



Fondo nazionale pensione complementare per il
lavoratori delle regioni e autonomie locali e sanità
Iscritto all'albo dei Fondi Pensione con il n. 164

Via Aniene 14 00198 R O M A
sito internet: www.fondoperseo.it

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2012

- **Stato Patrimoniale**
- **Conto Economico**
- **Nota Integrativa**

Organi del FONDO:

Consiglio di Amministrazione

Presidente

Bruno Bugli

Vicepresidente

Marco Nicolai

Consiglieri

Roberta Antoniucci

Luigi Baldini

Elio Blasio

Filippo Bonanni

Luigi Gilli

Alessandro Chierchia

Nicola Scalzini

Veronica Nicotera

Lorenzo Ciorba

Daniela Del Bello

Vincenzo Di Biasi

Francesco Di Palma

Silvano Franzoni

Vito La Monica

Michela Mainardi

Domenico Nastasi

Claudio Testuzza

Antonino Viti

Collegio dei Revisori

Stefano Lizzani – (Presidente)

Vico Valentino Gabriele

Fabio Giulio Grandis

Lorenzo Spinnato

Responsabile del Fondo

Elio Blasio

Direttore Generale

Maurizio Sarti

PERSEO
Via Aniene, 14 – 00198 Roma
C.F. 97660520582

Iscritto al n. 164 dell'Albo istituito ai sensi dell'art.19, D.Lgs. n.252/2005

Indice

- 1 - STATO PATRIMONIALE
- 2 - CONTO ECONOMICO
- 3 - NOTA INTEGRATIVA

3.1 Rendiconto della fase di accumulo

- 3.1.1 - Stato Patrimoniale
- 3.1.2 - Conto Economico
- 3.1.3 - Nota Integrativa
 - 3.1.3.1 - Informazioni sullo Stato Patrimoniale
 - 3.1.3.2 - Informazioni sul Conto Economico

1 – STATO PATRIMONIALE

| ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|---|--|------------------|------------------|
| 10 | Investimenti diretti | - | - |
| 20 | Investimenti in gestione | 1.922.780 | - |
| 30 | Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali | - | - |
| 40 | Attività della gestione amministrativa | 1.193.701 | 3.421.847 |
| 50 | Crediti di imposta | - | - |
| TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 3.116.481 | 3.421.847 |
| PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| 10 | Passività della gestione previdenziale | 553 | - |
| 20 | Passività della gestione finanziaria | - | - |
| 30 | Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali | - | - |
| 40 | Passività della gestione amministrativa | 3.115.928 | 3.421.847 |
| 50 | Debiti di imposta | - | - |
| TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 3.116.481 | 3.421.847 |
| 100 | Attivo netto destinato alle prestazioni | - | - |

2 – CONTO ECONOMICO

| | | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|----|--|------------|------------|
| 10 | Saldo della gestione previdenziale | - | - |
| 20 | Risultato della gestione finanziaria | - | - |
| 30 | Risultato della gestione finanziaria indiretta | - | - |
| 40 | Oneri di gestione | - | - |
| 50 | Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40) | - | - |
| 60 | Saldo della gestione amministrativa | - | - |
| 70 | Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10) + (50) + (60) | - | - |
| 80 | Imposta sostitutiva | - | - |
| | Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70) + (80) | - | - |

3 – NOTA INTEGRATIVA

INFORMAZIONI GENERALI

Premessa

Il presente bilancio è stato redatto in osservanza del principio di chiarezza e nel rispetto delle direttive impartite dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione in tema di contabilità e bilancio dei Fondi Pensione, tenuto conto dei principi contabili di riferimento emanati dagli ordini Professionali, allo scopo di fornire le informazioni ritenute necessarie per una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria e dei risultati conseguiti dal Fondo Pensione nel corso dell'esercizio 2012. Il bilancio è stato redatto in unità di Euro.

Esso è composto dai seguenti documenti:

- 1) Stato Patrimoniale
- 2) Conto Economico
- 3) Nota Integrativa

Non si sono resi necessari né il rendiconto per la fase di accumulo né, a maggior ragione, il rendiconto per la fase di erogazione, in quanto nell'esercizio 2012 non vi sono risorse destinate.

Erogazione delle prestazioni

Per quanto riguarda la fase di erogazione delle rendite e delle eventuali prestazioni accessorie, il Fondo deve ancora stipulare apposite convenzioni con una compagnia di assicurazione abilitata

Banca depositaria

La banca depositaria di PERSEO è l'Istituto Centrale delle Banche Popolari Italiane SpA (ICBPI), con sede in Corso Europa n. 18 20122 Milano .

Principi contabili e criteri di valutazione

La valutazione delle voci del bilancio al 31 dicembre 2012 è effettuata ispirandosi ai principi generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività del Fondo.

In particolare i criteri di valutazione sono quelli previsti dall'art. 2426 del Codice Civile.

Il bilancio è redatto privilegiando la rappresentazione della sostanza sulla forma.

Di seguito si illustrano i criteri di rilevazione e di valutazione adottati con riferimento alle voci principali:

I contributi dovuti dagli aderenti sono registrati tra le entrate, in espressa deroga al principio della competenza, solo una volta che siano stati effettivamente incassati; conseguentemente, sia l'attivo netto disponibile per le prestazioni che le posizioni individuali sono incrementate solo a seguito dell'incasso dei contributi. I contributi dovuti, ma non ancora incassati, sono evidenziati nei conti d'ordine.

Immobilizzazioni materiali ed immateriali: sono rilevate in base al costo di acquisizione comprensivo dei costi accessori direttamente imputabili.

La svalutazione e l'ammortamento delle immobilizzazioni riflettono la residua possibilità di utilizzazione di tali elementi e sono effettuati mediante rettifica diretta in diminuzione del costo storico, non essendo

ammessi, per espressa disposizione legislativa, fondi rettificativi iscritti al passivo.

| <u>CLASSE CESPITE</u> | <u>ALIQUTA DI AMMORTAMENTO</u> |
|---------------------------------|--------------------------------|
| Macchine attrezzature d'ufficio | 20% |
| Impianto | 15% |
| Mobili e arredamento d'ufficio | 12% |
| Spese su immobili di terzi | 8,33% |

I ratei ed i risconti sono calcolati secondo il principio della competenza economica temporale.

I crediti sono iscritti in bilancio al valore nominale, in quanto ritenuto coincidente con quello di esigibilità.

I debiti sono iscritti al valore nominale.

Gli oneri ed i proventi diversi dai contributi sono imputati nel rispetto del principio della competenza, indipendentemente dalla data dell'incasso e del pagamento.

