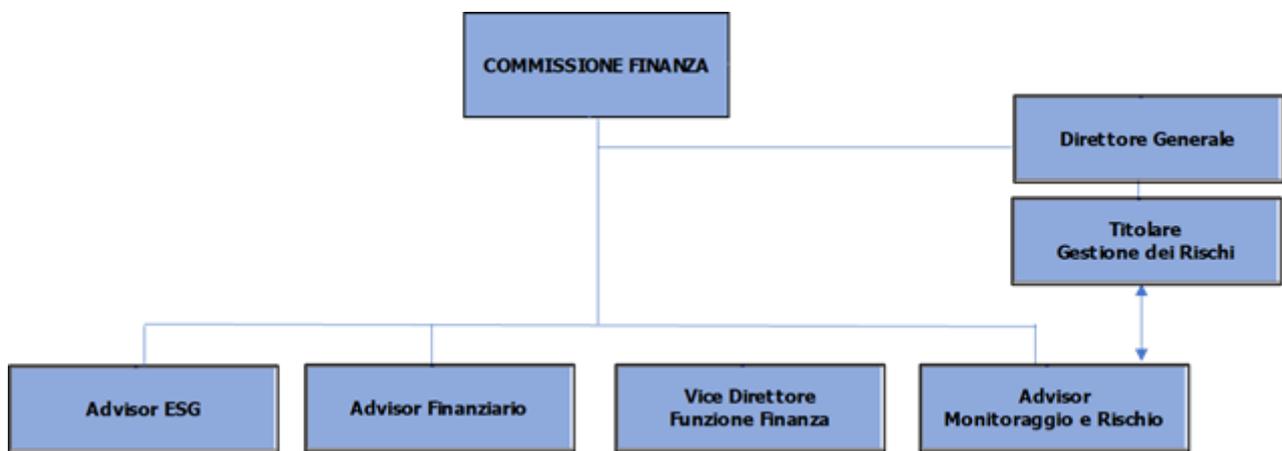
## Commissione Finanza

La Commissione Finanza è chiamata a:

- formulare, in materia di finanza, ogni e qualsiasi raccomandazione al Consiglio di Amministrazione;
- valutare le proposte avanzate dalla Funzione finanza e dall'Advisor e attuare, se a ciò delegata dal Consiglio di Amministrazione, le eventuali decisioni a essa assegnate, riferendone al Consiglio di Amministrazione nella prima seduta utile;
- esaminare in collaborazione con la Commissione Investimenti Diretti il documento sulla politica di investimento del Fondo prima che sia sottoposto all'approvazione del Consiglio di Amministrazione;
- proporre al Consiglio di Amministrazione il numero di comparti che ritiene utile porre in essere, le combinazioni rischio-rendimento degli stessi, l'eventuale presenza di meccanismi Life-Cycle;
- seguire, su incarico del Consiglio di Amministrazione, l'iter di selezione dei gestori finanziari e assicurativi e delle altre forme di investimento con l'esclusione dei fondi/società immobiliari e dei fondi di Private Equity di competenza della Commissione Investimenti Diretti;
- monitorare periodicamente l'andamento dei mandati di gestione finanziaria sia sotto il profilo del rendimento, sia sotto il profilo del rischio, avvalendosi, se ritenuto opportuno, della collaborazione dell'Advisor, al fine di una corretta valutazione dell'andamento dei gestori;
- monitorare periodicamente l'andamento delle gestioni speciali assicurative sia sotto il profilo del rendimento che del rischio, avvalendosi, se ritenuto opportuno, della collaborazione dell'Advisor, al fine di una corretta valutazione dell'andamento delle polizze;



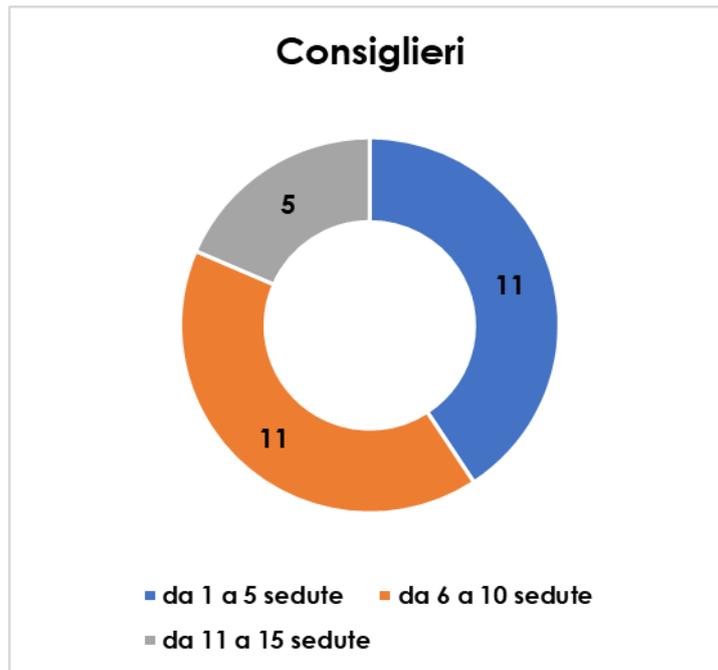
- monitorare periodicamente l'affidabilità dei fornitori di servizi, finanziari, assicurativi e bancari avvalendosi, se ritenuto opportuno, della collaborazione dell'Advisor;
- esaminare periodicamente l'andamento del mercato finanziario, delle principali variabili macro-economiche al fine di verificare l'andamento delle scelte di Asset Allocation deliberate dal Fondo, avvalendosi eventualmente della collaborazione dell'Advisor;
- esaminare gli investimenti del Fondo alla luce delle Linee Guida in materia di Responsabilità Sociale e delle normative riguardanti gli investimenti socialmente responsabili, al fine di proporre al Consiglio le decisioni più idonee.
- monitora periodicamente il rispetto delle Linee guida ISR del Fondo con il supporto dell'advisor ESG e concorda con i gestori le eventuali iniziative necessarie;
- valuta le proposte per il CdA relativamente alla partecipazione alle assemblee e le iniziative di engagement nei confronti delle società in cui il Fondo è investito;



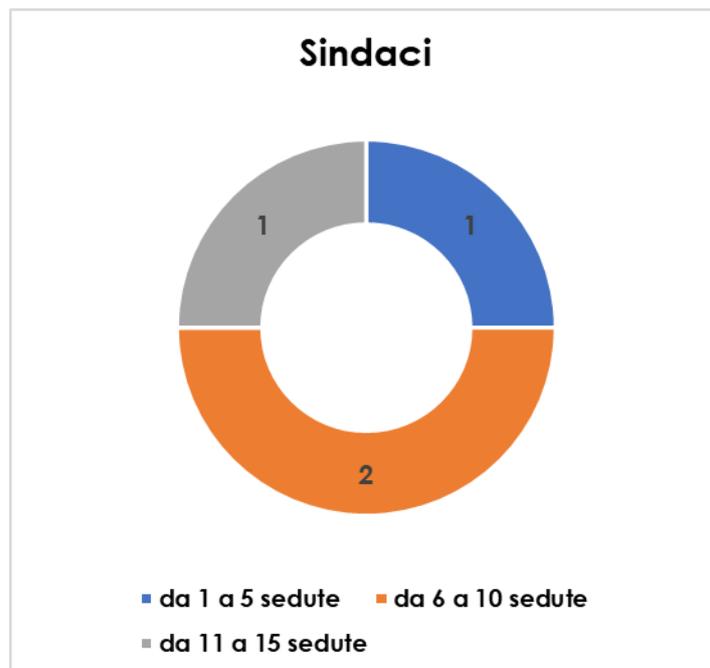
### Riunioni

I grafici di seguito riportati indicano, in sintesi, i principali dati sul funzionamento della Commissione nel corso del 2022 e tengono necessariamente conto dell'avvenuto avvicendamento dei componenti del Consiglio di Amministrazione che si è insediato a seguito della seduta del 23 giugno 2022.

<b>Riunioni Commissione Finanza nel corso del 2022</b>	
Totale	15
Durata media (ore)	3h 45m
Tasso di partecipazione Commissari	62,5%
Tasso di partecipazione Consiglieri	40,6%
Tasso di partecipazione Sindaci	35,6%



Il numero complessivo dei Consiglieri è superiore a 20 in quanto l'insediamento del nuovo Consiglio è avvenuto nel giugno 2022.



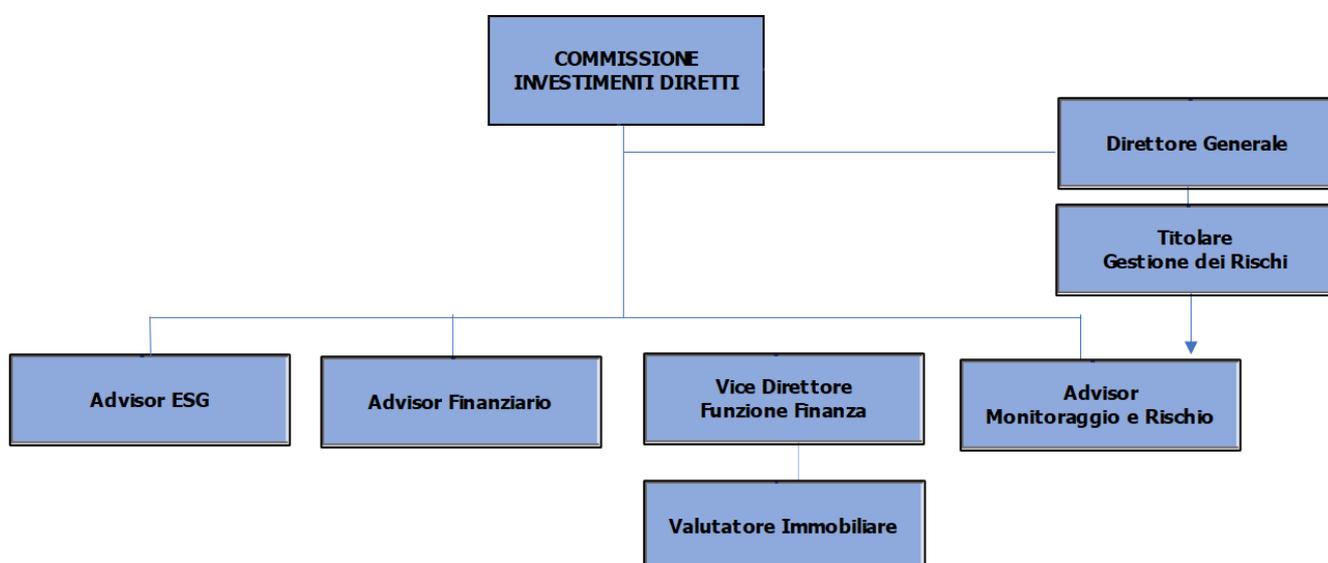
Alle riunioni della Commissione partecipano l'Advisor finanziario, l'Advisor monitoraggio rischio e l'Advisor ESG. A partire dall'ottobre 2022, con cadenza trimestrale si tengono Commissioni Finanza monotematiche a cui partecipa anche l'advisor ESG, con lo scopo di valutare gli aspetti relativi alle tematiche ESG tra cui il monitoraggio del rispetto delle Linee Guida ISR del Fondo, la valutazione delle attività di engagement, la partecipazione alle assemblee, le implicazioni derivanti dalle novità normative.



## Commissione Investimenti Diretti

La Commissione Investimenti Diretti è chiamata a:

- formulare, nel settore di propria competenza, ogni e qualsiasi raccomandazione al Consiglio di Amministrazione;
- valutare le proposte avanzate dalla Funzione finanza e dall'Advisor e attuare, se a ciò delegata dal Consiglio di Amministrazione, le eventuali decisioni a essa assegnate riferendone al Consiglio di Amministrazione nella prima seduta utile;
- esaminare in collaborazione con la Commissione Finanza il documento sulla politica di investimento del Fondo prima che sia sottoposto all'approvazione del Consiglio di Amministrazione;
- istruire le proposte di investimento/disinvestimento relativamente ai fondi/società immobiliari e fondi di Private Equity al fine di sottoporle con proprie valutazioni all'attenzione del Consiglio di Amministrazione;
- seguire, su incarico del Consiglio di Amministrazione, l'iter di selezione dei soggetti da incaricare per gli investimenti/disinvestimenti di propria competenza;
- monitorare periodicamente l'affidabilità delle società di gestione dei Fia e l'andamento degli investimenti diretti, sia sotto il profilo del rendimento, sia sotto il profilo del rischio, avvalendosi, se ritenuto opportuno, della collaborazione dell'Advisor, al fine di una corretta valutazione dell'andamento dei soggetti incaricati;
- monitorare periodicamente il rispetto delle Linee guida ISR del Fondo con il supporto dell'advisor ESG e l'aderenza alle caratteristiche specifiche ed agli obiettivi dei singoli FIA con particolare riferimento alle caratteristiche ESG;
- esaminare, periodicamente, l'andamento dei mercati di riferimento e delle principali variabili macro-economiche al fine di verificare l'andamento delle scelte di Asset Allocation deliberate dal Fondo avvalendosi eventualmente della collaborazione dell'Advisor.

