

**FONDO NAZIONALE PENSIONE COMPLEMENTARE  
PER I LAVORATORI DELLE AZIENDE  
DI TELECOMUNICAZIONE**

**- TELEMACO -**

**BILANCIO 2001**

**Sede: Via Tagliamento, 14 - 00198 Roma**

**Codice Fiscale: 97157160587**

**Iscritto all'Albo dei fondi pensione con il numero 103**

# NOTA INTEGRATIVA

ESERCIZIO 2001

## INFORMAZIONI GENERALI

### A) - Caratteristiche strutturali del Fondo

TELEMACO è il Fondo Nazionale Pensione Complementare per i lavoratori delle Aziende di Telecomunicazione, costituito il 7 ottobre 1998 nella forma di associazione riconosciuta ai sensi dell'articolo 12 del Codice Civile, in conformità al Decreto Legislativo 21 aprile 1993, n. 124. TELEMACO è stato autorizzato all'esercizio dell'attività con delibera della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (di seguito definita COVIP) del 27 ottobre 2000 ed è iscritto all'Albo dei Fondi Pensione, istituito presso la COVIP, con il n. 103. TELEMACO ha ottenuto il riconoscimento della personalità giuridica con Decreto del Ministro del Lavoro del 22 novembre 2000 ed è iscritto nel registro delle persone giuridiche al n. 66/2001.

TELEMACO opera in regime di contribuzione definita ed è gestito secondo il sistema finanziario a capitalizzazione individuale (per ogni socio lavoratore viene istituita una propria posizione previdenziale), senza garanzia di un rendimento minimo o di restituzione del capitale investito al momento dell'erogazione delle prestazioni. L'entità di tali prestazioni è commisurata ai contributi versati ed ai rendimenti realizzati con la gestione delle risorse.

Lo scopo esclusivo di TELEMACO è quello di garantire agli associati aventi diritto prestazioni complementari al sistema obbligatorio pubblico, al fine di assicurare più elevati livelli di copertura previdenziale.

I destinatari di TELEMACO sono i lavoratori - operai, impiegati e quadri - assunti a tempo indeterminato o con contratto di formazione e lavoro, dipendenti dalle Aziende alle quali si applica il Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro per i dipendenti delle Aziende di Telecomunicazione. Alla data del 31 dicembre 2001, gli iscritti al Fondo sono in numero di 59.607, appartenenti a 26 aziende (non ci sono soci pensionati).

TELEMACO ha stipulato una convenzione per affidare il servizio di banca depositaria all'Istituto Centrale delle Banche Popolari Italiane.

La gestione amministrativa e contabile di TELEMACO è stata affidata a Servizi Previdenziali S.p.A..

Inoltre, secondo quanto deliberato dall'Assemblea dei Delegati, è stato conferito alla Società Deloitte & Touche l'incarico della certificazione del bilancio.

## **B) - Informativa riguardo la partecipazione in Mefop. S.p.A.**

TELEMACO - avvalendosi della possibilità concessa dalla Legge 23 dicembre 2000 n.388 art.69, comma 17, - in data 10 aprile 2001, in seguito alla sottoscrizione del contratto d'appalto di servizi con Mefop S.p.A., ha acquistato a titolo gratuito una quota pari al 0,75% del capitale sociale della predetta Società Mefop rappresentata da 1.500 azioni, per un valore nominale di 780 euro.

## **C) - Criteri di valutazione**

Il bilancio è stato predisposto in base alle disposizioni previste dalla COVIP. Ad integrazione, ove fosse necessario ed applicabile, sono stati utilizzati i principi contabili predisposti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti.

Per la redazione del bilancio sono stati applicati i criteri di valutazione di seguito riportati.

Le poste patrimoniali del presente bilancio sono iscritte al valore nominale.

Le poste del conto economico sono esposte in bilancio secondo i principi di prudenza e di competenza economica, in particolare:

### ◆ Immobilizzazioni

Le immobilizzazioni acquistate nell'esercizio sono state valutate al costo, inclusi gli oneri accessori e fiscali; sono state integralmente imputate al conto economico nell'esercizio in corso.

### ◆ Crediti per operazioni Pronti Contro Termine

Le operazioni di pronti termine sono state contabilizzate al prezzo pagato a pronti e valutate per competenza.

### ◆ Cassa e depositi bancari

Sono valutati al valore nominale.

### ◆ Crediti e debiti

I crediti sono iscritti a bilancio al valore nominale, coincidente con quello di realizzo, così come i debiti.

### ◆ Ratei e risconti

Sono calcolati secondo il principio della competenza economica temporale.

### ◆ Imposte

L'imposta sostitutiva dovuta dai Fondi a contribuzione definita, è stata calcolata ai sensi dell'art.14, comma 5, del Dlgs 124/93 (nel testo introdotto dall'art.5 del Dlgs. n 47/2000).

### ◆ Oneri e proventi

Sono stati rilevati secondo il principio della competenza.

◆ Contributi previdenziali

In ossequio agli orientamenti emanati dalla COVIP, ed in deroga ai principi di competenza, i contributi vengono registrati solo se effettivamente incassati.

◆ Quote d'iscrizione

Costituite da quote una tantum versate all'atto dell'adesione, anch'esse registrate solo se effettivamente incassate.

◆ Quote associative

Costituite da contributi destinati alla copertura delle spese di gestione prelevate annualmente sul primo versamento utile.

◆ Conti d'ordine

Nei conti d'ordine all'attivo è evidenziato il costo storico d'acquisto delle immobilizzazioni, mentre al passivo il valore annuale degli ammortamenti effettuati.

## D) COMPENSI AGLI AMMINISTRATORI ED AI REVISORI

Valori espressi in lire

|                              | 2001        | 2000       |
|------------------------------|-------------|------------|
| Compensi agli amministratori | 86.266.513  | 33.604.705 |
| Compensi ai sindaci          | 71.536.219  | 35.702.821 |
|                              | 157.802.732 | 69.307.526 |

## E) VALORIZZAZIONE DEL PATRIMONIO IN QUOTE

Il patrimonio di TELEMACO, in coerenza alle disposizioni della COVIP, è diviso in quote con valore unitario iniziale pari a lire 20.000. La prima valorizzazione delle quote è stata effettuata il 31 gennaio 2001 con emissione delle quote il 1° febbraio 2001.

Il valore della quota, secondo quanto deliberato dal Consiglio di Amministrazione, è calcolato con frequenza mensile in corrispondenza delle giornate di fine mese; tale valorizzazione è effettuata dalla Società incaricata del servizio di gestione amministrativa e contabile del Fondo, così come previsto nel relativo contratto.