Non avendo il Fondo patrimonio riconciliato e imputato alle posizioni individuali degli iscritti risultanti alla data del 31/12/2013, non significativamente compilabili i paragrafi relativi a:

- Criteri di riparto dei costi comuni;
- Criteri e procedure per la stima di oneri e proventi;
- Criteri e procedure per la redazione del prospetto della composizione e del valore del patrimonio.
-

Categorie, comparti e gruppi di lavoratori ed imprese a cui il Fondo si riferisce

Sono destinatari del fondo tutti i lavoratori indicati nella fonte istitutiva. In particolare possono aderire:

a) i dipendenti ricompresi nei comparti delle Regioni, delle Autonomie Locali e del Servizio Sanitario Nazionale e tutti coloro, comunque richiamati nell'Accordo istitutivo, assunti con:

- contratto a tempo indeterminato;
- contratto part-time a tempo indeterminato;
- contratto a tempo determinato, anche part-time, e ogni altra tipologia di rapporto di lavoro flessibile, secondo la disciplina legislativa e contrattuale vigente nel tempo, di durata pari o superiore a tre mesi continuativi;

b) il personale appartenente alle aree dirigenziali sanitarie III[^] (amministrativa, sanitaria, tecnica e professionale) e IV[^] (medica e veterinaria);

c) i Segretari comunali e provinciali una volta sottoscritto l'accordo di adesione a Perseo;

d) i lavoratori dipendenti – come identificati nella lettera a) - delle Organizzazioni sindacali firmatarie dell' accordo istitutivo del fondo e/o dei contratti collettivi nazionali di lavoro afferenti ai comparti e alle aree destinatari di PERSEO, compresi i dipendenti in aspettativa sindacale ai sensi dell'articolo 31 della legge 20 maggio 1970, n. 300, operanti presso le predette Organizzazioni;

e) i dipendenti dei settori affini: i lavoratori dipendenti di Enti ed organizzazioni regionali ed interregionali, nonché ANCI, CINSEDO, UNIONCAMERE, personale dipendente da case di cura private e

personale dipendente dalle strutture ospedaliere gestite da enti religiosi, personale dei servizi esternalizzati secondo l'ordinamento vigente, personale dipendente di imprese del privato e del privato sociale eroganti servizi socio – sanitari, assistenziali ed educativi. L'adesione dei settori affini è condizionata dalla sottoscrizione di appositi accordi di adesione e sempreché almeno una delle parti che hanno sottoscritto l'accordo istitutivo di Perseo costituisca soggetto firmatario di detti accordi di adesione.

Ai destinatari di cui alle lettere d) e e) (lavoratori privati) si applicano gli articoli 8 bis, 10 bis, 12 bis, 13 bis dello Statuto di PERSEO, in quanto a norma dell'art. 23 comma 6 del D.Lgs. 252/05, ai dipendenti delle pubbliche amministrazioni si applica esclusivamente ed integralmente la previgente normativa.

Alla data di chiusura dell'esercizio il numero di Amministrazioni con aderenti al Fondo è di 104 unità, per un totale di 250 dipendenti attivi associati al Fondo.

Compensi spettanti ai Componenti gli Organi sociali

Ai sensi dell'art. 2427, punto 16, del codice civile nonché delle previsioni della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione, di seguito si riporta l'indicazione dell'ammontare dei compensi, a qualsiasi titolo e sotto qualsiasi forma, spettanti ai componenti il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale per l'esercizio 2012, inclusi gli emolumenti riversati direttamente per alcuni Amministratori o Sindaci agli enti di appartenenza, al netto di oneri accessori ed al netto dei rimborsi spese.

| | COMPENSI 2012 |
|--|----------------------|
| AMMINISTRATORI | 61.200 |
| SINDACI | 17.600 |
| ACCANTONAMENTO PER PASSIVITA' POTENZIALI | 26.500 |

Dati relativi al personale in servizio presso il Fondo

La tabella riporta la numerosità media del personale, qualunque sia la forma di rapporto di lavoro utilizzata, suddiviso per categorie.

| Descrizione | Media 2012 | Media 2011 |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Dirigenti | 1 | - |
| Restante personale | 3 | 2 |
| Totale | 4 | 2 |

Ulteriori informazioni:

Deroghe e principi particolari

Le quote incassate a copertura delle spese amministrative eccedenti il fabbisogno dell'esercizio sono state riscantate a copertura di futuri oneri di promozione, formazione e sviluppo del Fondo; sono indicate nelle seguenti specifiche voci, espressamente indicate dalla COVIP:

- Stato Patrimoniale: voce 40-c delle passività "Risconto contributi per copertura oneri amministrativi"
- Conto Economico: voce 60-h "Risconto contributi per copertura oneri amministrativi".

Le somme accantonate ai fini di un eventuale corresponsione di compensi ai componenti il Collegio dei Sindaci ad esclusione del Presidente, pari a € 26.500,00 per il 2012, subordinata alla decisione dell'Assemblea dei rappresentanti dei soci che sarà costituita a seguito del raggiungimento del numero minimo di aderenti previsto dall'atto istitutivo, sono riportate alla voce 60-c "Spese generali ed amministrative" nella specifica denominata "Accantonamento compensi altri Sindaci".

Conseguentemente si è proceduto a riclassificare detta previsione di spesa nel bilancio 2011.

Comparabilità con esercizi precedenti

I dati esposti in bilancio sono comparabili con quelli dell'esercizio precedente per la continuità dei criteri di valutazione adottati tenuto conto della circostanza che il Consiglio di Amministrazione del Fondo Pensione si è insediato il 28 Marzo 2011 e che la Covip ha autorizzato l'inizio delle attività di raccolta delle adesioni al Fondo solo a partire dalla data del 22 Novembre 2011.

3.1 – Rendiconto della fase di accumulo

3.1.1 – Stato Patrimoniale

| ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|--|--|------------------|------------------|
| 10 | Investimenti diretti | - | - |
| 20 | Investimenti in gestione | 1.922.780 | - |
| | 20-a) Depositi bancari | - | - |
| | 20-b) Crediti per operazioni pronti contro termine | - | - |
| | 20-c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali | 1.922.780 | - |
| | 20-d) Titoli di debito quotati | - | - |
| | 20-e) Titoli di capitale quotati | - | - |
| | 20-f) Titoli di debito non quotati | - | - |
| | 20-g) Titoli di capitale non quotati | - | - |
| | 20-h) Quote di O.I.C.R. | - | - |
| | 20-i) Opzioni acquistate | - | - |
| | 20-l) Ratei e risconti attivi | - | - |
| | 20-m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione | - | - |
| | 20-n) Altre attivita' della gestione finanziaria | - | - |
| | 20-o) Investimenti in gestione assicurativa | - | - |
| | 20-p) Margini e crediti su operazioni forward / future | - | - |
| 30 | Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali | - | - |
| 40 | Attivita' della gestione amministrativa | 1.193.701 | 3.421.847 |
| | 40-a) Cassa e depositi bancari | 1.123.361 | 3.416.694 |
| | 40-b) Immobilizzazioni immateriali | 4.326 | - |
| | 40-c) Immobilizzazioni materiali | 44.807 | - |
| | 40-d) Altre attivita' della gestione amministrativa | 21.207 | 5.153 |
| 50 | Crediti di imposta | - | - |
| TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 3.116.481 | 3.421.847 |