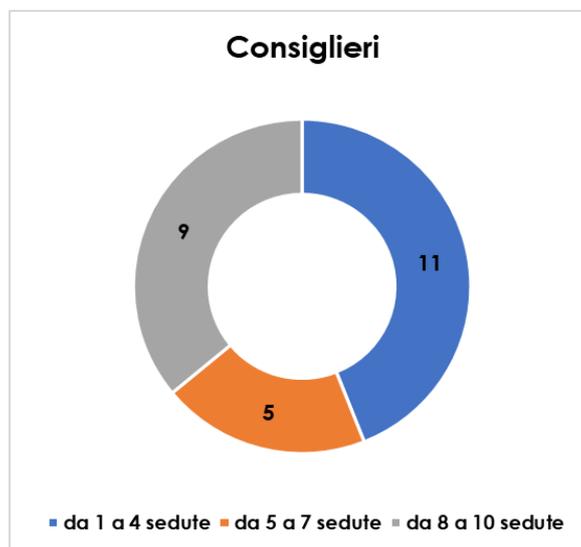




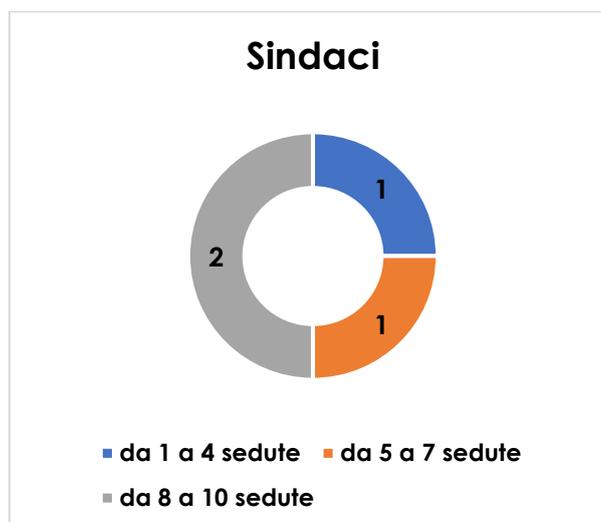
## Riunioni.

I grafici di seguito riportati indicano, in sintesi, i principali dati sul funzionamento della Commissione nel corso del 2022 e tengono necessariamente conto dell'avvenuto avvicendamento dei componenti del Consiglio di Amministrazione che si è insediato a seguito della seduta del 23 giugno 2022.

Riunioni Commissione Investimenti Diretti nel corso del 2022	
Totale	10
Durata media (ore)	2h 55m
Tasso di partecipazione Commissari	75,0%
Tasso di partecipazione Consiglieri	42,5%
Tasso di partecipazione Sindaci	36,7%



Il numero complessivo dei Consiglieri è superiore a 20 in quanto l'insediamento del nuovo Consiglio è avvenuto nel giugno 2022.



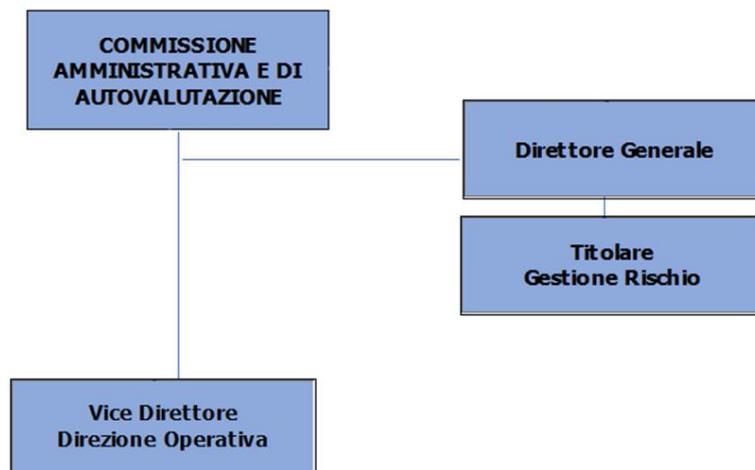
Alle riunioni della Commissione partecipano, se necessario, gli Advisor e il valutatore immobiliare.



## Commissione Amministrativa e di Autovalutazione

La Commissione Amministrativa e di Autovalutazione è chiamata a:

- formulare, nel settore di propria competenza, ogni e qualsiasi raccomandazione al Consiglio di Amministrazione;
- esaminare le novità riguardanti la normativa di settore primaria e secondaria;
- sottoporre al Consiglio di Amministrazione le proposte di regolamento in materia di anticipazioni e in materia di adesione dei familiari a carico, nonché le successive proposte di modifica;
- sottoporre al Consiglio di Amministrazione le proposte di Codice Etico, nonché le successive modalità di revisione;
- sottoporre al Consiglio di Amministrazione le proposte di Linee Guida in materia di Responsabilità Sociale, nonché le successive linee di variazione e iniziative di attuazione;
- seguire su incarico del Consiglio di Amministrazione l'iter di selezione dei soggetti da incaricare per le attività diverse da quelle presidiate dalla Commissione Finanza e dalla Commissione per gli Investimenti Diretti;
- esaminare il livello del servizio offerto agli iscritti e formulare al Consiglio di Amministrazione ogni possibile proposta di miglioramento;
- monitorare i reclami pervenuti e, se del caso, esaminare le risposte fornite dal Fondo proponendo al Consiglio di Amministrazione ogni possibile intervento per la soluzione dei problemi rilevati;
- esaminare il piano di comunicazione agli iscritti verificando l'aggiornamento del sito internet e del sito intranet;
- curare l'aggiornamento della documentazione ufficiale del Fondo (modulistica, nota informativa, comunicazione periodica, ecc..) sottoponendola, ove previsto, all'approvazione del Consiglio di Amministrazione;
- monitorare l'andamento delle spese amministrative del Fondo;
- effettuare l'autovalutazione della forma pensionistica complementare.

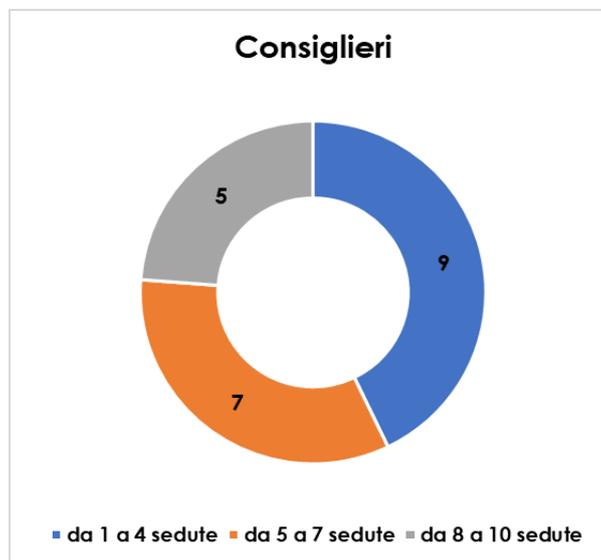




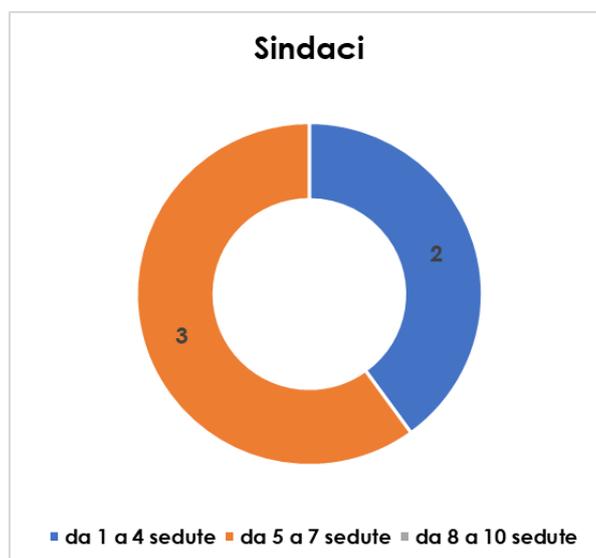
## Riunioni.

I grafici di seguito riportati indicano, in sintesi, i principali dati sul funzionamento della Commissione nel corso del 2022 e tengono necessariamente conto dell'avvenuto avvicendamento dei componenti del Consiglio di Amministrazione che si è insediato a seguito della seduta del 23 giugno 2022.

Riunioni Commissione Amministrativa e di Autoval. nel corso del 2022	
Totale	10
Durata media (ore)	1h 55m
Tasso di partecipazione Commissari	70,0%
Tasso di partecipazione Consiglieri	45,8%
Tasso di partecipazione Sindaci	48,3%



Il numero complessivo dei Consiglieri è superiore a 20 in quanto l'insediamento del nuovo Consiglio è avvenuto nel giugno 2022.





## Direttore Generale

Il Direttore Generale è preposto a curare l'efficiente gestione dell'attività corrente del Fondo, attraverso l'organizzazione dei processi di lavoro e l'utilizzo delle risorse umane e strumentali disponibili, e a realizzare l'attuazione delle decisioni dell'organo di amministrazione. Supporta l'organo di amministrazione nell'assunzione delle scelte di politica gestionale fornendo allo stesso le necessarie proposte, analisi e valutazioni in coerenza con il quadro normativo di riferimento.

Il Direttore Generale deve possedere i requisiti di onorabilità e professionalità, e trovarsi in assenza di cause di ineleggibilità e incompatibilità come definiti dalla normativa vigente.

## Sistema dei controlli e dei rischi

### Collegio dei Sindaci

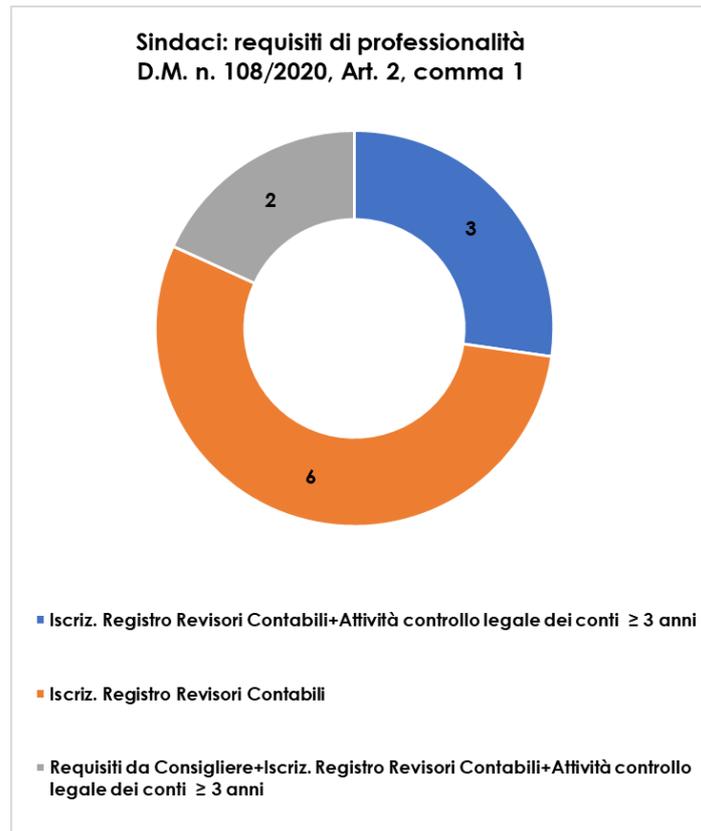
#### Composizione

La tabella riporta la composizione del Collegio dei Sindaci al 31.12.2022:

Cognome	Nome	Luogo di nascita	Anno di nascita	Nomina
FONTANA	GIUSEPPE (Presidente)	Sant'Agnello (NA)	1966	Elettivo
BONINSEGNI	ROBERTO	Rufina (FI)	1963	Elettivo
BUSATO	EZIO	Treviso (TV)	1948	Aziendale
COLOMBRINO	UMBERTO	Pomigliano d'Arco (NA)	1959	Elettivo
IANNACCONE	CARMINE	Avellino (AV)	1962	Aziendale
PARODI	CARLO	Torino (TO)	1965	Aziendale

#### Collegio dei Sindaci

Numero dei componenti	6
Consiglieri designati dall'Azienda	3
Consiglieri eletti dagli iscritti	3
Età media dei Consiglieri	62,5



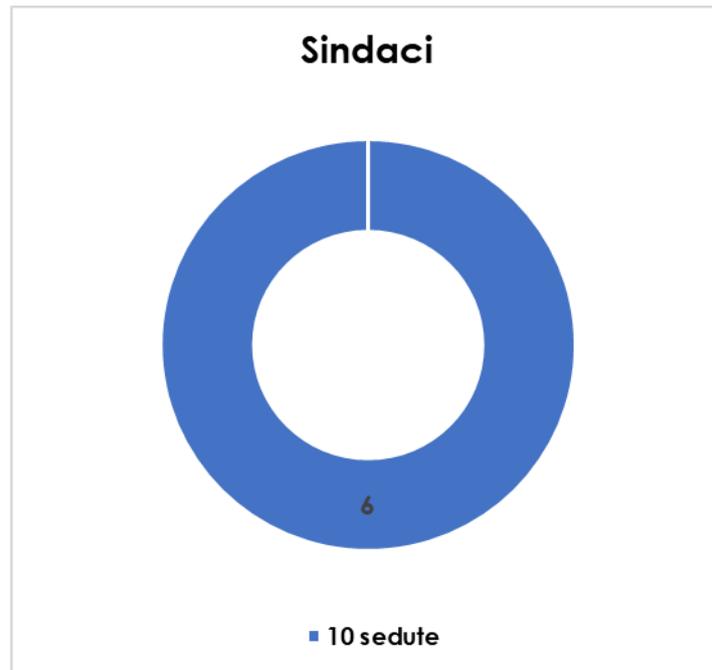
## Compiti e poteri

Il Collegio dei Sindaci vigila sull'osservanza della normativa e dello Statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e in particolare sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dal Fondo e sul suo concreto funzionamento.