L'andamento del valore della quota è correlato al rendimento degli investimenti effettuati dal Fondo ed ai costi di gestione sostenuti.

L'assegnazione delle quote avviene ogni trimestre in occasione dei versamenti contributivi al Fondo con riferimento al giorno di valorizzazione successivo a quello in cui i contributi sono considerati disponibili per la valorizzazione (ad esempio per il trimestre gennaio/febbraio/marzo, il versamento contributivo viene effettuato il 16 aprile, il primo giorno di valorizzazione utile è il 30 aprile, l'assegnazione delle quote viene effettuata entro il 5 maggio).

Il numero delle quote (espresso in numeri interi e tre decimali) da assegnare a ciascun socio lavoratore, si ottiene dividendo l'importo dei contributi accreditati sulla sua posizione per il valore unitario della quota risultante all'atto dell'assegnazione.

Tali quote, rappresentano la frazione del patrimonio del Fondo posseduta dal socio lavoratore.

Il calcolo delle quote al 31/12/2001 risulta essere il seguente:  
valore espresso in lire

|  |                 |                        |
|--|-----------------|------------------------|
| <b>Attività</b>  |                 | <b>212.817.859.620</b> |
| Investimenti diretti   | -               |                        |
| Investimenti in gestione                                       | 209.185.452.352 |                        |
| Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali    | -               |                        |
| Attività della gestione amministrativa                         | 3.632.407.268   |                        |
| Crediti d'imposta  | -               |                        |
| <b>Passività</b>   | -               | <b>4.379.984.677</b>   |
| Passività della gestione previdenziale                         | - 1.545.336.075 |                        |
| Passività della gestione finanziaria                           | - 32.464.548    |                        |
| Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali | -               |                        |
| Passività della gestione amministrativa                        | - 2.160.802.054 |                        |
| Debiti d'imposta   | - 641.382.000   |                        |
| <b>Attivo netto destinato alle prestazioni</b>                 |                 | <b>208.437.874.943</b> |
| <b>Numero delle quote in essere</b>                            |                 | <b>10.034.959,440</b>  |
| <b>Valore unitario della quota</b>                             |                 | <b>20.771,173</b>      |

## Rendiconti

### Bilancio al 31 dicembre 2001

Valori espressi in lire

### Stato patrimoniale

#### Attività

|   |                 |                        |
|---|-----------------|------------------------|
| <b>10 Investimenti Diretti</b>  |                 | -                      |
| a) Azioni e quote di società immobiliari                              | -               |                        |
| b) Quote di fondi comuni di investimento immobiliare chiusi           | -               |                        |
| c) Quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi             | -               |                        |
| <b>20 Investimenti in gestione</b>                                    |                 | <b>209.185.452.352</b> |
| a) Depositi bancari   | 52.594.166.630  |                        |
| b) Crediti per operazioni pronti contro termine                       | 154.990.161.988 |                        |
| c) Titoli emessi da Stati o da Organismi internazionali               | -               |                        |
| d) Titoli di debito quotati   | -               |                        |
| e) Titoli di capitale quotati   | -               |                        |
| f) Titoli di debito non quotati                                       | -               |                        |
| g) Titoli di capitale non quotati                                     | -               |                        |
| h) Quote di O.I.C.R.  | -               |                        |
| i) Opzioni acquistate   | -               |                        |
| l) Ratei e risconti attivi  | 1.601.123.734   |                        |
| m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione                 | -               |                        |
| n) Altre Attività di gestione finanziaria                             | -               |                        |
| <b>30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali</b> |                 | -                      |
| <b>40 Attività delle gestione amministrativa</b>                      |                 | <b>3.632.407.268</b>   |
| a) Cassa e depositi bancari   | 3.542.329.641   |                        |
| b) Immobilizzazioni Immateriali                                       | -               |                        |
| c) Immobilizzazioni materiali   | -               |                        |
| d) Altre Attività della Gestione Amministrativa                       | 90.077.627      |                        |
| <b>50 Crediti d'imposta</b>   |                 | -                      |
| <b>Totale Attività</b>  |                 | <b>212.817.859.620</b> |

#### Passività

|  |               |                        |
|--|---------------|------------------------|
| <b>10 Passività della gestione previdenziale</b>                         |               | <b>1.545.336.075</b>   |
| a) Debiti della gestione previdenziale                                   | 1.545.336.075 |                        |
| <b>20 Passività della gestione finanziaria</b>                           |               | <b>32.464.548</b>      |
| a) Debiti per operazioni pronti contro termine                           |               |                        |
| b) Opzioni emesse  |               |                        |
| c) Ratei e risconti passivi  |               |                        |
| d) Altre passività della gestione finanziaria                            | 32.464.548    |                        |
| <b>30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali</b> |               | -                      |
| <b>40 Passività della gestione amministrativa</b>                        |               | <b>2.160.802.054</b>   |
| a) Trattamento fine rapporto   |               |                        |
| b) Altre passività della gestione amministrativa                         | 2.160.802.054 |                        |
| <b>50 Debiti di imposta</b>  |               | <b>641.382.000</b>     |
| <b>Totale Passività</b>  |               | <b>4.379.984.677</b>   |
| <b>100 Attivo netto destinato alle prestazioni</b>                       |               | <b>208.437.874.943</b> |

#### Conti d'ordine

|                                     |             |                    |
|-------------------------------------|-------------|--------------------|
| <b>10 Conti d'ordine Attivo</b>     |             | <b>213.874.598</b> |
| Costo storico Immobilizzazioni      | 213.874.598 |                    |
| <b>20 Conti d'ordine Passivo</b>    |             | <b>213.874.598</b> |
| Ammortamento delle Immobilizzazioni | 213.874.598 |                    |