3.1.1 – Stato Patrimoniale

| PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|---|---|-------------------|-------------------|
| 10 | Passivita' della gestione previdenziale | 553 | - |
| | 10-a) Debiti della gestione previdenziale | 553 | - |
| 20 | Passivita' della gestione finanziaria | - | - |
| | 20-a) Debiti per operazioni pronti contro termine | - | - |
| | 20-b) Opzioni emesse | - | - |
| | 20-c) Ratei e risconti passivi | - | - |
| | 20-d) Altre passivita' della gestione finanziaria | - | - |
| | 20-e) Debiti su operazioni forward / future | - | - |
| 30 | Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali | - | - |
| 40 | Passivita' della gestione amministrativa | 3.115.928 | 3.421.847 |
| | 40-a) TFR | 3.249 | - |
| | 40-b) Altre passivita' della gestione amministrativa | 173.630 | 47.496 |
| | 40-c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi | 2.939.049 | 3.374.351 |
| 50 | Debiti di imposta | - | - |
| TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 3.116.481 | 3.421.847 |
| 100 | Attivo netto destinato alle prestazioni | - | - |

3.1.2 – Conto Economico

| | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|---|------------|------------|
| 10 Saldo della gestione previdenziale | - | - |
| 10-a) Contributi per le prestazioni | - | - |
| 10-b) Anticipazioni | - | - |
| 10-c) Trasferimenti e riscatti | - | - |
| 10-d) Trasformazioni in rendita | - | - |
| 10-e) Erogazioni in forma di capitale | - | - |
| 10-f) Premi per prestazioni accessorie | - | - |
| 10-g) Prestazioni periodiche | - | - |
| 10-h) Altre uscite previdenziali | - | - |
| 10-i) Altre entrate previdenziali | - | - |
| 20 Risultato della gestione finanziaria | - | - |
| 30 Risultato della gestione finanziaria indiretta | - | - |
| 30-a) Dividendi e interessi | - | - |
| 30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie | - | - |
| 30-c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli | - | - |
| 30-d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine | - | - |
| 30-e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione | - | - |
| 40 Oneri di gestione | - | - |
| 40-a) Societa' di gestione | - | - |
| 40-b) Banca depositaria | - | - |
| 50 Margine della gestione finanziaria (20) + (30) + (40) | - | - |
| 60 Saldo della gestione amministrativa | - | - |
| 60-a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi | 3.374.351 | 3.529.012 |
| 60-b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi | -9.180 | - |
| 60-c) Spese generali ed amministrative | -300.552 | -145.182 |
| 60-d) Spese per il personale | -145.580 | -28.349 |
| 60-e) Ammortamenti | -8.002 | - |
| 60-f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione | - | - |
| 60-g) Oneri e proventi diversi | 28.012 | 18.890 |
| 60-h) Disavanzo esercizio precedente | - | - |
| 60-i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi | -2.939.049 | -3.374.371 |
| 70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10) + (50) + (60) | - | - |
| 80 Imposta sostitutiva | - | - |
| Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70) + (80) | - | - |

3.1.3 – Nota integrativa

3.1.3.1 Informazioni sullo Stato Patrimoniale

Attività

20 – investimenti in gestione € 1.922.780

c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali € 1.922.780

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha investito in titoli di Stato.

40 – Attività della gestione amministrativa € 1.193.701

a) Cassa e depositi bancari € 1.123.361

La voce si compone come da dettaglio presentato nella tabella seguente:

| Descrizione | Importo al 31/12/12 |
|--|---------------------|
| C/c spese amministrative n. CC000000001311 | 1.118.138 |
| C/c raccolta n. CC0017146100 | 534 |
| Denaro ed altri valori in cassa | 589 |
| Carta di credito | 2.972 |
| Crediti verso banche per interessi attivi | 1.128 |
| Totale | 1.123.361 |

b) Immobilizzazioni immateriali € 4.326

La voce è costituita da spese su immobili di terzi (€4.719) al netto degli ammortamenti eseguiti nel corso degli esercizi (€ 393).

Le immobilizzazioni e le relative quote di ammortamento sono riassunte nella tabella seguente:

| Immobilizzazioni | Costo storico | Fondo ammortamento | Valore al 31 /12/2012 |
|----------------------------|---------------|--------------------|-----------------------|
| Spese su immobili di terzi | 4.719 | 393 | 4.326 |
| Totale immateriali | 4.719 | 393 | 4.326 |

c) Immobilizzazioni materiali € 44.807

La voce è costituita dagli acquisti di mobili e arredamenti d'ufficio (€ 31.681) al netto degli ammortamenti eseguiti nel corso degli esercizi (€ 3.802), dagli acquisti di macchine e attrezzature d'ufficio (€ 13.945) al netto degli ammortamenti eseguiti nel corso degli esercizi (€ 2.789) e dagli acquisti di impianti (€ 6.790) al netto degli ammortamenti eseguiti nel corso degli esercizi (€ 1.018)

Le immobilizzazioni e le relative quote di ammortamento sono riassunte nella tabella seguente:

| Immobilizzazioni | Costo storico | Fondo ammortamento | Valore al 31 /12/2012 |
|-----------------------------------|----------------------|---------------------------|------------------------------|
| Mobili e arredamento d'ufficio | 31.681 | 3.802 | 27.879 |
| Macchine e attrezzature d'ufficio | 13.945 | 2.789 | 11.156 |
| Impianti | 6.790 | 1.018 | 5.772 |
| Totale materiali | 52.416 | 7.609 | 44.807 |

Si riporta di seguito il dettaglio della movimentazione delle immobilizzazioni materiali e immateriali nel corso dell'esercizio :

| | Immobilizzazioni immateriali | Immobilizzazioni materiali |
|---------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|
| Esistenze iniziali | - | - |
| INCREMENTI DA | | |
| Acquisti | 4.719 | 52.416 |
| DECREMENTI DA | | |
| Ammortamenti | 393 | 7.609 |
| Rimanenze finali | 4.326 | 44.807 |

d) Altre attività della gestione amministrativa

€ 21.207

La voce si compone come da dettaglio presentato nella tabella seguente:

| Descrizione | Importo al 31/12/12 |
|---------------------|----------------------------|
| Depositi cauzionali | 18.144 |
| Risconti Attivi | 3.063 |
| Totale | 21.207 |

La voce depositi cauzionali fa riferimento al contratto di locazione.

I risconti attivi consistono nella quota di competenza dell'anno 2013 dei costi addebitati nel 2012.

Passività

10 – Passività della gestione previdenziale

€ 553

a) Debiti della gestione previdenziale

€ 553

La voce si compone come da tabella seguente:

| Descrizione | Importo al 31/12/12 |
|----------------------------|----------------------------|
| Contributi da riconciliare | 553 |
| Totale | 553 |

I contributi da riconciliare rappresentano importi incassati dal Fondo e non ancora affidati ai Gestori, in quanto, alla data di chiusura dell'esercizio, il Fondo non disponeva degli elementi necessari per procedere all'attribuzione sulle singole posizioni individuali.