Il Collegio formula all'Assemblea una proposta motivata in ordine al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti e, in caso di revoca dello stesso, fornisce il proprio parere. Inoltre, spetta al Collegio valutare i risultati del lavoro della funzione fondamentale di revisione interna.

## Riunioni

Riunioni del Collegio dei Sindaci nel corso del 2022	
Totale	10
Durata media (ore)	2h 45m
Tasso di partecipazione	100%



## Società di revisione

La revisione legale del Bilancio del Fondo per il triennio 2022-2024 è affidata a Price WaterhouseCoopers S.p.A.

I compiti della Società di Revisione sono:

- attuare il processo di revisione legale del bilancio del Fondo secondo quanto previsto dalla normativa vigente;
- svolgere l'attività di controllo sulla regolare tenuta della contabilità.

## Funzione fondamentale di revisione interna

La Revisione interna è composta dal titolare della Funzione coadiuvato da un consulente esterno (di seguito addetto ai controlli). Tale struttura garantisce un adeguato presidio circa l'imparzialità dell'operato, la qualità, l'indipendenza e l'obiettività di giudizio della Funzione e dei suoi componenti.

I compiti della Funzione sono disciplinati da una specifica policy, adottata dal Consiglio di Amministrazione. In particolare, spetta alla funzione di:

- valutare e monitorare l'efficacia, l'efficienza e l'adeguatezza del sistema di controllo interno e delle ulteriori componenti del sistema di governo del Fondo, nonché l'efficacia e l'efficienza delle attività esternalizzate, inclusa l'efficacia dei controlli svolti su tali attività;



- verificare la correttezza dei processi interni e l'efficacia e l'efficienza delle procedure organizzative, nonché la regolarità e la funzionalità dei flussi informativi tra i diversi settori del Fondo;
- presidiare l'adeguatezza dei sistemi informativi e la loro affidabilità, affinché non sia inficiata la qualità delle informazioni, nonché la rispondenza delle rilevazioni e dei processi amministrativi contabili e gestionali a criteri di correttezza e di regolare tenuta della contabilità;
- valutare il piano di emergenza predisposto dal Consiglio di Amministrazione e proporre modifiche al piano sulla base delle mancanze riscontrate. Valutare altresì i piani di emergenza dei fornitori delle attività esternalizzate;
- formulare raccomandazioni al Consiglio di Amministrazione e controllare l'avvenuta rimozione delle anomalie riscontrate nell'operatività del fondo e nel funzionamento dei controlli interni (attività cosiddetta di Follow Up);
- individuare le situazioni problematiche riscontrate nello svolgimento della propria attività qualora le stesse non abbiano trovato, come dovrebbero, soluzione all'interno del Fondo, al fine della loro comunicazione alla COVIP;
- presidiare il processo di attuazione delle delibere consiliari;
- segnalare alla Direzione e ai Vice Direttori l'eventuale presenza di criticità con suggerimenti di correttivi da apportare;
- collaborare alla redazione ed aggiornamento della normativa interna;
- fornire un'attività di supporto consultivo alle strutture operative con riferimento a specifici argomenti, al funzionamento dei processi ed all'evoluzione della normativa;
- collaborare con l'Organismo di Vigilanza ex D. Lgs. 231/01 nell'attività di presidio dell'adeguatezza ed efficacia del Modello di organizzazione, gestione e controllo;
- presentare al Consiglio di Amministrazione il Piano annuale dei controlli e semestralmente una relazione sull'attività svolta;
- gestire un registro che riporta gli esiti delle verifiche e le misure adottate a fronte dei rilievi;
- conservare la documentazione prodotta dalla Funzione nei termini previsti dalla normativa.

### Titolare

La titolarità della Funzione è assegnata ad una risorsa interna avente i necessari requisiti richiesti dalla normativa, è svincolato da rapporti gerarchici rispetto alle strutture operative sottoposte al controllo e riferisce della propria attività direttamente al Consiglio di Amministrazione del Fondo. Tale collocazione nell'ambito della struttura organizzativa è tale da garantirne l'indipendenza e l'autonomia, affinché non ne sia compromessa l'obiettività di giudizio. A tutela del Titolare, la policy prevede misure anti-ritorsive, ai sensi della normativa vigente.



## Società di supporto (esternalizzazione)

La Funzione fondamentale revisione interna è composta da un titolare internamente individuato supportato nello svolgimento di tutte le relative attività dallo studio Bruni & Marino S.r.l. (società indipendente, avente sede in Milano, riconosciuta tra i principali operatori nell'Outsourcing del servizio di controllo interno per conto dei fondi pensione), che segue da tempo il Fondo proprio in tema di Controlli Interni.

## Funzione fondamentale di gestione dei rischi

Il progressivo incremento sia in termini numerici che di complessità dei rischi ha suggerito di sviluppare la gestione dei rischi secondo una logica integrata e non funzionale o a "silos". La Gestione dei Rischi integrata si configura come un approccio di gestione olistico che abbraccia tutta l'organizzazione e accentra l'informazione.

Nell'ottica sopra evidenziata la funzione fondamentale "Gestione dei Rischi" è affidata a un unico soggetto. Infatti, non è compito della Funzione gestire direttamente e "in toto" i singoli rischi che possono essere affidati agli altri Uffici sulla base dei Manuali e delle Procedure operative deliberate; è compito della Funzione quello di concorrere alla definizione della politica di gestione dei rischi e di facilitare l'attuazione del sistema di gestione dei rischi, verificando l'efficienza ed efficacia del sistema nel suo complesso. In tale contesto la Funzione è necessariamente destinataria di flussi informativi che riguardano tutti i rischi individuati come rilevanti.

La Funzione, fermo restando quanto previsto dalla normativa primaria e secondaria, riferisce al Direttore Generale le risultanze delle attività e le raccomandazioni rilevanti.

La Funzione definisce le strategie, i processi e le procedure di segnalazione necessarie a individuare, misurare, monitorare, gestire e segnalare periodicamente al Direttore Generale ovvero ad altro organo individuato dalla normativa primaria o secondaria, i rischi a livello individuale ed aggregato ai quali il Fondo è o potrebbe essere esposto, nonché le relative interdipendenze e si integra con la struttura organizzativa e con i processi decisionali del Fondo, tenendo in adeguata considerazione il ruolo dei soggetti che svolgono funzioni di amministrazione, direzione e controllo del Fondo ivi compresa la Funzione Revisione Interna.

I compiti della Funzione sono disciplinati da una specifica policy, adottata dal Consiglio di Amministrazione. In particolare, spetta alla funzione di:

- identificare e mappare i rischi;
- definire le linee guida secondo il modello della "gestione integrata dei rischi" trasversale tra processi, procedure ed uffici;
- implementare programmi di prevenzione delle perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure interne, risorse umane o sistemi oppure da eventi esogeni;
- attuare, sviluppare e revisionare i programmi e le procedure che segnalino profili di rischiosità da governare;



- definire eventuali sistemi atti a favorire l'attenzione del personale del Fondo alla tematica del rischio;
- implementare un insieme di indicatori di rischio (definendo le categorie di rischio; le metodologie di misurazione; le modalità di gestione dei rischi significativi; i limiti di tolleranza; la frequenza e il contenuto delle verifiche da eseguire) allo scopo di monitorare tutta l'attività, aggiornando, ove necessario le relative procedure operative;
- considerare i rischi degli investimenti con particolare riferimento alla loro liquidità, concentrazione e specifica attenzione ai prodotti derivati e agli investimenti alternativi, tenuto anche conto dei diversi Comparti proposti agli aderenti;
- valutare i rischi ambientali, sociali e di governo societario contenuti negli investimenti; -
- favorire la cooperazione e la comunicazione tra i vari soggetti all'interno del Fondo al fine di permettere l'effettivo realizzarsi della gestione integrata del rischio;
- considerare analiticamente i rischi che possono verificarsi con particolare riferimento alla:
  - gestione delle attività e delle passività;
  - gestione e monitoraggi dei rischi di mercato;
  - gestione e monitoraggio dell'esposizione in derivati;
  - gestione e monitoraggio del rischio di liquidità;
  - gestione e monitoraggio dei rischi creditizi;
  - gestione e monitoraggio dei rischi di concentrazione e di controparte;
  - gestione e monitoraggio degli investimenti, in particolare in derivati, cartolarizzazioni e impegni simili;
  - gestione e monitoraggio del rischio di concentrazione;
  - gestione dei rischi operativi;
  - gestione dei rischi ambientali, sociali e di governo societario connessi al portafoglio di investimenti e alla relativa gestione;
- presentare al Consiglio di Amministrazione il Piano annuale della Gestione dei Rischi;
- conservare la documentazione prodotta dalla Funzione nei termini previsti dalla normativa.

### Titolare

Il titolare della Funzione fondamentale di gestione dei rischi:

- riferisce al Direttore Generale le risultanze delle attività e le raccomandazioni rilevanti della propria attività. La collocazione nell'ambito della struttura organizzativa è tale, comunque, da garantirne l'indipendenza e l'autonomia, affinché non ne sia compromessa l'obiettività di giudizio;
- mantiene un'autonoma forma di collaborazione con il Collegio dei Sindaci del Fondo volta ad assicurare la più completa e tempestiva trasmissione delle informazioni di pertinenza e garantire un continuo aggiornamento sul presidio del sistema di gestione dei rischi e sull'esito delle verifiche effettuate;



- è in possesso dei requisiti previsti dalla normativa per lo svolgimento dell'attività ed è dotato di tutte le facoltà disposte dalle direttive dell'autorità di vigilanza atte ad assicurare l'autonomia e l'indipendenza della stessa.

A tutela del Titolare, la policy prevede misure anti-ritorsive, ai sensi della normativa vigente.

### **Società di supporto (esternalizzazione)**

L'organo amministrativo ha ritenuto opportuno supportare il titolare (risorsa interna al Fondo) con la medesima società individuata a supporto della revisione interna (Bruni, Marino & C. S.r.l.), in grado di fornire adeguata assistenza al titolare sia nella valutazione dei rischi operativi che nella valutazione dei rischi finanziari (rischi sistemici nonché analisi dei processi di negoziazione messi in essere dai Gestori Finanziari - in termini di Turnover, conflitto di interesse e negoziazioni).