## Conto economico

|  |                  |                        |
|--|------------------|------------------------|
| <b>10 Saldo della gestione previdenziale</b>   |                  | <b>203.366.280.443</b> |
| a) Contributi per le prestazioni   | 214.666.788.989  |                        |
| b) Anticipazioni   | -                |                        |
| c) Trasferimenti e riscatti  | (11.300.508.546) |                        |
| d) Trasformazioni in rendita   | -                |                        |
| e) Erogazioni in forma capitale  | -                |                        |
| f) Premi per prestazioni accessorie  | -                |                        |
| <b>20 Risultato della gestione finanziaria diretta</b>   |                  | <b>-</b>               |
| a) Dividendi e interessi   | -                |                        |
| b) Utili e perdite da operazioni finanziarie   | -                |                        |
| c) Plusvalenze e minusvalenze  | -                |                        |
| <b>30 Risultato della gestione finanziaria indiretta</b>                                       |                  | <b>5.877.757.225</b>   |
| a) Dividendi e interessi   | 1.944.654.278    |                        |
| b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie  | -                |                        |
| c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli  | -                |                        |
| d) Proventi e oneri su operazioni per pronti contro termine                                    | 3.933.102.947    |                        |
| e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione                         | -                |                        |
| <b>40 Oneri di gestione</b>  |                  | <b>(47.009.771)</b>    |
| a) Società di gestione   | -                |                        |
| b) Banca depositaria   | (47.009.771)     |                        |
| <b>50 Margine della gestione finanziaria ( +20 +30+40 )</b>                                    |                  | <b>5.830.747.454</b>   |
| <b>60 Saldo della gestione amministrativa</b>  |                  | <b>-</b>               |
| a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi                                       | 1.569.884.389    |                        |
| b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi  | (691.405.146)    |                        |
| c) Spese Generali ed Amministrative  | (573.600.785)    |                        |
| d) Spese per il personale  | (266.873.533)    |                        |
| e) Ammortamenti  | (213.874.598)    |                        |
| f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione   | -                |                        |
| g) Oneri e proventi diversi  | 175.869.673      |                        |
| <b>70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposte ( +10 +50 +60 )</b> |                  | <b>209.197.027.897</b> |
| <b>80 Imposta sostitutiva</b>  |                  | <b>(641.382.000)</b>   |
| <b>Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ( +70+80)</b>                       |                  | <b>208.555.645.897</b> |

**Bilancio al 31 dicembre 2001**  
raffronto col precedente esercizio

Stato patrimoniale

| ATTIVITA'  | 2001                   | 2000                 |
|--|------------------------|----------------------|
| <b>10 Investimenti Diretti</b>   | -                      | -                    |
| a) Azioni e quote di società immobiliari                                 | -                      | -                    |
| b) Quote di fondi comuni di investimento immobiliare chiusi              | -                      | -                    |
| c) Quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi                | -                      | -                    |
| <b>20 Investimenti in gestione</b>                                       | <b>209.185.452.352</b> | -                    |
| a) Depositi bancari  | 52.594.166.630         | -                    |
| b) Crediti per operazioni pronti contro termine                          | 154.990.161.988        | -                    |
| c) Titoli emessi da Stati o da Organismi internazionali                  | -                      | -                    |
| d) Titoli di debito quotati  | -                      | -                    |
| e) Titoli di capitale quotati  | -                      | -                    |
| f) Titoli di debito non quotati  | -                      | -                    |
| g) Titoli di capitale non quotati  | -                      | -                    |
| h) Quote di O.I.C.R.   | -                      | -                    |
| i) Opzioni acquistate  | -                      | -                    |
| l) Ratei e risconti attivi   | 1.601.123.734          | -                    |
| m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione                    | -                      | -                    |
| n) Altre Attività di gestione finanziaria                                | -                      | -                    |
| <b>30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali</b>    | -                      | -                    |
| <b>40 Attività della gestione amministrativa</b>                         | <b>3.632.407.268</b>   | <b>60.695.982</b>    |
| a) Cassa e depositi bancari  | 3.542.329.641          | 59.939.450           |
| b) Immobilizzazioni Immateriali  | -                      | -                    |
| c) Immobilizzazioni materiali  | -                      | -                    |
| d) Altre Attività della Gestione Amministrativa                          | 90.077.627             | 756.532              |
| <b>Totale Attività</b>   | <b>212.817.859.620</b> | <b>60.695.982</b>    |
| <b>Passività</b>   |                        |                      |
|  | <b>2001</b>            | <b>2000</b>          |
| <b>10 Passività della gestione previdenziale</b>                         | <b>1.545.336.075</b>   | -                    |
| a) Debiti della gestione previdenziale                                   | 1.545.336.075          | -                    |
| <b>20 Passività della gestione finanziaria</b>                           | <b>32.464.548</b>      | -                    |
| a) Debiti per operazioni pronti contro termine                           | -                      | -                    |
| b) Opzioni emesse  | -                      | -                    |
| c) Ratei e risconti passivi  | -                      | -                    |
| d) Altre passività della gestione finanziaria                            | 32.464.548             | -                    |
| <b>30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali</b> | -                      | -                    |
| <b>40 Passività della gestione amministrativa</b>                        | <b>2.160.802.054</b>   | <b>178.466.936</b>   |
| a) Trattamento fine rapporto   | -                      | -                    |
| b) Altre passività della gestione amministrativa                         | 2.160.802.054          | 178.466.936          |
| <b>50 Debiti di imposta</b>  | <b>641.382.000</b>     | -                    |
| Totale Passività   | <b>4.379.984.677</b>   | <b>178.466.936</b>   |
| <b>100 Attivo netto destinato alle prestazioni</b>                       | <b>208.437.874.943</b> | <b>(117.770.954)</b> |
| <b>Conti d'ordine</b>  |                        |                      |
| <b>10 Conti d'ordine Attivo</b>  | <b>213.874.598</b>     | -                    |
| Costo storico Immobilizzazioni   | 213.874.598            | -                    |
| <b>20 Conti d'ordine Passivo</b>   | <b>213.874.598</b>     | -                    |
| Ammortamento delle Immobilizzazioni                                      | 213.874.598            | -                    |