40 – Passività della gestione amministrativa**€ 3.115.928****a) TFR****€ 3.249**

Tale voce rappresenta la somma maturata al 31 dicembre 2012, a favore del personale dipendente, secondo la normativa vigente.

b) Altre passività della gestione amministrativa**€ 173.630**

La voce si compone come da dettaglio presentato nella tabella seguente:

| Descrizione | Importo al 31/12/12 | Importo al 31/12/11 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Fornitori | 57.698 | |
| Debiti verso Sindaci | 3.500 | 15.680 |
| Debiti per passività potenziali verso sindaci | 52.266 | 26.500 |
| Fatture da ricevere | 30.100 | |
| Debiti verso Amministratori | 8.482 | 5.307 |
| Personale conto ferie | 5.932 | |
| Debiti verso Enti Previdenziali lavoratori dipendenti | 5.842 | |
| Erario ritenute su lavoro parasubordinato | 3.359 | |
| Erario ritenute su redditi lavoro dipendente | 3.285 | |
| Debiti verso Enti Previdenziali collaboratori | 1.500 | |
| Erario addizionale regionale | 939 | |
| Debiti verso INAIL | 448 | 9 |
| Erario addizionale comunale | 279 | |
| Totale | 173.630 | 47.496 |

c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi**€ 2.939.049**

In questa voce è indicato, come da indicazione della Commissione di Vigilanza, il residuo delle quote incassate a copertura delle spese amministrative destinato a spese promozionali ed investimenti da effettuarsi nei prossimi esercizi.

3.1.3.2 Informazioni sul Conto Economico

60 - Saldo della gestione amministrativa

€ -

Il saldo della gestione amministrativa è complessivamente nullo. Si forniscono di seguito informazioni sulle poste componenti la voce:

a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi

€ 3.374.351

La voce si compone degli elementi esposti nella tabella seguente:

| Descrizione | Importo al 31/12/12 |
|--|---------------------|
| Entrate riscontate da esercizio precedente | 3.374.351 |
| Totale | 3.374.351 |

Le entrate riscontate dall'esercizio precedente si riferiscono all'avanzo dell'anno 2011 che è stato rinviato all'esercizio 2012 per la copertura delle spese di promozione e sviluppo del Fondo.

b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi

- € 9.180

La voce per comprende il costo sostenuto dal Fondo per l'attività di gestione amministrativa – contabile svolta dal service Previnet S.p.A.

c) Spese generali ed amministrative

- € 300.552

La voce è così composta:

| Descrizione | Importo al 31/12/12 | Importo al 31/12/11 |
|---|---------------------|-----------------------|
| Spese promozionali | 55.263 | |
| Gettoni presenza altri consiglieri | 31.989 | 76.154 ⁽¹⁾ |
| Compensi altri sindaci | 987 | 39.359 ⁽²⁾ |
| Accantonamento per passività potenziali altri sindaci | 26.500 | |
| Costi godimento beni terzi - Affitto | 23.000 | |
| Compensi Presidente Consiglio di Amministrazione | 21.000 | |
| Compenso Responsabile del Fondo | 19.568 | |
| Rimborsi spese altri consiglieri | 16.404 | 18.835 ⁽³⁾ |
| Spese sito internet | 15.803 | |
| Compensi Presidente Collegio Sindacale | 12.842 | |
| Spese grafiche e tipografiche | 10.105 | |
| Contratto fornitura servizi | 7.475 | |
| Compensi altri consiglieri | 7.000 | |
| Spese consulenza | 6.292 | 8.056 |
| Contributo INPS amministratori | 6.000 | |
| Spese telefoniche | 5.575 | |
| Gettoni presenza altri sindaci | 5.488 | |
| Spese pubblicazione bando di gara | 3.993 | |
| Spese varie | 3.136 | |

| Descrizione | Importo al 31/12/12 | Importo al 31/12/11 |
|--|---------------------|---------------------|
| Prestazioni professionali | 2.517 | |
| Gettoni presenza Presidente Consiglio di Amministrazione | 2.400 | |
| Gettoni presenza Presidente Collegio Sindacale | 2.258 | |
| Costi godimento beni terzi - contributo Fondo Espero | 2.100 | |
| Bolli e Postali | 1.883 | 417 |
| Spese per organi sociali | 1.744 | |
| Cancelleria, stampati, materiale d'ufficio | 1.732 | 6 |
| Costi godimento beni terzi - Spese condominiali | 1.500 | |
| Spese per gestione dei locali | 1.035 | |
| Costi godimento beni terzi - beni strumentali | 1.026 | |
| Spese per illuminazione | 1.000 | |
| Rimborsi spese Presidente Consiglio di Amministrazione | 996 | |
| Spese per spedizioni e consegne | 839 | |
| Spese di assistenza e manutenzione | 646 | |
| Viaggi e trasferte | 231 | 290 |
| Rimborsi spese altri sindaci | 154 | 1790 |
| Spese di rappresentanza | 71 | 275 |
| Totale | 300.552 | 145.182 |

(1) Comprende anche compenso Presidente CdA, compensi altri Consiglieri, contributo INPS amministratori, gettoni di presenza Presidente CdA

(2) Comprende anche gettoni altri sindaci, compenso Presidente Collegio Sindacale, gettoni di presenza Presidente Collegio Sindacale

(3) Comprende anche rimborsi spesa Presidente CdA

d) Spese per il personale

- € 145.580

La voce è sostituita dalle seguenti poste:

| Descrizione | Importo al 31/12/12 | Importo al 31/12/11 |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Compenso collaboratori | 66.000 | 20.500 |
| Retribuzioni lorde | 40.415 | |
| Contributi previdenziali dipendenti | 14.969 | |
| Retribuzioni Direttore | 12.219 | |
| Contributo INPS collaboratori | 7.440 | 7.849 |
| T.F.R. | 3.249 | |
| Rimborsi spese collaboratori | 625 | |
| INAIL | 461 | |
| Altri costi del personale | 202 | |
| Arrotondamento attuale | 43 | |
| Arrotondamento precedente | -43 | |
| Totale | 145.580 | 28.349 |

e) Ammortamenti**8.002**

La voce si riferisce all'ammortamento del sito internet e mobili e arredamento d'ufficio.

| Descrizione | Importo al 31/12/12 |
|---|---------------------|
| Ammortamento Mobili Arredamento Ufficio | 3.802 |
| Ammortamento Impianti | 1.018 |
| Ammortamento Macchine Attrezzature Uffici | 2.789 |
| Ammortamento Spese su Immobili di Terzi | 393 |
| Totale | 8.002 |

g) Oneri e proventi diversi**€ 28.012**

L'ammontare della voce risulta dalla differenza tra i proventi e gli oneri dettagliati di seguito:

Proventi

| Descrizione | Importo al 31/12/12 | Importo al 31/12/11 |
|--------------------------|---------------------|---------------------|
| Interessi attivi bancari | 27.457 | 19.086 |
| Sopravvenienze attive | 3.136 | |
| Totale | 30.593 | 19.086 |

Oneri diversi

| Descrizione | Importo al 31/12/12 | Importo al 31/12/11 |
|---|---------------------|---------------------|
| Arrotondamenti passivi | 2 | 7 |
| Sanzioni e interessi su pagamento imposte | 38 | |
| Oneri bancari | 255 | 170 |
| Sopravvenienze passive | 2.286 | 19 |
| Totale | 2.581 | 196 |

Le sopravvenienze attive sono determinate in prevalenza da minori costi rispetto agli accantonamenti effettuati in sede di chiusura del bilancio dell'esercizio precedente.