### **Advisor di rischio**

I compiti e le responsabilità dell'Advisor Mangusta Risk Ltd, con sede in London, Royalty House, 32 Sackville Street attengono alla attività di monitoraggio rischi. L'Advisor:

- svolge una regolare attività di controllo degli indicatori di rischio concordati, dandone evidenza con opportuna reportistica
- in caso di superamento delle soglie di rischio stabilite, provvede ad inviare degli Alert ed eventuali proposte di rientro nei limiti
- valuta l'operato dei soggetti incaricati della gestione, producendo una documentazione completa dei controlli svolti
- propone eventuali correttivi di natura tattica, al fine di cogliere al meglio le fluttuazioni dei mercati
- incontra regolarmente la Commissione Finanza, presentando una dettagliata reportistica con le evidenze delle performance ottenute a livello di comparto e di gestore

L'Advisor è una società inglese indipendente, autorizzata in Italia mediante stabilimento di succursale, ai sensi dell'art. 28, comma 1, del decreto legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, del servizio di consulenza in materia di investimenti. La società fornisce consulenza esclusivamente ad investitori istituzioni (cosiddetti Asset Owners, tra cui fondi pensioni negoziali e preesistenti casse di previdenza, fondazioni ed enti no-profit) dal 2000 e dispone di risorse, modelli specifici, Software e Know-How dedicati alla consulenza per Investitori Previdenziali. Gli attuali soci di MangustaRisk Limited sono tre persone fisiche che detengono, ognuno, una partecipazione superiore al 10% e che operano in esclusiva per la società.



### Advisor ESG

I compiti e le responsabilità dell'Advisor ESG NUMMUS.INFO SpA, con sede in Viale Adriano Olivetti, 13 – Trento attengono alla attività di Monitoraggio delle tematiche ESG; in particolare l'Advisor:

- supporta il Fondo nella definizione ed attuazione della politica di impegno;
- supporta il Fondo nella redazione della documentazione obbligatoria prevista dalle normative p.e. l'“Informativa sulla sostenibilità ai sensi del Regolamento UE 2019/2088” e nei relativi aggiornamenti;
- contribuisce alla integrazione in misura crescente dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento dei Comparti del Fondo, di concerto con gli Advisor finanziari e la Direzione Investimenti;
- verifica, in sede di revisione annuale della Nota Informativa, l'indicazione di sostenibilità dei singoli Comparti, l'appendice al bilancio “Informativa sulla Sostenibilità” e tutti gli altri documenti previsti dalla normativa in tema ESG;
- propone interventi di adeguamento delle “Linee Guida Investimenti Socialmente Responsabili”;
- relaziona sulle novità normative, europee e/o italiane e sugli impatti sull'attività del Fondo;
- verifica le possibili evoluzioni del Comparto Futuro Sostenibile, utili a migliorarne l'indicatore di sostenibilità;
- effettua l'analisi del portafoglio dei comparti finanziari con assegnazione di score o Rating ESG ai singoli emittenti, fornendo l'elenco di società coinvolte in controversie gravi, su cui realizzare attività di engagement e proposte volte a un progressivo miglioramento degli indicatori;
- predisporre l'eventuale documentazione necessaria all'attività di engagement e supporta il Fondo in caso di esercizio di voto;
- sviluppa ed applica metriche per la misurazione della “Carbon Footprint” e dei “Sustainable Development Goals”;
- avanza proposte per l'implementazione da parte del Fondo degli impegni previsti dai PRI;
- segue i PRI REPORTING per conto del Fondo;
- informa periodicamente sull'andamento dell'iniziativa Climate Action 100+;
- propone la partecipazione a iniziative di sensibilizzazione verso gli emittenti e verso la business community in generale.

L'Advisor è una società italiana indipendente che dal 2013 fornisce consulenza esclusivamente ad investitori istituzionali (cosiddetti Asset Owners, tra cui fondi pensioni negoziali e preesistenti, casse di previdenza, fondazioni ed enti no-profit) e dispone di risorse, modelli specifici, software e know-how dedicati alla consulenza per Investitori Previdenziali. La compagine sociale di NUMMUS.INFO è costituita da investitori istituzionali.



## Organismo di vigilanza

Il D. Lgs. 8 giugno 2001, n. 231 ha introdotto la responsabilità amministrativa di società o enti, per i reati commessi a loro vantaggio o nel loro interesse dalle persone che rivestono funzioni di rappresentanza, amministrazione o direzione dell'ente o da chi esercita, anche di fatto, funzioni di direzione e controllo, ovvero dai soggetti sottoposti alla loro direzione o vigilanza.

I reati previsti dal D. Lgs. 231/2001 sono molteplici e sono costantemente aggiornati.

La norma dettata dal D. Lgs. 231/2001, tuttavia, non prevede la sanzionabilità dell'ente alle seguenti condizioni:

- avere preventivamente adottato ed efficacemente attuato modelli organizzativi e di gestione idonei ad individuare e prevenire reati 231 (quelli indicati come esempio sopra);
- avere affidato ad un proprio organismo – dotato di autonomi poteri di iniziativa e di controllo – il compito di vigilare sul funzionamento e l'osservanza dei modelli e di curarne il loro aggiornamento.

Le attribuzioni e i poteri dell'Organismo di Vigilanza sono conferiti ad un organo collegiale nominato dal Consiglio di Amministrazione e avente caratteristiche di autonomia, indipendenza, professionalità e continuità di azione necessarie per il corretto ed efficiente svolgimento delle funzioni ad esso assegnate.

Dell'avvenuta nomina dell'Organismo è data formale comunicazione a tutto il Personale del Fondo.

L'Organismo di Vigilanza è dotato di poteri di iniziativa e di controllo sulle attività del Fondo, senza disporre di poteri gestionali e/o amministrativi. Inoltre, onde poter svolgere, in assoluta indipendenza, le proprie funzioni, dispone di autonomi poteri di spesa.

L'Organismo di Vigilanza si avvale ordinariamente delle Funzioni del Fondo per l'espletamento dei suoi compiti di vigilanza e controllo.

L'Organismo di Vigilanza, direttamente o per il tramite delle varie funzioni all'uopo designate, ha accesso a tutte le attività svolte dal Fondo nelle aree a rischio e alla relativa documentazione.

L'Organismo di Vigilanza è composto da tre membri effettivi, individuati come segue:

- due componenti degli Organi Collegiali di amministrazione e controllo del Fondo;
- Un componente della funzione fondamentale di revisione interna, ovvero un soggetto esterno in possesso dei requisiti di professionalità previsti dalla normativa tempo per tempo vigente in materia di requisiti di onorabilità e professionalità dei componenti degli organi collegiali delle forme pensionistiche complementari, quale Presidente dell'Organismo.



## Data Protection Officer (DPO) – esternalizzazione

A seguito dell'entrata in vigore del Regolamento Generale sulla Protezione dei dati (Reg UE 679/2016), nel 2018, il Consiglio di Amministrazione ha designato il Responsabile della Protezione dei dati, che svolge i compiti previsti dalla normativa europea, ossia in sintesi:

- sorvegliare l'osservanza del Regolamento sulla protezione dei dati
- fornire consulenza e supporto sulle varie tipologie di trattamento progettate o eseguite
- partecipare alla valutazione dell'impatto dei trattamenti sulla sicurezza dei dati
- promuovere e comunicare all'interno del Fondo i temi relativi alla protezione dei dati personali
- cooperare con l'autorità di controllo (Garante per la protezione dei dati personali) e fungere da punto di contatto con essa per le questioni connesse al trattamento.

Il Responsabile della protezione dei dati agisce in modo autonomo e indipendente, non può essere rimosso o penalizzato dal titolare del trattamento o dal responsabile del trattamento per l'adempimento dei propri compiti e riferisce direttamente al vertice gerarchico del titolare del trattamento o del responsabile del trattamento.

## Struttura operativa

### Ufficio Legale

L'Ufficio Legale, composto da 1 risorsa, risponde direttamente al Direttore Generale e collabora con tutti gli altri Uffici del Fondo per le problematiche di propria competenza e cioè:

- il presidio della normativa riguardante la previdenza complementare e dei relativi aggiornamenti, in collaborazione con l'Ufficio Compliance
- il presidio del contenzioso sia in sede stragiudiziale, che stragiudiziale;
- la formulazione di pareri in ordine ad atti, casi, questioni e contratti sottoposti dalla Direzione;
- la collaborazione nella redazione e revisione delle norme statutarie e regolamentari del Fondo;
- la collaborazione con gli altri Uffici del Fondo nella redazione e revisione dei contratti, dei documenti ufficiali, dei moduli e delle circolari, nonché nell'esame di casi specifici che comportino problematiche giuridiche;
- l'attività di studio e informazione verso la competente Commissione Amministrativa e di Autovalutazione in ordine a novità e modifiche normative, orientamenti giurisprudenziali e buone prassi relative alla normativa riguardante la previdenza complementare;
- la gestione dei reclami;
- la gestione di tutte le procedure del Fondo relative alla Privacy e al Modello ex Decreto Legislativo n. 231/2001;



- il controllo di 2° livello su attività dell'Ufficio Ciclo Passivo previste dalle procedure operative;
- il controllo della posta in entrata e in uscita della casella PEC del Fondo.

## Ufficio Compliance

L'Ufficio, costituito da n. 1 risorsa, dipende direttamente dal Direttore Generale e collabora con tutti gli uffici del Fondo. Le attività dell'Ufficio vengono definite "processo di conformità", cioè una sequenza operativa volta a prevenire i rischi legali e reputazionali derivanti dalla corretta applicazione delle normative esterne e interne. Il processo di conformità prevede:

- studio della normativa esterna e interna per individuare le norme, le regole, e i principi rilevanti per il Fondo;
- analisi d'impatto: valutare le principali fonti di rischio di non conformità cui il Fondo potrebbe essere soggetto;
- aggiornamento delle normative interne: tradurre le disposizioni in regole e procedure che dovranno guidare lo svolgimento delle attività degli uffici;
- verifica della conformità della seguente documentazione, fornendo supporto ai competenti uffici ed Advisor:

La valutazione di conformità è svolta in relazione alla seguente documentazione, avvalendosi anche del supporto dei competenti uffici e Advisor:

- Statuto;
- Nota informativa;
- Documento sul Regime Fiscale;
- Documento sulle Rendite;
- Documento sulla Politica di Investimento;
- Documenti rivenienti dalla normativa lorp 2, quali il "Documento politiche di governance" che, tra l'altro, prende a riferimento:
  - a) le politiche di gestione dei rischi e di revisione interna;
  - b) il piano strategico sulle tecnologie dell'informazione e della comunicazione;
  - c) il sistema informativo del fondo pensione e i presidi di sicurezza informatici adottati;
  - d) i piani di emergenza;
  - e) la politica di esternalizzazione delle funzioni/attività;
  - f) la politica di remunerazione;
  - g) la politica di gestione dei conflitti di interesse.
- Circolari;
- Procedure;
- Informativa sulla privacy;
- Modulistica verso gli aderenti;
- Modello 231;
- Contratti (compresi eventuali rinnovi e proroghe).



## Direzione Investimenti – Funzione Finanza

Nell'ambito della Direzione Investimenti sono costituiti la Funzione Finanza, l'Ufficio Finanza Strategia e Tesoreria, l'Ufficio Politiche ESG e Monitoraggio gestioni delegate, l'Ufficio Investimenti Diretti.

Al Vice Direttore addetto alla Direzione Investimenti è altresì attribuito l'incarico di titolare della Funzione Finanza e la sovrintendenza sugli altri Uffici della struttura.

### Ufficio Finanza Strategica e Tesoreria

L'Ufficio Finanza Strategica e Tesoreria, cui sono addetti n. 3 risorse (di cui n. 1 part time), nel rispetto delle prerogative statutarie e di legge del C.d.A., del Collegio Sindacale e del Direttore Generale ha il compito di:

- supportare il Consiglio di Amministrazione e la Commissione Finanza nell'impostazione della politica di investimento;
- presidiare l'andamento dell'attività di gestione finanziaria, delle performance;
- supportare la funzione fondamentale Gestione del rischio;
- formulare proposte alla Commissione Finanza o al Consiglio di Amministrazione riguardo ai nuovi sviluppi dei mercati e alle eventuali modifiche della politica di investimento che si rendano necessarie e/o opportune;
- coordinare e supervisionare le attività degli Advisor;
- svolgere, con il supporto dell'Advisor per il monitoraggio, le seguenti attività:
  - verifica della gestione finanziaria e dei risultati conseguiti nel corso del tempo.
  - verifica dell'attuazione delle strategie e valutazione dell'operato dei soggetti incaricati della gestione.
  - espressione delle proposte da sottoporre alla Commissione Finanza e/o all'organo di amministrazione riguardo ai nuovi sviluppi dei mercati e alle eventuali modifiche della politica di investimento che si rendessero necessarie e/o opportune;
- curare, con il supporto dell'Advisor finanziario, la predisposizione delle attività necessarie alla selezione dei gestori finanziari e la valutazione delle indagini effettuate; supportare la Commissione Finanza nella predisposizione delle proposte di affidamento e di revoca dei mandati da sottoporre all'organo di amministrazione;
- verificare l'attuazione delle strategie e la valutazione dell'operato dei soggetti incaricati della gestione;
- curare la definizione, lo sviluppo e l'aggiornamento delle procedure interne di controllo - con il supporto della funzione di Revisione Interna - della gestione finanziaria, sottoponendole all'approvazione del Consiglio di Amministrazione.