| Conto economico   |  | 2001                   | 2000                 |
|---|--|------------------------|----------------------|
| <b>10 Saldo della gestione previdenziale</b>  |  | <b>203.366.280.443</b> | -                    |
| a) Contributi per le prestazioni  |  | 214.666.788.989        | -                    |
| b) Anticipazioni  |  | -                      | -                    |
| c) Trasferimenti e riscatti   |  | (11.300.508.546)       | -                    |
| d) Trasformazioni in rendita  |  | -                      | -                    |
| e) Erogazioni in forma capitale   |  | -                      | -                    |
| f) Premi per prestazioni accessorie   |  | -                      | -                    |
| <b>20 Risultato della gestione finanziaria diretta</b>                                |  | -                      | -                    |
| a) Dividendi e interessi  |  | -                      | -                    |
| b) Utili e perdite da operazioni finanziarie  |  | -                      | -                    |
| c) Plusvalenze e minusvalenze   |  | -                      | -                    |
| <b>30 Risultato della gestione finanziaria indiretta</b>                              |  | <b>5.877.757.225</b>   | -                    |
| a) Dividendi e interessi  |  | 1.944.654.278          | -                    |
| b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie                                       |  | -                      | -                    |
| c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli                                       |  | -                      | -                    |
| d) Proventi e oneri su operazioni per pronti contro termine                           |  | 3.933.102.947          | -                    |
| e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione                |  | -                      | -                    |
| <b>40 Oneri di gestione</b>   |  | <b>(47.009.771)</b>    | -                    |
| a) Società di gestione  |  | -                      | -                    |
| b) Banca depositaria  |  | (47.009.771)           | -                    |
| <b>50 Margine della gestione finanziaria ( +20 +30+40 )</b>                           |  | <b>5.830.747.454</b>   | -                    |
| <b>60 Saldo della gestione amministrativa</b>   |  | -                      | <b>(112.770.954)</b> |
| a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi                              |  | 1.569.884.389          | 162.166.770          |
| b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi                               |  | (691.405.146)          | (5.633.400)          |
| c) Spese Generali ed Amministrative   |  | (573.600.785)          | (189.138.836)        |
| d) Spese per il personale   |  | (266.873.533)          | (80.811.820)         |
| e) Ammortamenti   |  | (213.874.598)          | -                    |
| f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione                                |  | -                      | -                    |
| g) Oneri e proventi diversi   |  | 175.869.673            | 646.332              |
| <b>70 Variazioni dell'attivo netto destinato alle prestazioni<br/>( +10 +50 +60 )</b> |  | <b>209.197.027.897</b> | <b>(112.770.954)</b> |
| <b>80 Imposta sostitutiva</b>   |  | <b>(641.382.000)</b>   | <b>(5.000.000)</b>   |
| <b>Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni<br/>(+70+80)</b>           |  | <b>208.555.645.897</b> | <b>(117.770.954)</b> |

# Bilancio al 31 dicembre 2001

Valori espressi in euro

## Stato patrimoniale

### Attività

|   |               |                       |
|---|---------------|-----------------------|
| <b>10 Investimenti Diretti</b>  |               | -                     |
| a) Azioni e quote di società immobiliari                              | -             |                       |
| b) Quote di fondi comuni di investimento immobiliare chiusi           | -             |                       |
| c) Quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi             | -             |                       |
| <b>20 Investimenti in gestione</b>                                    |               | <b>108.035.270,06</b> |
| a) Depositi bancari   | 27.162.620,21 |                       |
| b) Crediti per operazioni pronti contro termine                       | 80.045.738,45 |                       |
| c) Titoli emessi da Stati o da Organismi internazionali               | -             |                       |
| d) Titoli di debito quotati   | -             |                       |
| e) Titoli di capitale quotati   | -             |                       |
| f) Titoli di debito non quotati                                       | -             |                       |
| g) Titoli di capitale non quotati                                     | -             |                       |
| h) Quote di O.I.C.R.  | -             |                       |
| i) Opzioni acquistate   | -             |                       |
| l) Ratei e risconti attivi  | 826.911,40    |                       |
| m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione                 | -             |                       |
| n) Altre Attività di gestione finanziaria                             | -             |                       |
| <b>30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali</b> |               | -                     |
| <b>40 Attività della gestione amministrativa</b>                      |               | <b>1.875.981,79</b>   |
| a) Cassa e depositi bancari   | 1.829.460,58  |                       |
| b) Immobilizzazioni Immateriali                                       | -             |                       |
| c) Immobilizzazioni materiali   | -             |                       |
| d) Altre Attività della Gestione Amministrativa                       | 46.521,21     |                       |
| <b>Totale Attività</b>  |               | <b>109.911.251,85</b> |

### Passività

|  |              |                       |
|--|--------------|-----------------------|
| <b>10 Passività della gestione previdenziale</b>                         |              | <b>798.099,48</b>     |
| a) Debiti della gestione previdenziale                                   | 798.099,48   |                       |
| <b>20 Passività della gestione finanziaria</b>                           |              | <b>16.766,54</b>      |
| a) Debiti per operazioni pronti contro termine                           | -            |                       |
| b) Opzioni emesse  | -            |                       |
| c) Ratei e risconti passivi  | -            |                       |
| d) Altre passività della gestione finanziaria                            | 16.766,54    |                       |
| <b>30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali</b> |              | -                     |
| <b>40 Passività della gestione amministrativa</b>                        |              | <b>1.115.961,13</b>   |
| a) Trattamento fine rapporto   | -            |                       |
| b) Altre passività della gestione amministrativa                         | 1.115.961,13 |                       |
| <b>50 Debiti di imposta</b>  |              | <b>331.246,16</b>     |
| <b>Totale Passività</b>  |              | <b>2.262.073,30</b>   |
| <b>100 Attivo netto destinato alle prestazioni</b>                       |              | <b>107.649.178,55</b> |

### Conti d'ordine

|                                     |            |                   |
|-------------------------------------|------------|-------------------|
| <b>10 Conti d'ordine Attivo</b>     |            | <b>110.457,01</b> |
| Costo storico Immobilizzazioni      | 110.457,01 |                   |
| <b>20 Conti d'ordine Passivo</b>    |            | <b>110.457,01</b> |
| Ammortamento delle Immobilizzazioni | 110.457,01 |                   |

## Conto economico

|   |                |                       |
|---|----------------|-----------------------|
| <b>10 Saldo della gestione previdenziale</b>                                      |                | <b>105.029.918,58</b> |
| a) Contributi per le prestazioni  | 110.866.144,18 |                       |
| b) Anticipazioni  | -              |                       |
| c) Trasferimenti e riscatti   | (5.836.225,60) |                       |
| d) Trasformazioni in rendita  | -              |                       |
| e) Erogazioni in forma capitale   | -              |                       |
| f) Premi per prestazioni accessorie   | -              |                       |
| <b>20 Risultato della gestione finanziaria diretta</b>                            |                | <b>-</b>              |
| a) Dividendi e interessi  | -              |                       |
| b) Utili e perdite da operazioni finanziarie                                      | -              |                       |
| c) Plusvalenze e minusvalenze   | -              |                       |
| <b>30 Risultato della gestione finanziaria indiretta</b>                          |                | <b>3.035.608,27</b>   |
| a) Dividendi e interessi  | 1.004.330,12   |                       |
| b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie                                   | -              |                       |
| c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli                                   | -              |                       |
| d) Proventi e oneri su operazioni per pronti contro termine                       | 2.031.278,15   |                       |
| e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione            | -              |                       |
| <b>40 Oneri di gestione</b>   |                | <b>(24.278,52)</b>    |
| a) Società di gestione  | -              |                       |
| b) Banca depositaria  | (24.278,52)    |                       |
| <b>50 Margine della gestione finanziaria ( +20 +30+40 )</b>                       |                | <b>3.011.329,75</b>   |
| <b>60 Saldo della gestione amministrativa</b>                                     |                | <b>-</b>              |
| a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi                          | 810.777,62     |                       |
| b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi                           | (357.080,96)   |                       |
| c) Spese Generali ed Amministrative   | (296.240,08)   |                       |
| d) Spese per il personale   | (137.828,68)   |                       |
| e) Ammortamenti   | (110.457,01)   |                       |
| f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione                            | -              |                       |
| g) Oneri e proventi diversi   | 90.829,11      |                       |
| <b>70 Variazioni dell'attivo netto destinato alle prestazioni ( +10 +50 +60 )</b> |                | <b>108.041.248,33</b> |
| <b>80 Imposta sostitutiva</b>   |                | <b>(331.246,16)</b>   |
| <b>Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (+70 +80)</b>          |                | <b>107.710.002,17</b> |