Le sopravvenienze passive sono costituite prevalentemente da oneri amministrativi emersi in misura superiore rispetto a quanto stanziato in chiusura del bilancio dell'esercizio precedente.

g) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi**€ 2.939.049**

La voce rappresenta il residuo delle quote incassate a copertura delle spese amministrative destinato a spese promozionali ed investimenti da effettuarsi nei prossimi esercizi.



Fondo nazionale pensione complementare per i lavoratori delle Regioni e Autonomie locali e Sanità
Iscritto all'albo dei Fondi Pensione con il n. 164

Via Aniene 14 00198 Roma
sito internet: www.fondoperseo.it

RELAZIONE SULLA GESTIONE ESERCIZIO 2012

Relazione sulla gestione: Esercizio 2012

Signore/i Associate/i,

la presente relazione è stata predisposta dal Consiglio di Amministrazione insediatosi il 28 marzo 2011.

Come a vostra conoscenza il Fondo Pensione Negoziale Perseo è costituito in forma di associazione, autorizzato all'esercizio dell'attività dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (COVIP) in data 22 novembre 2011 ed iscritto al numero 164 dell'Albo dei Fondi Pensione.

Il Fondo Pensione Perseo non ha fini di lucro ed ha lo scopo esclusivo di erogare, a favore degli associati, trattamenti pensionistici complementari al sistema pubblico obbligatorio, al fine di assicurare più elevati livelli di copertura previdenziale.

Caratteristiche generali

Perseo è il fondo pensione complementare a contribuzione definita del comparto Regioni. Autonomie locali e Sanità, e può accogliere, previa sottoscrizione di appositi accordi istitutivi tramite adesione, anche i lavoratori dipendenti del settore della Sanità privata, ANCI, CINSEDO e UNIONCAMERE, istituito ai sensi del Decreto legislativo n. 124 del 21 aprile 1993 e del Decreto legislativo n. 252 del 5 Dicembre 2005, riservato ai lavoratori il cui rapporto di lavoro è regolato dai CCNL del settore ed è gestito secondo il sistema finanziario a capitalizzazione individuale, per assicurare agli iscritti una copertura previdenziale aggiuntiva rispetto a quella del sistema previdenziale pubblico obbligatorio.

L'entità delle prestazioni è commisurata ai contributi versati ed ai rendimenti realizzati attraverso la gestione delle risorse disponibili al netto degli oneri di gestione.

Attualmente Perseo non ha ancora avviato la gestione delle risorse destinate agli investimenti. I contributi sono depositati presso il conto corrente di raccolta della Banca Depositaria, ed attribuiti alle posizioni individuali degli iscritti. Il tasso di remunerazione del conto corrente è pari al tasso EURIBOR 1 mese. Il Consiglio di Amministrazione si riserva la possibilità d'investire tali somme in strumenti di Pronto Contro Termine fino a quando non sarà completata la procedura della selezione dei gestori finanziari.

Le prestazioni del Fondo vengono erogate al compimento dell'età pensionabile stabilita dal regime obbligatorio di appartenenza, dopo almeno cinque anni di associazione al Fondo, compresi i periodi maturati presso altri fondi pensione complementari ricongiunti, oppure al momento della cessazione dell'attività lavorativa con diritto a pensione di anzianità, a condizione che l'iscritto abbia un'età di non più di dieci anni inferiore all'età pensionabile e che abbia maturato almeno quindici anni di appartenenza al Fondo.

Nei limiti indicati dalla legge le prestazioni vengono eventualmente corrisposte in forma di capitale e parte in forma di rendita. Qualora l'aderente non raggiunga le condizioni previste per l'erogazione delle prestazioni, ha diritto alla liquidazione della posizione individuale.

1. Avvenimenti più rilevanti nell'esercizio 2012

Gli avvenimenti di maggior rilievo realizzati nel corso dell'esercizio relativo all'anno 2012 sono stati i seguenti:

1.1 Sostituzioni ed integrazioni del Consiglio di Amministrazione

In data 25 gennaio 2012, il CdA prende atto della nomina del Dott. Luigi Gilli da parte della Conferenza delle Regioni ad integrazione dell'Organo di Amministrazione.

In data 19 giugno 2012, a seguito della presa d'atto delle dimissioni del Consigliere Bruno De Leo, avvenuta nella sessione del 26 aprile 2012, il CdA procede all'integrazione dell'Organo con la Dott.ssa Veronica Nicotra su designazione dell'ANCI.

1.2 Individuazione della Società cui affidare le attività di gestione amministrativo contabile

In data 25 ottobre 2011 il CdA ha approvato il Bando di gara per la scelta del Gestore amministrativo e nominata un'apposita Commissione per l'analisi delle offerte.

In data 21 febbraio 2012 il CdA delibera, su proposta della Commissione consiliare all'uopo costituita, l'affidamento dei servizi amministrativo contabile alla Società Previnet SpA.

In data 29 novembre 2012 è stato sottoscritto il contratto di servizio con la predetta società e definito il manuale operativo delle attività affidate.

1.3 Individuazione della Banca Depositaria

Con delibera del 14 dicembre 2011 il Consiglio di Amministrazione ha proceduto alla costituzione della Commissione consiliare per la predisposizione della sollecitazione pubblica di offerta e per la selezione della Banca Depositaria.

In data 26 aprile 2012 il CdA delibera, su proposta della Commissione consiliare all'uopo costituita, l'affidamento dei servizi di banca depositaria all'Istituto Centrale delle Banche Popolari Italiane SpA.

In data 19 dicembre 2012 è stato sottoscritto il contratto di servizio con il predetto Istituto di Credito.

1.4 Individuazione delle Società di comunicazione e marketing

In premessa il CdA ha proceduto ad approvare un progetto di comunicazione e promozione del Fondo Pensione Perseo e la costituzione di un'apposita commissione cui affidare l'incarico di analizzare su base comparativa le offerte e proporre al CdA le società cui affidare l'incarico (delibera del 25 gennaio 2012).

In data 15 maggio 2012 il CdA ha proceduto, su proposta della Commissione consiliare all'uopo costituita di affidare la consulenza in ordine alle attività di comunicazione e promozione, sulla base di quanto contenuto nel piano di comunicazione e nel bando di gara, alla società MEFOP SpA e all'associazione Previnforma.

1.5 Selezione e assunzione del personale a tempo determinato

Nel corso dell'esercizio precedente a quello di cui trattasi il CdA ha proceduto alla pubblicazione di un avviso pubblico finalizzato a selezionare tre risorse da assumere a tempo determinato e a cui applicare

il contratto collettivo nazionale dei dipendenti delle autonomie locali e l'inquadramento nella categoria C1.

E' stata inoltre istituita un'apposita Commissione consiliare al fine di analizzare le domande pervenute e selezionare, anche attraverso una prova teorico pratica le risorse necessarie.