## Advisor finanziario

I compiti e le responsabilità dell'Advisor Prometeia Advisor Sim, avente sede a Bologna in Piazza Trento e Trieste n. 3., concernono una attività di analisi. L'Advisor, in particolare:

- contribuisce all'impostazione della politica di investimento, supportando la definizione degli obiettivi e proponendo la Asset Allocation Strategica sulla base degli scenari di mercato tempo per tempo analizzati;
- predispose apposite relazioni a carattere straordinario, da indirizzare agli organi di amministrazione e controllo, in caso di significativi cambiamenti nei livelli di rischio rendimento e/o degli scenari macroeconomici.
- collabora all'aggiornamento del Documento sulla Politica di Investimento, certificandone la congruità in base al DM n. 166/2014
- incontra regolarmente la Commissione Finanza e all'occorrenza la Commissione Investimenti Diretti, presentando le evidenze delle Analisi Macroeconomiche e le conseguenti strategie da adottare
- verifica la gestione finanziaria esaminando i risultati conseguiti nel tempo; al riguardo produce una relazione periodica da indirizzare agli organi di amministrazione circa l'attività di investimento.

In caso di bandi per la selezione di Gestori Finanziari l'advisor:

- verifica l'adeguatezza della AAS, dei benchmark e dei limiti di investimento da inserire nel bando e nelle convenzioni
- contribuisce alla stesura dei bandi di gara e dei relativi questionari
- contribuisce alla selezione dei candidati sulla base dei dati qualitativi e quantitativi raccolti, proponendo agli organi di amministrazione i nominativi prescelti.
- contribuisce alla predisposizione delle convenzioni di gestione

In caso di selezione di prodotti di investimento (FIA, Prodotti ESG ecc.):

- analizza le tipologie più idonee in funzione della AAS vigente
- analizza le Società proponenti l'investimento e dei relativi Track record
- analizza il prodotto specifico, valutandone il potenziale in termini di rischio/rendimento

L'Advisor è una società d'intermediazione (SIM) autorizzata alla consulenza istituzionale e, per tale ragione, soggetta alla vigilanza e controllo di CONSOB e Banca d'Italia. La società fornisce consulenza ad investitori istituzioni (principalmente fondi pensioni negoziali e preesistenti, casse di previdenza e fondazioni bancarie) dal 2006 e dispone di risorse, modelli specifici, software e know-how dedicati alla consulenza per Investitori Previdenziali.

Prometeia Advisor Sim è controllata al 100% da Prometeia S.p.A. che non annovera tra i soci alcuna società di gestione o istituzione finanziaria. Nel Consiglio di Amministrazione di Prometeia Advisor Sim sono presenti consiglieri indipendenti espressione del mondo accademico e le sue funzioni di controllo interno sono autonome rispetto alle funzioni della Società, quali compliance e risk management, ed è sottoposta a verifiche periodiche esterne ad opera della Società di Revisione e delle Autorità di Vigilanza.



## Advisor monitoraggio

I compiti e le responsabilità dell'Advisor Mangusta Risk Ltd, con sede in London, Royalty House, 32 Sackville Street, oltre a quelli indicati all'interno della funzione fondamentale gestione rischi, riguardano la performance dei gestori e sono i seguenti:

- valuta l'operato dei soggetti incaricati della gestione, producendo una documentazione completa dei controlli svolti;
- propone eventuali correttivi di natura tattica, al fine di cogliere al meglio le fluttuazioni dei mercati;
- incontra regolarmente la Commissione Finanza, presentando una dettagliata reportistica con le evidenze delle performance ottenute a livello di comparto e di gestore
- in collaborazione con l'Advisor Finanziario, supporta la Commissione Investimenti Diretti in sede di verifica ed eventuale selezione di nuovi prodotti.

## Ufficio Investimenti Diretti

L'Ufficio Investimenti Diretti, cui sono addette n. 3 risorse (di cui n. 1 part time), nel rispetto delle prerogative statutarie e di legge, del C.d.A., del Collegio Sindacale e del Direttore Generale ha il compito di:

- effettuare il presidio della gestione tecnico/amministrativa del portafoglio investimenti immobiliari e degli altri investimenti alternativi;
- fornire supporto alle altre aree per gli elementi di monitoraggio del portafoglio immobiliare e degli altri investimenti alternativi;
- formulare proposte alla Commissione Investimenti Diretti riguardo ai nuovi sviluppi dei mercati e alle eventuali modifiche della politica di investimento che si rendessero necessarie e/o opportune;
- curare, con il supporto dell'Advisor finanziario, la predisposizione delle attività necessarie alla selezione dei FIA e la valutazione delle indagini effettuate; supportare la Commissione Investimenti Diretti nella predisposizione delle proposte di nuovi prodotti da sottoporre all'organo di amministrazione;
- curare la definizione, lo sviluppo e l'aggiornamento delle procedure interne di controllo - con il supporto della funzione di Revisione Interna - della gestione diretta, sottoponendole all'approvazione del Consiglio di Amministrazione;
- mantenere le relazioni con professionisti ed enti esterni per la gestione del patrimonio;
- supportare la Banca Depositaria, fornendo le evidenze contabili al fine del calcolo del NAV di fine mese per la relativa valorizzazione delle quote.



## Ufficio Politiche ESG e monitoraggio gestioni delegate

L'Ufficio Politiche ESG e Monitoraggio gestioni delegate, cui sono addette n. 2 risorse (di cui 1 condivisa con l'Ufficio Finanza), nel rispetto delle prerogative statutarie e di legge, del C.d.A., del Collegio Sindacale e del Direttore Generale, con il supporto dell'Advisor ESG e raccordandosi con la Funzione Finanza, ha il compito di elaborare le proposte sulle tematiche ESG da sottoporre alla Commissione Finanza e di presidiare le seguenti attività:

- adozione di una politica di impegno come azionista di talune società quotate europee con le conseguenti azioni di engagement;
- proporre interventi di adeguamento delle Linee guida Investimenti Socialmente Responsabili anche alla luce della "best practice" di settore;
- partecipare ad iniziative di sensibilizzazione verso gli emittenti e verso le business community in generale;
- revisionare ed adeguare la documentazione pubblica del Fondo in tema di Politica di impegno e sostenibilità alla luce di interventi normativi e delle "best practice" di settore.

L'Ufficio Politiche ESG e Monitoraggio gestioni delegate, d'intesa con l'advisor ESG, presidia inoltre:

- in sede di revisione annuale della nota informativa, l'indicazione di sostenibilità dei singoli Comparti e la formulazione dell'appendice "Informativa sulla Sostenibilità" e degli altri documenti obbligatori sulla sostenibilità previsti dalla normativa;
- le proposte sulle possibili evoluzioni dei comparti finanziari utili a migliorarne l'indicatore di sostenibilità;
- i rapporti con il PRI e lo svolgimento delle relative attività;
- la valutazione delle novità normative comunitarie o domestiche evidenziandone gli impatti sull'attività del fondo;
- l'analisi ESG sui comparti finanziari e sui singoli mandati ed il monitoraggio degli SDG's.

L'ufficio, inoltre, monitora in termini qualitativi le gestioni delegate ed in particolare verifica:

- i contenuti di rischio dei mandati basandosi sulla reportistica dell'advisor di rischio;
- le scelte di posizionamento geografico e settoriale;
- lo stile di gestione e temi di investimento, sulla base anche delle portfolio review inviate dai gestori con cui mantiene un dialogo costante.

## Decisioni relative agli investimenti: fattori ambientali, sociali e di governo societario e advisor ESG

Il Fondo crede nell'importanza della responsabilità sociale d'impresa come parte integrante della propria strategia; a tale scopo si è dotato di un Codice Etico che definisce i principi di condotta da adottare in materia di sostenibilità e responsabilità. (<https://www.fondopensioneintesanpaolo.it/index.jsp?show=documenti&id=etico>). Tali principi integrano la missione principale del Fondo che è quella di massimizzare lo sviluppo



del risparmio previdenziale, al fine di garantire che le risorse siano gestite nell'esclusivo interesse degli aderenti.

Per tradurre in pratica tali principi, il Fondo ha aderito ai Principles for Responsible Investment (PRI) promossi dalle Nazioni Unite per diffondere e sostenere l'investimento sostenibile e responsabile nella comunità finanziaria internazionale ([www.unpri.org](http://www.unpri.org)) impegnandosi così a mettere in pratica la Carta dei Principi dell'Investimento Responsabile

Il Consiglio di Amministrazione del Fondo inoltre ha approvato le Linee Guida ISR (<https://www.fondopensioneintesanpaolo.it/pdf/Linee-Guida-in-vigore-dal-28022023.pdf>) che definiscono l'attività del Fondo in tema di investimenti sostenibili e responsabili, ispirate alle più diffuse prassi internazionali relative agli approcci scelti, agli strumenti adottati e al ruolo delle parti coinvolte.

Per l'implementazione e il controllo periodico delle attività connesse alla responsabilità sociale, il Fondo si avvale della collaborazione di un Advisor di sostenibilità, selezionato dal Consiglio di Amministrazione.

Il Fondo gestisce il patrimonio degli iscritti nel loro esclusivo interesse. La tutela e l'incremento di valore del patrimonio nel lungo periodo, in ultima analisi, sono legati all'andamento dell'economia reale. Ogni operatore finanziario ha quindi interesse a far sì che siano mantenute le condizioni che consentono una crescita stabile nel tempo.

La creazione di valore economico si basa sulla disponibilità di capitale (in tutte le sue forme: finanziario, manufatto, naturale, sociale, umano, intellettuale) e sulla capacità di trasformarlo in modo responsabile. L'eccesso di sfruttamento di una o più di queste fonti di capitale compromette l'equilibrio del sistema nella sua complessità.

I fattori ambientali e sociali costituiscono la maggior fonte di rischio per ogni investitore. Il Fondo ritiene coerente con la propria missione e con i propri doveri fiduciari considerarli in ogni attività.

Il Fondo, in linea con la definizione di investimento sostenibile e responsabile dei PRI, definisce la propria strategia come un approccio all'investimento che mira:

- a integrare i fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nelle decisioni di investimento;
- a gestire meglio i rischi;
- a generare rendimenti sostenibili a lungo termine.

Il successo dell'applicazione delle strategie SRI dipende in misura significativa dalle competenze e dalle capacità dei gestori finanziari. Sotto questo profilo, riveste particolare importanza il processo di selezione, che considera anche la capacità del gestore di governare ed integrare nel processo di investimento i fattori ESG.

Il controllo delle attività dei gestori è effettuato con il supporto dell'Advisor ESG attraverso un monitoraggio periodico sull'effettiva e piena esecuzione dei termini e delle condizioni del mandato, con particolare attenzione anche all'allineamento dei mandati alle Linee Guida ISR del Fondo. Inoltre, vengono valutati i singoli mandati ed i comparti nel loro complesso sia sotto gli aspetti ESG che in considerazione delle carbon emission.



Il Fondo si avvale inoltre della possibilità di implementare le strategie di sostenibilità in modo differenziato sui diversi comparti e, a tal proposito, ha attivato dal 1° marzo 2020 un **comparto** classificato art. 8 secondo la normativa SFDR con uno specifico focus sul tema del “Climate Change” e la identificazione di 4 specifici PAI per i quali viene verificato il raggiungimento degli obiettivi.

Il Fondo aderisce anche, come sostenitore, all’iniziativa “**Climate Action 100+**” ([www.climateaction100.org](http://www.climateaction100.org)) unendosi al progetto che vede coinvolti 700 investitori in tutto il pianeta con oltre 68 mila miliardi di dollari di patrimonio gestito che effettua attività di engagement nei confronti delle aziende che sono ritenute responsabili di oltre l’80% delle emissioni globali di gas serra.

Sul sito del Fondo sono pubblicate, oltre le Linee Guida sugli investimenti socialmente responsabili, il Documento sulla Politica di impegno, il Documento sulla strategia di investimento e accordi con i gestori, l’Informativa sulla sostenibilità ai sensi del Regolamento 2019/2088 e l’appendice alla Nota Informativa per il comparto Futuro Sostenibile.

### Depositario

Ai sensi dell’art. 7, D.Lgs. 252/2005, le risorse dei comparti finanziari del Fondo sono depositate presso un unico soggetto (Depositario), distinto dal gestore, con i requisiti previsti dall’art. 47, D.Lgs. 58/1998 (Testo Unico della Finanza).