## COMMENTO ALLE VOCI DI BILANCIO

### STATO PATRIMONIALE

#### ATTIVITA'

(valori espressi in lire)

#### 20. Investimenti in gestione

Alla data del 31 dicembre 2001 gli investimenti in gestione ammontano a Lit. 209.185 milioni così costituiti:

- **Depositi bancari** per complessivi Lit. 52.594 milioni per disponibilità liquide sui conti correnti accesi presso la Banca Depositaria.
- **Crediti per operazioni pronti contro termine** per Lit. 154.990 milioni.
- **Ratei attivi** pari a Lit. 1.601 milioni per interessi maturati al 31/12/2001 ed accreditati a nuovo, derivanti quanto a Lit. 721 milioni per proventi da operazioni in pronti contro termine di competenza, quanto a Lit. 880 milioni per competenze attive maturate sui conti correnti in gestione.

|                                  | 2001                   | 2000 |
|----------------------------------|------------------------|------|
| <b>Investimenti in gestione</b>  | <b>209.185.452.352</b> | -    |
| Depositi bancari                 | 52.594.166.630         | -    |
| -ISPB c/c raccolta               | 456.446.661            | -    |
| -ISPB c/c transitorio pct        | 52.137.719.969         | -    |
| Crediti per operazioni pct       | 154.990.161.988        | -    |
| Ratei per accrediti da pervenire | 1.601.123.734          | -    |
| - Su operazioni pct              | 720.739.128            | -    |
| - Su depositi bancari            | 880.384.606            | -    |

Nella tabella sottostante sono riportate le operazioni pronti contro termine in essere al 31/12/2001

| Controparte                    | U.B.M Unicredito |                        | Totale          |
|--------------------------------|------------------|------------------------|-----------------|
|                                | Cariverona S.p.A | Banca Mobiliare S.r.L. |                 |
| Titolo                         | CCT 01ST03 TV%   | CCT 01AP02 TV%         |                 |
| ISIN                           | IT0000367752     | IT0000367133           |                 |
| Divisa                         | EUR              | EUR                    |                 |
| Nominali                       | 50.674.000       | 28.150.000             | 78.824.000      |
| Data Pronti                    | 30/10/01         | 12/12/01               |                 |
| CTV pronti Lire                | 99.998.517.007   | 54.991.642.981         | 154.990.159.988 |
| Data Termine                   | 29/01/02         | 12/03/02               |                 |
| CTV Termine                    | 100.920.243.092  | 55.434.795.857         | 156.355.038.949 |
| Interessi maturati al 31/12/01 | 627.374.636      | 93.364.492             | 720.739.128     |

#### 40. Attività della gestione amministrativa

Alla data del 31 dicembre 2001 le attività della gestione amministrativa erano pari a Lit. 3.632 milioni, così ripartite:

##### a) Cassa e depositi bancari

Comprende il saldo delle disponibilità liquide necessarie alla gestione ordinaria del fondo.

|                                  | 2001                 | 2000              |
|----------------------------------|----------------------|-------------------|
| <b>Cassa e depositi bancari</b>  | <b>3.542.329.641</b> | <b>59.939.450</b> |
| Cassa contanti                   | 860.190              | 2.037.600         |
| Banca ISPB c/c n. 8350100        | 810.680.969          | -                 |
| Banca ISPB c/c n. 8350100        | 2.730.788.482        | -                 |
| Banca Ca.Ri.P.Lo C/C n. 05070-01 | -                    | 57.901.850        |

##### b) Immobilizzazioni Immateriali

Sono totalmente ammortizzate

|                                     | 2001         | 2000 |
|-------------------------------------|--------------|------|
| <b>Immobilizzazioni immateriali</b> | -            | -    |
| Esistenze iniziali                  | -            | -    |
| Incrementi d'esercizio              |              |      |
| - Procedure e software              | 23.506.800   | -    |
| Decrementi per ammortamenti         |              |      |
| - Procedure e software              | - 23.506.800 | -    |

##### c) Immobilizzazioni materiali

Sono totalmente ammortizzate

|  | 2001          | 2000 |
|--|---------------|------|
| <b>Immobilizzazioni materiali</b>            | -             | -    |
| Esistenze iniziali                           | -             | -    |
| Incrementi d'esercizio                       | 190.367.798   | -    |
| - Macchine ed impianti elettrici per ufficio | 78.857.134    |      |
| - Mobili ed arredi                           | 111.510.664   |      |
| Decrementi per ammortamenti                  | - 190.367.798 | -    |
| - Macchine ed impianti elettrici per ufficio | - 78.857.134  |      |
| - Mobili ed arredi                           | - 111.510.664 |      |

##### d) Altre attività della gestione amministrativa

Comprende le voci relative ai crediti della gestione amministrativa, quali anticipi a fornitori, depositi cauzionali relativi all'affitto della nuova sede sociale, accrediti sui conti correnti della gestione amministrativa, oltre che ai risconti attivi relativi al servizio prestato da Mefop anticipato nel esercizio ma di competenza del primo bimestre 2002.

|   | 2001              | 2000           |
|---|-------------------|----------------|
| <b>Altre attività della gestione amministrativa</b> | <b>90.077.627</b> | <b>756.532</b> |
| Anticipi a fornitori                                | 81.800            |                |
| Depositi cauzionali                                 | 11.400.000        | -              |
| Accrediti da pervenire                              | 75.595.827        | 756.532        |
| Risconti attivi                                     | 3.000.000         | -              |

**PASSIVITA'**  
(Valori espressi in lire)

**10. Passività della gestione previdenziale**

Al 31 dicembre 2001 le Passività della gestione previdenziale erano pari a Lit. 1.545 milioni. Le stesse comprendono:

*a) Debiti della gestione previdenziale*

Comprende i debiti in essere verso gli associati per i riscatti liquidati in corso di erogazione, verso aziende associate per versamenti non dovuti e versamenti relativi a trasferimenti da altri fondi non ancora riconciliati per carenze delle distinte analitiche.

|  | 2001                 | 2000 |
|--|----------------------|------|
| <b>Debiti della gestione previdenziale</b>                     | <b>1.545.336.075</b> | -    |
| Debiti verso associati per riscatti                            | 30.937.557           |      |
| Debiti verso aziende per versamenti riconciliati da restituire | 1.199.620.770        | -    |
| Versamenti da altri fondi da riconciliare                      | 314.777.748          | -    |

**20. Passività della gestione finanziaria**

Al 31 dicembre 2001 le passività della gestione finanziaria ammontano a Lit. 32 milioni e sono costituite per la quasi totalità dalla commissione maturata nel secondo semestre per il servizio di Banca Depositaria, oltre a bolli dovuti su una operazione di pronti contro termine non regolati nell'esercizio.

**40. Passività della gestione amministrativa**

Al 31 dicembre 2001 le passività della gestione amministrativa erano pari a Lit. 2.161 milioni, di cui Lit. 1.470 milioni per risconti relativi in massima parte a quote d'iscrizione rinviate a nuovo per fronteggiare futuri impegni di spesa connessi principalmente all'attività di promozione e sviluppo del fondo, in vista del prossimo passaggio alla gestione multicomparto.

|  | 2001                 | 2000               |
|--|----------------------|--------------------|
| <b>Altre passività della gestione amministrativa</b> | <b>2.160.802.054</b> | <b>178.466.936</b> |
| Debiti verso fornitori                               | 2.277.807            | 36.044.459         |
| Debiti per fatture da ricevere                       | 570.514.371          | 52.835.681         |
| Debiti verso l'erario                                | 29.981.981           | 5.000.000          |
| Debiti diversi                                       | 370.239              | 5.175.300          |
| Debiti verso amministratori e sindaci                | 99.606.045           | 79.411.496         |
| Ratei e Risconti Passivi                             | 1.458.051.611        | -                  |

Dettaglio dei debiti verso fornitori

| Ragione Sociale         | FT.       | data ft. | Importo          |
|-------------------------|-----------|----------|------------------|
| Telecom                 | 161391    | 31/10/01 | 1.197.833        |
| Cable and WirelessS.p.A | 200100536 | 25/09/01 | 1.079.974        |
| <b>Totale</b>           |           |          | <b>2.277.807</b> |

Dettaglio debiti verso l'erario:  
regolarmente versate nei termini di legge

| Descrizione                       | Importo    |                   |
|-----------------------------------|------------|-------------------|
| Ritenute d'acconto su prestazioni | 24.722.981 |                   |
| Ritenute d'acconto professionisti | 5.259.000  |                   |
| <b>Totale</b>                     |            | <b>29.981.981</b> |

Dettaglio delle fatture da ricevere

| Ragione Sociale           | Importo     |                    |
|---------------------------|-------------|--------------------|
| Servizi Previdenziali     | 175.666.414 |                    |
| Telecom                   | 118.095.234 |                    |
| Flos Roma                 | 18.480.942  |                    |
| Arch.Maria Laura Piscopo  | 1.588.223   |                    |
| SIA SrL                   | 5.400.000   |                    |
| Telematica SrL            | 1.800.015   |                    |
| Siemens Telematica S.r.L. | 21.000.000  |                    |
| Pictet & Cie              | 200.000.000 |                    |
| Deloitte & Touche         | 10.664.704  |                    |
| Unicef                    | 437.000     |                    |
| Ist.Pop.Bank              | 3.704.492   |                    |
| Re.Pro.Sas                | 335.500     |                    |
| TESS                      | 1.260.047   |                    |
| La Sublacense 72 SrL      | 81.800      |                    |
| NetSIEL                   | 12.000.000  |                    |
| <b>Totale</b>             |             | <b>570.514.371</b> |

Dettaglio debiti verso amministratori e sindaci:

| Descrizione                 | Importo    |                   |
|-----------------------------|------------|-------------------|
| Consiglieri                 |            |                   |
| - Competenza esercizio 2000 | 22.908.424 |                   |
| - Emolumenti 2001           | 48.876.848 |                   |
| - Rimborsi spese            | 3.136.445  | 74.921.717        |
| Sindaci                     |            |                   |
| - Competenza esercizio 2000 | 8.228.109  |                   |
| - Emolumenti 2001           | 16.456.219 | 24.684.328        |
| <b>Totale</b>               |            | <b>99.606.045</b> |

## Dettaglio Ratei e Risconti

|   |                      |
|---|----------------------|
| <b>Ratei</b>  |                      |
| Canone manutenzione Rete informatica NETSIEL                                | 2.700.000            |
| <b>Risconti</b>   |                      |
| Per contributi destinati a copertura delle spese di avviamento e promozione | 1.455.351.611        |
| <b>Totale</b>   | <b>1.458.051.611</b> |

## 50. Debiti d'imposta

L'imposta sostitutiva ammonta a Lit. 641. Milioni. E' stata calcolata secondo quanto indicato nei criteri di bilancio ed è stata regolarmente versata nei termini di legge.

## 100. Attivo netto destinato alle prestazioni

L'attivo netto destinato alle prestazioni che ammonta a Lit. 208.437 milioni evidenzia un incremento pari a Lit. 208.556 milioni.

## CONTI D'ORDINE

Come indicato nei criteri di bilancio all'attivo dei conti d'ordine trovano collocazione i valori storici delle immobilizzazioni materiali ed immateriali, fronteggiate al passivo dalle quote d'ammortamento

|   | Attivo        |                    | Passivo            |                    |
|---|---------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|   | Costo storico |                    | Quote ammortamento |                    |
| Immobilizzazioni immateriali            |               | 23.506.800         |                    | 23.506.800         |
| - Procedure e software                  | 23.506.800    |                    | 23.506.800         |                    |
| Immobilizzazioni materiali              |               | 190.367.798        |                    | 190.367.798        |
| - Macchine ed imp.elettrici per ufficio | 78.857.134    |                    | 78.857.134         |                    |
| - Mobili ed arredi                      | 111.510.664   |                    | 111.510.664        |                    |
| <b>Totale</b>                           |               | <b>213.874.598</b> |                    | <b>213.874.598</b> |