A decorrere dal giorno 21 maggio 2012 si è proceduto all'assunzione della Sig.ra Silvia Maiorisi e a decorrere dal 1° settembre dello stesso anno all'assunzione della sig.ra Gabriella Moreschi e del Dott. Alfonso Artone.

1.6 Individuazione del Responsabile del Fondo

Le funzioni di Responsabile del Fondo secondo quanto previsto dalla normativa vigente e dallo Statuto sono affidate al Consigliere Elio Blasio dal CdA nella seduta del 25 gennaio 2012.

1.7 Selezione e assunzione di una figura cui affidare le funzioni di Direttore Generale

Nelle more dell'espletamento delle procedure per l'affidamento delle funzioni di Direttore Generale il CdA in data 21 febbraio 2012 ha deliberato riguardo alla selezione di un "Coordinatore" con contratto di collaborazione a progetto individuato nella persona del Dott. Maurizio Sarti.

Nella stessa riunione il CdA dà mandato al Presidente di porre in essere tutte le procedure ad evidenza pubblica per la selezione del Direttore Generale secondo le indicazioni già formulate nella precedente riunione del 25 gennaio 2012.

Nella seduta del 18 settembre 2012 a seguito di esame comparato dei curricula pervenuti e del conseguente colloquio selettivo il CdA ha provveduto a nominare quale Direttore Generale del Fondo Pensione Perseo, con contratto a tempo determinato della durata triennale a decorrere dal 1° novembre 2012 il Dott. Maurizio Sarti.

Contestualmente il CdA ha deciso di applicare per tale figura il CCNL del personale dirigente del comparto delle Autonomie locali e di attribuire le deleghe di gestione necessarie da esplicitare nel contratto individuale di lavoro.

1.8 Comunicazione e marketing

A far tempo dalla conclusione della procedura di selezione delle società cui affidare le attività di comunicazione e promozione si è proceduto alla definizione del logo e dell'immagine coordinata, alla progettazione sia dal punto di vista grafico sia informatico del sito web del Fondo, che ha assunto la denominazione www.fondoperseo.it, alla progettazione e realizzazione del materiale informativo (depliant e brochure).

Si è inoltre, programmato e avviato un piano di formazione rivolto ai responsabili del personale e agli addetti agli uffici risorse umane e pensioni degli Enti e Amministrazioni interessati all'iniziativa di previdenza complementare, realizzata attraverso seminari informativi organizzati, Regione per Regione, dalle stesse Amministrazioni, ovvero in assenza di disponibilità dall'ANCI Regionale e dalle Direzioni Regionali dell'INPS Gestione ex INPDAP. Questo ha consentito di predisporre le migliori condizioni per fluidificare le procedure di accettazione, compilazione e inoltro del modulo di adesione. Si è inoltre ottenuto la costruzione di una rete di relazioni coi singoli Enti partecipanti alle iniziative formative che

consente al Fondo di rapportarsi ad esse direttamente svolgendo una funzione di aggiornamento e informazione sulle iniziative e le procedure del Fondo stesso.

Il breve tempo a disposizione tra l'affidamento dell'incarico alle società di comunicazione, la disponibilità degli strumenti informatici e promozionali, fino all'avvio formale della raccolta delle adesioni non ha consentito, nel corso del 2012, di ottenere il ritorno, in termini di adesione previsto.

Infatti, solo a decorrere dal mese di gennaio 2013, è stato possibile apprezzare un progressivo incremento del flusso delle adesioni.

1.9 Individuazione della sede legale e operativa del Fondo

Dopo che per oltre un anno il Fondo pensione ha dovuto adattarsi a sedi di fortuna messe a disposizione prima dall'INPDAP (Via Cesare Beccaria, 29) e successivamente dall'ARAN (Via del Corso, 476), a far tempo dalla metà del mese di ottobre ha potuto prendere possesso dei locali presi in locazione dall'INAIL, siti in Via Aniene, 14 – Roma.

Il rilievo di tale scelta risiede nella volontà e realizzazione posta in essere da tutti e tre i Fondi del Pubblico impiego, oltre a Perseo anche Espero e Sirio, di condividere nello stesso stabile le rispettive sedi.

Tale scelta è stata suggerita, e praticata, dalla comune volontà di porre in essere tutti quegli sforzi sinergici che consentono e consentiranno un progressivo contenimento delle spese. Un primo pratico esercizio di tale sinergia è rappresentato dalla condivisione di un'unica sala consiglio utilizzabile da tutti e tre i Fondi.

1.10 Individuazione della società cui affidare l'incarico di Advisor finanziario

Il CdA in data 11 luglio 2012 ha proceduto alla nomina di una Commissione consiliare atta a predisporre tutti gli atti necessari per la selezione della società cui affidare l'incarico di Advisor finanziario, attraverso la pubblicazione di avviso pubblico e l'analisi comparata delle offerte pervenute.

Le attività di consulenza richieste all'Advisor finanziario possono sintetizzarsi come segue:

- Stesura del documento sulla politica di investimento (Delibera COVIP 16/03/2012 art. 2);
- Definizione dell'asset allocation strategica;
- Selezione dei gestori e degli strumenti di investimento;
- Selezione della risorsa interna cui attribuire la "funzione finanza".

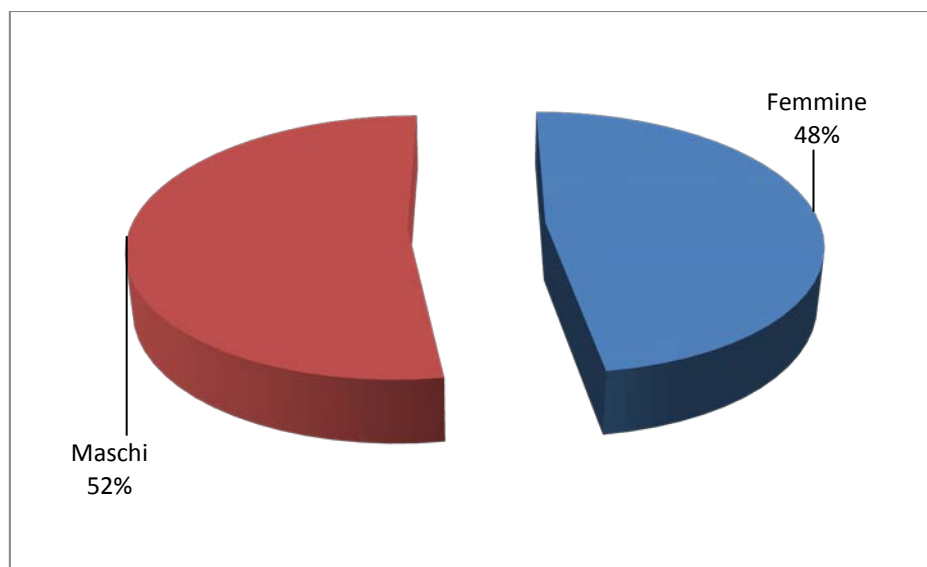
La procedura ha avuto termine nell'esercizio successivo e la nomina della società, individuata in PensPlan Invest SpA, è avvenuta con deliberazione del CdA del 21 febbraio 2013.