L’incarico di Depositario è stato conferito dal Consiglio di Amministrazione a State Street Bank International GmbH – Succursale Italia, con sede in Milano, Via Ferrante Aporti 10. Inoltre, il Fondo ha delegato alla Banca Depositaria l’attività di calcolo del NAV ufficiale (vedi oltre “Servizio valore quota e contabilità titoli”).

State Street Bank nella sua veste di banca di regolamento e banca custode del Fondo amministra e custodisce i conti correnti ed i depositi titoli accentrati presso la stessa a nome del Fondo e in delega ai Gestori Finanziari. Nella sua veste di Banca Depositaria del Fondo provvede ad espletare le funzioni previste dalla normativa di settore e dalla normativa relativa alle c.d. nuove forme pensionistiche.

Le attività svolte da State Street possono essere così sintetizzate:

- verificare la rispondenza del prospetto informativo degli OICR con le caratteristiche del mandato per il quale viene richiesto l’utilizzo;
- provvedere in qualità di banca custode e di regolamento a realizzare tutte le attività di amministrazione dei conti correnti e dei depositi titoli intestati al Fondo e in delega ai gestori interfacciandosi con tutti i soggetti coinvolti al fine garantire la corretta attività di settlement, di gestione operazioni societarie, di riconciliazione, di valorizzazione e, più in generale, della gestione amministrativa e contabile del patrimonio;
- eseguire i controlli ex ante prospetto contabile sulle principali poste contabili che compongono il NAV;
- eseguire i controlli ex post prospetto contabile;



- eseguire il controllo giornaliero dei limiti di investimento di legge, di statuto e di mandato e dell'attività dei gestori verificando la congruità e la legittimità delle operazioni di negoziazione di strumenti finanziari eseguite;
- eseguire la valorizzazione ufficiale del portafoglio;
- eseguire il calcolo del NAV su base giornaliera;
- provvedere alle scritture contabili relative alla gestione amministrativa del patrimonio finanziario del Fondo su di un proprio sezionale contabile;
- provvedere alla compilazione delle tabelle delle segnalazioni Covip per la parte inerente alla gestione finanziaria;
- verificare la rispondenza dei propri dati patrimoniali con i valori ufficiali del NAV ed il numero di quote circolanti forniti dal Service Amministrativo;
- segnalare al Fondo, alla COVIP, alla Banca d'Italia e, se del caso, ai Gestori le eventuali difformità riscontrate nell'ambito delle attività di controllo sopra evidenziate;
- inoltrare al Fondo su base mensile la conferma formale che i controlli svolti nel corso del mese di riferimento non abbiano dato adito a rilievi di sorta o, in caso contrario, riepilogare le anomalie riscontrate e già opportunamente segnalate in precedenza.

Nell'ambito della disciplina CSDR, a partire dal 1° febbraio 2022 è entrata in vigore la Settlement Discipline Regime (SDR) che prevede misure specifiche per:

- prevenire i mancati regolamenti delle transazioni ('settlement fails'), che includono un nuovo regime sanzionatorio per operazioni fallite,
- assicurare l'applicazione obbligatoria della procedura di buy-in per qualsiasi strumento finanziario che non sia stato consegnato entro un determinato periodo di tempo dalla data di regolamento prevista (ISD – Intended Settlement Date)
- monitorare, notificare e gestire i "settlement fails".

Secondo i Regulatory Technical standard (RTS) definiti da ESMA, i CSD (Central Securities Depository) in EU devono applicare i seguenti principi:

- il CSD deve prevedere un meccanismo di penali in denaro per i mancati regolamenti e i mancati riscontri;
- il CSD è tenuto a calcolare le penali dalla data prevista per il regolamento (ISD) fino al giorno del regolamento attuale o entro la data di cancellazione (bilaterale) dell'istruzione.

### **Intesa Sanpaolo (esternalizzazione)**

Il modello gestionale scelto dal Fondo (scelta effettuata nel 2016 in continuità con l'operatività precedentemente adottata) di ricevere quotidianamente il NAV dei Comparti Finanziari comporta che il Fondo abbia dovuto dotarsi di un unico fornitore per il servizio di Clearing sui derivati ETD, che ha principalmente compiti amministrativi legati alla marginazione.

Il *Clearer* incaricato dal Fondo è Intesa Sanpaolo S.p.A. (già Banca IMI S.p.A.).



## Gestori finanziari (esternalizzazione)

I soggetti incaricati della gestione di comparti finanziari sono:

- AMUNDI Asset Management con sede legale in Boulevard Pasteur, 90, 75015 Parigi;
- ANIMA SGR con sede legale in Corso Garibaldi, 99 Milano;
- AZIMUT Capital Management SGR S.p.A. con sede legale in Via Cusani 4 Milano;
- BNP PARIBAS A.M. France con sede legale in 1 Boulevard Haussmann, Parigi, Francia;
- CANDRIAM con sede in Route d'Arlon, 19-21, Luxembourg;
- EURIZON Capital SGR S.p.A. con sede legale in Piazzetta G. dell'Amore 3 Milano;
- Goldman Sachs Asset Management B.V. (già NN Investment Partners B.V.) con sede legale in Prinses Beatrixlaan 35, 2595 AK, The Hague (Netherlands);
- PICTET Asset Management (Europe) SA, Italian Branch con sede in via della Moscova 3 Milano;
- PIMCO Europe GmbH con sede in Seidlstr. 24, 24a, D-80335 Monaco, Germania;
- STATE STREET Global Advisors Limited con sede in 20 Churchill Place E14 5HJ Londra – Regno Unito.

I gestori finanziari:

- investono le risorse finanziarie, nel rispetto dei limiti normativi, regolamentari, della Politica di Investimento deliberata dal Consiglio di Amministrazione e dei principi contenuti nelle convenzioni di gestione;
- eseguono le istruzioni impartite dal Fondo, in conformità alle indicazioni contenute nelle convenzioni di gestione e trasmettono la rendicontazione relativa all'attività gestionale, ivi prevista.

## Compagnie Assicurative (esternalizzazione)

I comparti assicurativi sono gestiti per il tramite di compagnie assicurative.

Le convenzioni inerenti alle polizze assicurative del Comparto Conservativo sono state stipulate con UnipolSAI S.p.A con sede in Bologna, Via Stalingrado 45.

Le convenzioni inerenti alle polizze assicurative del Comparto Insurance sono state stipulate con Fideuram Vita S.p.A. con sede legale in Roma, Via Ennio Quirino Visconti 80.

La compagnia gestisce le risorse mediante polizze di rendita differita (ramo I) con opzione di conversione in capitale e prevede il consolidamento annuale dei rendimenti, senza garanzia di rendimento minimo.

Le convenzioni inerenti alle polizze assicurative del Comparto Assicurativo NO LOAD sono state stipulate con:

- Allianz S.p.A. con sede in Trieste, Largo Ugo Irneri;
- Generali Italia S.p.A. con sede in Trieste, Piazza Duca degli Abruzzi 2;
- UnipolSAI S.p.A con sede in Bologna, Via Stalingrado 45.



Le compagnie di assicurazione gestiscono le risorse mediante polizze di ramo V in monte e trasmettono tramite una rendicontazione mensile inerente all'ammontare delle riserve maturate e una rendicontazione semestrale in merito agli andamenti delle Gestioni Speciali di riferimento.

Le convenzioni inerenti alle polizze assicurative del Comparto Assicurativo Tradizionale sono state stipulate con:

- Per le risorse derivanti dai versamenti successivi al 31 dicembre 2013:
  - UnipolSAI S.p.A. con sede in Bologna, Via Stalingrado 45.
- Per le risorse derivanti dai versamenti antecedenti il 1° gennaio 2014:
  - Allianz S.p.A. con sede in Trieste, Largo Ugo Inneri;
  - Generali Italia S.p.A. con sede in Trieste, Piazza Duca degli Abruzzi 2;
  - UnipolSAI S.p.A. (delegataria) con sede in Bologna, Via Stalingrado 45.

Le compagnie di assicurazione gestiscono le risorse mediante polizze di rendita differita (ramo I) e trasmettono una rendicontazione annuale inerente all'ammontare delle riserve maturate. Nel caso della polizza gestita in pool la rendicontazione è resa a cura della delegataria.

Le convenzioni inerenti alle polizze assicurative del Comparto Assicurativo Garantito sono state stipulate con Fideuram Vita S.p.A. con sede legale in Roma, Via Ennio Quirino Visconti 80.

La compagnia gestisce le risorse mediante polizze di rendita differita (ramo I) con opzione di conversione in capitale e prevede il consolidamento annuale dei rendimenti, senza garanzia di rendimento minimo.

Le convenzioni inerenti alle polizze assicurative del Comparto Garantito Bis e Ter sono state stipulate con Fideuram Vita S.p.A. con sede legale in Roma, Via Ennio Quirino Visconti 80.

La compagnia gestisce le risorse mediante polizze di ramo Vita, senza garanzia di rendimento minimo.

Le convenzioni inerenti alle polizze assicurative del Comparto Unit Linked sono state stipulate con Fideuram Vita S.p.A. con sede legale in Roma, Via Ennio Quirino Visconti 80.

La compagnia gestisce le risorse mediante polizze di rendita differita (ramo III). Le somme sono gestite con Fondi interni appartenenti alla serie Fideuram Vita United Linked 2 la cui composizione ed il rischio conseguente sono differenziati in funzione dell'orizzonte temporale a disposizione, allo scopo di conseguire il miglior rendimento compatibile con l'obiettivo di conservazione del capitale.

Le convenzioni inerenti alle polizze assicurative del Comparto Garantito ex BMP sono state stipulate con AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SpA, con sede legale in Roma, Via Aldo Fabrizi 9.

Le convenzioni inerenti alle polizze assicurative del Comparto Garantito ex Cariparo sono state stipulate con Generali Italia S.p.A. con sede in Trieste, Piazza Duca degli Abruzzi 2.



Le convenzioni inerenti alle polizze assicurative del Comparto Garantito ex Carifac sono state stipulate con Allianz S.p.A. con sede in Trieste, Largo Ugo Imeri.

Le convenzioni inerenti alle polizze assicurative del Comparto Garantito ex UBI sono state stipulate (fino 30/06/2021) con Allianz S.p.A. con sede in Trieste, Largo Ugo Imeri, e con Generali Italia S.p.A. (dal 01/07/2021) con sede in Trieste, Piazza Duca degli Abruzzi 2.

Le risorse del comparto sono investite in polizze di capitalizzazione (ramo V) in monte.

Le convenzioni inerenti alle polizze assicurative del Comparto Rendita INA ex UBI sono state stipulate con Generali Italia S.p.A. con sede in Trieste, Piazza Duca degli Abruzzi 2.

Le convenzioni inerenti alle polizze assicurative del Comparto Assicurativo 5 ex BRE sono state stipulate con Generali Italia S.p.A. con sede in Trieste, Piazza Duca degli Abruzzi 2.

L'investimento delle risorse del comparto è effettuato tramite polizze di Ramo I collegate alla Gestione Separata – GESAV.

Le convenzioni inerenti alle polizze assicurative del Comparto Assicurativo 6 ex BRE sono state stipulate con UnipolSAI S.p.A. con sede in Bologna, Via Stalingrado 45.

L'investimento delle risorse del comparto è effettuato tramite polizze di ramo V collegate alla Gestione Separata – VALORE UNIPOLSAI.

Le convenzioni inerenti alle polizze assicurative del Comparto Assicurativo di Ramo I ex UBI/BPB sono state stipulate con:

- Intesa Sanpaolo Vita-ex Aviva Vita SpA (da 01/01/2013; dal 01/07/2021 la convenzione è chiusa a nuovi apporti contributivi);
- Generali Italia SpA (da 01/01/2014 a 31/12/2020);
- Intesa Sanpaolo Vita-ex Aviva Vita SpA – Generali Italia S.p.A. – Allianz (fino 31/12/2012).

Le convenzioni inerenti alle polizze assicurative del Comparto Assicurativo di Ramo VI ex UBI/BPB sono state stipulate con UnipolSAI S.p.A. con sede in Bologna, Via Stalingrado 45.

Le convenzioni inerenti alle polizze assicurative del Comparto Assicurativo Linea 5 ex BPA sono state stipulate con:

- Zurich Investment Life - Gestione Speciale Zurich Trend
- ALLIANZ RAS GESTIONE SPECIALE VITAGROUP (non più sottoscrivibile)
- UNIPOLSAI GESTIONE SPECIALE FONDICOLL UNIPOLSAI (non più sottoscrivibile)

Le risorse del comparto sono investite in polizze di capitalizzazione (ramo V) in monte.