## CONTO ECONOMICO

### 10. Saldo della gestione previdenziale

Al 31 dicembre 2001 il saldo della gestione previdenziale era pari a Lit.203.366 milioni. Lo stesso è il risultato della somma algebrica delle seguenti voci:

#### a) Contributi

Comprende i contributi incassati nell'esercizio per i quali risultano assegnate le quote.

|                             |                |                        |
|-----------------------------|----------------|------------------------|
| <b>Contributi</b>           |                | <b>214.666.788.989</b> |
| Quota a carico aderente     | 57.769.488.542 |                        |
| Quota a carico dell'azienda | 62.455.890.804 |                        |
| Quota T.F.R.                | 94.441.409.643 |                        |

#### b) Anticipazioni

Non risultano effettuate anticipazioni

#### c) Trasferimenti e riscatti

Comprende il montante dei contributi liquidati agli aderenti in seguito a richiesta di riscatto e trasferimento. Le richieste di riscatto e trasferimento liquidate nel 2001 complessivamente ammontano a Lit. 11.301 milioni.

|                                 |                |                       |
|---------------------------------|----------------|-----------------------|
| <b>Trasferimenti e riscatti</b> |                | <b>11.300.508.546</b> |
| Trasferimenti                   | 38.135.283     |                       |
| Riscatti aderenti               | 11.262.373.263 |                       |

#### d) Trasformazioni in rendita

Al 31 dicembre 2001 non risultano trasformazioni in rendita in quanto nessuno degli aderenti possiede i requisiti per ottenerla.

#### e) Erogazioni in c/capitale

Non risultano erogazioni in conto capitale nell'esercizio.

#### f) Premi per assicurazioni di invalidità e premorienza

Non risultano stipulate polizze per assicurazioni di invalidità e premorienze.

### 30. Risultato della gestione finanziaria indiretta

La gestione finanziaria indiretta pari a Lit. 5.878 milioni include:

- a) Interessi sui conti presso la Banca Depositaria, ove confluiscono i contributi in attesa d'investimento, ed i conti d'appoggio delle operazioni pronti contro termine.

d) Proventi e oneri su operazioni pronti contro termine liquidati in corso d'anno e quelli maturati al 31 dicembre 2001.

|  |               |                      |
|--|---------------|----------------------|
| <b>a) Dividendi ed interessi</b>                               |               | <b>1.944.654.278</b> |
| Conto di raccolta  | 743.727.111   |                      |
| Conto transitorio operazioni pct                               | 1.200.927.167 |                      |
| <b>d) Proventi e oneri su operazioni pronti contro termine</b> |               | <b>3.933.102.947</b> |
| - proventi   | 3.945.703.041 |                      |
| - bolli su operazioni pronti contro termine                    | - 12.600.094  |                      |
|  | <b>Totale</b> | <b>5.877.757.225</b> |

#### 40. Oneri di gestione

Al 31 dicembre 2001 gli oneri di gestione sono composti esclusivamente dalle commissioni dovute per il servizio di Banca Depositaria ed ammontano a Lit. 47 milioni.

#### 50. Saldo della gestione finanziaria

Al 31 dicembre 2001 il saldo della gestione finanziaria presenta un risultato positivo per Lit. 5.831 milioni. Lo stesso è dato dalla somma algebrica delle seguenti voci:

##### Margine della gestione finanziaria

- 20 Risultato della gestione finanziaria diretta
- 30 Risultato della gestione finanziaria indiretta
- 40 Oneri di Gestione

|  |                 |
|--|-----------------|
|  | - 5.830.747.454 |
|  | 5.877.757.225   |
|  | - 47.009.771    |

#### 60. Saldo della gestione amministrativa

Al 31 dicembre 2001 il saldo della gestione amministrativa chiude a pareggio. Ed è determinato dalle seguenti poste economiche:

##### a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi

Composti dalle quote d'iscrizione e dalle quote associative destinate a copertura degli oneri amministrativi, al netto del risconto destinato a copertura delle future spese di promozione e del passaggio a multicomparto.

|  | 2001                 | 2000               |
|--|----------------------|--------------------|
| <b>Contributi destinati a copertura oneri amministrativi</b> | <b>1.569.884.389</b> | <b>162.166.770</b> |
| - Quote d'iscrizione   | 1.195.056.000        | -                  |
| - Quote associative  | 1.830.180.000        | -                  |
| - Risconti rivenienti da precedenti esercizi                 | -                    | 162.166.770        |
| - Risconto a nuovo   | - 1.455.351.611      | -                  |

**b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi**

Riguarda i costi sostenuti per il servizio prestato dal Service Amministrativo e della certificazione volontaria

|   | 2001                 | 2000               |
|---|----------------------|--------------------|
| <b>Oneri e servizi amministrativi acquistati da terzi</b> | - <b>691.405.146</b> | - <b>5.633.400</b> |
| - Oneri per la certificazione volontaria del bilancio     | - 10.664.704         | - 1.440.000        |
| - Oneri per la gestione amministrativa                    | - 680.740.442        | - 4.193.400        |

**c) Spese generali ed amministrative**

Ammontano complessivamente a lire 574 milioni, così composti:

|   | 2001                 | 2000                 |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>Spese Generali Amministrative</b>                | - <b>573.697.178</b> | - <b>189.138.836</b> |
| Emolumenti e spese organi sociali                   | - 157.802.732        | - 69.307.526         |
| Acquisto di beni e servizi                          | - 28.396.862         | -                    |
| Fitti e canoni diversi                              | - 51.800.000         | -                    |
| Oneri ed accessori ristrutturazione sede            | - 53.678.223         | -                    |
| Utenze  | - 13.533.525         | - 1.847.000          |
| Servizi e consulenze legali, finanziarie e notarili | - 214.863.080        | -                    |
| Altre spese generali ed amministrative              | - 53.622.756         | - 117.984.310        |

**d) Spese per il personale**

Al 31 dicembre 2001 il fondo non ha personale dipendente.

Nell'esercizio 2001 hanno operato a favore del fondo, tre impiegati ed un quadro, distaccati da società aderente, il cui costo risulta addebitato per competenza.

|                               | 2001                 | 2000                |
|-------------------------------|----------------------|---------------------|
| <b>Spese per il personale</b> | - <b>266.873.533</b> | - <b>80.811.820</b> |
| - Personale distaccato        | - 264.353.533        | - 80.811.820        |
| - Formazione                  | - 2.520.000          | -                   |

**e) Ammortamenti**

Gli ammortamenti d'esercizio ammontano a Lit. 214 milioni. Come illustrato nel paragrafo relativo ai criteri di bilancio, i beni acquistati nell'esercizio sono stati totalmente ammortizzati.

|                           | 2001                 | 2000 |
|---------------------------|----------------------|------|
| <b>Ammortamenti</b>       | - <b>213.874.598</b> | -    |
| Quota ammortamento Arredi | - 111.510.664        | -    |
| Quota ammortamento ed     | - 102.363.934        | -    |

#### f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione

Non risulta alcun storno di oneri amministrativi.