2. Andamento delle adesioni

Occorre in primo luogo evidenziare che la raccolta delle adesioni ha avuto avvio solo a decorrere dal 15 settembre e che la prima fase, conclusasi nel mese di febbraio dell'anno successivo, è stata dedicata alla formazione del personale addetto ai servizi di amministrazione del personale e delle pensioni delle singole Amministrazioni.

Il Fondo pensione si è dunque posto in posizione di servizio nei confronti delle Amministrazioni pubbliche ad esse afferenti al fine di contribuire a creare le migliori condizioni affinché nel momento di raccolta effettiva delle adesioni le procedure amministrative conseguenti fossero conosciute e funzionassero in modo fluido e corrente. I frutti di tale impegno si cominciano ad apprezzare solo a decorrere dall'esercizio successivo.

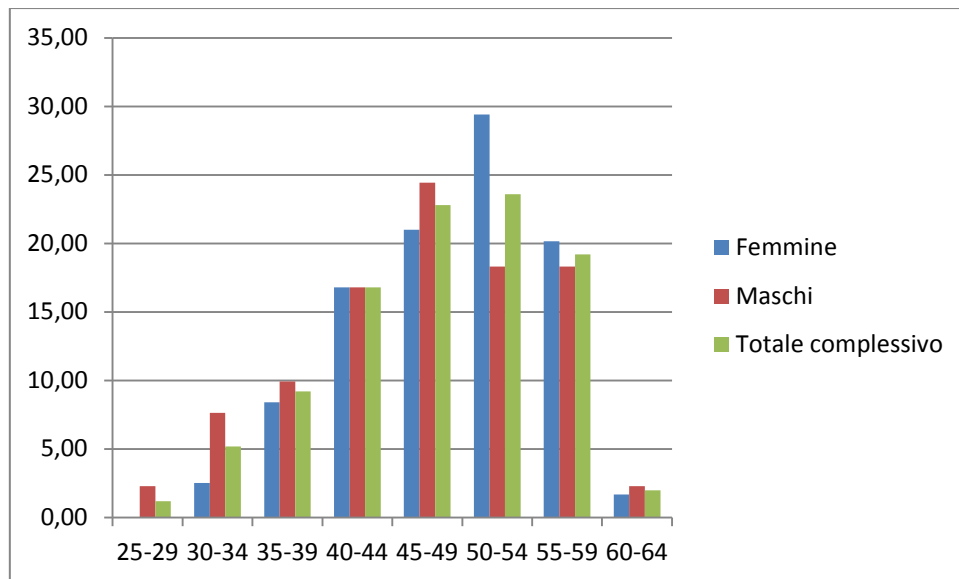
Alla data del 31 dicembre 2012 è comunque possibile apprezzare una presenza pari a 250 associati, distribuiti in ragione del sesso in: 119 femmine, pari al 48% del totale, e 131 maschi, pari al 52% del totale.



La distribuzione in ragione del territorio si presenta senza particolari concentrazioni. Infatti, com'è possibile vedere nella seguente tabella sono rappresentate tutte le regioni, con un andamento sufficientemente coerente con la popolazione di riferimento.

| <i>Regione</i> | <i>Femmine</i> | <i>Maschi</i> | <i>Totale</i> |
|-----------------------|----------------|---------------|---------------|
| Abruzzo | | 1 | 1 |
| Basilicata | 2 | 5 | 7 |
| Calabria | | 1 | 1 |
| Campania | 1 | 12 | 13 |
| Emilia-Romagna | 27 | 16 | 43 |
| Friuli-Venezia Giulia | 1 | | 1 |
| Lazio | 12 | 8 | 20 |
| Liguria | | 7 | 7 |
| Lombardia | 18 | 19 | 37 |
| Marche | 1 | 2 | 3 |
| Piemonte | 19 | 14 | 33 |
| Puglia | 1 | 1 | 2 |
| Sicilia | 3 | 6 | 9 |
| Toscana | 17 | 16 | 33 |
| Umbria | 2 | | 2 |
| Veneto | 15 | 23 | 38 |
| Totale | 119 | 131 | 250 |

La distribuzione degli associati per classi di età, di ampiezza quinquennale, rappresenta una rilevante concentrazione nelle classi comprese tra i 40 e i 59 anni con punte nelle classi 45-49 e 50-54.



Tale fenomeno risulta coerente con la distribuzione del personale dipendente nei settori pubblici considerati. Inoltre, incrociando i dati sociografici relativi al sesso e alla classe d'età d'appartenenza si evidenzia che le femmine sono in maggioranza al crescere dell'età con la punta più elevata nella classe d'età 50-54, diversamente la presenza maschile si caratterizza con la maggiore concentrazione nella classe inferiore (45-49).

3. Andamento della Gestione amministrativa

3.1 Entrate

L'esercizio 2012 si è chiuso in modo positivo grazie prevalentemente alle somme riscotatte nell'esercizio precedente e provenienti dalle rimesse a titolo di copertura delle spese di avvio ammontanti a € 3.374.351,00 ai quali devono aggiungersi 30.593,00 di proventi diversi, di cui interessi attivi bancari € 27.457,00 e sopravvenienze attive per € 3.136,00, pari ad un totale complessivo di € 3.404.944,00

La quota associativa è stata fissata dal CdA in € 16,00 e confermata anche per l'anno 2012, mentre la quota di iscrizione è fissata in € 2,75 dall'accordo istitutivo.

Le entrate derivanti da quota associativa e di iscrizione sono affluite solo a decorrere dall'anno successivo in quanto per le disposizioni dell'accordo istitutivo la decorrenza della contribuzione è fissata al 1° giorno del 3° mese successivo la data apposta sul modulo di adesione da parte dell'Amministrazione.

3.2 Uscite

Nell'esercizio 2012 sono state affrontate uscite per complessivi € 465.895, di cui

| | | |
|------|--|---------|
| 60 b | Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi | 9.180 |
| 60 c | Spese generali e amministrative | 300.552 |
| 60 d | Spese per il personale | 145.580 |
| 60 e | Ammortamenti | 8.002 |
| 60 g | Oneri diversi | 2.581 |

3.3 Investimenti in gestione

In data 15 maggio 2012 a seguito di deliberazione del CdA si è proceduto alla sottoscrizione di titoli di debito pubblico emessi dallo Stato Italiano per complessivi € 1.922.780,00.

Detti titoli sono in scadenza al 14 giugno 2013.

3.4 Saldo della gestione amministrativa

Considerando che le entrate totali dell'esercizio sono state pari a € 3.404.944,00, comprese le somme riscontate dall'esercizio precedente, gli interessi bancari e le sopravvenienze attive, e le uscite sono state pari a € 465.895,00 l'esercizio si è chiuso con un avanzo di € 2.939.050,00.

4. Struttura di Perseo

Al 31 dicembre 2012 la struttura del Fondo pensione poteva contare oltre ad una figura dirigenziale di tre risorse con qualifica impiegatizia. La struttura pur essendo estremamente contenuta e snella, a quella data è stata in grado di svolgere le mansioni di servizio nei confronti degli associati, delle Amministrazione e di adempiere alle funzioni di coordinamento e controllo dei fornitori di servizio esterno.

Il Presidente

Bruno Bugli

**Fondo Nazionale Pensione Complementare per i lavoratori delle Regioni e
Autonomie Locali e Sanità
Fondo Perseo**

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
AL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2012**

I Sindaci, nell'espletamento del loro mandato, hanno preso in esame la proposta di bilancio del Fondo Perseo relativamente all'esercizio chiuso alla data del 31 dicembre 2012, per come approvata dal Consiglio di amministrazione nella riunione del 19 marzo 2013.

In considerazione del fatto che al Collegio sindacale sono state attribuite sia le funzioni di vigilanza previste dall'art. 2403 del codice civile e dello Statuto, sia quelle di controllo contabile previste dall'art. 2409-bis del codice civile e dallo Statuto, la presente relazione sarà suddivisa in due sezioni, ciascuna attribuita ad una delle funzioni summenzionate.

Funzione di vigilanza

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello Statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

In particolare, abbiamo partecipato alle 11 riunioni del Consiglio di amministrazione tenute nel corso del 2012 per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono risultate conformi alla legge ed allo Statuto e non sono state manifestamente imprudenti, azzardate, in conflitto di interessi o tali da compromettere l'integrità del patrimonio del Fondo.

Il Collegio partecipando alle riunioni consiliari, nonché nel corso delle verifiche periodiche, ha acquisito dagli amministratori informazioni sul generale andamento della gestione, nonché sulle questioni di maggior rilievo, svolgendo quindi la propria attività di vigilanza in via continuativa e contestualmente alla gestione dell'Associazione.

Il Collegio ha inoltre effettuato le verifiche periodiche previste dalla legge.

Riguardo all'assetto organizzativo, amministrativo e contabile il Collegio evidenzia come il Fondo abbia iniziato la raccolta delle adesioni solo a partire dalla data del 15 settembre, considerati i tempi per l'avvio della campagna di comunicazione. Alla data del 31 dicembre 2012 il fondo ha registrato un numero di 250 adesioni.

Nel corso dell'esercizio chiuso alla data del 31 dicembre 2012 l'organizzazione amministrativa e contabile del Fondo è risultata quindi prevalentemente funzionale alle attività preparatorie necessarie per l'avvio del Fondo e della campagna di comunicazione e adesione (individuazione della società per la gestione amministrativa e contabile, individuazione della sede del Fondo, individuazione del Direttore Generale, assunzione del personale con contratto a tempo determinato, individuazione della banca depositaria, individuazione della società per la campagna di comunicazione e marketing).

**Fondo Nazionale Pensione Complementare per i lavoratori delle Regioni e
Autonomie Locali e Sanità
Fondo Perseo**

Relativamente alla relazione sulla gestione, nonché al bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012, comprensivo della nota integrativa, vi informiamo di aver vigilato sull'impostazione generale di tali documenti, sulla loro conformità alla legge e, in particolare, alle disposizioni in materia di contabilità e bilancio dei fondi pensione emanate dalla Covip con deliberazione del 17 giugno 1998, per come integrate con delibera Covip del 16 gennaio 2002 e non abbiamo osservazioni al riguardo. Ai fini della comparabilità dei dati relativi al bilancio dello scorso esercizio occorre tener conto della circostanza che il Consiglio di Amministrazione del Fondo Perseo si è insediato il 28 marzo 2011 e che la Covip ha autorizzato l'inizio delle attività di raccolta delle adesioni del Fondo solo a partire dalla data del 22 novembre 2011.

Lo stato patrimoniale e il conto economico del Fondo al 31 dicembre 2012, sono di seguito esposti:

| | ATTIVITA' | 2012 | 2011 |
|-----|---|------------------|------------------|
| 10 | Investimenti diretti | - | - |
| 20 | Investimenti in gestione | 1.922.780 | - |
| 30 | Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali | - | - |
| 40 | Attività della gestione amministrativa | 1.193.701 | 3.421.847 |
| 50 | Crediti d'imposta | - | - |
| | TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO | 3.116.481 | 3.421.847 |
| | | | |
| | PASSIVITA' | | |
| 10 | Passività della gestione previdenziale | 553 | - |
| 20 | Passività della gestione finanziaria | - | - |
| 30 | Garanzie di risultato riconosciute su posizioni individuali | - | - |
| 40 | Passività della gestione amministrativa | 3.115.928 | 3.421.847 |
| 50 | Debiti d'imposta | - | - |
| | TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO | 3.116.481 | 3.421.847 |
| 100 | Attivo netto destinato alle prestazioni | - | - |
| | | | |
| | CONTO ECONOMICO | | |
| 10 | Saldo della gestione previdenziale | - | - |
| 20 | Risultato della gestione finanziaria diretta | - | - |
| 30 | Risultato della gestione finanziaria indiretta | - | - |
| 40 | Oneri di gestione | - | - |
| 50 | Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40) | - | - |
| 60 | Saldo della gestione amministrativa | - | - |
| | a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi | 3.374.351 | 3.529.012 |
| | b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi | -9.180 | - |
| | c) Spese generali amministrative | -300.552 | -145.202 |
| | d) Spese per il personale | -145.580 | -28.349 |
| | e) Ammortamenti | -8002 | - |
| | f) Storno oneri amministrativi alla fase di accumulo | - | - |
| | g) Oneri e proventi diversi | 28.012 | 18.890 |
| | h) Disavanzo esercizio precedente | - | - |
| | i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi | -2.939.049 | -3.374.371 |
| 70 | Variazioni attivo netto (10)+(50)+(60) | - | - |
| 80 | Imposta sostitutiva | - | - |
| | | | |
| | Variazioni dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80) | - | - |

**Fondo Nazionale Pensione Complementare per i lavoratori delle Regioni e
Autonomie Locali e Sanità
Fondo Perseo**

Abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo avuto conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni al riguardo.

Tenuto conto di quanto sopra, il Collegio esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso alla data del 31 dicembre 2012.

Funzioni di controllo contabile

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio chiuso alla data del 31 dicembre 2012 del Fondo Perseo. La responsabilità della redazione del bilancio, in conformità alle norme impartite dalla COVIP, che ne disciplinano i criteri di redazione, compete agli amministratori del Fondo Perseo. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.

Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili. La nostra revisione è stata svolta al fine di acquisire gli elementi necessari per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. La revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Ciò posto, rileviamo come, a nostro giudizio, il bilancio d'esercizio chiuso alla data del 31 dicembre 2012, che rappresenta il primo esercizio di attività del Fondo Perseo, nell'ambito del quale non ha avuto ancora inizio la fase di accumulo, sia conforme alle norme impartite dalla Covip che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica del Fondo.

Roma, 8 aprile 2013

Il Collegio Sindacale

Stefano Lizzani - Presidente

Vico Valentino Gabriele - Sindaco effettivo

Fabio Giulio Grandis - Sindaco effettivo

Lorenzo Spinnato - Sindaco effettivo