Le convenzioni inerenti alle polizze assicurative del Comparto Garanzia-Assicurativo ex BDM sono state stipulate con Allianz S.p.A. e Unipolsai S.p.A.; le risorse del comparto sono gestite tramite polizze di ramo V.

### **Advisor per le valutazioni immobiliari**

Alle società Link Consulting Partners S.p.A. e Nomisma S.p.A. è stato attribuito l'incarico di valutare periodicamente su base semestrale o annuale per talune partecipazioni



immobiliari del fondo i cespiti sottostanti per individuare il più realistico e prudentiale valore di mercato delle quote di proprietà del Fondo.

### Direzione Operativa

#### Ufficio Ciclo Attivo, Relazione con gli iscritti e Comunicazione

L'Ufficio Ciclo Attivo composto di n. 6 addetti (di cui n. 4 con rapporto di lavoro part time) tra i quali è individuato un coordinatore, è posto alle dipendenze del Vice Direttore cui è stato attribuito l'incarico di sovrintendere alle attività operative del Fondo.

Si relaziona, in particolare, per le proprie attività con i potenziali aderenti, con gli aderenti, con il Service amministrativo - sulla cui attività svolge prevalentemente controlli di secondo livello - e con soggetti esterni quali i datori di lavoro.

Sintetizzandone l'attività, l'Ufficio effettua, accedendo nel sistema informativo del service amministrativo, i controlli di secondo livello:

- sui moduli di adesione compilati dai dipendenti delle Società del Gruppo Intesa Sanpaolo sia in modalità web (applicativo informatico del gruppo Intesa Sanpaolo), che cartacea; acquisiti e verificati dal service;
- sui moduli di adesione compilati dai dipendenti delle Altre Società acquisiti e verificati sia dagli incaricati alla raccolta delle adesioni che trasmettono le informazioni tramite il sistema WUS (web uploader su piattaforma del service amministrativo) che dal service;
- sui moduli di adesione compilati dai familiari fiscalmente a carico sia in modalità web (applicativo informatico del Gruppo Intesa Sanpaolo per i familiari fiscalmente a carico dei dipendenti iscritti al Fondo) che cartacea;
- sui flussi informativi riguardanti i cosiddetti "iscritti taciti";
- sulla riconciliazione contabile dei flussi contributivi dei datori di lavoro;
- sui versamenti effettuati tramite bonifico bancario e/o mandato addebito diretto SDD degli iscritti per sé e per i familiari fiscalmente a carico;
- sulla riconciliazione contabile dei trasferimenti in ingresso;
- sulla presenza delle lettere di benvenuto agli aderenti;
- sugli switch "in" della posizione maturata e dei flussi contributivi futuri effettuati dagli aderenti, d'intesa con l'Ufficio Ciclo Passivo;
- sulla comunicazione agli aderenti dei versamenti volontari effettuati non senza il tramite di datori di lavoro;
- sulla produzione annuale agli aderenti del Prospetto delle prestazioni pensionistiche – fase di accumulo;
- sul funzionamento dell'area riservata agli aderenti (sia per la parte informativa che per quella dispositiva).

L'Ufficio inoltre:



- effettua l'istruttoria, direttamente, tramite l'applicativo del service amministrativo, delle pratiche di anticipazione per spese sanitarie, acquisto prima casa di abitazione e ristrutturazione prima casa di abitazione presentate dagli iscritti sia in modalità web in Area Riservata che cartacea
- controlla periodicamente, sulla base delle procedure in essere, l'andamento delle tempistiche dei trasferimenti "in entrata" raccordandosi con il service per il rispetto dei livelli di servizio concordati;
- supporta gli aderenti per le problematiche della previdenza complementare nei rapporti con il Fondo e risponde, direttamente o tramite gli altri uffici del Fondo o il Service, alle loro mail;
- gestisce i flussi della corrispondenza in entrata e in uscita riguardanti il ciclo attivo relativamente alle sedi operative di Torino e Vicenza;
- produce le statistiche mensili riguardanti il funzionamento dei servizi di call center del service amministrativo (telefono ed e-mail);
- gestisce e aggiorna i contenuti del sito Internet (sezione pubblica);
- predispose notizie, circolari, guide, comunicazioni e documentazione da pubblicare sul sito Internet coordinando d'intesa con gli altri uffici del Fondo o del Service, se previsto, la diffusione massiva con supporti web (mail massive) o tradizionali (cartaceo);
- manutene ed aggiorna la modulistica riguardante il ciclo attivo; supporta gli altri uffici per la redazione della modulistica di rispettiva competenza;
- cura, d'intesa con la Direzione e l'Ufficio Gestione del rischio, l'aggiornamento delle procedure che regolano l'attività dell'Ufficio.

### Ufficio Ciclo Passivo e Prestazioni Accessorie

L'Ufficio Ciclo Passivo e Prestazioni Accessorie composto di n. 6 addetti è posto alle dipendenze del Vice Direttore cui è stato attribuito l'incarico di sovrintendere alle attività operative del Fondo.

Si relaziona, in particolare, per le proprie attività con il Service amministrativo, sulla cui attività svolge prevalentemente controlli di secondo livello, e con soggetti esterni quali le Compagnie Assicuratrici tenute alle prestazioni in forma di rendita e con la società di brokeraggio, che funge da service amministrativo della Compagnia Assicuratrice che eroga prestazioni di premiorienza e invalidità a fronte del pagamento dei relativi premi annuali.

Sintetizzandone l'attività, l'Ufficio effettua, accedendo nel sistema informativo del service amministrativo, i controlli di secondo livello:

- prevalentemente a campione sulla documentazione acquisita e verificata dal service relativamente alle prestazioni richieste dagli aderenti (anticipazione, riscatto, prestazioni, RITA) e a tutti i trasferimenti in uscita;
- per la prestazione in RITA, sul possesso dei requisiti autocertificati dai richiedenti per l'accesso alla prestazione, sul rispetto dei tempi di erogazione, sulla congruità



dell'importo rata, sull'effettivo rispetto della scelta della percentuale destinata in RITA designata dall'aderente;

- con focus degli IBAN indicati dagli aderenti in fase di richiesta prestazione, con conseguenti verifiche su eventuali incongruenze e gestione delle stesse;
- sui disinvestimenti delle quote e correlati importi lordi disposti dal service amministrativo, in collaborazione con l'Ufficio Amministrazione e Bilancio;
- sui pagamenti in conformità a quanto previsto dalle procedure operative;
- sulla gestione delle prestazioni previdenziali dei "vecchi iscritti" relativamente alle facoltà agli stessi riconosciute;
- sulle erogazioni in capitale predisposte dal service e sulla correlata comunicazione all'iscritto predisposta dal service;
- sulla gestione delle richieste per le quali è necessario erogare parte della prestazione in rendita;
- sulle erogazioni periodiche con accensione della posizione pensionistica a cura delle Compagnie di assicurazione per i prodotti di ramo I ovvero della Compagnia di assicurazione individuata per i Comparti finanziari, ivi compresi i controlli sulle comunicazioni con il Casellario Pensionistico;
- in collaborazione con l'Ufficio Ciclo Attivo sugli switch effettuati via web dagli aderenti;
- sul corretto carico e scarico dei vincoli notificati al Fondo sulle posizioni degli iscritti tracciandone la trasmissione al service ed il relativo inserimento nel sistema informativo.

L'Ufficio inoltre:

- risponde, direttamente o tramite il service, alle mail proveniente dagli aderenti;
- gestisce d'intesa con il service le problematiche connesse alla documentazione necessaria nei casi di riscatto per decesso;
- gestisce i flussi di corrispondenza in entrata e in uscita relativamente alla sede operativa di Milano;
- produce le statistiche mensili riguardanti i dati mensili delle erogazioni per la Commissione Amministrativa e di Autovalutazione;
- controlla periodicamente sulla base delle procedure in essere l'andamento delle tempistiche delle pratiche "in uscita" raccordandosi con il service per il rispetto dei livelli di servizio concordati;
- gestisce le pratiche assicurative per i casi di premorienza e invalidità (richieste, rapporto con il service amministrativo della Compagnia assicuratrice, erogazione della prestazione);
- gestisce, d'intesa con il service amministrativo e il service amministrativo della Compagnia di assicurazione, la procedura annuale di rinnovo, nuove adesioni e disdette delle polizze di premorienza e invalidità, la raccolta dei premi e il successivo versamento alla Compagnia di Assicurazione;
- cura, d'intesa con la Direzione e l'Ufficio Gestione del rischio, l'aggiornamento delle procedure che regolano l'attività dell'Ufficio.



### **Intesa Sanpaolo (esternalizzazione)**

Il Fondo usufruisce delle competenze e dei servizi offerti da Intesa Sanpaolo S.p.A., capogruppo dell'omonimo Gruppo bancario. Ad essa affida infatti lo svolgimento di una serie di attività, riepilogate in una convenzione per la fornitura di beni e servizi (regolante in particolare i servizi immobiliari e logistica, i servizi di information security business continuity, i servizi di gestione risorse umane, i servizi dei sistemi informativi e i servizi di tutela aziendale), stipulato tra le parti a titolo gratuito. In virtù di quanto sopra esposto, degli accordi fra le fonti istitutive e di quanto previsto nello Statuto, i costi amministrativi sono a carico della Banca.

### **Compagnia Assicurativa (erogazioni rendite - esternalizzazione)**

Per gli aderenti dei Comparti Finanziari che accedono alle prestazioni pensionistiche in forma di rendita è stata stipulata una convenzione per l'erogazione delle rendite con la Compagnia di Assicurazione Generali Italia S.p.A., con sede a Mogliano Veneto (TV).

Per gli aderenti ai comparti assicurativi gestiti con polizze di ramo I, sono generalmente previste rendite differite secondo le convenzioni in essere.

Informazioni dettagliate sono contenute nel "Documento sulle rendite" e nella convenzione assicurativa stipulata, disponibili sul sito.

### **Consulente Assicurativo**

Aon è uno dei primi Gruppi in Italia e nel mondo nella consulenza dei rischi e delle risorse umane, nell'intermediazione assicurativa e riassicurativa. Aon SpA ha in essere con il Fondo un incarico di consulenza per la gestione e l'intermediazione delle coperture assicurative per Puro Rischio.

### **Compagnia Assicurativa (erogazione premorienza e invalidità - esternalizzazione)**

A seguito della selezione effettuata con avviso pubblico il Fondo ha stipulato nel 2018 una convenzione per l'assicurazione temporanea di gruppo per la garanzia contro il rischio morte o morte e invalidità per gli iscritti con la società Elips Life Ltd con sede legale in Liechtenstein e sede secondaria italiana in Milano. Elips Life è una società al 100% controllata da Swiss Re, società di riassicurazione leader a livello mondiale nel settore vita e salute.



### Ufficio Amministrazione e Bilancio

L'Ufficio composto di n. 2 addetti è posto alle dipendenze del Vice Direttore cui è stato attribuito l'incarico di sovrintendere alle attività operative del Fondo.

Si relaziona, in particolare, per le proprie attività con il Collegio Sindacale alle cui riunioni se invitato partecipa. Per quanto concerne le funzioni esternalizzate, si relaziona con il Service amministrativo e con il Service che fornisce il servizio valore quota e contabilità titoli nonché con soggetti esterni quale la Società di Revisione.

Sintetizzandone l'attività l'Ufficio:

- supporta il Direttore Generale nella gestione dei rapporti con il Consiglio di Amministrazione, con il Service Amministrativo, con il Collegio dei Revisori, con la Società di revisione e con i fornitori di servizi e di beni di consumo strumentali;
- predispone la documentazione necessaria per le verifiche da parte degli Organi di Controllo (Collegio dei Sindaci, Funzione Gestione del rischio, Società di Revisione, Funzione Revisione Interna, Organismo 231);
- predispone mensilmente il previsionale della gestione previdenziale per ciascun Comparto (contributi, switch in entrata, switch in uscita e prestazioni da erogare nel mese), che mette a disposizione della funzione finanza al fine di determinare le somme da mettere a disposizione dei Comparti ovvero le somme da richiedere ai gestori finanziari per soddisfare le esigenze di cassa del mese;
- dispone mensilmente giroconti (per i Comparti Finanziari) e bonifici (per i Comparti Assicurativi di ramo I, III e V) per dare attuazione alle risultanze del saldo della gestione previdenziale;
- controlla mensilmente che le posizioni individuali degli aderenti evidenziate nel sistema del service siano valorizzate correttamente in relazione all'andamento dei valori quote e degli accadimenti previdenziali (contributi, prestazioni e switch);
- verifica la congruità delle commissioni di gestione alla luce del controllo effettuato da banca depositaria;
- pianifica e predispone il budget delle spese annuali a carico del Fondo e per le quali saranno chieste rifusioni alla Banca;
- istruisce il Service Amministrativo per il calcolo della quota circa la contabilizzazione periodica degli oneri amministrativi direttamente a carico dei Comparti;
- riceve le fatture dei fornitori, ne verifica la congruità rispetto al contratto in essere e ne predispone il pagamento;
- istruisce il service Amministrativo in ordine alla contabilizzazione di tutte le spese amministrative oggetto di rifusione;
- controlla e verifica periodicamente la contabilità tenuta dal service amministrativo;
- verifica mensilmente le ritenute effettuate sulle liquidazioni di fornitori, professionisti e collaboratori e predispone il pagamento del modello F24;
- cura gli adempimenti amministrativi connessi alla gestione dei collaboratori/consulenti;
- verifica e coordina annualmente la predisposizione delle dichiarazioni fiscali (770, Unico, etc.);



- verifica annualmente la determinazione della imposta sostitutiva e predispone il pagamento del modello F24;
- verifica annualmente la determinazione del contributo Covip fornito dal service e ne predispone il pagamento e si accerta della segnalazione dell'avvenuto pagamento;
- verifica e provvede all'aggiornamento del libro aderenti fornito dal service amministrativo;
- verifica e provvede all'aggiornamento del libro inventari fornito dal service amministrativo;
- verifica e provvede all'archiviazione elettronica certificata del libro giornale e del libro sezionale finanziario;
- provvede all'aggiornamento del libro dei verbali del collegio dei sindaci,
- predispone la formalizzazione dei prospetti quote e delle schede valore quote;
- predispone le statistiche mensili per la Commissione Amministrativa e di Autovalutazione;
- predispone le pratiche di switch al Comparto Assicurativo NO LOAD e ne fornisce elenco al service per la conseguente attuazione;
- controlla il bilancio e la nota integrativa predisposta dal service verificandone il contenuto ed aggiornando la parte di propria competenza;
- partecipa e contribuisce, per la parte di propria competenza, alla redazione ed all'aggiornamento dei documenti del Fondo (nota informativa, DPI, comunicazione periodica, etc..);
- verifica la regolare trasmissione delle segnalazioni periodiche di vigilanza da parte dei service amministrativi e, di concerto con le altre funzioni del Fondo, procede al controllo dei dati trasmessi sia prima che dopo la trasmissione stessa; conserva e archivia i protocolli delle trasmissioni Covip.
- predisposizione e manutenzione delle procedure interne di propria competenza.

### Servizio valore quota e contabilità titoli (esternalizzazione)

Il Fondo Pensione ha delegato alla Banca Depositaria l'attività di calcolo del NAV ufficiale. Il modello operativo utilizzato da State Street Bank International GmbH (succursale Italia, via Ferrante Aporti n.10 Milano) permette di estendere al segmento dei Fondi Pensione i benefici dell'Enhanced Depo Bank Model, un modello innovativo condiviso con la Banca d'Italia che introduce controlli più efficienti sul NAV. Tale modello è il risultato della revisione dei processi di Banca Depositaria, effettuata da State Street con l'obiettivo di minimizzare gli errori NAV e anticipare i controlli ed è stato definito tenendo presenti i principi stabiliti dalla Banca d'Italia:

- Indipendenza dei team dedicati al calcolo NAV e ai controlli di Banca Depositaria
- Controlli preliminari effettuati dal team di Fund Accounting sul proprio operato
- Controlli di secondo livello pre-NAV effettuati da Banca Depositaria
- Controlli addizionali standard post-NAV



- Accesso in sola lettura ai dati di Fund Accounting ai fini dei controlli per il team di Banca Depositaria
- Parametrizzazione del sistema a supporto dell'attività di controllo limiti in capo alla Banca Depositaria.

Le attività svolte da State Street in qualità di service per la contabilità degli investimenti finanziari possono essere così sintetizzate:

- Calcolo del Valore della Quota
- Pricing
- Gestione Anagrafica e Corporate Action
- Trade Management
- Riconciliazioni
- SLA Gestione Rendiconti
- SLA Segnalazioni di Vigilanza
- SLA Produzione Libri Contabili.

### **Service amministrativo (esternalizzazione)**

Il Fondo ha in essere una convenzione per la fornitura di servizi di gestione amministrativa e contabile con la società Previnet S.p.A. con sede in Via E. Forlanini, 24 a Preganziol (TV).

Previnet è una società (primaria nel proprio settore) che offre servizi di gestione in outsourcing, in particolare nel mercato dei fondi pensione. I servizi comprendono la gestione amministrativa del ciclo attivo e passivo, servizi web personalizzati, amministrazione titoli e tenuta della contabilità.

Tra il Fondo e il service amministrativo è stato inoltre sottoscritto un manuale operativo. Il manuale operativo dettaglia, per ciascuna microattività inerente il ciclo attivo, il ciclo passivo, la gestione contabile e la gestione del sito web, i soggetti coinvolti nelle attività, i supporti utilizzati e la periodicità delle attività medesime. Viene inoltre regolata la gestione documentale delle pratiche in ingresso ed il livello di servizio standard delle fasi di ricevimento input (cartacei, flussi informativi, sistema web) e di aggiornamento del sistema informatico dell'outsourcer.



## Sistema di controllo interno

### Attori del controllo Interno



Il modello, che si articola su tre livelli di controllo, è un sistema integrato di mezzi costituito da risorse, tecnologie, strumenti e competenze, vale a dire da una rete di presidi volti ad assicurare, per ciascun processo, il raggiungimento degli obiettivi:

- a) I controlli di 1° livello sono effettuati dalle stesse strutture che effettuano l'operazione o sono incorporati nelle procedure automatizzate;
- b) I controlli di 2° livello presidiano il processo di gestione e di controllo dei rischi garantendone la coerenza rispetto agli obiettivi dell'Ente e rispondendo a criteri di segregazione organizzativa in modo a consentire un sufficiente monitoraggio;
- c) I controlli di 3° livello (revisione interna) sono il risultato di una valutazione oggettiva e indipendente sul disegno, sul funzionamento e sull'adeguatezza del sistema.



## Revisione Interna

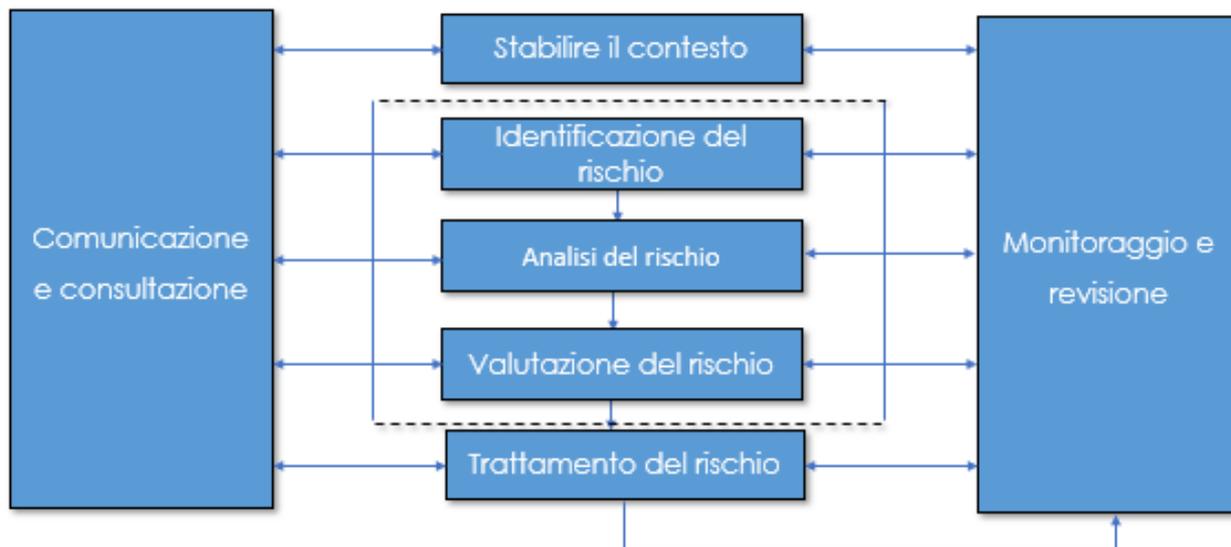


Alla funzione fondamentale Revisione Interna è riconosciuta una posizione di centralità: è un'attività indipendente e obiettiva finalizzata al miglioramento dell'efficacia e dell'efficienza di processi e procedure tramite un approccio professionale sistematico.

Non essendo responsabile di alcuna area operativa la Revisione Interna dipende gerarchicamente dal Consiglio di amministrazione e può accedere direttamente a tutte le informazioni utili. Perciò si relaziona con la Direzione e gli Uffici sulla cui attività predispone relazioni, periodiche o su eventi di particolare rilevanza, contenenti la propria attività, le modalità con cui viene effettuata la gestione dei rischi e sul rispetto dei piani e delle procedure definiti per il loro contenimento.



## Sistema di gestione dei rischi



Nella tavola che precede è stato graficamente descritto il processo e le singole attività che la funzione fondamentale Gestione dei Rischi svolge al fine di rendere efficace e produrre i risultati attesi per addivenire a una mitigazione dei rischi.

### Gestione dei rischi





L'efficacia del processo di gestione dei rischi prevede il coinvolgimento di tutti gli Uffici del Fondo che sono chiamati ad affrontare sistematicamente tutti i rischi che minacciano l'attività.

D'intesa con la Direzione, la funzione Gestione dei rischi assegna a ogni livello organizzativo responsabilità, favorendo così una cultura organizzativa orientata al controllo dei rischi.

## Politica di remunerazione

Il Fondo adotta una politica di remunerazione, atta a non incoraggiare l'assunzione di rischi in modo non congruo rispetto al profilo del Fondo, e alle sue regole, e che non contrasti con gli interessi a lungo termine degli aderenti e dei beneficiari. Assicura, inoltre, il rispetto del principio di sana e prudente gestione delle risorse, nonché l'obiettività, l'autonomia e l'indipendenza nell'operato degli organi/funzioni/altri soggetti coinvolti nell'attività del fondo pensione.

### Consiglieri, Presidente e Vice Presidente

Non è prevista alcuna remunerazione per il Presidente, il Vice Presidente e per gli amministratori, salvo i rimborsi spesa per i trasferimenti e soggiorni necessari per la partecipazione alle sedute del Consiglio di Amministrazione, alle riunioni delle Commissioni tecniche e ai convegni/seminari di interesse del Fondo.

Per i soggetti che ricoprono tali ruoli e che sono anche dipendenti della Banca promotrice del Fondo, la politica di remunerazione è definita dalla contrattazione collettiva del settore bancario.

Così come previsto dal Codice Etico pubblicato sul sito del Fondo eventuali compensi ricevuti a fronte di incarichi presso società terze, relativi al presidio di strumenti finanziari in cui è investito il patrimonio del Fondo (es. membro di comitati consultivi di fondi di investimento alternativi FIA), non sono trattenuti dai diretti interessati.

### Sindaci

I compensi dei Sindaci effettivi sono deliberati dall'Assemblea dei Delegati in sede di insediamento.

### Tutela di amministratori e sindaci

Fatta salva la responsabilità del singolo per fatto illecito, la funzione di componente del Consiglio di Amministrazione e del Collegio dei Sindaci, di Direttore Generale Responsabile del "Fondo", nonché di componente di Organi di soggetti giuridici designato dal Consiglio



di Amministrazione del “Fondo” è sorretta da garanzia della banca promotrice per ogni eventuale responsabilità di carattere patrimoniale derivante dall'esercizio del mandato

### **Direttore Generale e titolari delle funzioni fondamentali**

Tali ruoli sono ricoperti da risorse dipendenti della Banca promotrice e distaccati formalmente presso il Fondo. Le retribuzioni sono a carico della Banca, analogamente a tutti i costi delle trasferte effettuate per lo svolgimento degli incarichi assegnati.

### **Norma generale**

Il Fondo vieta di ricevere utilità da terzi; quindi, tutti gli esponenti, addetti, collaboratori devono astenersi dall'accettare doni od omaggi eccedente il modico valore (intendendosi per tale, in via orientativa, l'importo di 150 euro, in coerenza con quanto previsto dall'art. 4, comma 5, del D.P.R. 16 aprile 2013, n. 62, “Regolamento recante codice di comportamento dei dipendenti pubblici”) o comunque le normali prassi di cortesia, nonché astenersi dall'accettare, per sé o per altri, ogni altra offerta di beneficio od utilità esulante dalle ordinarie relazioni e comunque volte a comprometterne l'indipendenza di giudizio e la correttezza operativa.