#### g) Oneri e proventi diversi

La posta comprende gli interessi attivi, maturati sui conti accesi presso Banca Depositaria destinati alla gestione amministrativa, le spese e commissioni bancarie addebitati sugli stessi, gli oneri e i proventi straordinari.

|                                      | 2001               | 2000 |
|--------------------------------------|--------------------|------|
| <b>Oneri e proventi diversi</b>      | <b>175.869.673</b> | -    |
| <i>Proventi ed oneri bancari,</i>    | 177.248.650        | -    |
| Interessi attivi su conti correnti   | 187.123.506        |      |
| Spese bancarie                       | - 9.874.856        |      |
| <i>Oneri e proventi Straordinari</i> | - 1.378.977        |      |
| Arrotondamenti ed abbuoni passivi    | - 379              |      |
| Sopravvenienze passive               | - 1.378.598        | -    |

#### 70. Variazioni dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposte

Al 31 dicembre 2001 l'attivo netto destinato alle prestazioni al lordo dell'imposta sostitutiva presenta una variazione positiva per Lit. 209.197 milioni. Lo stesso è dato dalla somma algebrica delle seguenti voci:

|   | 2001                   | 2000                 |
|---|------------------------|----------------------|
| <b>Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposte</b> | <b>209.197.027.897</b> | - <b>117.770.954</b> |
| 10 Saldo della gestione previdenziale                                       | 203.366.280.443        | -                    |
| 50 Margine della gestione finanziaria                                       | 5.830.747.454          | -                    |
| 60 Saldo della gestione amministrativa                                      |                        | - 117.770.954        |

#### 80. IMPOSTA SOSTITUTIVA

Nel presente esercizio è variato il criterio di calcolo dell'imposta sostitutiva, passata da una cifra fissa, ad una imposta commisurata all'incremento del patrimonio netto, depurato dai movimenti patrimoniali che hanno interessato il fondo dall'inizio dell'anno e degli elementi reddituali, che, in virtù dell'applicazione di ritenute, imposte sostitutive o in virtù di particolari regimi di esenzione, sono già stati assoggettati a tassazione ovvero non devono scontare onere tributario alcuno.

In sintesi l'imposta d'esercizio è così determinata:

|   |                      |
|---|----------------------|
| Patrimonio netto del fondo al 31/12/01 al lordo   |                      |
| A) + dell'imposta sostitutiva e del risultato negativo del precedente esercizio   | 209.197.027.897      |
| B) + Riscatti   | 11.300.508.546       |
| C) + Prestazioni previdenziali  | -                    |
| D) + Somme trasferite ad altre forme pensionistiche complementari   | -                    |
| E) - Contributi versati al Fondo Pensione   | (214.666.788.989)    |
| F) - Somme ricevute da altre forme pensionistiche   |                      |
| G) - Redditi assoggettati a ritenuta d'acconto o ad imposta sostitutiva ( con esclusione dei proventi da OICR italiani o da fondi Lussemburghesi storici) |                      |
| H) - Redditi esenti o comunque non soggetti ad imposta  |                      |
| I) = Reddito di gestione  | 5.830.747.454        |
| J) + Credito d'imposta ( 15% dei proventi OICR italiani o da fondi Lussemburghesi storici)  | -                    |
| <b>L) Base Imponibile cui applicare l'aliquota</b>  | <b>5.830.747.454</b> |
| M) Imposta sostitutiva Lorda 11%  | 641.382.220          |
| N) - Credito d'imposta ( 15% dei proventi OICR italiani o da fondi Lussemburghesi storici)  | -                    |
| O) = Imposta sostitutiva dovuta   | 641.382.220          |
| <b>Imposta sostitutiva dovuta</b>   | <b>641.382.000</b>   |

**Riclassificazione del bilancio d'esercizio 2000 per comparabilità con il presente bilancio**

In relazione alle modifiche intervenute sugli schemi dei rendiconti, di cui alla delibera COVIP del 16 gennaio 2002, si evidenzia che si è proceduto a rappresentare i dati di bilancio anno 2000 secondo i nuovi schemi.

In particolare è stata stralciata dal punto 60 "saldo della gestione amministrativa" del conto economico la voce "h) Imposta sostitutiva", per essere rappresentata nel successivo specifico punto "80 Imposta sostitutiva".

In virtù di tale modifica il punto 70 già "Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni" assume la denominazione di "Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposte" e passa da lire -117.770.954 a lire -112.770.954, il nuovo punto "80 Imposta sostitutiva" assume il valore di lire -5.000.000 e nel punto "Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni" viene indicato il valore di lire -117.770.954. Si conferma che dette variazioni sono esclusivamente di stile, rimanendo inalterati i valori di bilancio.

## **Eventi successivi alla chiusura del bilancio**

Con valuta 16 gennaio 2002 sono state incassate le contribuzioni versate dalle Aziende, relative al quarto trimestre 2001, per 25.219.404,50 Euro; per detti versamenti è stata accertata da Servizi Previdenziali S.p.A. la coincidenza con quanto dichiarato dalle Aziende stesse tramite le distinte contributive.

Servizi Previdenziali ha inoltre completato la riconciliazione dei versamenti relativi ai trasferimenti delle posizioni individuali provenienti da altri fondi pensione nel corso del 2001.

Nel corso del primo trimestre 2002 sono stati perfezionate due operazioni di pronti contro termine, come meglio dettagliato nel seguente prospetto:

| Controparte  | Banca San Paolo<br>Invest | Banca San Paolo<br>Invest | Totale         |
|--------------|---------------------------|---------------------------|----------------|
| Titolo       | CTZ 15/09/03              | CTZ 16/06/03              |                |
| ISIN         | IT0003171961              | IT0003132419              |                |
| Divisa       | EUR                       | EUR                       |                |
| Nominali     | 79.500.000                | 31.400.000,00             | 110.900.000,00 |
| Data Pronti  | 26/02/02                  | 21/03/02                  |                |
| CTV pronti   | 74.961.014,81             | 29.937.225                | 104.898.239,62 |
| Data Termine | 26/04/02                  | 21/06/02                  |                |
| CTV Termine  | 75.354.436,99             | 30.183.406,91             | 105.537.843,90 |

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE