

SENATO DELLA REPUBBLICA

XVI LEGISLATURA

Doc. XV
n. 466

RELAZIONE DELLA CORTE DEI CONTI

AL PARLAMENTO

*sulla gestione finanziaria degli Enti sottoposti a controllo
in applicazione della legge 21 marzo 1958, n. 259*

**ENTE DI PREVIDENZA DEI PERITI INDUSTRIALI
E DEI PERITI INDUSTRIALI LAUREATI (EPPI)**

(Esercizi dal 2008 al 2010)

Trasmessa alla Presidenza il 22 ottobre 2012

PAGINA BIANCA

INDICE

| | | |
|--|-------------|-----|
| Determinazione della Corte dei conti n. 87/2012 del 5 ottobre 2012 | <i>Pag.</i> | 5 |
| Relazione sul risultato del controllo eseguito sulla gestione finanziaria dell'Ente di previdenza dei periti industriali e dei periti industriali laureati (EPPI), per gli esercizi dal 2008 al 2010 | » | 9 |
| <i>DOCUMENTI ALLEGATI</i> | | |
| <i>Esercizio 2008:</i> | | |
| Relazione del Presidente | » | 55 |
| Bilancio consuntivo | » | 87 |
| Relazione della società di revisione | » | 157 |
| Relazione del Collegio sindacale | » | 161 |
| <i>Esercizio 2009:</i> | | |
| Relazione del Presidente | » | 189 |
| Bilancio consuntivo | » | 217 |
| Relazione della società di revisione | » | 295 |
| Relazione del Collegio sindacale | » | 299 |
| <i>Esercizio 2010:</i> | | |
| Relazione del Presidente | » | 327 |
| Bilancio consuntivo | » | 353 |
| Relazione del Collegio sindacale | » | 427 |
| Relazione della società di revisione | » | 447 |

PAGINA BIANCA

DETERMINAZIONE DELLA CORTE DEI CONTI

PAGINA BIANCA

Determinazione n. 87/2012.

LA CORTE DEI CONTI

IN SEZIONE DEL CONTROLLO SUGLI ENTI

nell'adunanza del 5 ottobre 2012;

visto il testo unico delle leggi sulla Corte dei conti approvato con regio decreto 12 luglio 1934, n. 1214;

vista la legge 21 marzo 1958, n. 259;

visto il decreto legislativo n. 509 del 30 giugno 1994, con il quale l'ente di Previdenza dei Periti Industriali e dei Periti Industriali Laureati (E.P.P.I.) è stato sottoposto al controllo della Corte dei conti;

visti i conti consuntivi del suddetto ente, relativi agli esercizi 2008, 2009 e 2010, nonché le annesse relazioni del Presidente, del Consiglio di indirizzo generale e del Collegio sindacale trasmessi alla Corte in adempimento dell'articolo 4 della citata legge n. 259 del 1958;

esaminati gli atti;

udito il relatore, consigliere Antonio Galeota e, sulla sua proposta, discussa e deliberata la relazione con la quale la Corte, in base agli atti ed agli elementi acquisiti, riferisce alle Presidenze delle due Camere del Parlamento il risultato del controllo eseguito sulla gestione finanziaria dell'ente per gli esercizi 2008, 2009 e 2010;

ritenuto che dall'esame della gestione e della documentazione relativa agli esercizi 2008, 2009 e 2010 ha evidenziato:

1) le risultanze contabili dell'EPPI mostrano, nel triennio considerato, un sostanziale equilibrio finanziario, economico e patrimoniale;

2) il conto economico esprime nel 2008 un disavanzo pari a euro 5.895.225, determinato da un aumento dei costi del 26,52 per cento; nel 2009 un avanzo pari a euro 13.871.922 e nel 2010 un avanzo pari a euro 13.711.242;

3) lo stato patrimoniale espone un incremento nel triennio (rispettivamente del 9 per cento, 12 per cento e 9 per cento) del patrimonio netto;

4) il rapporto fra fondi pensioni dell'ente e pensioni erogate è stato pari a 15,2 nel 2008, 14,4 nel 2009 e 13,6 nel 2010;

5) dalla esiguità dei tassi di sostituzione deriva la necessità di un adeguamento progressivo delle aliquote contributive;

6) l'esigenza di porre in essere ogni precauzione negli investimenti, stante il contesto finanziario internazionale ed interno particolarmente precario;

7) l'esigenza di una maggiore oculatezza in ordine ai costi (in aumento nel triennio considerato) per incarichi e prestazioni, posto che essi risultano coniugati con una contemporanea e contestuale dinamica incrementale dei costi del personale;

ritenuto che, assolto così ogni prescritto incombente, possa, a norma dell'articolo 7 della citata legge n. 259 del 1958, darsi corso alla comunicazione alle dette Presidenze, oltre che dei conti consuntivi — corredati delle relazioni degli organi amministrativi e di revisione — della relazione come innanzi deliberata, che alla presente si unisce perché ne faccia parte integrante;

PER QUESTI MOTIVI

comunica, a norma dell'articolo 7 della legge n. 259 del 1958 — con le considerazioni di cui in parte motiva — alle Presidenze delle due Camere del Parlamento, insieme con i conti consuntivi per gli esercizi 2008, 2009 e 2010 — corredati delle relazioni degli organi amministrativi e di revisione — dell'Ente di Previdenza dei Periti Industriali e dei Periti Industriali Laureati (E.P.P.I.), l'unita relazione con la quale la Corte riferisce il risultato del controllo eseguito sulla gestione finanziaria dell'Ente stesso.

ESTENSORE
Antonio Galeota

PRESIDENTE
Raffaele Squitieri

Depositata in Segreteria il 18 ottobre 2012.

IL DIRIGENTE
(dott.ssa Luciana Troccoli)

RELAZIONE DELLA CORTE DEI CONTI

PAGINA BIANCA

RELAZIONE SUL RISULTATO DEL CONTROLLO ESEGUITO SULLA
GESTIONE FINANZIARIA DELL'ENTE DI PREVIDENZA DEI PERITI
INDUSTRIALI E DEI PERITI INDUSTRIALI LAUREATI (E.P.P.I.)
RELATIVA AGLI ESERCIZI 2008, 2009 E 2010.

S O M M A R I O

| | |
|---|----------------|
| 1. Premessa | <i>Pag.</i> 13 |
| 2. Profili generali | » 14 |
| 3. Organizzazione | » 19 |
| 3.1. Gli organi | » 19 |
| 3.2. Compensi degli organi | » 19 |
| 4. Il personale | » 21 |
| 4.1. Compensi professionali e di lavoro autonomo | » 23 |
| 5. Gli iscritti | » 26 |
| 6. La contribuzione | » 27 |
| 7. Le prestazioni istituzionali e la dinamica della spesa . | » 29 |
| 8. La gestione immobiliare | » 31 |
| 9. Il bilancio | » 33 |
| 10. Attività finanziarie | » 34 |
| 11. Il conto economico | » 38 |
| 12. La situazione patrimoniale | » 42 |
| 13. Il bilancio tecnico | » 44 |
| 14. Considerazioni conclusive | » 48 |

PAGINA BIANCA

1. Premessa

Con la presente relazione la Corte riferisce sul risultato del controllo eseguito, ai sensi dell'art. 7 della legge 21 marzo 1958, 259 e dell'art. 3, c. 5, del D.Lvo 30 giugno 1994, n. 509, applicabile per il rinvio dinamico fattone dall'art. 6, c. 7, del D.Lvo 103/1996 in ordine alla gestione, relativa agli esercizi 2008, 2009 e 2010, dell'E.P.P.I. (Ente di previdenza dei periti industriali e dei periti industriali laureati) e sulle vicende di maggior rilievo intervenute sino alla data corrente.

La precedente relazione, riferita all'esercizio 2007 è stata deliberata da questa Sezione con determinazione n. 27 del 24 aprile 2009 depositata il 28 maggio 2009¹.

¹ V. Atti parlamentari, XVI Legislatura, Doc. XV n. 99.

2. Profili generali

L'Ente di previdenza dei periti industriali e dei periti industriali laureati (E.P.P.I.), è stato istituito, come fondazione di diritto privato, ai sensi del decreto legislativo 10 febbraio 1996, n. 103 in attuazione della delega conferita dall'art. 2, c. 25, della legge 8 agosto 1995, n. 335 e del decreto legislativo 509/94 ed è regolato dalla normativa suddetta, nonché, per quanto ivi non previsto, dalle disposizioni del codice civile in tema di fondazioni, se e in quanto compatibili.

La Fondazione si è costituita il 15 settembre 1997.

L'Ente non ha fini di lucro e non usufruisce, in atto, di finanziamenti pubblici o altri ausili pubblici di carattere finanziario, in conformità con quanto disposto dal D.Lvo 30 giugno 1994, n. 509.

Sono obbligatoriamente iscritti all'Ente, con le modalità di iscrizione previste nel regolamento dell'Ente stesso, tutti coloro che, iscritti agli Albi Professionali dei Collegi Provinciali dei periti industriali, esercitino un'attività autonoma di libera professione (svolta sia in forma singola che associata o anche sotto forma di collaborazione coordinata e continuativa), ancorché questa sia esercitata contemporaneamente ad attività di lavoro dipendente.

L'Ente riconosce in favore dei periti industriali l'erogazione di trattamenti previdenziali determinati con il metodo contributivo, ossia applicando coefficienti di conversione rapportati al montante contributivo maturato, ottenuto attraverso la rivalutazione dei contributi versati tempo per tempo, nel regime dell'interesse composto, in base ad un tasso pari alla media quinquennale del PIL.

I trattamenti previsti sono:

- *Pensione di vecchiaia*: al raggiungimento almeno del 65° anno di età, a condizione che risultino versati e accreditati in favore dell'assicurato almeno cinque anni di contribuzione effettiva; al raggiungimento almeno del 57° anno di età o con 40 anni di anzianità contributiva, a condizione che l'importo della pensione risulti superiore a 1,2 volte rispetto all'importo dell'assegno sociale (€ 409,05 nel 2009) e che sia stato abbandonato l'esercizio della libera professione;
- *Pensione di inabilità*: spetta all'iscritto divenuto permanentemente e totalmente inabile ad esercitare l'attività di perito industriale che abbia effettivamente cessato l'attività professionale e che abbia versato almeno cinque annualità di contribuzione, di cui almeno tre nell'ultimo quinquennio. Specificamente, per gli

iscritti di età inferiore ai 57 anni, inabili e invalidi, si utilizza il coefficiente di trasformazione definito per calcolare la pensione di iscritto di 57 anni.

- *Pensione di invalidità*: spetta all'iscritto la cui capacità all'esercizio della professione sia ridotta in modo continuativo a meno di un terzo per infermità o difetto fisico o mentale e che abbia versato almeno cinque annualità di contribuzione, di cui almeno tre nell'ultimo quinquennio;
- *Pensione ai superstiti*: la reversibilità spetta ai familiari superstiti del perito industriale pensionato al momento del decesso; la prestazione indiretta spetta ai familiari superstiti del perito industriale attivo, che al momento del decesso abbia versato almeno cinque annualità contributive di cui almeno tre nell'ultimo quinquennio.

L'Ente prevede l'erogazione di prestazioni assistenziali come indennità di maternità o di paternità, indennità in caso di necessità, prestiti o mutui agevolati agli iscritti.

E' prevista la seguente tipologia di contributi:

- *Il contributo soggettivo obbligatorio* annuo a carico di ogni iscritto all'Ente è pari al 10% del reddito professionale netto da lavoro autonomo. Per gli iscritti all'Ente che lo richiedano è consentita la contribuzione aggiuntiva soggettiva in misura del 2%-4%-6%-8%. E' in ogni caso dovuto un contributo minimo di € 849,33 (soglia stabilita per l'anno 2010) qualora il reddito sia inferiore agli 8.493,30 euro o sia addirittura nullo. Il contributo versato non può comunque essere superiore al massimale di € 9.214,70.

L'iscritto che non abbia compiuto 28 anni ha la facoltà di versare un contributo minimo ridotto del 50% a condizione che non compia 30 anni nel secondo anno di contribuzione.

- *Il contributo integrativo*, che è dovuto da ogni iscritto nella misura del 2% su tutti i corrispettivi che concorrono a formare il reddito imponibile dell'attività autonoma di libera professione ed è a carico del committente. Il contributo integrativo minimo è stato stabilito, per il 2010, pari a € 118,90 nel caso in cui il volume d'affari sia inferiore a € 5.945,50.
- *Il contributo per indennità di maternità*, nel 2010, pari a € 8,50.

Gli iscritti che hanno compiuto 65 anni e svolgono ancora attività professionale hanno facoltà di continuare a versare il contributo soggettivo fino a 75 anni, fermo restando anche l'obbligo di versamento del contributo integrativo e del contributo di maternità.

Gli istituti del *riscatto* e della *prosecuzione volontaria della contribuzione* costituiscono una opportunità per gli iscritti che, integrando il montante contributivo individuale, possono migliorare la prestazione pensionistica futura.

L'Ente, inoltre, concorre alla realizzazione di forme pensionistiche complementari, può provvedere a quelle facoltative nei limiti delle disponibilità di bilancio e può, altresì, porre in essere trattamenti volontari di previdenza e di assistenza sanitaria integrativi, mediante specifiche gestioni autonome, nei limiti di legge, utilizzando fondi speciali costituiti con apposita contribuzione.

Nel corso del 2004 l'Ente – avvalendosi dell'autonomia riconosciuta dalla legge in sede statutaria e regolamentare – ha provveduto a integrare e modificare il regolamento previdenziale, adattandolo alle esigenze degli iscritti, regolamento, poi, rivisto da ultimo con la delibera del Consiglio di Indirizzo Generale del 9 novembre 2011, approvata dai ministeri vigilanti il 7 giugno 2012.

Sulla disciplina della contribuzione è successivamente intervenuto lo statuto che è stato ulteriormente modificato con delibera n. 36 del 20 aprile 2011 approvata dai ministeri vigilanti il 2 febbraio 2012.

Anche il regolamento per l'attuazione della facoltà di riscatto dei periodi contributivi previdenziali è stato modificato con delibera del Consiglio di Indirizzo Generale del 17 maggio 2007, mentre nessuna modifica è stata apportata a quello relativo alla contribuzione volontaria.

Inoltre, nelle delibere n. 56 del 16 dicembre 2011 e 57 del 13 gennaio 2012, approvata dai Ministeri vigilanti il 5 aprile 2012, è stato modificato il regolamento dei benefici assistenziali, che prevede l'erogazione di prestiti e mutui nonché la corresponsione di sussidi a fondo perduto per il disagio economico a seguito di maternità, malattia, infortunio calamità naturali e/o decesso.

E' stato modificato anche il regolamento elettorale con delibere n. 73 del 7 maggio 2009 e 78 dell'11 giugno 2009 approvate dai Ministeri vigilanti il 9 novembre 2010.

All'Ente, assoggettato alle norme per il controllo della spesa pubblica in quanto incluso nell'elenco predisposto dall'ISTAT contenente le pubbliche amministrazioni inserite nel conto economico consolidato dello Stato², si applicano

² In materia è intervenuto, favorevolmente per l'Ente (nel senso della non inclusione dello stesso all'interno dell'elenco ISTAT di cui al testo), il TAR Lazio, Sez. III quater con la sentenza n. 224 dell'11 gennaio 2012, impugnata innanzi al Consiglio di Stato che, con ordinanza del 26 marzo 2012, ha sospeso l'esecutività della sentenza in attesa della decisione nel merito che sarà discussa nella udienza pubblica del 30 ottobre 2012. Giova altresì segnalare che sul punto è successivamente intervenuto il legislatore con il comma 7 dell'articolo 5 del dl 16/2012, convertito nella legge 44/2012 il quale testualmente afferma che " ai fini della applicazione delle disposizioni in materia di finanza pubblica, per amministrazioni pubbliche si intendono, per l'anno 2011, gli enti e i soggetti indicati a fini statistici

le ulteriori disposizioni introdotte dai decreti legge n. 78/2010 (convertito nella legge 122/2010), n. 98/2011 (convertito nella legge 122/2011) e n. 201/2011 (convertito nella legge 214/2011).

Con riferimento al primo articolato legislativo, si rammenta quanto previsto dall'art. 8, comma 15, in materia di operazioni di acquisto e vendita di immobili nonché in materia di operazioni di utilizzo delle somme provenienti dalla alienazione degli immobili o delle quote di fondi immobiliari, che sono subordinati alla verifica del rispetto dei saldi strutturali di finanza pubblica secondo un piano triennale sottoposto ad approvazione con decreto del Ministero dell'Economia di concerto con il Ministero del Lavoro.

Al riguardo il Ministero del Lavoro, nel novembre del 2010, in attesa del perfezionamento dell'iter del provvedimento attuativo, ha emanato una circolare indicante, in sede di prima applicazione, il termine del 31 gennaio 2011 per presentare il piano triennale, poi prorogato a metà febbraio.

Il decreto interministeriale del 10 novembre 2010, pubblicato nella Gazzetta Ufficiale del 17 gennaio 2011 prevede che il piano triennale venga presentato entro il 30 novembre di ogni anno, specificando che per le Casse privatizzate il piano deve essere allegato al bilancio tecnico; entro il 30 giugno di ciascun anno gli enti dovranno comunicare eventuali aggiornamenti del piano stesso.

Ancora in attuazione del menzionato art. 8, si ricorda che la direttiva del Ministero del Lavoro del 10 febbraio 2011 ha stabilito una serie di indicazioni riguardanti il monitoraggio della gestione del patrimonio, da attuarsi sia attraverso l'utilizzo di appositi indicatori, sia attraverso la comparazione di rendimenti patrimoniali con quelli ottenibili da titoli di Stato, al fine di comparare l'efficacia della gestione.

In materia di controlli degli investimenti, l'art. 14 del d.l. 98/2011, convertito nella legge 122/2011 ha stabilito che, a decorrere dal 2011, alla Commissione di vigilanza sui fondi pensione (COVIP) è attribuito il controllo sugli investimenti delle risorse finanziarie e sulla composizione del patrimonio degli enti previdenziali privatizzati.

nell'elenco oggetto del comunicato dell'Istituto nazionale di statistica (ISTAT) in data 24 luglio 2010, pubblicato in pari data nella Gazzetta ufficiale della Repubblica italiana n. 171, nonché a decorrere dall'anno 2012 gli enti e i soggetti indicati a fini statistici dal predetto Istituto nell'elenco oggetto del comunicato del medesimo Istituto in data 30 settembre 2011, pubblicato in pari data nella Gazzetta ufficiale della Repubblica italiana n. 228, le Autorità indipendenti e, comunque, le amministrazioni di cui all'articolo 1, comma 2, del decreto legislativo 30 marzo 2001, n. 165, e successive modificazioni.»

Infine, l'art. 24, comma 24 del d.l. 201/2011, convertito nella legge 214/2011 ha stabilito che le Casse di previdenza privatizzate di cui ai decreti legislativi 509/1994 e 103/1996 debbano adottare, nell'esercizio della loro autonomia gestionale, entro il 30 settembre 2012, misure volte ad assicurare l'equilibrio tra entrate contributive e spesa per prestazioni pensionistiche secondo bilanci tecnici riferiti ad un arco temporale di cinquanta anni. Decorso il termine di cui sopra senza l'adozione dei previsti provvedimenti, ovvero nel caso di parere negativo dei Ministeri vigilanti, si applicano, con decorrenza dal 1° gennaio 2012 le disposizioni di cui alla medesima legge sull'applicazione del pro-rata agli iscritti alle relative gestioni nonché un contributo di solidarietà, per gli anni 2012 e 2013, a carico dei pensionati nella misura dell'1 per cento³.

³ Si segnala la nota interpretativa del Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali, Direzione Generale per le Politiche Previdenziali del maggio 2012 con la quale si è specificato, con riferimento al tasso di redditività del patrimonio, che fermo restando il rispetto del criterio in base al quale esso è determinato in funzione del rendimento medio dell'attività dell'ente realizzato nell'ultimo quinquennio, ai fini della verifica di cui all'art. 24, comma 24 segnalato, in considerazione dell'attuale situazione dei mercati finanziari e della bassa redditività degli investimenti conseguiti negli ultimi anni, in via prudenziale, il tasso di redditività del patrimonio non può in ogni caso essere valutato in misura superiore all'1% in termini reali: la verifica dell'equilibrio tra entrate contributive e spese per prestazioni pensionistiche terrà conto dell'andamento tendenziale nel periodo di riferimento considerato dalla norma (un cinquantennio), potendo eventuali disavanzi annuali, comunque di natura contingente e di durata limitata, essere compensati attraverso il ricorso ai rendimenti annuali del patrimonio.

3. Organizzazione

3.1. Gli organi

Sono organi dell'Ente:

- a) il Consiglio di Indirizzo Generale;
- b) il Consiglio di Amministrazione;
- c) il Presidente;
- d) il Collegio dei Sindaci.

Il Consiglio di Indirizzo Generale è composto da un numero di membri elettivi, corrispondente al rapporto di uno ogni mille iscritti all'Ente, per ciascun Collegio Elettorale. A seguito delle modifiche statutarie apportate nel 2010, il C.I.G. dura in carica quattro anni e si è insediato il 17 giugno 2010.

Il Consiglio di Amministrazione è composto da cinque membri. La scelta dei membri viene effettuata con metodo elettivo tra gli iscritti. Dura in carica quattro anni è stato rinnovato e si è insediato il 17 giugno 2010.

Il Presidente, eletto nel suo ambito dal Consiglio di Amministrazione, nella seduta d'insediamento, dura in carica quattro anni e rimane fino all'elezione del nuovo Presidente. L'attuale Presidente è stato eletto il 17 giugno 2010.

Il Collegio dei Sindaci è composto da cinque membri effettivi. Rimane in carica quattro anni. Il mandato è stato rinnovato con decorrenza dall'ottobre 2010.

3.2. Compensi degli organi

L'indennità di carica,⁴ spettante al Presidente dell'Istituto, è stata fissata in € 75.000 annui lordi, quella spettante al Vice Presidente in € 45.000 e ai componenti del Consiglio di Amministrazione in € 37.000.

Le indennità spettanti al coordinatore del Consiglio di indirizzo generale (composto da 12 membri), al segretario ed ai consiglieri, ammontano (come da delibera 54/2010 del c.d.a.), rispettivamente, ad € 26.000, € 22.000 e € 18.000 annui lordi. Il gettone di presenza assomma a € 350. Il rimborso chilometrico è stato determinato in € 0,73 a chilometro.

⁴ Delibera CIG n. 5 del 16 luglio 2004, con decorrenza 15 giugno 2004, confermata con delibera n. 3/2007, nonché delibera 49 del 29.5.2008. Successive delibere (15/2010, confermativa di altra precedente del 2009) hanno portato l'indennità in questione alle misure indicate.

Per quanto concerne il Collegio Sindacale (composto da 5 membri), per il Presidente l'indennità di carica è stata fissata in € 18.000 lordi annui, mentre per gli altri componenti è previsto un emolumento di € 15.000.

L'importo del gettone di presenza, per la partecipazione alle sedute degli organi, è determinato in € 350.

Dal prospetto che segue, emergono i dati relativi agli oneri complessivi per gli emolumenti corrisposti ai vari membri degli organi.

Tab. 1

| organi amministrativi e di controllo | | | | | | | |
|--|------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | 2007 | 2008 | variazione % | 2009 | variazione % | 2010 | variazione % |
| Compensi: | | | | | | | |
| Consiglio di Indirizzo Generale | 246.098 | 313.833 | 27,52 | 363.528 | 15,83 | 365.507 | 0,5 |
| Consiglio di Amministrazione | 244.548 | 258.942 | 5,89 | 244.188 | -5,70 | 275.329 | 12,8 |
| Collegio sindacale | 65.071 | 80.338 | 23,46 | 88.440 | 10,08 | 89.470 | 1,2 |
| | 555.717 | 653.113 | 17,53 | 696.156 | 6,59 | 730.306 | 4,9 |
| Rimborso spese e gettoni di presenza: | | | | | | | |
| Consiglio di Indirizzo Generale | 253.526 | 402.182 | 58,64 | 453.278 | 12,70 | 412.973 | -8,9 |
| Consiglio di Amministrazione | 337.234 | 399.860 | 18,57 | 497.440 | 24,40 | 273.547 | -45,0 |
| Collegio sindacale | 67.090 | 49.213 | 26,65 | 97.585 | 98,29 | 74.960 | -23,2 |
| | 657.850 | 851.255 | 29,40 | 1.048.303 | 23,15 | 761.480 | -27,4 |
| Totale | 1.213.567 | 1.504.368 | 23,96 | 1.744.459 | 15,96 | 1.491.786 | -14,5 |

La spesa per gli organi collegiali passa da € 1.213.567 nel 2007 a € 1.504.368 nel 2008 (+23%) a € 1.744.459 nel 2009 (+16%) a € 1.491.786 nel 2010 (-4%).

I compensi si riferiscono agli emolumenti fissi mensili di competenza dell'esercizio in relazione a incarichi, funzioni ed attività che gli organi collegiali sono tenuti a svolgere per adempiere ai propri obblighi istituzionali mentre i rimborsi spese e gettoni di presenza si riferiscono all'attività svolta dai componenti degli organi collegiali in seno alle assemblee, comitati, commissioni, seminari e qualsiasi altra attività riconducibile alla carica ricoperta.

4. Il personale

Quanto alla disciplina dello stato giuridico e del trattamento economico del personale dipendente, il riferimento normativo è dato dal contratto collettivo nazionale di lavoro per i dipendenti degli Enti di previdenza privatizzati (ADEPP), di cui all'art. 5 del D.Lgs. 30 giugno 1994, n. 509 rinnovato il 23 dicembre 2010 e relativo al triennio 2010/2012. Sotto il profilo economico il contratto regola il solo anno 2010.

Le casse previdenziali private figurano nell'elenco ISTAT delle amministrazioni pubbliche inserite nel conto economico consolidato, individuate ai sensi dell'articolo 1, comma 3 della legge 31 dicembre 2009, n. 196.

Per il Direttore Generale è stato previsto un contratto a tempo indeterminato dall'8 febbraio 2005.

La tabella che segue espone la composizione effettiva del personale al 31 dicembre di ogni esercizio e la relativa dotazione organica:

Tab. 2

| Personale in servizio al 31/12 | Qualifica | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Direttore Generale | DIR | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Dirigente Centro studi | DIR | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Dirigenti amministrativi | DIR | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Totale dirigenti | | 3 | 3 | 3 | 3 |
| Impiegati a tempo indeterminato | Q | 1 | 1 | 1 | 1 |
| | A | 3 | 3 | 3 | 3 |
| | B | 8 | 8 | 10 | 10 |
| | C | 2 | 2 | 2 | 4 |
| Totale impiegati a tempo indeterminato | | 14 | 14 | 16 | 18 |
| Impiegati a tempo determinato | C | | 1 | | |
| TOTALE PERSONALE | | 17 | 18 | 19 | 21 |
| DOTAZIONE ORGANICA | | 17 | 17 | 18 | 19 |

Il personale è aumentato nel periodo 2007-2010, passando da 17 a 21 unità.

Le competenze dei tre dirigenti, secondo fonti interne dell'Ente⁵ sono state ripartite per comparti e riguardano rispettivamente gli affari generali, il settore contributi e il settore previdenza e amministrazione.

La successiva tabella espone il costo complessivo e quello medio per il personale.

Tab. 3

COSTO DEL PERSONALE

| | | 2007 | 2008 | variazione % | 2009 | variazione % | 2010 | variazione % |
|----|--|------------------|------------------|--------------|------------------|---------------|------------------|--------------|
| A) | Stipendi ed altri assegni fissi | 919.886 | 953.907 | 3,70 | 1.054.528 | 10,55 | 1.149.829 | 9,0 |
| | Oneri previdenziali ed assistenziali a carico dell' Ente | 241.724 | 244.280 | 1,06 | 279.185 | 14,29 | 301.770 | 8,1 |
| | TOTALE A) | 1.161.610 | 1.198.187 | 3,15 | 1.333.713 | 11,31 | 1.451.599 | 8,8 |
| B) | Accantonamenti per TFR | 833 | 2.230 | 167,71 | 4.382 | 96,50 | 10.952 | 149,9 |
| | Trattamento di quiescenza integrativo | 85.355 | 91.153 | 6,79 | 96.503 | 5,87 | 110.541 | 14,5 |
| | Formazione del personale (*) | 13.679 | 39.037 | 185,38 | 6.837 | -82,49 | 19.836 | 190,1 |
| | Buoni pasto | 33.137 | 33.869 | 2,21 | 36.052 | 6,45 | 37.515 | 4,1 |
| | Accantonamento per ferie non godute | 18.318 | 15.740 | -14,07 | 8.967 | -43,03 | 5.988 | -33,2 |
| | Altre (polizza sanitaria) | 7.041 | 7.421 | 5,40 | 8.149 | 9,81 | 11.096 | 36,2 |
| | TOTALE B) | 158.363 | 189.450 | 19,63 | 160.890 | -15,08 | 195.928 | 21,8 |
| | TOTALE | 1.319.973 | 1.387.637 | 5,13 | 1.494.603 | 7,71 | 1.647.527 | 10,2 |
| | unità di personale | 17 | 18 | 5,88 | 19 | 5,56 | 21 | 10,5 |
| | costo medio unitario | 77.645 | 77.091 | -0,7% | 78.663 | 2,04 | 78.454 | -0,3 |

*) Registrate nei servizi vari.

Il costo del personale in termini assoluti risulta in crescita nell'intero periodo considerato passando da € 1.319.973 a € 1.647.527 (mentre il costo unitario medio subisce un decremento dello 0,7% nel 2008, un incremento del 2,04% nel 2009 ed una leggera diminuzione dello 0,3% nel 2010). Risulta invece in costante aumento,

⁵ Audizione del Presidente e del Direttore Generale dell'ente presso la Commissione Parlamentare di controllo sull'attività degli enti gestori di forme obbligatorie di previdenza e assistenza sociale del 19 maggio 2010.

come si evince dalla tabella che segue, l'incidenza dei costi del personale sulla massa dei contributi versati.

Tab. 4

(in migliaia di euro)

| | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 |
|-------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Massa dei contributi versati | 55.106 | 55.631 | 57.266 | 55.447 |
| Costi personale | 1.320 | 1.388 | 1.495 | 1.648 |
| Incidenza costi del personale | 2,4% | 2,5% | 2,6% | 3,0% |

Alla richiesta formulata all'Ente, in sede istruttoria, di maggiori dettagli in ordine all'aumento delle spese per il personale ed all'incremento della dotazione organica (nella sussistenza di un contemporaneo aumento delle spese per consulenze anche "in materie amministrative") l'Ente stesso, con esclusivo riferimento all'aumento dell'organico e del relativo costo, ha risposto che entrambi erano da ascrivere sia alla assunzione di tre risorse per la corretta gestione della attività ordinaria dell'Ente e sia alle progressioni economiche legate al rinnovo del CCNL.

4.1. Compensi professionali e di lavoro autonomo

I compensi professionali e di lavoro autonomo si riferiscono principalmente a consulenze tecniche, finanziarie e amministrative svolte per la gestione degli immobili, per la certificazione di bilancio e per la consulenza legale e fiscale e ammontano a 707 migliaia di euro per il 2008, 1.080 migliaia di euro per il 2009 e a 1.361 migliaia di euro per il 2010, registrando così un incremento significativo e costante.

Tab. 5

(valori in migliaia di euro)

| Tipologia | 2007 | 2008 | var. % | 2009 | var. % | 2010 | var. % |
|--|--------------|------------|---------------|--------------|---------------|-------------|----------------|
| Consulenze legali e notarili | € 38 | 73 | 92,11 | 145 | 98,6% | 334 | 130,3% |
| Consulenze Amministrative | € 137 | 147 | 7,30 | 147 | 0,0% | 173 | 17,7% |
| Consulenze Amministrative del Personale | € 10 | 10 | 0,00 | 10 | 0,0% | 12 | 20,0% |
| Consulenze tecniche e finanziarie | € 130 | 126 | -3,08 | 423 | 235,7% | 384 | -9,2% |
| Spese pubblicazione periodico | € 216 | 251 | 16,20 | 233 | -7,2% | 207 | -11,2% |
| Spese mediche | € 33 | 30 | -9,09 | 42 | 40,0% | 44 | 4,8% |
| Consulenze informatiche | € 5 | 4 | -20,00 | 2 | -50,0% | 42 | 2000,0% |
| Altre prestazioni e servizi | € 44 | 66 | 50,00 | 78 | 18,2% | 165 | 111,5% |
| TOTALE COSTO CONSULENZE E CO.CO.CO. | € 613 | 707 | 15,33 | 1.080 | 52,8% | 1361 | 26,0% |

In sede istruttoria è stata richiesta all'Ente una dettagliata evidenziazione delle ragioni che hanno portato al costante e sensibile incremento, nel corso del triennio, di tali voci di spesa, opportunamente disaggregate, nonché una adeguata spiegazione in ordine al contemporaneo, contestuale (e apparentemente contraddittorio) incremento della spesa per consulenze (in particolare amministrative) e della spesa per il personale, aumentato di tre unità (munite di presumibili nuove idonee competenze in campo amministrativo) nel periodo considerato, oltre alle consolidate e specifiche professionalità delle tre unità di personale dirigente nei settori di rispettiva competenza.

L'Ente, in risposta ai menzionati quesiti, ha evidenziato che le consulenze legali e notarili hanno avuto riguardo prevalentemente all'assistenza legale per la partecipazione ad un fondo immobiliare riservato (€ 50.000 nel 2009 e € 75.000 nel 2010), nel contenzioso attivo e in relazione alle procedure giudiziali intraprese; in particolare per il 2008 il costo è riferito principalmente all'incarico conferito ad uno studio internazionale per l'assistenza legale a tutela degli interessi dell'Ente nei confronti di una primaria banca d'affari che aveva rapporti commerciali con la società emittente il prestito obbligazionario sottoscritto dall'Eppi per complessivi 35 milioni di euro (spesa di € 54.000 nel 2008 + altri € 138.000 nel 2009 per "consulenza finanziaria" per la stessa materia).

Le consulenze amministrative hanno riguardato i compensi professionali relativi all'incarico conferito dal Consiglio di Amministrazione ad un professionista

collaboratore dell'Ente per l'adempimento degli obblighi fiscali (elaborazione mod. 770, imposte periodiche) nonché la "redazione di cedolini delle pensioni" (€ 147.000 nel 2008 e 2009 e € 173.000 nel 2010). L'incremento nel 2010 è principalmente imputabile, secondo l'Ente all'aumento dell'onere per la gestione fiscale dei pensionati in relazione all'accresciuto numero di posizioni gestite.

Le spese relative al "servizio amministrativo del personale" hanno riguardo ai corrispettivi maturati dal professionista incaricato dal Consiglio di Amministrazione per la consulenza del lavoro, per l'elaborazione degli stipendi, per gli adempimenti in materia previdenziale ed assistenziale, per l'espletamento delle pratiche di assunzione e di cessazione del rapporto di lavoro con il personale dipendente e per la gestione dei contratti a progetto.

Infine, secondo il Collegio sindacale, per l'anno 2009 nell'ambito della voce "servizi vari" è da considerare anche un incremento dei servizi informatici pari a € 112 mila (+32%) in relazione alle "attività di consulenza" per la realizzazione delle nuove piattaforme informatiche (protocollo informatico, data base unico e nuovo sito istituzionale).

Sulle giustificazioni addotte, secondo cui l'esternalizzazione, perpetuata nel triennio, delle menzionate attività troverebbe giustificazione, da un lato, nella constatata impossibilità o inidoneità della struttura pubblica a svolgere le specificate funzioni, e, dall'altro, nella indifferibile necessità di risolvere problemi specifici aventi carattere contingente e speciale, si ritiene che debba essere accertato se tali conferimenti di incarichi siano stati improntati (o meno) al perseguimento degli obiettivi di economicità ed efficienza stabiliti dalla normativa e dalla giurisprudenza di questa Corte.

5. Gli iscritti

Come rilevato nel precedente referto, sono obbligatoriamente iscritti all'Ente, con le modalità di iscrizione previste nel regolamento, tutti coloro che, iscritti agli Albi professionali dei Collegi provinciali dei periti industriali, esercitano attività autonoma di libera professione, in forma singola o associata, senza vincolo di subordinazione, anche sotto forma di collaborazione coordinata e continuativa e di qualsiasi altro tipo le cui prestazioni rientrino nelle competenze specifiche del perito industriale, ancorché svolgano contemporaneamente attività di lavoro dipendente o altra attività di lavoro autonomo di diversa natura.

Al 31 dicembre 2008 risultavano iscritte 13.842 unità, nel 2009 14.153 unità e nel 2010 14.594 unità.

| | 2008 | 2009 | variaz. % 08/09 | 2010 | variaz. % 09/10 |
|-----------------|--------|--------|--------------------|--------|--------------------|
| iscritti | 13.842 | 14.153 | 2,25% | 14.594 | 3,12% |

6. La contribuzione

Nel paragrafo iniziale, al quale si rinvia, sono state illustrate in dettaglio le diverse forme di contribuzione (la contribuzione soggettiva obbligatoria, la integrativa, la volontaria), le cui variazioni nell'esercizio in esame sono esposte nel prospetto che segue.

Gli esercizi 2008 e 2009 confermano il trend positivo di crescita del gettito contributivo, che registra un incremento rispettivamente dell'11,2% e del 2,9% rispetto all'anno precedente. Nel 2010 si registra invece una flessione del 3,3% rispetto al 2009.

Tab. 6*(valori in migliaia di euro)*

| | 2007 | 2008 | Variazione 2008/2009 % | 2009 | Variazione 2009/2010 % | 2010 | Variazione 2009/2010 % |
|--|--------|--------|------------------------------|--------|------------------------------|--------|------------------------------|
| Contributo soggettivo | 37.998 | 40.247 | 5,9 | 41.233 | 2,4 | 39.871 | -3,3 |
| Contributo integrativo 2% | 11.600 | 12.900 | 11,2 | 13.800 | 7,0 | 13.300 | -3,6 |
| Contributo indennità di maternità L. 379/90 | 71 | 73 | 2,8 | 74 | 1,4 | 124 | 67,6 |
| Introiti sanzioni amministrative | 0 | 760 | | 1.242 | 63,4 | 1.415 | 13,9 |
| Contributi da enti previdenziali | 377 | 1.651 | 337,9 | 904 | -45,2 | 673 | -25,6 |
| Totale | 50.046 | 55.631 | 11,2 | 57.253 | 2,9 | 55.383 | -3,3 |

La contribuzione è stimata secondo le somme dovute dagli iscritti e gli interessi maturati al 31 dicembre dei singoli esercizi per contributi dovuti e non versati nelle scadenze, compresi gli acconti dovuti.

Il contributo soggettivo è destinato ad incrementare il montante contributivo che costituisce la base per determinare la pensione ed è pari al 10% del reddito professionale netto da lavoro autonomo, ma è possibile scegliere un'aliquota maggiore (12%, 14%, 16%, 18%) per incrementare la pensione.

Esiste un tetto massimo ed un limite minimo di versamento del contributo soggettivo, che variano entrambi anno per anno: il primo, per il 2011, ammonta a € 9.362,10, qualora il reddito professionale sia pari o superiore a € 93.621,00, mentre il secondo ammonta a € 862,92 euro, qualora il reddito professionale sia pari o minore di € 8.629,19, oppure pari o minore di zero. Il contributo integrativo è pari al 2% del volume d'affari.

Il contributo integrativo, poi, è destinato a sostenere tutte le spese di gestione dell'EPPI, compreso il supporto agli iscritti in evidenti condizioni di bisogno, ed è pari al 2% del volume d'affari al netto dell'Iva.

Anche per il contributo integrativo è fissato un limite minimo di versamento che varia ogni anno e per il 2011 ammonta a € 120,81, qualora il volume d'affari sia pari o minore di € 6.040,50, oppure pari a zero.

Il contributo di maternità, infine, è destinato a sostenere le neo mamme ed i neo papà professionisti iscritti all'Ente. I neo papà hanno diritto ad una indennità di maternità solo in caso di adozione e di rinuncia della moglie.

Il contributo per indennità di maternità (a carico di tutti gli iscritti) è stato portato a € 8,50 e non è frazionabile.

7. Le prestazioni istituzionali e la dinamica della spesa

Anche le prestazioni istituzionali (pensione di vecchiaia, di inabilità e di invalidità, ai superstiti, di reversibilità e indiretta, indennità di maternità) sono state dettagliatamente illustrate nel paragrafo iniziale della presente relazione, sicché si reputa opportuno qui fare riferimento alla sola dinamica della spesa.

Le due tabelle che seguono illustrano infatti l'ammontare delle prestazioni erogate dall'Ente, la variazione percentuale e l'incidenza sul totale delle prestazioni.

PRESTAZIONI PREVIDENZIALI ED ASSISTENZIALI**Tab. 7**

| | 2007 | 2008 | Variaz. % | 2009 | Variaz. % | 2010 | Variaz. % |
|---|-----------|-----------|--------------|-----------|--------------|-----------|--------------|
| Pensioni agli iscritti | 1.527.624 | 2.112.444 | 38% | 2.973.050 | 41% | 3.728.806 | 25% |
| Liquidazioni in capitale* | 112.208 | 22.292 | -80% | 94.502 | 324% | 53.220 | -44% |
| Indennità di maternità (Legge 379/90) | 96.336 | 130.080 | 35% | 58.669 | -55% | 105.204 | 79% |
| Rimborso agli iscritti o superstiti degli iscritti | 328.470 | 367.698 | 12% | 395.722 | 8% | 282.786 | -29% |
| Benefici assistenziali | 688.182 | 756.172 | 10% | 903.287 | 19% | 1.354.800 | 50% |
| <i>Totale prestazioni</i> | 2.752.820 | 3.388.686 | 23% | 4.425.230 | 31% | 5.524.816 | 25% |

* Oneri relativi al trasferimento dei montanti contributivi maturati in favore di iscritti che hanno fatto richiesta di trasferimento della contribuzione presso altro ente previdenziale.

Tab. 8

| | 2008 | incidenza | 2009 | incidenza | 2010 | incidenza |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Pensioni agli iscritti | 2.112.444 | 62% | 2.973.050 | 67% | 3.728.806 | 67% |
| Liquidazioni in capitale | 22.292 | 1% | 94.502 | 2% | 53.220 | 1% |
| Indennità di maternità (Legge 379/90) | 130.080 | 4% | 58.669 | 1% | 105.204 | 2% |
| Rimborso agli iscritti o superstiti degli iscritti | 367.698 | 11% | 395.722 | 9% | 282.786 | 5% |
| Benefici assistenziali | 756.172 | 22% | 903.287 | 20% | 1.354.800 | 25% |
| | 3.388.686 | 100% | 4.425.230 | 100% | 5.524.816 | 100% |

Negli esercizi oggetto della presente relazione si osserva un aumento dell'ammontare delle prestazioni previdenziali e assistenziali che quasi raddoppiano nel corso del quadriennio. L'incremento del costo dei trattamenti pensionistici è correlato all'aumento del numero delle prestazioni pensionistiche liquidate (1.187 nel 2008, 1.463 nel 2009, 1.673 nel 2010). I benefici assistenziali, anch'essi in costante aumento (+50% nel 2010) si riferiscono principalmente alla polizza sanitaria integrativa ed alle provvidenze integrative di cui beneficiano i titolari di pensioni d'invalidità e inabilità, accordate dal Consiglio di amministrazione.

8. La gestione immobiliare

Nei documenti contabili gli immobili destinati alla locazione, e quindi non destinati ad uso strumentale, sono valutati al minore tra il costo di acquisizione ed il valore netto di realizzo. L'Ente si avvale della facoltà di non ammortizzare tali beni.

Il patrimonio immobiliare dell'EPPI ammonta complessivamente nel 2008 a € 94.853.099 (nel 2007 erano € 94.802.557) e rappresenta il 19% dell'intero patrimonio investito. Il restante 81% è costituito da titoli immobilizzati (60%) e da titoli dell'attivo circolante (21%). Il valore degli immobili destinati alla locazione è pari a € 79.478.674 (circa l'84% dell'intero patrimonio immobiliare dell'Ente). I proventi derivanti dalla locazione degli immobili sono pari a € 4.198.476 (+8% rispetto al 2007 con un redditività netta del 3,85%) di cui € 4.021.284 sono relativi ai canoni di competenza dell'esercizio, € 158.327 all' addebito ai conduttori della rispettiva quota parte degli oneri di gestione e € 18.865 si riferiscono a interessi e sanzioni sui ritardati pagamenti.

Nel 2009 il patrimonio immobiliare ammonta a € 94.891.705 e rappresenta il 16,49% del capitale investito (16,45% fabbricati, 0,04% fondi immobiliari). Il restante 83,51% è rappresentato da titoli. Il valore degli immobili destinati a locazione è pari a € 79.704.402. I proventi che derivano dalla locazione degli immobili ammontano a € 4.202.963 (con una redditività netta del 3,79%) di cui € 4.093.173 sono relativi a canoni di competenza dell'esercizio, € 107.373 si riferiscono a addebito ai conduttori della relativa quota parte degli oneri di gestione e € 2.417 a interessi sui mancati pagamenti.

Nel 2010 il patrimonio immobiliare dell'Eppi ammonta a € 94.931.691 (circa il 15% del patrimonio investito). Il restante 85% è costituito da titoli immobilizzati (-46% - di cui € 6.236.000 relativi all'acquisizione di 25 quote del fondo immobiliare Fedora), da titoli dell'attivo circolante (36%) e da liquidità (3%). In particolare l'adesione al fondo immobiliare, approvata dai Ministeri vigilanti ai sensi della legge 78/2010, prevede durante il 2011 un investimento iniziale di liquidità pari a 50 milioni di euro e l'apporto dei tre immobili di proprietà dell'Ente, destinati alla locazione. A tale fondo hanno anche aderito l'Enpab e l'Enpap.

Sempre nel 2010 il valore degli immobili destinati a locazione è pari a € 79.704.402. I proventi che derivano dalla locazione sono € 3.550.605 di cui € 3.317.590 sono i canoni di competenza dell'esercizio, € 141.629 sono

rappresentati dagli oneri di gestione che gravano pro quota sui conduttori; € 686 interessi su ritardati pagamenti e € 90.700 sono costituiti da arretrati sui rinnovi contrattuali. I canoni di competenza dell'esercizio hanno subito una notevole diminuzione a causa della risoluzione di alcuni contratti, conseguenza dell'attuale congiuntura sfavorevole. Il rendimento netto della gestione immobiliare è stato del 3,11%.

9. Il bilancio

Il conti consuntivi, nel periodo oggetto della presente relazione, corredati anche dalla relazione di certificazione rilasciata da una società di revisione, sono stati approvati dal Consiglio di Indirizzo Generale rispettivamente il 18/06/2009, il 10/06/2010 e il 25/05/2011.

Sui conti consuntivi sono stati espressi pareri favorevoli dal Collegio sindacale in data 10 giugno 2009, 7 giugno 2010 e 12 maggio 2011.

La società di revisione interessata ha certificato, in data 12 giugno 2009, 10 giugno 2010 e 12 maggio 2011 che "il bilancio consuntivo è conforme ai principi e criteri contabili adottati e richiamati nella nota integrativa e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico dell'Ente".

10. Le attività finanziarie

Esercizio 2008

La gestione mobiliare nel 2008 ha registrato una perdita di circa € 3.982.000.

Le immobilizzazioni finanziarie sono state pari a € 296.318.833 mentre erano pari a € 71.584.998 nel 2007. La voce è composta da € 410.274 a titolo di partecipazioni in imprese controllate, € 295.268.603 per titoli emessi dallo stato o ad esso assimilati, ed € 639.956 per altri titoli. Tutti i titoli sono stati iscritti al costo di acquisizione in quanto le perdite di valore non sono state considerate durevoli. Il portafoglio immobilizzato e gestito da società di gestione è di € 152.000.000 con una redditività del 5,68%. Nell'esercizio il 50% del patrimonio investito è stato liquidato al fine di acquistare dagli stessi gestori titoli bancari con basso rischio di credito. I titoli acquistati direttamente dall'Ente, invece, sono stati pari a € 144.000.000 ed hanno una redditività del 2,90%. Quest'ultimo risultato è stato in parte influenzato dalla mancata redditività dell'obbligazione strutturata "Anthracite"⁶, garantita da una primaria banca di affari. Avendo l'Ente provveduto a ricostituire la garanzia con altra banca che assicura la restituzione al 1 maggio 2031 del 130% del valore dell'obbligazione, il titolo è stato iscritto nel bilancio al suo valore nominale.

I crediti dell'attivo circolante sono rimasti pressoché invariati (€ 46.372.093, nel 2007 erano pari a € 43.935.600).

Le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono state pari nel 2008 a € 107.208.712 (nel 2007 erano € 275.472.073). Questa voce comprende gli investimenti temporanei effettuati o direttamente dall'Ente, con operazioni di pronti contro termine in titoli di debito pubblico oppure tramite società finanziarie di gestione del patrimonio mobiliare. L'Ente non si è avvalso della facoltà prevista dall'art. 15 co.13 del D.L.185/2008 e ha iscritto i titoli dell'attivo circolante al valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato

Il rendimento netto della gestione mobiliare è stato complessivamente negativo (-1,24%).

⁶ E' stata iniziata una istruttoria tuttora in corso riferita espressamente agli esercizi 2008, 2009 e 2010. L'EPPI, con nota di risposta n. 32843/U/del 10.5.2012, ha fornito utili informazioni relative - però - all'esercizio 2011, che formeranno oggetto di esame nel prossimo referto.

Esercizio 2009

Nel 2009 le immobilizzazioni finanziarie sono state pari a € 352.556.977 (con un incremento del 19% rispetto all'esercizio precedente). Vi sono ricompresi esclusivamente titoli emessi e garantiti dallo Stato o assimilati acquistati direttamente dall'Ente. Le obbligazioni e gli altri titoli prevedono almeno la garanzia del capitale a scadenza. Il rendimento lordo del portafoglio immobilizzato è stato del 4,11%.

I crediti dell'attivo circolante sono stati pari a € 50.445.538 di cui € 48.956.184 contabilizzati quali crediti verso gli iscritti.

Le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono state pari a € 81.549.894 (nel 2008 erano € 107.208.712). Gli investimenti finanziari⁷ sono stati affidati a quattro società di gestione. Dall'analisi della composizione del portafoglio si osserva in particolare una riduzione dei titoli di Stato e delle obbligazioni area euro e un incremento degli Investimenti Diretti Estero (FDI) area euro. Il portafoglio è stato valutato al minor valore tra il prezzo medio ponderato di carico e quello di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato. Il rendimento lordo del portafoglio iscritto nell'attivo circolante è stato del 7,24%.

Con specifico riferimento alla nota strutturata "Anthracite", dai documenti allegati al conto consuntivo 2009 emerge che i rapporti con la società veicolo che deteneva gli attivi a garanzia della obbligazione stessa, a seguito della risoluzione dei rapporti con la originaria banca d'affari, non risultavano ancora risolti. La proposta di ristrutturazione di tale obbligazione da parte della subentrata nuova banca d'affari, nei termini illustrati con riferimento al precedente esercizio, prevedeva il pagamento anticipato della commissione di garanzia, pari a € 3,6 mln., nonché una eventuale commissione aggiuntiva (commissione rischio custode), pagabile su base annua, nel caso in cui entro il 28 maggio 2010, non si fossero risolti i rapporti con la banca custode degli attivi sottostanti dell'obbligazione strutturata. Alla data di redazione della suddetta relazione, la commissione annua, secondo il Collegio Sindacale, assommerebbe allo 0,9% dell'ammontare nominale della nota pari ad € 35 mln.

⁷ Si segnala che nell'esercizio 2009 L'Eppi ha acquistato un'obbligazione, denominata "obbligazione Sulis 2" per € 50,5 mln. nella nota di diritto irlandese Sulis 2 con scadenza 2031 con rendimento minimo garantito pari all'1,3%. La nota si basa su un investimento nel fondo Longevità. Dalla relazione, redatta dalla società di consulenza, risulta che la variazione del valore della quota del fondo è determinata dall'andamento del paniere di prestiti ipotecari concessi ad ultrasessantacinquenni proprietari di casa. Secondo la consulenza finanziaria, l'obbligazione è stata strutturata in modo da avere una copertura dei rischi determinati sia dai tassi di interesse che dall'andamento del valore degli immobili.

La commissione corrisposta alla banca garante in data 29/05/2009 è stata di € 3.391.000,00 ed è stata contabilizzata a conto economico (tra gli oneri finanziari) e riscontata pro rata temporis.

Le disponibilità liquide sono state pari a € 43.668.064 (erano € 7.983.467 nel 2008). L'incremento è dovuto alla giacenza alla fine dell'anno della liquidità derivante dalla scadenza dei contributi in acconto.

Il rendimento netto della gestione mobiliare è stato del 4,38%.

Esercizio 2010

Nel 2010 le immobilizzazioni finanziarie sono state pari a € 291.670.318 (-17% rispetto all'esercizio precedente) di cui € 282.423.618 titoli emessi e garantiti dallo Stato o ad essi assimilati. Il rendimento lordo del portafoglio immobilizzato è stato del 4,08%.

I crediti dell'attivo circolante sono stati pari a € 57.972.284 (+15% rispetto al 2009) di cui € 57.435.954 contabilizzati quali crediti verso gli iscritti (+17% rispetto all'esercizio precedente) e € 280.068 quali crediti verso i conduttori.

Le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono state pari a € 226.075.378 (+177% rispetto all'esercizio precedente). La voce comprende sia gli investimenti effettuati direttamente dall'Ente con operazioni di pronti contro termine in titoli di debito pubblico (€ 139.342.838) sia tramite società finanziarie di gestione del patrimonio mobiliare. Il portafoglio titoli affidato in gestione è valutato al minor valore tra il prezzo medio ponderato di carico e quello di presumibile realizzazione.

Le disponibilità liquide sono pari a € 15.878.747 (-64% rispetto all'esercizio precedente) ed includono sia le giacenze presso i conti correnti gestiti dalle società finanziarie sia presso i conti ordinari dell'Ente.

L'Ente durante l'esercizio ha provveduto a liquidare l'obbligazione strutturata "Anthracite" ed è entrato in possesso delle attività detenute dalla società stessa. Alla banca garante subentrata è stata corrisposta la commissione dovuta pro tempore per la garanzia di restituzione del capitale. L'Ente specifica che non ha corrisposto a detta Banca Garante alcuna commissione aggiuntiva rispetto a quella dovuta pro tempore per la garanzia di restituzione del capitale⁸.

⁸ In data 3 agosto 2010, l'Ente ha incassato la somma di euro 3.214.736,87 quale restituzione del maggior premio pagato nel 2009, in via anticipata, per il contratto di protezione sopra descritto e risolto il 29 luglio 2010.

Nel corso del 2010 l'Ente ha venduto l'obbligazione strutturata denominata Sulcis 2, di nominali € 50,5 milioni realizzando la plusvalenza lorda di € 1,2 milioni.

Il rendimento netto della gestione mobiliare è stato del 3,08%.

11. Il conto economico

Dall'esame del conto economico si rileva a fine esercizio 2008 un disavanzo di € 5.895.225 determinato dall'aumento dei costi del 26,5%. Il notevole incremento degli oneri finanziari (182,3%) e delle rettifiche di valore (130,8%) ha influenzato il risultato d'esercizio.

Nell'esercizio 2009 si rileva un avanzo pari a € 13.871.922. Questo risultato è dovuto ad un modesto aumento dei ricavi (+4%) ed una consistente riduzione dei costi (-16,8%). In particolare risulta grandemente diminuita la componente degli oneri finanziari (-78,3%). Anche il 2010 chiude con un avanzo economico di € 13.711.242. I ricavi risultano diminuiti del 10%, i costi del 11,6%. A tale risultato contribuisce una ulteriore diminuzione degli oneri finanziari.

I costi sono costituiti nel 2008 per il 58,2% del totale dalle rettifiche di ricavi ed il 19,1% dagli oneri finanziari. Nell'esercizio 2009 sono costituiti per il 71,4% dalle rettifiche di ricavi e per il 5,5% dalle prestazioni previdenziali ed assistenziali. Nell'esercizio 2010 i costi sono costituiti per il 7,8% dalle prestazioni previdenziali ed assistenziali e per il 70% dalle rettifiche di ricavi.

I ricavi nel 2008 sono costituiti per il 61,7% dai contributi ed il 23,5% dagli interessi e proventi finanziari, l'incremento totale è del 4,5%. Nel 2009 i contributi rappresentano il 61% del totale dei ricavi mentre nel 2010 rappresentano il 65,6% del totale dei ricavi.

Nel 2009, il Collegio Sindacale evidenzia, all'interno della voce "servizi vari" del conto economico, nell'ambito delle "spese informatiche e servizi informatici", (il cui costo complessivo è stato pari a € 707 mila), che il progetto relativo al protocollo informatico, al data base unico ed al nuovo sito istituzionale (il cui costo è stato di complessivi € 292 mila), è stato collaudato definitivamente nel mese di giugno 2009. La relativa gara d'appalto, conclusasi il 31 luglio 2008 con l'aggiudicazione definitiva, è stata espletata, secondo l'organo di controllo interno, in violazione della normativa in materia di appalti pubblici (d.lgs 163/2006). Per tale motivo, il Collegio Sindacale ha trasmesso tutti gli atti alle autorità di vigilanza nonché alla Procura della Corte dei conti ed alla Procura della Repubblica.

Inoltre, si segnala che nell'anno 2009 l'Ente ha espletato un'altra gara di appalto per l'affidamento del servizio di progettazione e realizzazione del sistema di gestione previdenziale Eppi (GAP 1/09 Servizi informatici). La realizzazione del sistema di gestione previdenziale si è resa necessaria a seguito della risoluzione del

rapporto con la SIPRE 103 S.p.A., di cui l'Ente era socio per il 26,6%, che già forniva tale servizio.

In relazione alle procedure seguite per la gara di appalto l'Ente, in presenza della sopravvenuta disposizione di cui all'art. 1, comma 10-ter, del D.L. 162/2008, che ha stabilito una eccezione, per taluni enti di previdenza ("che non usufruiscono di finanziamenti pubblici o altri ausili pubblici di carattere finanziario"), all'applicazione della disciplina pubblicistica in materia di contratti pubblici, aveva ritenuto di non essere vincolato dalla normativa contemplata nel decreto legislativo 12 aprile 2006, n. 163, non reputandosi "organismo di diritto pubblico" (pur in presenza della inclusione delle casse previdenziali e assistenziali nell'elenco degli organismi di diritto pubblico italiani di cui all'Allegato 3 della Direttiva 2004/18/CE).

Di contro, l'Autorità per la vigilanza sui contratti pubblici, proprio con riferimento all'applicazione dell'art. 1 comma 10 ter del D.L. 162/2008, con nota 15287/10/VISE del 15.3.2010, che questa Corte condivide, si è espressa affermando la natura di organismo pubblico delle Casse di previdenza.

Il Consiglio di Amministrazione, in relazione a quest'ultima gara di appalto, nominava la Commissione giudicatrice scegliendone esso stesso i nominativi, in violazione, secondo il Collegio Sindacale, della norma pubblicistica del codice dei contratti pubblici (art. 84). Il menzionato organo di controllo interno riscontrava poi ulteriori illegittimità attinenti alla scelta dell'aggiudicatario provvisorio, atteso che l'appalto veniva assegnato, in effetti, alla stessa società aggiudicataria del primo appalto. Per la menzionata violazione, anche tale procedura è stata trasmessa dal Collegio sindacale agli Organi di vigilanza e requirenti.

Sulla intera fattispecie risulta aperta una istruttoria innanzi alla Procura Regionale della Corte dei conti per il Lazio.

XVI LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

Tab. 9

| CONTO ECONOMICO | | | | | | | | | | |
|---|-------------------|-------------------|--------------|---------------|-------------------|--------------|---------------|-------------------|--------------|--------------|
| RICAVI | 2007(*) | 2008 | Incidenza % | Variazione % | 2009 | Incidenza % | Variazione % | 2010 | Incidenza % | Variazione % |
| Contributi | 50.046.294 | 55.629.885 | 61,7 | 11,2 | 57.253.169 | 61,0 | 2,9 | 55.383.043 | 65,6 | -3,3 |
| Canoni di locazione | 3.884.021 | 4.198.476 | 4,7 | 8,1 | 4.202.963 | 4,5 | 0,1 | 3.550.605 | 4,2 | -15,5 |
| Interessi proventi finanziari diversi | 24.636.533 | 21.194.831 | 23,5 | -14,0 | 22.134.551 | 23,6 | 4,4 | 19.651.822 | 23,3 | -11,2 |
| Altri ricavi | 104.803 | 40.000 | 0,0 | -61,8 | 145.000 | 0,2 | 262,5 | 125.000 | 0,1 | -13,8 |
| Rettifiche di valore | 424.376 | 194.836 | 0,2 | -54,1 | 1.688.279 | 1,8 | 766,5 | 416.586 | 0,5 | -75,3 |
| Proventi straordinari | 5.224.122 | 6.385.344 | 7,1 | 22,2 | 5.025.027 | 5,4 | -21,3 | 1.271.253 | 1,5 | -74,7 |
| Rettifiche di costi | 2.006.174 | 2.544.245 | 2,8 | 26,8 | 3.346.780 | 3,6 | 31,5 | 3.985.768 | 4,7 | 19,1 |
| <i>Differenza da arrotondamento</i> | 0 | 5 | | | 0 | | | | | |
| Totale ricavi | 86.326.323 | 90.187.622 | 100,0 | 4,5 | 93.795.769 | 100,0 | 4,0 | 84.384.077 | 100,0 | -10,0 |
| COSTI | | | | | | | | | | |
| Prestazioni previdenziali e assistenziali | 2.752.820 | 3.388.686 | 3,5 | 23,1 | 4.425.230 | 5,5 | 30,6 | 5.524.816 | 7,8 | 24,8 |
| Organi amministrativi e di controllo | 1.213.567 | 1.504.368 | 1,6 | 24,0 | 1.744.459 | 2,2 | 16,0 | 1.491.786 | 2,1 | -14,5 |
| Compensi profess. e lavoro autonomo | 320.432 | 360.154 | 0,4 | 12,4 | 727.487 | 0,9 | 102,0 | 945.420 | 1,3 | 30,0 |
| Personale | 1.306.294 | 1.348.600 | 1,4 | 3,2 | 1.487.766 | 1,9 | 10,3 | 1.627.691 | 2,3 | 9,4 |
| Materiali sussidiari e di consumo | 25.103 | 18.033 | 0,0 | -28,2 | 14.916 | 0,0 | -17,3 | 28.268 | 0,0 | 89,5 |
| Utenze varie | 74.365 | 85.059 | 0,1 | 14,4 | 73.434 | 0,1 | -13,7 | 100.051 | 0,1 | 36,2 |
| Servizi vari | 1.244.775 | 1.155.322 | 1,2 | -7,2 | 1.522.242 | 1,9 | 31,8 | 1.472.670 | 2,1 | -3,3 |
| Canoni di locazione passivi | 12.894 | 13.130 | 0,0 | 1,8 | 16.404 | 0,0 | 24,9 | 18.029 | 0,0 | 9,9 |
| Spese pubblicazione periodico | 216.049 | 250.763 | 0,3 | 16,1 | 232.620 | 0,3 | -7,2 | 207.127 | 0,3 | -11,0 |
| Oneri tributari | 1.779.930 | 900.262 | 0,9 | -49,4 | 2.729.596 | 3,4 | 203,2 | 2.093.527 | 3,0 | -23,3 |
| Oneri finanziari | 6.495.741 | 18.340.607 | 19,1 | 182,3 | 3.976.502 | 5,0 | -78,3 | 2.621.579 | 3,7 | -34,1 |
| Altri costi | 566.947 | 487.946 | 0,5 | -13,9 | 542.804 | 0,7 | 11,2 | 489.112 | 0,7 | -9,9 |
| Ammortamenti e svalutazioni | 1.102.105 | 527.164 | 0,5 | -52,2 | 2.703.203 | 3,4 | 412,8 | 2.644.453 | 3,7 | -2,2 |
| Oneri straordinari | 5.264.674 | 4.795.175 | 5,0 | -8,9 | 2.376.825 | 3,0 | -50,4 | 1.084.528 | 1,5 | -54,4 |
| Rettifiche di valore | 3.037.096 | 7.009.349 | 7,3 | 130,8 | 316.826 | 0,4 | -95,5 | 840.323 | 1,2 | 165,2 |
| Rettifiche di ricavi | 50.528.896 | 55.898.229 | 58,2 | 10,6 | 57.033.532 | 71,4 | 2,0 | 49.483.455 | 70,0 | -13,2 |
| <i>Differenza da arrotondamento</i> | 1 | 0 | | | 1 | | | | | |
| Totale costi | 75.941.689 | 96.082.847 | 100 | 26,5 | 79.923.847 | 100 | -16,8 | 70.672.835 | 100 | -11,6 |
| Avanzo/disavanzo economico | 10.384.634 | -5.895.225 | | -156,8 | 13.871.922 | | -335,3 | 13.711.242 | | -1,2 |
| Totale a pareggio | 86.326.323 | 90.187.622 | | | 93.795.769 | | | 84.384.077 | | |

(*) Valori ai soli fini comparativi.

Tab. 10

| Conto economico riclassificato in forma scalare | | | | | | | |
|--|---------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|
| (in migliaia di euro) | | | | | | | |
| | 2007 | 2008 | variazione % | 2009 | variazione % | 2010 | variazione % |
| A) Valore della gestione caratteristica | 52.104 | 58.169 | 11,64 | 60.613 | 4,20 | 59.422 | -2,0% |
| B) Costi previdenziali della gestione caratteristica | -41.386 | -45.365 | 9,61 | -48.647 | 7,23 | -46.196 | -5,0% |
| Risultato della gestione previdenziale (A+B) | 10.718 | 12.804 | 19,46 | 11.966 | -6,54 | 13.226 | 10,5% |
| C) Spese generali ed amministrative della gestione caratteristica | -5.515 | -5.367 | -2,68 | -6.725 | 25,30 | -8.190 | 21,8% |
| Risultato della gestione caratteristica (A+B+C) | 5.203 | 7.437 | 42,94 | 5.241 | -29,53 | 5.036 | -3,9% |
| D) Risultato della gestione finanziaria | 15.445 | -3.982 | -125,78 | 19.540 | -590,71 | 16.132 | -17,4% |
| E) Risultato della gestione immobiliare | 3.528 | 3.842 | 8,90 | 3.847 | 0,13 | 3.131 | -18,6% |
| F) Risultato della gestione straordinaria | 72 | 1.636 | 2172,22 | 2.797 | 70,97 | 322 | -88,5% |
| G) Rivalutazione garantita Legge 335/95 | -12.083 | -13.928 | 15,27 | -14.823 | 6,43 | -8.816 | -40,5% |
| Risultato ante imposte (A+B+C+D+E+F+G) | 12.165 | -4.995 | -141,06 | 16.602 | -432,37 | 15.805 | -4,8% |
| H) Oneri tributari | -1.780 | -900 | -49,44 | -2.730 | 203,33 | -2.094 | -23,3% |
| Avanzo di esercizio (A+B+C+D+E+F+G+H) | 10.385 | -5.895 | -156,76 | 13.872 | -335,32 | 13.711 | -1,2% |

12. La situazione patrimoniale

L'incremento (rispettivamente +9%, +12%; +9%) del patrimonio netto è dovuto principalmente all'aumento dell'avanzo di esercizio e all'incremento sensibile del contributo soggettivo, (+11% nel 2008, +9% nel 2009, +8% nel 2010).

Le immobilizzazioni finanziarie aumentano rispettivamente del 314% nel 2008 e del 19% nel 2009 a seguito della variazione (+315% nel 2008 e + 18% nel 2009) in seno alla voce "titoli emessi e garantiti dallo Stato e assimilati" per poi flettersi del 17,3% nel 2010.

I crediti dell'attivo circolante sono perlopiù costituiti dai crediti verso gli iscritti per la contribuzione dovuta e non versata all'Ente.

Le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni hanno prevalente riguardo a titoli di stato e obbligazioni ordinarie area euro nel 2008 e 2009, mentre nel 2010 sono costituite per il 62% da operazioni pronti contro termine.

Le disponibilità liquide sono costituite in prevalenza da depositi bancari e postali.

Nel passivo ha registrato un incremento consistente la posta costituita dai debiti. Tale incremento è dovuto soprattutto alla aumentata consistenza dei fondi previdenziali e assistenziali che rappresentano principalmente l'ammontare del montante contributivo maturato dagli iscritti pensionati, diminuito delle relative rate di pensione liquidate nell'esercizio.

Tra le riserve statutarie dell'Ente il fondo contributo soggettivo aumenta dell'11% nel 2008, del 9% nel 2009 e dell'8% nel 2010 mentre il fondo rivalutazione ex lege 335/95 aumenta del 17% nel 2008, del 14% nel 2009 e del 7% nel 2010.

XVI LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

Tah. 11

| SITUAZIONE PATRIMONIALE | | | | | | | | | | |
|---|--------------------|--------------------|--------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|--------------------|--------------|-------------|
| ATTIVO | 2007(*) | 2008 | % | % (**) | 2009 | % | % (**) | 2010 | % | % (**) |
| Immobilitazioni immateriali | 724.244 | 742.682 | 0,1 | 2,5 | 1.085.143 | 0,2 | 46,1 | 1.450.983 | 0,2 | 33,7 |
| Immobilitazioni materiali | 94.802.557 | 94.853.098 | 17,0 | 0,1 | 94.891.704 | 15,0 | 0,0 | 94.931.691 | 13,7 | 0,0 |
| Immobilitazioni finanziarie | 71.584.998 | 296.318.833 | 53,1 | 313,9 | 352.556.977 | 55,8 | 19,0 | 291.670.318 | 42,1 | -17,3 |
| Crediti dell'attivo circolante | 43.935.600 | 46.372.093 | 8,3 | 5,5 | 50.445.538 | 8,0 | 8,8 | 57.972.284 | 8,4 | 14,9 |
| Attività finanziarie che non cost. immobilizzazioni | 275.472.073 | 107.208.712 | 19,2 | -61,1 | 81.549.894 | 12,9 | -23,9 | 226.075.378 | 32,7 | 177,2 |
| Disponibilità liquide | 16.536.217 | 7.983.467 | 1,4 | -51,7 | 43.668.064 | 6,9 | 447,0 | 15.878.747 | 2,3 | -63,6 |
| Ratei e risconti | 3.401.728 | 5.051.792 | 0,9 | 48,5 | 7.515.313 | 1,2 | 48,8 | 4.131.671 | 0,6 | -45,0 |
| <i>Differenza di arrotondamento</i> | 0 | 4 | | | 0 | | | 0 | | |
| Totale attivo | 506.457.417 | 558.530.681 | 100,0 | 10,3 | 631.712.633 | 100,0 | 13,1 | 692.110.982 | 100,0 | 9,6 |
| Conti d'ordine | 1.258.139 | 10.558.650 | | 739,2 | 43.543.971 | | 312,4 | 41.850.695 | | -3,9 |
| PASSIVO | | | | | | | | | | |
| Fondo per rischi ed oneri | 8.725.814 | 8.526.001 | 1,5 | -2,3 | 10.593.292 | 1,7 | 24,2 | 12.251.601 | 1,8 | 15,7 |
| Fondo trattamento fine rapporto | 23.669 | 25.371 | 0,0 | 7,2 | 28.488 | 0,0 | 12,3 | 28.362 | 0,0 | -0,4 |
| Debiti | 27.926.616 | 35.683.370 | 6,4 | 27,8 | 47.021.528 | 7,4 | 31,8 | 54.096.216 | 7,8 | 15,0 |
| Fondi ammortamento | 3.596.923 | 4.058.510 | 0,7 | 12,8 | 4.633.900 | 0,7 | 14,2 | 5.226.933 | 0,8 | 12,8 |
| Ratei e risconti passivi | 100.890 | 78.498 | 0,0 | -22,2 | 100.761 | 0,0 | 28,4 | 68.722 | 0,0 | -31,8 |
| Patrimonio netto | 466.083.506 | 510.158.931 | | 9,5 | 569.334.659 | | 11,6 | 620.439.148 | | 9,0 |
| Fondo contributo soggettivo | 334.728.317 | 372.480.544 | 66,7 | 11,3 | 405.779.051 | 64,2 | 8,9 | 436.862.014 | 63,1 | 7,7 |
| Fondo rivalutazione L.335/95 | 72.399.262 | 84.675.035 | 15,2 | 17,0 | 96.664.922 | 15,3 | 14,2 | 102.956.360 | 14,9 | 6,5 |
| Fondo contributo maternità | 98.763 | 41.413 | 0,0 | -58,1 | 56.825 | 0,0 | 37,2 | 75.670 | 0,0 | 33,2 |
| Fondo riserva straordinaria | 47.127.006 | 58.857.165 | 10,5 | 24,9 | 52.961.939 | 8,4 | -10,0 | 66.833.861 | 9,7 | 26,2 |
| Fondo di riserva (art.12 c. 7 reg.to EPPI) | 1.345.524 | 0 | 0,0 | -100,0 | 0 | 0,0 | | 0 | | |
| Avanzi/disavanzi portati a nuovo | 0 | 0 | 0,0 | 0,0 | 0 | 0,0 | | 0 | | |
| Avanzo/disavanzo di esercizio | 10.384.634 | -5.895.226 | -1,1 | -156,8 | 13.871.922 | 2,2 | -3,4 | 13.711.240 | 2,0 | -1,2 |
| <i>Differenza di arrotondamento</i> | -1 | 0 | | | 5 | | | 3 | | |
| Totale passivo | 506.457.417 | 558.530.681 | 100,0 | 10,3 | 631.712.633 | 100,0 | 13,1 | 692.110.982 | 100,0 | 9,6 |
| Conti d'ordine | 1.258.139 | 10.558.650 | | 739,2 | 43.543.971 | | 312,4 | 41.850.695 | | -3,9 |

(*) Valori ai soli fini comparativi.

(**) % di variazione rispetto all'esercizio precedente.

13. -Il bilancio tecnico

Così come previsto dall'art. 2 co. D.lgs.509/94 il Consiglio di amministrazione con delibera n. 21 del 2010 ha approvato il bilancio tecnico attuariale al 31/12/2009 riferito all'arco temporale 2009-2059 ed elaborato sulla base delle ipotesi adottate a livello nazionale per l'intero sistema pensionistico del settore pubblico.

Occorre ricordare che la legge finanziaria per il 2007 prevedeva per le gestioni previdenziali l'obbligo di assicurare l'equilibrio di bilancio per un periodo di trenta anni. Il decreto del Ministro del lavoro del 29 novembre 2007 aveva stabilito che i bilanci tecnici dovessero sviluppare "proiezioni dei dati su un periodo di cinquanta anni in base alla normativa vigente alla data di elaborazione".

Successivamente con D.L. n.201 del 6 dicembre 2011, convertito con L. n. 214 del 22 dicembre 2011 è stato introdotto l'obbligo per le gestioni previdenziali private di adottare "misure volte ad assicurare l'equilibrio tra le entrate contributive e spesa per prestazioni pensionistiche secondo bilanci riferiti ad un arco temporale di cinquanta anni".

Nelle tabelle che seguono si riportano le entrate, le uscite, il saldo previdenziale⁹ e, quello corrente ed il patrimonio alla fine di ogni anno secondo le previsioni contenute nel bilancio tecnico.

⁹ Differenza tra l'ammontare dei contributi e l'ammontare degli oneri pensionistici (compresi la restituzione dei montanti e le prestazioni assistenziali).

Tab. 12

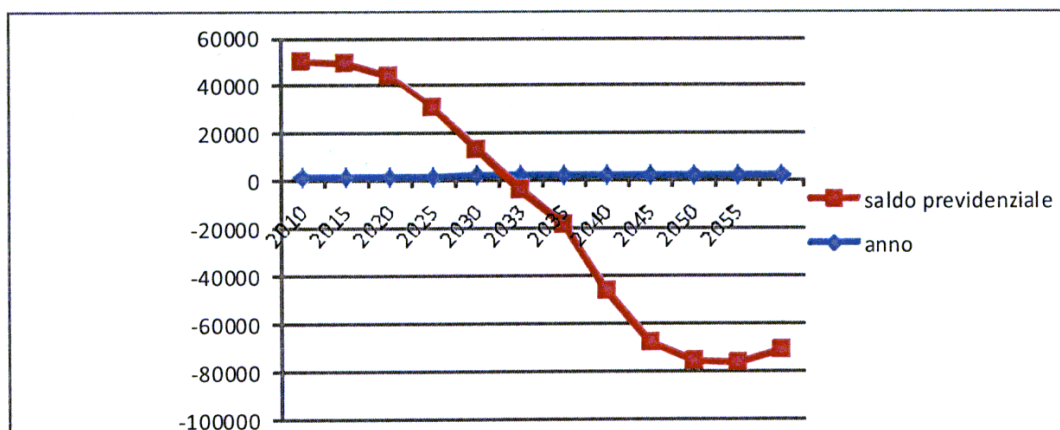
(in migliaia di euro)

| anno | Entrate | | | | | Uscite | | | | |
|------|--------------------------|---------------------------|-------|------------|---------|----------------|-------|--------------|-------------------|---------------|
| | contributi | | | rendimenti | totale | prestazioni | | altre uscite | spese di gestione | totale uscite |
| | contributi soggettivi | contributi integrativi | altri | | | pensionistiche | altre | | | |
| 2010 | 40.737 | 12.633 | 893 | 21.653 | 75.916 | 3.744 | 2.171 | 94 | 6.508 | 12.517 |
| 2015 | 45.359 | 14.780 | 994 | 33.283 | 94.416 | 12.004 | 1.456 | 105 | 7.388 | 20.953 |
| 2020 | 49.328 | 16.417 | 1.081 | 46.349 | 113.175 | 23.151 | 1.345 | 114 | 8.181 | 32.791 |
| 2025 | 51.469 | 17.457 | 1.128 | 59.902 | 129.956 | 39.422 | 1.346 | 119 | 8.870 | 49.757 |
| 2030 | 52.591 | 18.330 | 1.153 | 73.091 | 145.165 | 59.398 | 1.655 | 121 | 9.563 | 70.737 |
| 2033 | 51.555 | 18.446 | 1.130 | 80.154 | 151.285 | 75.209 | 1.689 | 119 | 9.903 | 86.920 |
| 2035 | 49.954 | 18.459 | 1.095 | 84.195 | 153.703 | 87.956 | 1.741 | 115 | 10.125 | 99.937 |
| 2040 | 46.579 | 18.139 | 1.021 | 91.535 | 157.274 | 112.492 | 1.518 | 107 | 10.632 | 124.749 |
| 2045 | 43.238 | 17.009 | 948 | 95.313 | 156.508 | 129.743 | 1.346 | 100 | 11.004 | 142.193 |
| 2050 | 41.778 | 16.010 | 916 | 96.998 | 155.702 | 135.200 | 998 | 96 | 11.474 | 147.768 |
| 2055 | 40.928 | 15.046 | 897 | 98.197 | 155.068 | 134.465 | 927 | 94 | 12.027 | 147.513 |
| 2059 | 40.754 | 14.543 | 893 | 99.580 | 155.770 | 128.409 | 897 | 94 | 12.594 | 141.994 |

Tab. 13

(in migliaia di euro)

| anno | entrate totali | uscite totali | saldo totale | saldo previdenziale | patrimonio a fine esercizio |
|------|----------------|---------------|--------------|---------------------|-----------------------------|
| 2010 | 75.916 | 12.517 | 63.399 | 48.254 | 673.808 |
| 2015 | 94.415 | 20.953 | 73.462 | 47.568 | 1.023.711 |
| 2020 | 113.176 | 32.790 | 80.386 | 42.218 | 1.414.662 |
| 2025 | 129.956 | 49.757 | 80.199 | 29.167 | 1.816.455 |
| 2030 | 145.165 | 70.737 | 74.428 | 10.900 | 2.204.686 |
| 2033 | 151.285 | 86.920 | 64.365 | -5.886 | 2.409.118 |
| 2035 | 153.703 | 99.938 | 53.765 | -20.305 | 2.523.651 |
| 2040 | 157.274 | 124.749 | 32.525 | -48.378 | 2.730.693 |
| 2045 | 156.509 | 142.192 | 14.317 | -69.993 | 2.833.633 |
| 2050 | 155.702 | 147.768 | 7.934 | -77.591 | 2.880.406 |
| 2055 | 155.069 | 147.514 | 7.555 | -78.616 | 2.915.771 |
| 2059 | 155.770 | 141.995 | 13.775 | -73.211 | 2.959.877 |



Dall'analisi delle proiezioni di bilancio emerge che a partire dal 2033 il saldo previdenziale assume valori negativi. Il saldo totale si mantiene invece positivo, seppure con valori decrescenti, per tutto l'arco temporale preso in considerazione. Anche il patrimonio (il cui tasso di redditività è stato calcolato sulla base del rendimento medio delle attività dell'ente negli ultimi cinque anni ed escludendo il 2008, anno eccezionalmente negativo per i mercati finanziari) risulta in costante aumento. Poiché l'importo delle pensioni di vecchiaia viene interamente determinato con il sistema del calcolo contributivo, le proiezioni evidenziano una situazione di equilibrio tecnico finanziario, anche in presenza di un saldo previdenziale negativo.

Al fine di verificare l'adeguatezza delle prestazioni nel bilancio tecnico è stata effettuata anche un'analisi dei tassi di sostituzione, riportata nella tabella sottostante.

Tab. 14

| anno | anzianità | | età | |
|------|-----------|-------|-------|-------|
| | 40 | 65 | 66 | 67 |
| 2010 | | 11,98 | 6,16 | 27,62 |
| 2020 | 18,66 | 15,77 | 21,1 | 21,35 |
| 2030 | 22,62 | 21,36 | 26,65 | 26,98 |
| 2040 | 24,33 | 19,04 | 23,91 | 24,1 |
| 2050 | 24,44 | 17,17 | 22,20 | 22,94 |
| 2059 | 24,50 | 17,04 | 22,00 | 22,77 |

La tabella mostra tassi di sostituzione molto bassi che non garantiscono prestazioni previdenziali socialmente dignitose e sostenibili, tali da far ritenere la inadeguatezza della aliquota contributiva, non idoneamente compensata dai rendimenti patrimoniali, che, del resto, la nuova normativa (art. 24, comma 24 del d.l. 201/2011, convertito nella legge 214/2011), non ha esplicitamente inserito tra le voci da considerare ai fini dell'equilibrio cinquantennale del bilancio tecnico degli enti previdenziali privatizzati.

14.- CONSIDERAZIONI CONCLUSIVE

Di seguito si riassumono le risultanze contabili il cui conto economico a fine esercizio 2008 - primo anno di una crisi economica e finanziaria generatasi negli USA ed estesi poi in Europa - esprimeva un disavanzo di € 5.895.225, determinato dall' aumento dei costi del 26,52% (causato, in massima parte, dall'incremento degli oneri finanziari per il 182,35% e dalle rettifiche di valore per il 130,79%). L'esercizio 2009 si è chiuso con un avanzo pari a € 13.871.922, di entità pressoché equivalente al 2010 (€ 13.711.242), al quale ha contribuito una consistente diminuzione degli oneri finanziari.

Lo stato patrimoniale espone un incremento nel triennio (rispettivamente +9,5%, +11,6%, +9%) del patrimonio netto dovuto principalmente all'aumento dell'avanzo di esercizio e all'incremento del contributo soggettivo, (+11% nel 2008, +9% nel 2009, +8% nel 2010).

Il rapporto tra fondi pensione dell'Ente (per vecchiaia, invalidità, inabilità, superstiti) e pensioni erogate, pari a 15,2 nel 2008, 14,4 nel 2009, 13,6 nel 2010, anche se in decremento, continua ad essere inferiore al parametro stabilito dall'art. 1, comma 4 lettera c) del d. l.vo 509/1994.

Si segnalano peraltro le seguenti problematiche.

La prima di esse riguarda la "sostenibilità sociale" dei tassi di sostituzione ossia la erogazione di prestazioni previdenziali del tutto inadeguate rispetto al reddito (e al fatturato) dei professionisti attivi, non rispondenti al dettato dell'art. 38 della Costituzione. Ne deriva la necessità di un adeguamento progressivo delle aliquote contributive che corrisponda pienamente, altresì, alla nuova disposizione stabilita dall'art. 24, comma 24 del d.l. 201/2011, convertito nella legge 214/2011, secondo cui le Casse di previdenza privatizzate di cui ai decreti legislativi 509/1994 e 103/1996 debbono adottare, nell'esercizio della loro autonomia gestionale, entro il 30 settembre 2012, misure volte ad assicurare l'equilibrio tra entrate contributive e spesa per prestazioni pensionistiche secondo bilanci tecnici riferiti ad un arco temporale di cinquanta anni.

Quanto sopra esposto trova conferma, del resto, nelle risultanze del bilancio tecnico alla data del 31 dicembre 2009, che (anche se elaborato antecedentemente alla disposizione appena segnalata), evidenzia, a partire dall'anno 2033, una inversione del saldo previdenziale che registra un valore negativo, di tal che il pagamento delle prestazioni previdenziali è previsto che avvenga mediante il

patrimonio a copertura dei montanti individuali e non più attraverso i soli contributi dei professionisti in attività.

Con riferimento al patrimonio immobiliare, il cui valore è sostanzialmente rimasto costante intorno ai 94 milioni di euro, si rileva che nel 2010 sono state acquisite 25 quote del fondo immobiliare Fedora, per un valore complessivo di € 6.236.000.

Circa il patrimonio mobiliare (come si evince dalla lettura delle delibere assunte in proposito dal c.d.a.) si rileva che nel triennio considerato gli investimenti in obbligazioni strutturate hanno rappresentato una scelta, tendente a diversificare maggiormente il portafoglio dell'Ente, finalizzata - nelle intenzioni - a contenere i rischi, e quindi a realizzare un rendimento obiettivo rappresentato dal tasso di rivalutazione dei montanti previsto dalla legge. A seguito di questa scelta, la composizione del portafoglio ha seguito due linee di condotta: la prima, tradizionalmente incentrata su fondi bilanciati a basso coefficiente di rischio; la seconda, indirizzata verso prodotti compositi.

Nel perseguire queste strategie alternative, l'Ente ha utilizzato nel triennio considerato anche lo strumento della nota strutturata.

Sul punto, con più ampio riferimento al patrimonio mobiliare dell'Ente, deve rappresentarsi l'esigenza di porre in essere ogni precauzione negli investimenti, stante il contesto internazionale ed interno particolarmente precario dal punto di vista finanziario, il che induce a raccomandare cautela nell'impiego delle disponibilità, nonché nel contenimento entro limiti accettabili e prestabiliti dell'ineliminabile alea propria di ogni investimento mobiliare.

Infine necessario si rivela anche un maggiore rigore in ordine alla gestione dei costi (in aumento nel triennio considerato) per incarichi e prestazioni, coniugato con l'incremento contemporaneo e contestuale dei costi per il personale.

Il costo del personale, infatti, in termini assoluti risulta in crescita nell'intero periodo considerato passando da € 1.319.973 a € 1.647.527 (mentre il costo unitario medio subisce un decremento dello 0,7% nel 2008, un incremento del 2,04% nel 2009 ed una ulteriore diminuzione del 4,8% nel 2010). Risulta invece in costante aumento, l'incidenza dei costi del personale sulla massa dei contributi versati.

Quanto al costo per prestazioni professionali e per lavoro autonomo, esso ammonta a € 424 migliaia per il 2008, a € 797 migliaia per il 2009 e a € 989 migliaia per il 2010, registrando così un incremento significativo e costante.



PAGINA BIANCA

ENTE DI PREVIDENZA DEI PERITI INDUSTRIALI
E DEI PERITI INDUSTRIALI LAUREATI (EPPI)

BILANCIO D'ESERCIZIO 2008

PAGINA BIANCA

EPPI

Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati
Piazza della Croce Rossa, 3
00161 Roma

Fondazione di diritto privato

Costituita ai sensi del decreto legislativo 10 febbraio 1996, n. 103
Statuto e Regolamento approvati con decreto del 11 agosto 1997
del Ministero del Lavoro e della Previdenza Sociale
pubblicato nella Gazzetta Ufficiale del 16 settembre 1997

(serie generale – n. 216)

Fondazione iscritta dall' 11 agosto 1997 al n° d'ordine 16 (pagine 3, 64, da 173 a 176)
dell'Albo delle associazioni e delle fondazioni che gestiscono
attività di previdenza e di assistenza, istituito presso il
Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali
ai sensi dell'articolo 4, comma 1, del decreto legislativo 30 giugno 1994, n. 509
e del regolamento n. 337 del 2 maggio 1996.

Ente di Previdenza valutato e giudicato, in data 31 marzo 2004, conforme ai requisiti della normativa
UNI EN ISO 9001:2000 (sistema di gestione per la qualità)
in relazione alla attività di tutela previdenziale obbligatoria a favore degli iscritti,
dei loro familiari e superstiti (codice EA 36)
Ente per la certificazione: CNIM Comitato Nazionale Italiano per la Manutenzione.
(Certificato di Conformità n° SGQ 176/04)

Consiglio di Indirizzo Generale**In carica dal 20/06/2007**

| | | |
|--------------|--------------------------|--|
| Coordinatore | Angelo Devalenza | (Sostituito dal primo dei non eletti Luciano Cocito in data 28/01/08 con carica consigliere) |
| Segretario | Umberto Maglione | (Ha assunto in data 24/01/2008 la carica di coordinatore) |
| Consigliere | Claudio Guasco | (Ha assunto in data 24/01/2008 la carica di segretario) |
| Consigliere | Gianni Gabanella | |
| Consigliere | Paolo Bernasconi | |
| Consigliere | Gian Piero Rossi | |
| Consigliere | Valerio Bignami | |
| Consigliere | Luciano Spadazzi | |
| Consigliere | Luciano Fracassi | |
| Consigliere | Alessandro Cola | |
| Consigliere | Mario Giordano | |
| Consigliere | Celestino Marchini | |
| Consigliere | Antonio Bertolone Mele | |
| Consigliere | Maria Franca Spagnoletti | |
| Consigliere | Bruno Marchetti | |
| Consigliere | Giuliano Sadler | |

Consiglio di Amministrazione**In carica dal 20/06/2007**

| | | |
|-------------------|--|--|
| Presidente | Florio Bendinelli | |
| Vice Presidente | Gianpaolo Allegro | |
| Consigliere | Andrea Santo Nurra | |
| Consigliere | Michele Merola | |
| Consigliere | Dario Torbianelli (deceduto l'11 settembre 2008) e sostituito a far data dal 01/10/2008 da Pasquale Votano | |

Collegio Sindacale**In carica dal 25/10/2007**

| | | |
|-------------------|---------------------|--|
| Presidente | Felicia Calcò | (Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali) |
| Sindaco effettivo | Marco Barassi | (Iscritto all'Albo dei revisori contabili) |
| Sindaco effettivo | Serenella Lucà | (Ministero dell'Economia e delle Finanze) |
| Sindaco effettivo | Vittorio Giacomello | (Iscritto all'Albo dei revisori contabili) |
| Sindaco effettivo | Bruno Stronati | (Iscritto all'Ente di Previdenza) |

Membri supplenti

| | |
|------------------|--|
| Claudio Manoli | (Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali) |
| Fabrizio Rossi | (Ministero dell'Economia e delle Finanze) |
| Salvatore Arnone | (Iscritto all'Albo dei revisori contabili) |
| Angelo Golfetto | (Iscritto all'Albo dei revisori contabili) |
| Ireneo Salvador | (Iscritto all'Ente di Previdenza) |

RELAZIONE DEL PRESIDENTE

PAGINA BIANCA

**Relazione sulla Gestione
(Esercizio 2008)**

Signori Consiglieri,

consentitemi un sincero e riconoscente pensiero al collega Dario Torbianelli, che lo scorso 11 settembre ha lasciato dietro di sé un grande vuoto professionale ma soprattutto personale.

Dario è stato un amico e uno stimato professionista. Ha ricoperto importanti ruoli istituzionali, prima come Presidente del Collegio di Trieste (dal 1995 al 2001), poi, come consigliere del Consiglio di Indirizzo generale dell'Ente (dal 2001 al 2007) ed infine è stato eletto consigliere di amministrazione. Si è occupato, con l'entusiasmo e la grinta che lo contraddistinguevano, della stampa e della comunicazione. Ha sempre generosamente condiviso con tutti noi la sua esperienza professionale e messo a disposizione il suo sapiente bagaglio culturale, in molte occasioni decisivo per le scelte di investimento. La ferma convinzione dell'importanza della "cultura della verifica" lo ha reso candidato ideale alla nomina di responsabile delle procedure di controllo della gestione. Dario aveva un carattere forte ed ironico, è stato un punto di riferimento per tutti noi. Amava definire l'Eppi come la casa di tutti i periti industriali liberi professionisti nella quale trovare risposte ai bisogni di previdenza ed assistenza.

Condivido il pensiero di Dario e voglio partire proprio dalla sua affermazione per delineare i risultati dell'XI esercizio dell'Eppi, dando risalto a quanto di tangibile è stato realizzato e quanto ancora è in cantiere. Il principio a cui si è informato

l'agere dell'Ente, e a cui questo Consiglio sempre si informerà, è dare risposte concrete alle aspettative previdenziali di tutti noi, iscritti all'Eppi.

Il 2008 è stato influenzato, come sappiamo dalla ormai tristemente nota crisi economica e finanziaria internazionale. La recessione - definita in più occasioni epocale -, originata dai mercati finanziari è, poi, sfociata nell'economia reale. Per la sua stessa natura, la crisi ha avuto, e probabilmente continuerà ad avere ancora per qualche periodo - a detta degli analisti - , dimensioni mai registrate in precedenza. Sono emerse criticità importanti di un sistema basato principalmente ed in maniera rilevante su fattori di crescita aleatori, comunque diversi e non collegati con uno sviluppo sostenibile di una economia reale. Il tutto è stato aggravato dall'inefficacie se non inesistente sistema di controllo.

Il risultato, sotto gli occhi di tutti, è stata la "distruzione" di una ricchezza, creata sul nulla, ma con un valore "apparente" tale da provocare un terremoto nella finanza e nell'economia mondiale. Tutte le borse hanno registrato perdite superiori al 40%. Più volte gli analisti si sono interrogati se sia stata o meno corretta l'intransigenza dell'amministrazione Bush rispetto all'SOS lanciato in più occasioni dalla Lehman Brothers. Ma cosa più grave, se sia stato o meno corretto nei confronti dell'intero sistema finanziario ed economico il silenzio di chi non solo ha omesso di controllare ma "conosceva" anche la gravissima irreversibilità della crisi. Nessuno di noi potrà mai dimenticare i rating di assoluta affidabilità della banca d'affari Lehman

Brothers o dei fondi Madoff pochi giorni prima della loro dichiarata insolvenza.

La causa scatenante della crisi, iniziata nell'estate del 2007, è stata sicuramente lo scoppio della bolla finanziaria del comparto dei mutui "subprime" americani. La preoccupazione dei consumatori e degli investitori privati, prima, e la diffidenza tra e degli operatori istituzionali, poi, hanno determinato un sfiducia generale rispetto alle prospettive future. Il primo e più immediato effetto generale è stato una contrazione sensibile dei consumi e, quindi, una tangibile diminuzione degli investimenti. Come in un domino, l'economia produttiva si è trovata in affanno e le famiglie hanno sofferto per la conseguente perdita di occupazione. Le principali economie occidentali ed il Giappone sono entrate in recessione, mentre la Cina e l'India hanno ridotto il ritmo di crescita.

L'Italia ha registrato una diminuzione del Pil nominale di circa un punto percentuale.

Il richiamo allo scenario finanziario ed economico globale era doveroso affinché l'esame generale dei dati di bilancio, che andrò ad esporre, sia obiettivo e costruttivo. Diversamente i risultati conseguiti dall'Eppi possono assumere una diversa "colorazione" a seconda della differente prospettiva entusiastica e soggettiva di chi li ha vissuti e si è impegnato a realizzarli giorno dopo giorno o di chi, caricato delle sole aspettative, li analizza con uno astratto spirito critico.

Il rendimento finanziario complessivo degli investimenti, considerando i titoli al loro valore di

mercato e non contabile, è stato positivo di circa 539 mila euro e pari allo 0,12%.

La gestione mobiliare ha registrato una lieve flessione nei rendimenti dello 0,70%, diversamente da quella immobiliare che ha segnato un positivo rendimento netto del 3,85%.

Affinché l'informazione sullo "stato di salute" dell'Ente possa essere letta con la dovuta chiarezza è bene da subito precisare che, volendo garantire al massimo il principio della trasparenza, la redazione del bilancio è stata improntata ai criteri di oggettiva prudenzialità.

L'Ente ha, pertanto, svalutato, laddove previsto, alcuni titoli non avvalendosi della deroga prevista dal cosiddetto decreto salva crisi. Sarebbe stato, infatti, allo stesso modo lecito mantenere la valutazione delle attività finanziarie iscritte nell'attivo circolante al prezzo di acquisto e non al valore di mercato, se minore. Ma ci è sembrato allo stesso modo non corretto enfatizzare una situazione che se diversamente analizzata avrebbe potuto essere considerata un' "omissione".

Ergo, i risultati finanziari rispecchiano un portafoglio titoli iscritto nell'attivo circolante valutato al minor valore tra il prezzo di costo e quello di mercato che, come già evidenziato, ha registrato notevoli minusvalenze conseguenti principalmente all'effetto di fattori non reali, ma derivanti dalla "crisi di fiducia" degli investitori piuttosto che dai risultati economici non positivi delle società quotate nei mercati.

Il risultato conseguito è l'effetto di una scelta di modifica delle strategie di investimento, messa in pratica lo scorso mese di luglio, che ha comportato il

disinvestimento del 50% del portafoglio gestito ed il reimpiego della liquidità in acquisto di obbligazioni di primarie banche europee “zona euro”, di durata non superiore a 5 anni e con rendimenti lordi di circa il 5,50%.

La politica di gestione mobiliare è stata, pertanto, riconsiderata prediligendo investimenti a basso rischio, sempre e comunque garantiti. L’obiettivo è stato di immunizzare, per quanto possibile, gli investimenti dalla forte volatilità dei mercati.

Percorrendo sempre lo stesso obiettivo si è investita la liquidità dell’anno in strumenti assicurativi di medio periodo, e comunque sempre a rendimento garantito.

Il rendimento dell’intero portafoglio (immobilizzato), dopo gli interventi di parziale ristrutturazione, è perfettamente rispondente rispetto alle prospettive sul valore del tasso di rivalutazione dei montanti, il 3,81% conseguito nel 2008 è, infatti, superiore rispetto al tasso di rivalutazione dell’anno, pari al 3,4625%.

In altri termini, l’impegno primario dell’Ente di garantire le future “pensioni” è stato soddisfatto e i margini per continuare con una politica di rivendicazione del miglioramento delle prestazioni sono consolidati.

Come prima ho accennato, una causa primaria della crisi globale dei mercati finanziari è stata sicuramente la dichiarazione di insolvenza della Lehman Brothers.

Seppure l’Eppi non avesse mai detenuto obbligazioni emesse dalla Lehman, e nonostante le mille rassicurazioni diffuse con tutti gli strumenti di informazione possibili, non poche sono state le

polemiche strumentali, di certa stampa e di certa politica, in relazione all'unica obbligazione - di nominali 35 milioni di euro - emessa dalla società Anthracite, il cui prestito era garantito dalla banca americana.

E' importante ribadire, anche in questo momento, che l'Eppi non ha mai detenuto né tantomeno detiene obbligazioni emesse dalla Lehman!

Pertanto, il fallimento della banca americana, ha determinato delle criticità il cui riflesso immediato è stata la perdita della garanzia. Sono del tutto faziose anche le insinuazioni trapelate che ponevano dubbi circa la natura autonoma e distinta dell'obbligazione Anthracite, quasi a voler far intendere che il valore delle stesse fosse parametrato al valore di rimborso delle obbligazioni della Lehman.

A tale proposito, proprio oggi 28 maggio, dopo un complesso lavoro di analisi, di studio e di verifica, con la collaborazione di professionisti nel campo giuridico e finanziario, l'Eppi ha sottoscritto - con una primaria banca - il contratto che sostituisce la perduta garanzia della Lehman, e assicura la restituzione, al 1 maggio 2031, del 130% del valore nominale dell'obbligazione (si veda documento allegato alla relazione).

La scelta di ricorrere allo strumento della garanzia fino al 2031 è stata una scelta improntata alla massima prudenzialità, volendo perseguire l'unico obiettivo di assicurare oggi all'Ente una situazione del tutto corrispondente alla natura e al valore che aveva il titolo prima della perdita della garanzia Lehman. Siamo comunque consapevoli che verosimilmente nei prossimi 12 / 24 mesi - venti anni

prima del 2031 - l'Ente potrà rinegoziare a suo esclusivo vantaggio i termini dell'operazione, per i motivi che appresso esporrò.

Consapevoli di ciò, abbiamo negoziato condizioni contrattuali vantaggiose e non preclusive rispetto alle scelte che potremmo adottare nel prossimo futuro: la nuova garanzia ha un costo annuo dello 0,66% del valore nominale, inferiore rispetto al costo del 0,93% precedentemente corrisposto alla Lehman. Ma vi è di più, il costo della garanzia seppur corrisposto anticipatamente in un'unica soluzione sarà restituito, per la parte non utilizzata, qualora si risolvesse anticipatamente rispetto al termine del 2031 il contratto di copertura.

Infatti, ad esclusivo beneficio dell'Eppi, è stata regolamentata nel contratto l'opzione per l'Ente di sostituire la garanzia della banca con la garanzia di un titolo obbligazionario zero coupon, emesso dalla stessa banca ovvero da uno stato sovrano e comunque avente un rating pari al minore tra quello della Repubblica italiana e quello della JPMorgan.

E' stato raggiunto l'importante obiettivo non solo di assegnare all'investimento il rendimento minimo garantito, così da assicurare al "titolo" lo stesso valore originario, ma anche di ottenere i maggiori rendimenti già in precedenza realizzati qualora la disponibilità degli asset di Anthracite si realizzi in tempi brevi.

Stando alle stime dei nostri consulenti, con molta probabilità, a breve saranno legalmente liberati tutti i rapporti commerciali intrattenuti dall'emittente Anthracite con il "fallimento Lehman" e l'Ente potrà disporre in toto degli asset e della liquidità. Pertanto, ben prima del 2031 sarà possibile decidere per

un'ulteriore ristrutturazione della nota obbligazionaria ed eventualmente optare per la restituzione del valore della garanzia anticipatamente corrisposto alla Banca. In ogni caso saranno consolidati sempre più quei margini funzionali alla politica di miglioramento delle prestazioni pensionistiche, la cui copertura, come già detto, è ad oggi pienamente assicurata.

I rapporti commerciali che legano attualmente l'emittente Anthracite e la Lehman, trovano il loro titolo giustificativo a) nel rapporto di concessione del credito e b) nel rapporto di concessione della garanzia. Il contratto sottoscritto tra le parti regolamentava il funzionamento della nota strutturata di tipo CPPI (Constant Proportion Portfolio Insurance) e prevedeva condizioni funzionali alla gestione finanziaria della stessa. Era disciplinato il ricorso al credito (leva finanziaria) e la protezione del 130% del capitale.

Attualmente i legali che curano gli interessi dell'Ente, come tutti i legali delle persone indirettamente coinvolte, stanno interloquendo con una procedura concorsuale molto complessa, condizionata da organismi di controllo di diversi Paesi, al fine di verificare e definire l'esistenza o meno di diritti delle controparti scaturenti dal "rapporto di concessione del credito" piuttosto che dal "rapporto di concessione della garanzia" e tentando di quantificare economicamente i diritti del terzo (fallimento).

Tale processo di definizione stragiudiziale e liberazione conclusiva di tutti rapporti coinvolti è in fase avanzata e si presume, come accennato, possa terminare entro i primi mesi del 2010.

In ogni caso, avendo l'Eppi ricostituito la garanzia del 130% di euro 35 milioni, e non avendo l'investimento registrato una perdita durevole di valore, l'obbligazione Anthracite è stata iscritta nel bilancio 2008 al suo valore nominale e gli scarti di negoziazione (differenza tra prezzo di rimborso pari a 130% e prezzo di acquisto pari al 100%) saranno registrati, pro-rata temporis, a partire dal 2009, anno di sottoscrizione della nuova garanzia, e sino al 2031, anno i cui sarà rimborsato almeno il 130% del nozionale.

Alcune risposte importanti ai bisogni previdenziali ed assistenziali degli iscritti, sono state date dall'Ente durante l'anno 2008, caratterizzato dai seguenti fatti:

- revisione del regolamento assistenziale
- attuazione di un progetto operativo per la predisposizione di analisi e valutazioni a sostegno di un documento tecnico e politico proposto ufficialmente ai Ministri Vigilanti, contenente tutte le possibili soluzioni per mitigare al massimo il problema dell'adeguatezza delle pensioni
- offerta di nuovi servizi informatici in materia di sicurezza e di comunicazione.

L'analisi statistica condotta su un campione rappresentativo di periti industriali, volta ad individuare i punti di debolezza del vigente regolamento assistenziale, ha consentito la redazione da parte del Cig di un nuovo "pacchetto" di interventi a beneficio degli iscritti. Sono state individuate nuove forme di sostegno, è stata ampliata la collettività che può accedere ai suddetti benefici ed è stato elevato il valore economico degli

interventi. Il nuovo regolamento è stato approvato dai Ministeri Vigilanti nel mese di maggio del 2009.

Nel novembre 2008 è stato organizzato un seminario con l'obiettivo di provocare un dibattito tecnico sulle possibili soluzioni per migliorare l'attuale sistema previdenziale, figlio della riforma Dini del 1995.

I tecnici di ambo gli schieramenti politici si sono dimostrati possibilisti ed hanno condiviso le proposte avanzate in quel contesto. Sono le soluzioni ormai dibattute da diversi anni: necessità di innalzare il contributo integrativo, opportunità di distribuire le riserve accumulate, equità fiscale che rimoduli la tassazione in modo compatibile con le finalità sociali perseguite dagli enti di previdenza privati e altro ancora. Al fine di rendere concrete le proposte formulate, e tentare di trascrivere le stesse in vere e proprie proposte normative, è stato costituito il gruppo di lavoro composto da consiglieri del Cig, dai funzionari dell'Ente e da consulenti finanziari ed attuariali. L'obiettivo è quello di redigere un documento tecnico che, in primis, analizzi, per poi attestare oggettivamente la sostenibilità finanziaria degli interventi a favore del miglioramento delle prestazioni. Il documento rappresenterà l'evidenza empirica a base della proposta politica che sarà presentata ai competenti organi di controllo, a cui compete la responsabilità sociale di argomentare eventuali pareri sfavorevoli. In merito alla doppia tassazione sarà nostro obiettivo individuale, ovvero collegiale in seno all'Adepp, porre il quesito alla Corte di Giustizia Europea al fine di eliminare tale iniquità fiscale.

Dal lato dei servizi abbiamo profuso il nostro impegno investendo nell'innovazione tecnologica e nella comunicazione.

In pochi mesi, a partire dalla seconda metà del 2008, è stata realizzata una piattaforma web che consente l'interazione tra i Collegi, gli iscritti, l'Ente ed il cittadino. E' un servizio a beneficio dell'intera collettività che potrà disporre on line delle informazioni relative alle varie professionalità iscritte agli albi provinciali.

E' stato realizzato il nuovo sito istituzionale più gradevole ed interattivo e ricco di servizi. Tra questi ultimi è importante ricordare lo sforzo economico sostenuto per dotare gli iscritti, in modo gratuito, del certificato elettronico e della posta elettronica certificata (PEC) che permetteranno loro di comunicare con l'Eppi e con l'esterno avendo a disposizione sistemi sicuri e legalmente riconosciuti, risparmiando tempo e denaro.

Davanti ad una platea di professionisti, oggi più solida dal punto di vista delle conoscenze previdenziali, e davanti allo sviluppo delle nuove tecnologie, si pongono senza dubbio due nuove esigenze cui è opportuno dare una risposta. La prima è quella di aumentare gli spazi informativi, la seconda è quella di rendere la comunicazione più partecipata e dunque più orizzontale. Alla prima esigenza l'Eppi ha risposto attivando il sistema di comunicazione integrata. L'idea è quella di replicare gli spazi informativi, sfruttando i canali del new media, cioè internet e la televisione satellitare, oltre a confermare la comunicazione su carta stampata,

vuoi tramite le pagine del quotidiano Italia Oggi vuoi attraverso il nostro periodico Eppinforma. All'esigenza, invece, di maggiore partecipazione, abbiamo risposto attivando due linee diverse. Da una parte rendendo più motivanti gli incontri sul territorio, da un'altra parte, attivando le forme di comunicazione via web che in questa fase sembrano rappresentare la nuova frontiera dell'informazione orizzontale anche a livello istituzionale.

Signori Consiglieri,

Dopo aver illustrato quanto di concreto è stato fatto nel 2008, passiamo ad esaminare i numeri della gestione del XI esercizio che, seppure influenzati dalla crisi economica e finanziaria, confermano la solidità patrimoniale dell'ente e l'efficacia delle relative azioni correttive intraprese.

Il disavanzo dell'esercizio è stato pari a 5,9 milioni di euro. Il patrimonio netto è di 510 milioni di euro superiore del 9% rispetto al dato precedente e l'attivo patrimoniale ha registrato un incremento del 10%, valori che dimostrano la robustezza patrimoniale dell'Ente.

| Dati Patrimoniali | 2008 | 2007 | Var | Var % |
|--|-------------|-------------|------------|--------------|
| Attivo | 558.531 | 506.457 | 52.074 | 10% |
| - di cui titoli ed immobili | 505.340 | 457.165 | 48.175 | 11% |
| Passivo | 48.372 | 40.373 | 7.999 | 20% |
| - di cui fondi pensione | 30.733 | 22.568 | 8.165 | 36% |
| Patrimonio Netto | 510.159 | 466.084 | 44.075 | 9% |
| - al netto del risultato di esercizio | 516.054 | 455.699 | 60.355 | 13% |
| Dati Economici | | | | |
| Contributi | 55.631 | 50.106 | 5.525 | 11% |
| Prestazioni | 45.365 | 41.386 | 3.979 | 10% |
| Rettifiche di costi per prest. Prev.li | 2.538 | 1.998 | 540 | 27% |
| Costi ed Imposte | 6.280 | 7.295 | -1.015 | -14% |
| Rendite | -127 | 18.973 | -19.100 | -101% |
| Gestione straordinaria | 1.636 | 72 | 1.564 | 2172% |
| Rivalutazione di Legge | 13.928 | 12.083 | 1.845 | 15% |
| - differenza tra rendite lorde e rivalutazione | -14.055 | 6.890 | -20.945 | -304% |
| Avanzo / Disavanzo d'esercizio | -5.895 | 10.385 | -16.280 | -157% |
| Altri dati | | | | |
| Iscritti* | 13842 | 13605 | 237 | 2% |
| Dichiaranti* | 12731 | 12775 | -44 | -0,34% |
| Pensionati | 1187 | 938 | 249 | 27% |
| Personale dipendente | 18 | 17 | 1 | 6% |

Il disavanzo è stato determinato principalmente dalla parte di rivalutazione di legge non coperta dai risultati della complessiva gestione finanziaria che ha registrato una perdita netta di circa 127 mila euro. Ha inciso positivamente, per circa 1,5 milioni di euro l'attività di accertamento svolta nel 2008 per recuperare la contribuzione dovuta per gli anni dal 1996 al 2006.

I contributi previdenziali e gli interessi stimati per l'anno 2008 sono di euro 56 milioni (+11% rispetto l'esercizio 2007). Il 2008 conferma il positivo trend di crescita della contribuzione iniziato a partire dal 2006 con percentuali medie pari a circa il 7%.

L'esame comparativo delle dichiarazioni dei redditi professionali (modelli Eppi03), evidenzia per il 2007 la crescita del 6% dei redditi netti e dell'8% dei corrispettivi lordi rispetto alle dichiarazioni per l'anno precedente.

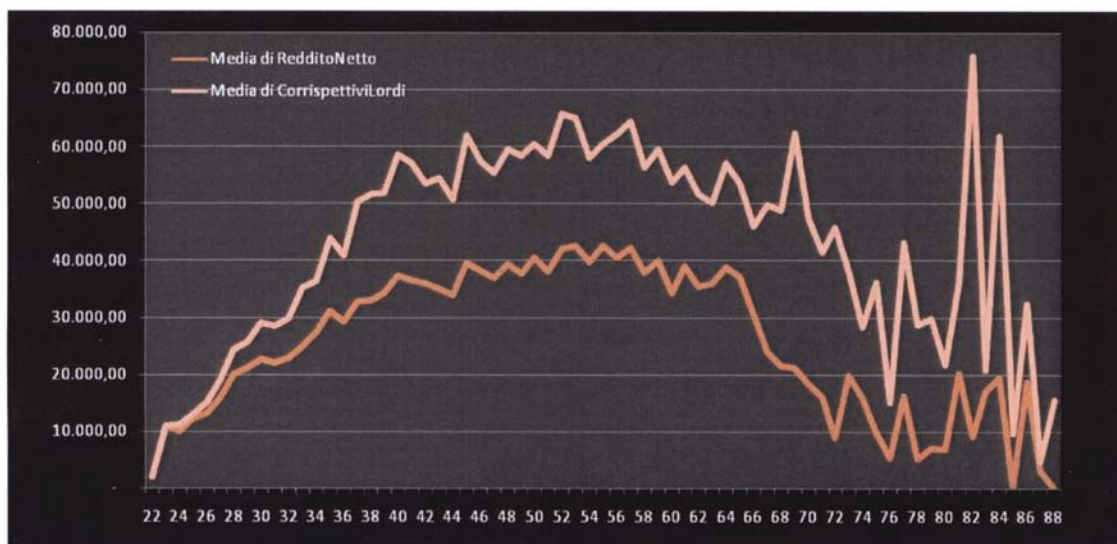
| Anno | SommaDiRedditoNetto | Var% | SommaDiVolumeAffari | Var% | SommaDiDovutoSoggettivo | Var% | SommaDiDovutoIntegrativo | Var% |
|------|---------------------|------|---------------------|------|-------------------------|------|--------------------------|------|
| 1996 | 194.627.152 | | 251.084.731 | | 19.435.523 | | 5.071.731 | |
| 1997 | 219.074.932 | 13 | 353.960.507 | 41 | 21.639.972 | 11 | 7.156.098 | 41 |
| 1998 | 243.457.413 | 11 | 381.525.353 | 8 | 23.772.711 | 10 | 7.702.214 | 8 |
| 1999 | 268.319.499 | 10 | 411.301.171 | 8 | 25.720.578 | 8 | 8.301.931 | 8 |
| 2000 | 286.456.932 | 7 | 443.181.961 | 8 | 27.465.079 | 7 | 8.939.262 | 8 |
| 2001 | 307.874.421 | 7 | 477.116.105 | 8 | 29.256.274 | 7 | 9.612.044 | 8 |
| 2002 | 320.606.313 | 4 | 510.192.743 | 7 | 30.413.538 | 4 | 10.272.664 | 7 |
| 2003 | 328.001.687 | 2 | 521.982.753 | 2 | 31.009.980 | 2 | 10.507.709 | 2 |
| 2004 | 345.075.760 | 5 | 548.124.940 | 5 | 32.337.598 | 4 | 11.026.657 | 5 |
| 2005 | 356.794.078 | 3 | 557.192.968 | 2 | 33.870.788 | 5 | 11.205.004 | 2 |
| 2006 | 392.137.878 | 10 | 591.738.030 | 6 | 36.814.851 | 9 | 11.898.712 | 6 |
| 2007 | 417.448.499 | 6 | 636.536.712 | 8 | 38.792.184 | 5 | 12.789.505 | 7 |
| 2008 | Stima | | | | 40.246.526 | 4 | 12.900.000 | 1 |

| Anno | MediaDiRedditoNetto | Var% | MediaDiVolumeAffari | Var% | MediaDiDovutoSoggettivo | Var% | MediaDiDovutoIntegrativo | Var% |
|------|-----------------------------|------|---------------------|------|-------------------------|------|--------------------------|------|
| 1996 | 20.543 | | 26.503 | | 2.051 | | 535 | |
| 1997 | 21.626 | 5 | 34.942 | 32 | 2.136 | 4 | 706 | 32 |
| 1998 | 23.070 | 7 | 36.153 | 3 | 2.253 | 5 | 730 | 3 |
| 1999 | 24.459 | 6 | 37.493 | 4 | 2.345 | 4 | 757 | 4 |
| 2000 | 25.252 | 3 | 39.068 | 4 | 2.421 | 3 | 788 | 4 |
| 2001 | 26.475 | 5 | 41.028 | 5 | 2.516 | 4 | 827 | 5 |
| 2002 | 27.108 | 2 | 43.138 | 5 | 2.572 | 2 | 869 | 5 |
| 2003 | 27.347 | 1 | 43.520 | 1 | 2.585 | 1 | 876 | 1 |
| 2004 | 28.299 | 3 | 44.950 | 3 | 2.652 | 3 | 904 | 3 |
| 2005 | 29.429 | 4 | 45.958 | 2 | 2.794 | 5 | 924 | 2 |
| 2006 | 31.938 | 9 | 48.195 | 5 | 2.998 | 7 | 969 | 5 |
| 2007 | 34.116 | 7 | 52.022 | 8 | 3.170 | 6 | 1.045 | 8 |
| 2008 | Stima su 13.829 dichiaranti | | | | 2.910 | - 8 | 933 | - 11 |

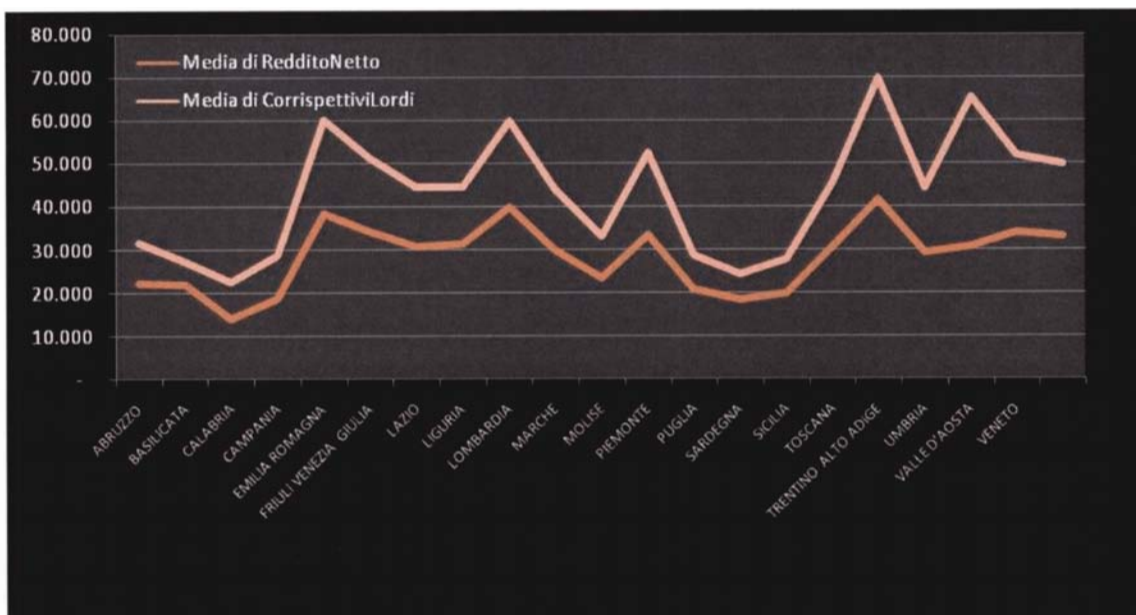
La classe di età con redditi più elevati è quella tra i 52 ed i 57 anni, mentre le fasce di età fino a 27 anni ed oltre i 70 anni rappresentano i professionisti con i redditi più bassi, inferiori ad euro 20 mila.

L'analisi del volume d'affari rappresenta una popolazione più virtuosa con fatturati superiore alla

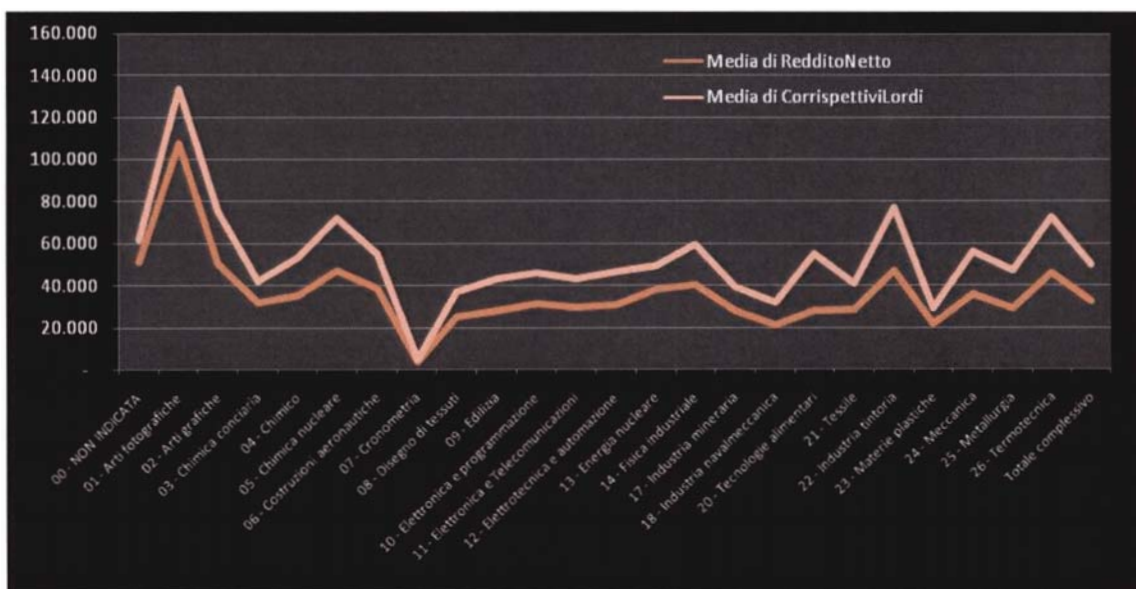
media dai 40 ai 70 anni con picchi importanti verso gli 80 anni.



Se poi si osserva la distribuzione dei redditi medi per regione allora si nota che la regione nella quale risiedono i periti con redditi più alti è il Trentino Alto Adige, seguita dalla Lombardia e dall'Emilia Romagna; mentre la Calabria, la Sardegna e la Campania sono le regione con i redditi professionali più bassi.

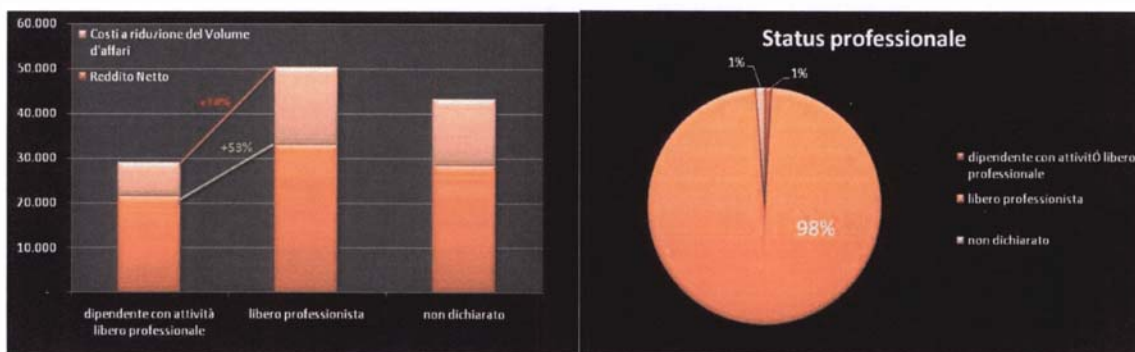


La distribuzione dei redditi per specializzazione indica, poi, le “più ricche”, che sono: arti fotografiche, grafiche, chimica nucleare, industria tintoria e termotecnica.

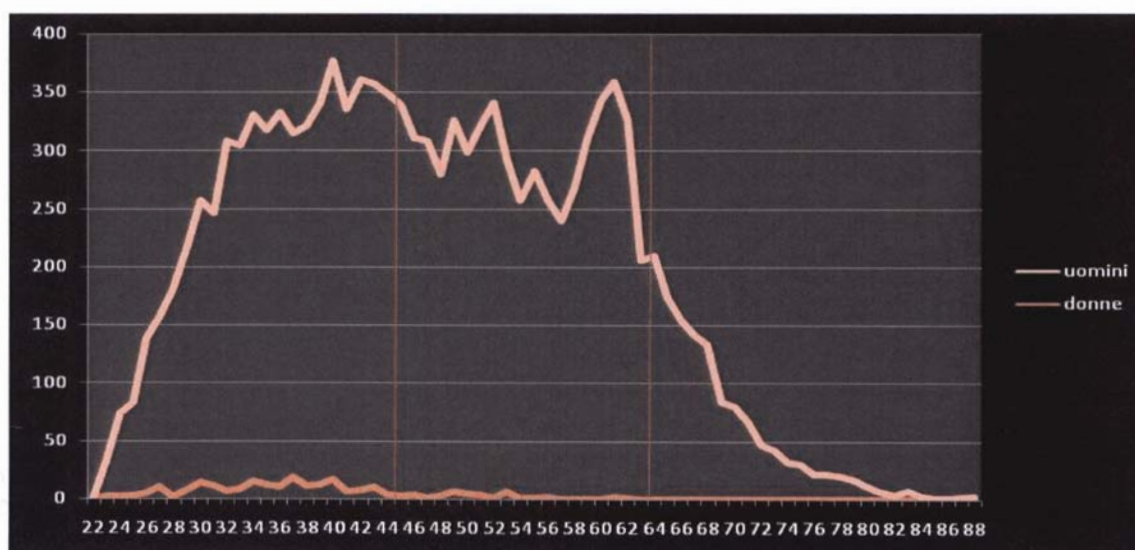


Le “meno ricche” sono: cronometria, materie plastiche e industria navalmeccanica.

Gli iscritti liberi professionisti rappresentano il 98% del totale e conseguono un corrispettivo lordo superiore del 74% rispetto i colleghi dipendenti.



La composizione demografica per sesso della popolazione attiva (iscritti che hanno dichiarato il proprio reddito professionale) è rappresentata 12.491 uomini (98%) e da 240 donne (2%). In media le professioniste donne dichiarano redditi pari alla metà rispetto a quelli dei colleghi uomini.



La popolazione, per classe di età, è così ripartita:

- il 45% ha una età fino ai 44 anni;
- il 46% della popolazione ha un'età compresa tra i 45 ed i 64 anni;
- e solo il 9% della popolazione è ultra sessantacinquenne.

Di questi ultimi il 76% (n. 846 iscritti) ha un'anzianità contributiva uguale o superiore ad anni 5 e quindi è potenzialmente pensionabile.

Infine è da rilevare l'aumento dei contributi incassati per ricongiunzione, da euro 377 mila del 2007 ad euro 1.651 mila del 2008.

Le prestazioni
previdenziali
ed assistenziali

Nel 2008 l'Ente ha liquidato n. 1.187 pensioni, superiori del 27% rispetto alle 938 prestazioni pensionistiche liquidate agli iscritti nel 2007.

| DESCRIZIONE | 31/12/2008 | 31/12/2007 | Variazione | Variazione % |
|------------------------|------------|------------|------------|--------------|
| Numero pensionati | | | | |
| Pensione di vecchiaia | 941 | 724 | 217 | 30% |
| Pensione di invalidità | 50 | 45 | 5 | 11% |
| Pensione di inabilità | 18 | 16 | 2 | 13% |
| Pensioni ai superstiti | 178 | 153 | 25 | 16% |
| Totale | 1.187 | 938 | 249 | 27% |

Anche nel corso dell'esercizio 2008 l'Ente ha concesso, laddove esistevano i requisiti, provvidenze economiche facoltative di natura assistenziale a favore dei pensionati invalidi ed inabili, riconoscendo rispettivamente l'importo aggiuntivo al rateo di pensione fino alla concorrenza del 70% e del 100% dell'assegno sociale vigente alla data di presentazione della domanda di pensionamento.

L'importo delle provvidenze assistenziali accessorie è stato di euro 64 mila pari al 65% dell'importo complessivamente liquidato per i trattamenti pensionistici di inabilità ed invalidità.

Il rapporto tra l'ammontare dei fondi pensione e le pensioni liquidate nell'esercizio è in media pari a 15,2 in linea con l'esercizio precedente. Tale rapporto è indicatore di un buon equilibrio finanziario, lo stesso infatti rappresenta il grado di sostenibilità dei fondi pensione nella liquidazione dei trattamenti pensionistici.

| DESCRIZIONE | 31/12/2008 | 31/12/2007 | Variazione | Variazione % |
|---|-------------------|-------------------|------------------|--------------|
| FONDI PREVIDENZIALI ED ASSISTENZIALI | | | | |
| Fondo Pensione di Vecchiaia | 24.645.458 | 18.029.267 | 6.616.191 | 37% |
| Fondo Pensione di Invalidità | 1.590.211 | 1.115.461 | 474.750 | 43% |
| Fondo Pensione di Inabilità | 340.806 | 340.884 | - 78 | 0% |
| Fondo Pensione ai Superstiti | 4.134.551 | 3.074.236 | 1.060.314 | 34% |
| Fondo Benefici Assistenziali | - | - | | |
| Fondo Altri Benefici Assistenziali | 21.523 | 8.071 | 13.452 | 167% |
| Totale | 30.732.549 | 22.567.919 | 8.164.630 | 36% |

L'ammontare dell'onere per le rate di pensione liquidate nel 2008 è così composto:

| DESCRIZIONE | 31/12/2008 | 31/12/2007 | Variazione | Variazione % |
|-------------------------------|------------------|------------------|----------------|--------------|
| PENSIONI AGLI ISCRITTI | | | | |
| Pensione di vecchiaia | 1.767.261 | 1.265.655 | 501.606 | 40% |
| Pensione di invalidità | 76.535 | 60.536 | 15.999 | 26% |
| Pensione di inabilità | 22.309 | 19.074 | 3.235 | 17% |
| Pensioni ai superstiti | 152.158 | 115.564 | 36.594 | 32% |
| Totale | 2.018.263 | 1.460.829 | 557.434 | 38% |

Il rapporto tra il valore dei singoli fondi al 31 dicembre 2008 e le relative prestazioni erogate nell'esercizio non risulta essere inferiore a 5 così come stabilito dall'art. 1 comma 4, lettera c) del D.Lgs. 509/1994:

| Descrizione | Rapporto al 31-dic-08 | Rapporto al 31-dic-07 | Variazione assoluta | Variazione % |
|--|-----------------------|-----------------------|---------------------|--------------|
| Fondo/Pensione di Vecchiaia | 14 | 14 | 0 | -2% |
| Fondo/Pensione di Invalidità | 21 | 18 | 2 | 13% |
| Fondo/Pensione di Inabilità | 15 | 18 | -3 | -15% |
| Fondo/Pensione ai Superstiti | 27 | 27 | 1 | 2% |
| RAPPORTO COMPLESSIVO FONDO/PENSIONI | 15,2 | 15,4 | - 0,2 | -1% |

L'Eppi nel corso del 2008 ha pagato euro 650 mila quale premio per l'assicurazione sanitaria integrativa di tutti gli iscritti a copertura di importanti interventi chirurgici, gravi eventi morbosi ed invalidità permanente da infortunio. L'assicurazione è prestata dalle Generali Assicurazioni. I rapporti con le Generali Assicurazioni sono tenuti dall'EMAPI, fondazione di cui l'Eppi è socio fondatore.

I Costi di gestione

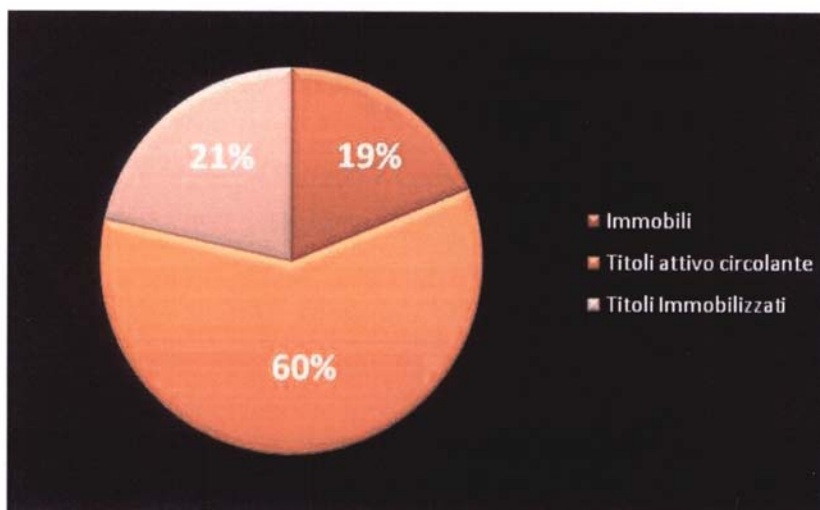
Rispetto al dato dello scorso esercizio si registra una variazione in diminuzione del 3% e così un decremento del rapporto tra i costi di gestione e la contribuzione integrativa sceso al 42%. Tale variazione è da imputare principalmente ai minori accantonamenti ai fondi rischi effettuati nel 2008 poiché ritenuti congrui in relazione ai possibili rischi di inesigibilità dei crediti. I principali aumenti hanno riguardato i compensi degli organi statuari in seguito alla revisione degli stessi, i compensi professionali in relazione agli oneri legali sostenuti per la vicenda Lehman, e il costo per il personale dipendente conseguente all'assunzione di una nuova risorsa.

La gestione
Finanziaria

Il risultato della gestione finanziaria, mobiliare ed immobiliare è di complessivi euro -127 mila. Esso è determinato dal risultato negativo della gestione in titoli di euro 3.982 mila e dal risultato positivo della gestione immobiliare di euro 3.855 mila. I suddetti risultati sono quelli contabili che non tengono in considerazione le plusvalenze insite dei titoli il cui valore si è apprezzato rispetto al prezzo di acquisto.

Considerando correttamente, da un punto di vista finanziario, i suddetti maggiori valori di circa euro 1.902 mila, allora il reale risultato finanziario è positivo di euro 1.775.

Gli investimenti in titoli rappresentano l'81% dell'intero patrimonio. Il restante 19% è rappresentato dagli immobili.



Il rendimento del patrimonio destinato a produrre reddito è stato, al netto delle imposte, pari allo 0,12%. Risultato comunque apprezzabile in considerazione della crisi economica e finanziaria i cui effetti non hanno avuto precedenti.

La gestione
mobiliare

Il portafoglio affidato in delega ha registrato rendimenti positivi nel comparto obbligazionario dal 3 al 7%, che pesa per il 93%, mentre rendimenti negativi dal -3 al -41% nel comparto azionario che pesa per il 7%.

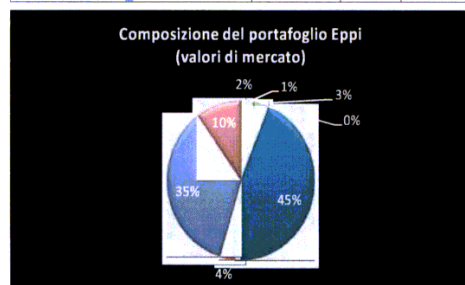
| Categoria Titolo | valore LC | | Rend % | |
|-------------------------------|-------------------|-------|------------|------------|
| | Mercato al | Comp% | al | mercato |
| | 31/12/08 | | | |
| Totale AZIONI IN EURO | 2.534.263 | | 3 | - 39 |
| Totale AZIONI IN VALUTA | 1.444.245 | | 2 | - 47 |
| Totale FONDI IN EURO | 4.293.733 | | 5 | - 15 |
| Totale OBBLIGAZIONI IN EURO | 49.809.278 | | 58 | 5 |
| Totale OBBLIGAZIONI IN VALUTA | 8.918.957 | | 10 | 7 |
| Totale TITOLI DI STATO | 18.271.230 | | 21 | 4 |
| Totale Gest1_P | 85.271.706 | | 100 | - 3 |

| Categoria Titolo | valore LC | | Rend % | |
|-------------------------------|-------------------|-------|------------|------------|
| | Mercato al | Comp% | al | mercato |
| | 31/12/08 | | | |
| Totale AZIONI IN EURO | 1.900.300 | | 3 | - 55 |
| Totale AZIONI IN VALUTA | 385.422 | | 1 | - 154 |
| Totale FONDI IN EURO | 2.602.736 | | 4 | - 8 |
| Totale FONDI IN VALUTA | - | | - | - 54 |
| Totale OBBLIGAZIONI IN EURO | 52.778.885 | | 80 | 6 |
| Totale OBBLIGAZIONI IN VALUTA | 442.714 | | 1 | 4 |
| Totale TITOLI DI STATO | 8.145.210 | | 12 | 2 |
| Totale Gestore3_C | 66.255.267 | | 100 | - 2 |

| Categoria Titolo | valore LC | | Rend % | |
|-------------------------------|-------------------|-------|------------|------------|
| | Mercato al | Comp% | al | mercato |
| | 31/12/08 | | | |
| Totale AZIONI IN EURO | 1.772.237 | | 3 | - 34 |
| Totale AZIONI IN VALUTA | 2.788.524 | | 5 | - 28 |
| Totale FONDI IN EURO | 1.329.187 | | 2 | - 12 |
| Totale OBBLIGAZIONI IN EURO | 44.227.384 | | 74 | 7 |
| Totale OBBLIGAZIONI IN VALUTA | 4.198.927 | | 7 | 16 |
| Totale TITOLI DI STATO | 5.403.940 | | 9 | 2 |
| Totale Gestore2_M | 59.720.200 | | 100 | - 0 |

| Categoria Titolo | valore LC | | Rend % | |
|-------------------------------|-------------------|-------|------------|------------|
| | Mercato al | Comp% | al | mercato |
| | 31/12/08 | | | |
| Totale FONDI IN EURO | 4.979.373 | | 27 | - 11 |
| Totale FONDI IN VALUTA | 162.734 | | 1 | 33 |
| Totale OBBLIGAZIONI IN EURO | 10.922.888 | | 58 | 5 |
| Totale OBBLIGAZIONI IN VALUTA | 306.642 | | 2 | - 14 |
| Totale TITOLI DI STATO | 2.409.736 | | 13 | 5 |
| Totale Gestore4_J | 18.781.373 | | 100 | - 2 |

| Categoria Titolo | valore LC | | Rend % | |
|-----------------------------------|--------------------|-------|------------|------------|
| | Mercato al | Comp% | al | mercato |
| | 31/12/08 | | | |
| Totale AZIONI IN EURO | 6.376.394 | | 2 | - 41 |
| Totale AZIONI IN VALUTA | 4.618.191 | | 1 | - 42 |
| Totale FONDI IN EURO | 13.844.985 | | 3 | - 12 |
| Totale FONDI IN VALUTA | 162.734 | | 0 | - 3 |
| Totale OBBLIGAZIONI IN EURO | 182.462.656 | | 45 | 6 |
| Totale OBBLIGAZIONI IN VALUTA | 13.867.241 | | 3 | 7 |
| Totale TIT. EMESSI STATO E SIMILI | 143.446.926 | | 35 | 3 |
| Totale TITOLI DI STATO | 40.313.155 | | 10 | 3 |
| Totale Generale | 405.092.281 | | 100 | - 0 |



Il portafoglio diretto, di complessivi euro 142 milioni ha reso mediamente il 2.90%. Su di esso ha pesato il mancato rendimento dell'obbligazione Anthracite di nominali euro 35 milioni che era garantita dalla Lehman Brothers è che negli anni passati aveva reso mediamente il 7%.

La gestione
immobiliare

Il patrimonio immobiliare dell'EPPI ammonta complessivamente a 94 milioni di euro.

Gli immobili destinati alla locazione rappresentano l'84% dell'intero patrimonio immobiliare dell'Eppi.

Nel corso del 2008 è stato locato l'intero patrimonio disponibile.

Il reddito netto derivante dalla locazione è pari a 3,9 milioni di euro (+9% rispetto allo scorso esercizio)

con una redditività lorda del 4,84% e netta di imposte pari al 3,85%.

La gestione
straordinaria

Rappresenta sia il risultato del riallineamento tra la stima della contribuzione riferita all'esercizio 2007 rispetto all'effettivo accertato nel corso dell'anno 2008, sia il riaccertamento della contribuzione per gli anni dal 1996 al 2006 conseguente alla presentazione tardiva delle dichiarazioni reddituali. Il riaccertamento della contribuzione è pari complessivamente a 5,1 milioni di euro, di cui 3,6 milioni di euro per la contribuzione soggettiva e 1,5 milioni di euro per la contribuzione integrativa. La maggiore contribuzione soggettiva accertata è stata accantonata nel relativo fondo e rivalutata tempo per tempo.

Documento
programmatico
sulla sicurezza

Il documento programmatico sulla sicurezza è stato aggiornato come previsto dal Decreto legislativo 30 giugno 2003 n. 196 "Codice in materia di protezione dei dati personali". L'aggiornamento contiene gli adempimenti correlati al provvedimento del 27 novembre 2008 in materia di "Misure e accorgimenti prescritti ai titolari dei trattamenti effettuati con strumenti elettronici relativamente alle attribuzioni delle funzioni di amministratore di sistema". Il documento, comprensivo degli allegati, è custodito presso gli uffici della sede dell'Ente a mani del Responsabile del Trattamento dei dati personali.

Fatti di rilievo
avvenuti dopo
la chiusura

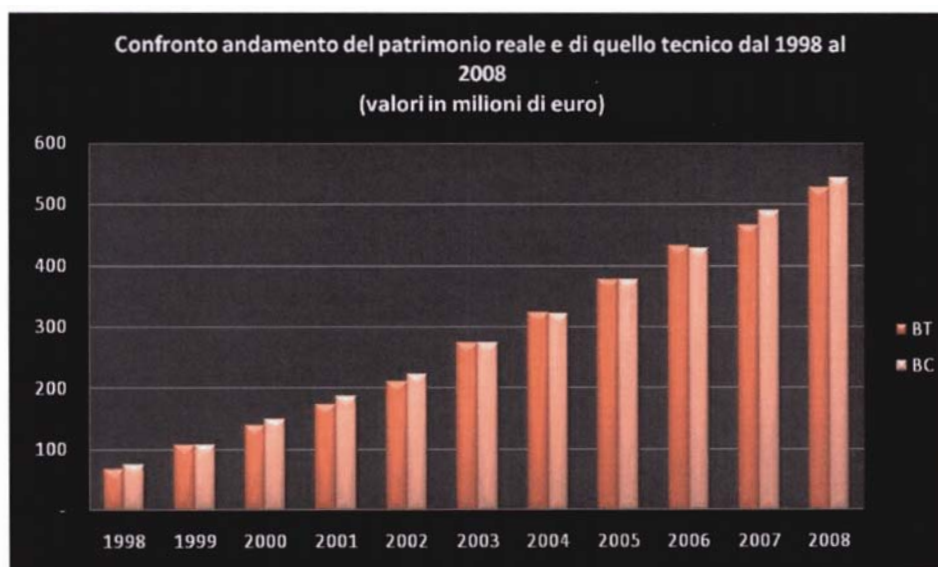
dell'esercizio

In aderenza a quanto previsto dall'art. 2428 del codice civile, diamo informazione in merito ai fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

- ✓ Approvazione Ministeriale del Regolamento assistenziale parte I-II-III-IV
- ✓ Delibera Cig di approvazione delle modifiche regolamentari
- ✓ Stipula dell'accordo per la costituzione della garanzia di rimborso dei euro 45,5 milioni alla data del 01/05/2031 sul prestito obbligazionario di nominali 35 milioni emesso dalla società Anthracite ed avente scadenza 27/11/2022.

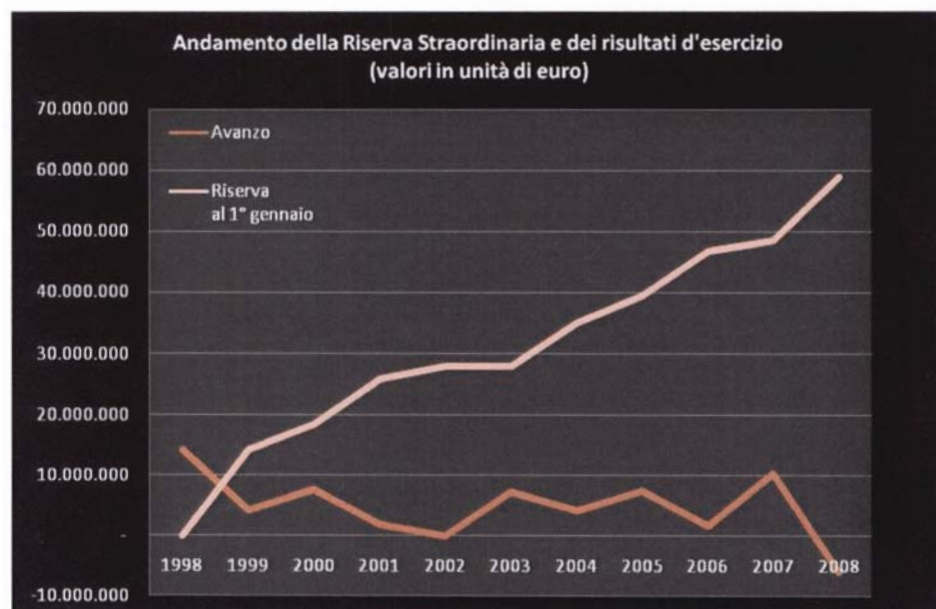
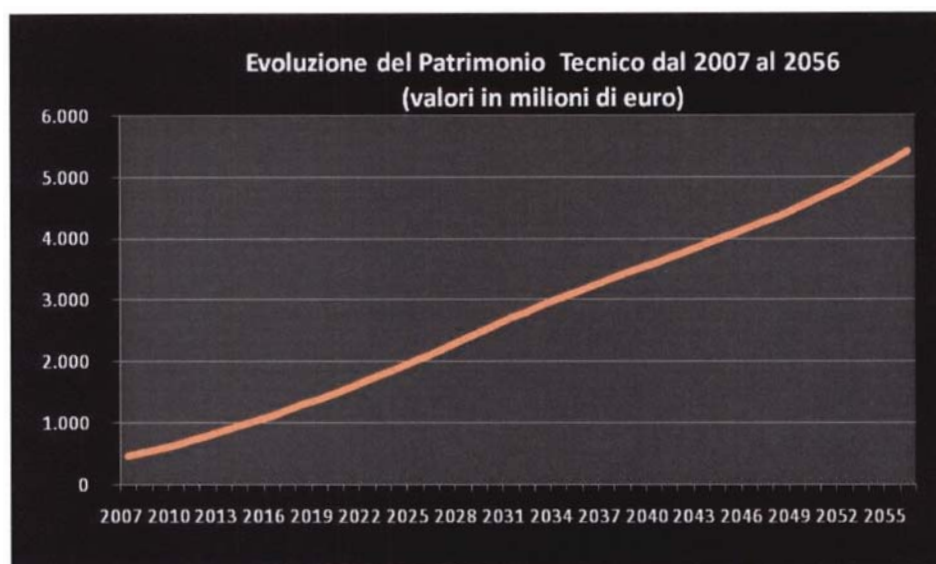
La prevedibile
evoluzione
della gestione

Il confronto tra i dati reali (BC) con le valutazioni riportate e trascritte nel nuovo piano tecnico (BT) al 31.12.2008 evidenzia la crescita dell'Ente in linea con quanto previsto dalle valutazioni attuariali.



Tale risultato dimostra la sana gestione dell'Ente e permette di confermare le stime del piano che prevedono la sostenibilità senza soluzione di

continuità sino al 2056, anno in cui, sempre in base alle valutazioni attuariali, l'Ente dovrebbe avere accumulato risorse per complessivi euro 5.427 milioni avendo altresì già garantito le prestazioni di legge.



| Anno | Avanzo | Riserva al 1° gennaio |
|------|-------------|-----------------------------|
| 1998 | 14.125.285 | - |
| 1999 | 4.204.910 | 14.125.285 |
| 2000 | 7.623.051 | 18.330.195 |
| 2001 | 2.009.945 | 25.953.246 |
| 2002 | 18.486 | 27.963.191 |
| 2003 | 7.188.403 | 27.981.677 |
| 2004 | 4.261.433 | 35.170.080 |
| 2005 | 7.359.269 | 39.431.513 |
| 2006 | 1.681.748 | 46.790.782 |
| 2007 | 10.384.634 | 48.472.530 |
| 2008 | - 5.895.225 | 58.857.164 |
| 2009 | | 52.961.939 |

I risultati conseguiti costituiscono, al 1 gennaio 2009 riserve di patrimonio netto per complessivi euro 53milioni.

Confronto tra i dati
del bilancio tecnico
e i dati del bilancio
consuntivo

La contribuzione (importi in milioni di euro)

| Anno | Sogg.vo | Integr.vo | Sogg.vo | Integr.vo |
|---------------|------------|------------|------------|------------|
| | BT | BT | BC | BC |
| 1996 | 20 | 4 | 20 | 5 |
| 1997 | 21 | 6 | 22 | 7 |
| 1998 | 22 | 6 | 24 | 8 |
| 1999 | 23 | 7 | 26 | 8 |
| 2000 | 24 | 8 | 28 | 9 |
| 2001 | 25 | 8 | 29 | 10 |
| 2002 | 26 | 8 | 31 | 10 |
| 2003 | 26 | 9 | 31 | 11 |
| 2004 | 34 | 11 | 33 | 11 |
| 2005 | 35 | 11 | 34 | 11 |
| 2006 | 36 | 12 | 37 | 12 |
| 2007 | 38 | 12 | 41 | 13 |
| Totale | 330 | 102 | 356 | 115 |

L'anno 2008 non è esplicitato in quanto i dati della contribuzione indicati nel bilancio consuntivo sono stimati.

La contribuzione effettiva per l'anno 2008 sarà accertata nel secondo semestre 2009 in seguito alla ricezione dei modelli di dichiarazione dei redditi 2009.

Legenda:

BT: Dati Bilancio Tecnico

BC: Dati Bilancio Consuntivo

Il Patrimonio (importi in milioni di euro)

Incluso i fondi pensioni ed il fondo rischi restituzione montante 65 anni

| Anno | Patrimonio BT | Patrimonio BC |
|------|------------------|------------------|
| 1998 | 67 | 75 |
| 1999 | 106 | 107 |
| 2000 | 138 | 148 |
| 2001 | 173 | 185 |
| 2002 | 210 | 221 |
| 2003 | 274 | 274 |
| 2004 | 323 | 321 |
| 2005 | 376 | 377 |
| 2006 | 432 | 427 |
| 2007 | 491 | 490 |
| 2008 | 526 | 542. |

(nota 1 e 2)

Nota1: il patrimonio del bilancio consuntivo è così costituito:

| | |
|------------------------|----------------------|
| Patrimonio netto | euro 510.159 mila |
| Fondo Pensioni | euro 30.711 mila |
| Fondo restit. Montanti | euro <u>920 mila</u> |

Totale patrimonio: euro 541.790 mila

Nota2: il patrimonio del bilancio consuntivo non considera plusvalenze insite per 1,9 milioni di euro così da determinare un patrimonio finanziario di oltre 543 milioni di euro.

Altre informazioni

| Descrizione | 2008 BT | 2008 BC |
|------------------|------------|------------|
| Numero pensioni | 1.146 | 1.187 |
| Importo pensioni | 2.092 | 2.018 |

Legenda:

BT: Dati Bilancio Tecnico

BC: Dati Bilancio Consuntivo

Le attività a copertura delle riserve (importi in migliaia di euro)

Incluso i fondi pensioni ed il fondo rischi restituzione montante 65 enni

| Descrizione | Valore |
|--|----------------|
| Fondi (riserve tecniche): | |
| Fondo contribuito soggettivo | 372.481 |
| Fondo rivalutazione L.335/95 | 84.675 |
| Fondo contribuito indennità di maternità | 41 |
| Fondo conto pensioni | 30.733 |
| Fondo restituzione montante | 920 |
| Totale fondi (riserve tecniche) | 488.850 |
| Attività nette: | |
| Fabbricati | 93.829 |
| Attività finanziarie e ratei attivi su titoli | 408.497 |
| Disponibilità liquide | 7.983 |
| Crediti al netto delle svalutazioni e dei debiti vs iscritti | 35.891 |
| Totale attività | 546.200 |

La tabella evidenzia come il valore degli attivi patrimoniali sia congruo rispetto al valore delle riserve statutarie che rappresentano l'impegno futuro dell'Ente

Proposta
di destinazione
dell'avanzo

Signori Consiglieri,

Sottoponiamo ora al vostro esame e alla vostra approvazione il bilancio dell'esercizio 2008, nei suoi elementi patrimoniali ed economici oltre che agli allegati che ne fanno parte integrante. Il bilancio che chiude con un disavanzo d'esercizio di euro 5.895.224,95 è assoggettato a revisione contabile dalla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A.

Nella predisposizione del bilancio, pur essendo risultato negativo il differenziale tra le rendite finanziarie e la rivalutazione di legge, ma essendo congrue le riserve statutarie, l'Ente ha proceduto alla rivalutazione completa dei montanti degli iscritti non avvalendosi della previsione regolamentare dell'art. 12 comma 7.

In conformità a quanto previsto dal Regolamento dell'Ente e dal Codice Civile Vi rimettiamo la seguente proposta di copertura del disavanzo d'esercizio:

dalla riserva straordinaria euro 5.895.224,95

Semprechè la nostra proposta sia da Voi condivisa ed accettata, il patrimonio netto avrà la seguente composizione e consistenza:

| Patrimonio Netto | Valore |
|--|-----------------------|
| Fondo contribuito soggettivo | 372.480.544,17 |
| Fondo rivalutazione L.335/95 | 84.675.034,92 |
| Fondo contribuito indennità di maternità | 41.412,57 |
| Riserva straordinaria | 52.961.939,00 |
| Totale | 510.158.930,66 |

Roma, 28 maggio 2009

Il Presidente
f.to Florio Bendinelli

BILANCIO CONSUNTIVO

PAGINA BIANCA

Il Conto economico

riclassificato

in forma scalare (scostamenti rispetto all'esercizio precedente)

| Conto economico Scalare (Valori in Migliaia di Euro) | Consuntivo 2008 | Consuntivo 2007 | VARIAZIONE assoluta 2008/2007 | VARIAZIONE % 2008/2007 |
|---|--------------------|--------------------|-------------------------------------|------------------------------|
| A) Valore della gestione caratteristica: | 58.169 | 52.104 | 6.065 | 12% |
| Contributi soggetti | 40.247 | 37.998 | 2.249 | 6% |
| Contributi integrativi | 12.900 | 11.600 | 1.300 | 11% |
| Contributi L. 379/90 | 73 | 71 | 2 | 3% |
| Interessi e sanzioni | 760 | 0 | 760 | 100% |
| Contributi da Enti Previdenziali Legge 45/90 | 1.651 | 377 | 1.274 | 338% |
| Rettifiche di costi per prestazioni prev. II | 2.538 | 1.998 | 540 | 27% |
| Interessi su dilazioni | 0 | 60 | (60) | -100% |
| B) Costi previdenziali della gestione caratteristica: | (45.365) | (41.386) | (3.979) | 10% |
| Pensioni agli iscritti | (2.112) | (1.528) | (584) | 38% |
| Liquidazioni in capitale Legge 45/90 | (22) | (112) | 90 | -80% |
| Indennità di maternità | (130) | (98) | (34) | 35% |
| Rimborsi agli iscritti | (368) | (328) | (40) | 12% |
| Altre prest.ni prev. II ed ass. II | (756) | (688) | (68) | 10% |
| Acc.to contr. Sogg.vo al Fondo | (41.898) | (38.375) | (3.523) | 9% |
| Acc.to contr.maternità al Fondo | (73) | (71) | (2) | 3% |
| Interessi per ritardato pagamento | (6) | (6) | 0 | 0% |
| Svalutazione crediti per interessi e sanzioni | 0 | (182) | 182 | -100% |
| (A + B) Risultato della Gestione Previdenziale | 12.804 | 10.718 | 2.086 | 19% |
| INCIDENZA% PREST ASS.LI SU CTR INTEGRATIVO | 7% | 7% | | |
| C) Spese generali ed amministrative della gestione caratteristica: | (5.367) | (5.515) | 148 | -3% |
| Organi Amm.vi e di controllo | (1.504) | (1.214) | (290) | 24% |
| Compensi prof. II e di lav. Autonomo | (285) | (240) | (45) | 19% |
| Personale | (1.349) | (1.308) | (43) | 3% |
| Materiali sussidiari e di consumo | (18) | (25) | 7 | -28% |
| Utenze Varie | (85) | (74) | (11) | 15% |
| Servizi | (1.126) | (1.217) | 91 | -7% |
| Canoni di locazione passivi | (13) | (13) | 0 | 0% |
| Spese pubblicazione periodico | (251) | (216) | (35) | 16% |
| Altri costi | (209) | (290) | 81 | -28% |
| Ammortamenti ed acc.ti | (527) | (920) | 393 | -43% |
| (A + B + C) Risultato della gestione caratteristica | 7.437 | 5.203 | 2.234 | 43% |
| INCIDENZA% COSTI GESTIONE SU CTR INTEGRATIVO | 42% | 48% | | |
| D) Risultato della Gestione Finanziaria | (3.982) | 15.445 | (19.427) | -126% |
| Interessi e proventi finanziari diversi | 21.195 | 24.577 | (3.382) | -14% |
| Rettifiche positive di valore attività finanziarie | 195 | 424 | (229) | -54% |
| Oneri finanziari | (18.363) | (6.519) | (11.844) | 182% |
| Rettifiche negative di valore attività finanziarie | (7.009) | (3.037) | (3.972) | 131% |
| E) Risultato della Gestione Immobiliare | 3.842 | 3.528 | 314 | 9% |
| Canoni di locazione attivi | 4.021 | 3.721 | 300 | 8% |
| Addebito spese e rimborso spese + interessi rit pagamento | 178 | 162 | 16 | 10% |
| Interessi passivi su depositi cauzionali | (6) | (5) | (1) | 20% |
| Oneri gestione immobiliare | (351) | (350) | (1) | 0% |
| F) Risultato della Gestione Straordinaria | 1.636 | 72 | 1.564 | 2172% |
| Proventi straordinari | 6.385 | 5.224 | 1.161 | 22% |
| Altri Ricavi e Proventi | 40 | 105 | (65) | -62% |
| Altri recuperi | 6 | 8 | (2) | -25% |
| Oneri straordinari | (4.795) | (5.265) | 470 | -9% |
| G) Rivalutazione Garantita Legge 335/95 | (13.928) | (12.083) | (1.845) | 15% |
| Risultato ante imposte (A+B+C+D+E+F+G) | (4.995) | 12.165 | (17.160) | -141% |
| % DI UTILIZZO DEL CTR INTEGRATIVO A COPERTURA RIV | 98% | 0% | | |
| H) Oneri Tributari: | (900) | (1.780) | 880 | -49% |
| Avanzo / Disavanzo d'esercizio (A+B+C+D+E+F+G+H) | (5.895) | 10.385 | (16.280) | -157% |

XVI LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

Il Conto economico

riclassificato

in forma scalare (scostamenti rispetto al preventivo)

| Conto economico Scalare (Valori in Migliaia di Euro) | Consuntivo 2008 | Preventivo 2008 | VARIAZIONE assoluta 2008/Prev | VARIAZIONE % 2008/Prev |
|---|--------------------|--------------------|-------------------------------------|------------------------------|
| A) Valore della gestione caratteristica: | 58.169 | 61.416 | - 3.247 | -5% |
| Contributi soggettivi | 40.247 | 41.600 | (1.353) | -3% |
| Contributi integrativi | 12.900 | 13.500 | (600) | -4% |
| Contributi L. 379/90 | 73 | 67 | 6 | 9% |
| Interessi e sanzioni | 760 | 1.547 | (787) | -51% |
| Contributi da Enti Previdenziali Legge 45/90 | 1.651 | 1.810 | (159) | -9% |
| Rettifiche di costi per prestazioni prev.li | 2.538 | 2.809 | (271) | -10% |
| Interessi su dilazioni | 0 | 83 | (83) | -100% |
| B) Costi previdenziali della gestione caratteristica: | (46.366) | (47.208) | 1.843 | -4% |
| Pensioni agli iscritti | (2.112) | (2.023) | (89) | 4% |
| Liquidazioni in capitale Legge 45/90 | (22) | (290) | 268 | -92% |
| Indennità di maternità | (130) | (131) | 1 | -1% |
| Rimborsi agli iscritti | (368) | (460) | 92 | -20% |
| Altre prest.ni prev.li ed ass.li | (756) | (827) | 71 | -9% |
| Acc.to contr. Sogg.vo al Fondo | (41.898) | (43.410) | 1.512 | -3% |
| Acc.to contr. maternità al Fondo | (73) | (67) | (6) | 9% |
| Interessi per ritardato pagamento | (6) | 0 | (6) | 100% |
| Svalutazione crediti per interessi e sanzioni | 0 | 0 | 0 | 0% |
| (A + B) Risultato della Gestione Previdenziale | 12.804 | 14.208 | (1.404) | -10% |
| INCIDENZA% PREST ASS.LI SU CTR INTEGRATIVO | 7% | 7% | | |
| C) Spese generali ed amministrative della gestione caratteristica: | (5.380) | (5.800) | 420 | -7% |
| Organi Amm.vi e di controllo | (1.504) | (1.763) | 259 | -15% |
| Compensi prof.li e di lav. Autonomo | (298) | (382) | 84 | -22% |
| Personale | (1.349) | (1.313) | (36) | 3% |
| Materiali sussidiari e di consumo | (18) | (27) | 9 | -33% |
| Utenze Varie | (85) | (101) | 16 | -16% |
| Servizi | (1.126) | (1.262) | 136 | -11% |
| Canoni di locazione passivi | (13) | (14) | 1 | -7% |
| Spese pubblicazione periodico | (251) | (240) | (11) | 5% |
| Altri costi | (209) | (164) | (45) | 27% |
| Ammortamenti ed acc.ti | (527) | (534) | 7 | -1% |
| (A + B + C) Risultato della gestione caratteristica | 7.424 | 8.408 | (984) | -12% |
| INCIDENZA% COSTI GESTIONE SU CTR INTEGRATIVO | 42% | 43% | | |
| D) Risultato della Gestione Finanziaria | (3.982) | 1.067 | (5.049) | -473% |
| Interessi e proventi finanziari diversi | 21.195 | 11.000 | 10.195 | 93% |
| Rettifiche positive di valore attività finanziarie | 195 | 0 | 195 | 100% |
| Oneri finanziari | (18.383) | (2.433) | (15.930) | 655% |
| Rettifiche negative di valore attività finanziarie | (7.009) | (7.500) | 491 | -7% |
| E) Risultato della Gestione Immobiliare | 3.856 | 3.773 | 82 | 2% |
| Canoni di locazione attivi | 4.021 | 4.000 | 21 | 1% |
| Addebito spese e rimborso spese + interessi rit pagamento | 178 | 198 | (20) | -10% |
| Interessi passivi su depositi cauzionali | (6) | 0 | (6) | 100% |
| Oneri gestione immobiliare | (336) | (425) | 87 | -20% |
| F) Risultato della Gestione Straordinaria | 1.636 | 1.306 | 330 | 25% |
| Proventi straordinari | 6.385 | 1.300 | 5.085 | 391% |
| Altri Ricavi e Proventi | 40 | 0 | 40 | 100% |
| Altri recuperi | 6 | 6 | 0 | 0% |
| Oneri straordinari | (4.795) | 0 | (4.795) | 100% |
| G) Rivalutazione Garantita Legge 336/95 | (13.928) | (13.000) | (928) | 7% |
| Risultato ante imposte (A+B+C+D+E+F+G) | (4.995) | 1.554 | (6.549) | -421% |
| % DI UTILIZZO DEL CTR INTEGRATIVO A COPERTURA RV | 97% | 49% | | |
| H) Oneri Tributari: | (900) | (1.427) | 527 | -37% |
| Avanzo / Disavanzo d'esercizio (A+B+C+D+E+F+G+H) | (5.895) | 127 | (6.022) | -4742% |

Allegato

Tabella esplicativa delle principali condizioni economiche e contrattuali in relazione all'accordo per la protezione del capitale di euro 35 milioni e del rendimento minimo garantito di euro 10,5 milioni alla data del 01/05/2031 sul prestito obbligazionario emesso dalla società Anthracite Rated Investments (Cayman) Limited (the "Issuer") del valore nominale di euro 35 milioni e scadenza 27/11/2022.

Tale garanzia opera solo nell'ipotesi in cui alla data del 27/11/2022 la società Anthracite non fosse in grado di rimborsare all'Ente euro 45,5 milioni.

XVI LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| Descrizione | Condizione ex Lehman | Condizione Attuale | Nota |
|--|---|--|------|
| Emittente | Anthracite Rated Investment (Cayman) Limited | Anthracite Rated Investment (Cayman) Limited | |
| Nominale | 35.000.000,00 | 35.000.000,00 | |
| Divisa | Eur | Eur | |
| Rischio di credito | Lehman Brothers Finance SA | Banca Garante/ Titoli del debito sovrano | |
| Rating del garante | a nov/2007 A+ , A1 sett/2008 A , A2 Fallita | a nov/2007 AA , Aaa sett/2008 AA , Aaa maggio/2009 AA- , Aa1 | |
| Data emissione | 27/11/2007 | 27/11/2007 | |
| Data rimborso | 27/11/2022 | 27/11/2022 | |
| Data effetto garanzia (se necessaria) | 27/11/2022 | 01/05/2031 | |
| Prezzo di acquisto | 100% | 100% | |
| Prezzo di rimborso | 130% | 130% | |
| Scarto di negoziazione annuo (divisore 365) (Pz Rimb - Pz Acq)/(gg totali sino alla data rimborso) x 365 | 2% | 1,28% | (1) |
| Cedola | Tasso variabile indicizzato all'andamento del sottostante | Tasso variabile indicizzato all'andamento del sottostante | |
| Sottostante | Liquidità + Paniere di fondi di Hedge | Liquidità + Paniere di fondi di Hedge (residuale) | |
| Leva finanziaria | sino al minimo tra: 175% del nozionale e 150% del NAV | non presente | |
| Costo leva finanziaria | euribor + 0,70% per anno | non presente | |
| Costo della garanzia | 0,93% per anno | 0,66% per anno | (2) |
| Costo rischio credito Trustee (HSBC) | non prevista | CDS + differenziale tra tasso di mercato e rendimento del conto corrente HSBC (dopo il primo anno e solo se la liquidità resta sul conto HSBC) | |
| Modalità di pagamento della commissione di protezione | Posticipata alla fine di ogni trimestre | Anticipata in una unica soluzione (con obbligo di restituzione della parte non usufruita in caso di risoluzione anticipata dell'accordo di protezione) | (3) |
| Restituzione della commissione di protezione | non applicabile | Pro rata per il periodo non usufruito | (4) |
| Sostituzione della garanzia | non prevista | Prevista | (5) |
| Commissioni di uscita anticipata | 4,5% linearmente decrescente a partire dal 2° anno | non presente | |

| Note |
|--|
| <p>(1): Lo scarto di negoziazione, pari all'1% annuo sarà contabilizzato a conto economico a partire dal 2009 con contropartita in conto Titoli. Il suddetto valore rappresenta il rendimento minimo garantito. Va da se che il rendimento minimo garantito non corrisponde affatto il rendimento atteso. Sulla base di alcune proiezioni che, tengono conto della realistica ipotesi della incondizionata disponibilità delle somme entro un periodo ragionevole di un anno, i rendimenti conseguibili potranno essere superiori di 3,5 e fino a 6 volte il rendimento minimo garantito. Risultati che consentirebbero di raggiungere l'obiettivo della rivalutazione di legge dei montanti contributivi (tasso 2008 pari al 3,4625%)</p> |
| <p>(2): La commissione di protezione è pari allo 0,66% annuo per 22 anni (dal 2009 al 2031). Tale commissione, se rapportata al precedente periodo per il quale era corrisposta la commissione per la garanzia prestata dalla Lehman (dal 2009 al 2022), ammonterebbe allo 0,90% annuo, garantendo un risparmio dello 0,03%. I criteri di determinazione della commissione sono improntati alla massima trasparenza: la stessa è corrisposta nel suo ammontare definito, anticipatamente e in un'unica soluzione. In precedenza la commissione annua era pagata all'interno della nota strutturata.</p> |
| <p>(3): La commissione corrisposta il 29/05/2009 è stata di euro 3.391.000,00. La commissione sarà contabilizzata a conto economico (tra gli oneri finanziari) e riscontata pro rata temporis.</p> |
| <p>(4): Il nuovo contratto della protezione regola gli eventi di risoluzione anticipata della garanzia, subordinati al verificarsi delle condizioni di maggior favore per l'Ente. La realizzazione delle suddette condizioni comporta l'obbligo di restituzione da parte della Banca Garante della quota parte di commissione anticipata e non usufruita. Per esempio: qualora l'Ente decidesse di risolvere il contratto, alla data del 29/05/2010, la Banca Garante avrà l'obbligo di restituire la somma di euro: 3.236.421,00 (pari a 3.391.000 / gg totali x giorni dal 29/05/2010 al 01/05/2031).</p> |
| <p>(5): L'accordo di protezione tutela l'Ente dall'ipotesi del verificarsi di eventi imprevedibili e non conosciuti che possano condizionare il rimborso, alla data del 27/11/2022 del prestito obbligazionario. In tale ipotesi l'Ente avrà il diritto di consegnare alla Banca Garante l'obbligazione Anthracite, non rimborsata, e ricevere dalla (Banca Garante) un titolo zero coupon che rimborserà entro il 01/05/2031 l'importo di euro 45,5 milioni, in alternativa ricevere euro 45,5 milioni dalla Banca Garante alla stessa data.</p> |
| <p>Le principali cause di risoluzione anticipata dell'accordo di protezione sono:</p> <p>a) la facoltà dell'Ente di risolvere il contratto anticipatamente in qualunque momento;</p> <p>b) la risoluzione anticipata nel caso in cui Anthracite abbia: i) liquidità sufficiente per acquistare un titolo Btp Strip, detenuto dall'Ente, il cui valore di rimborso, al 01/05/2031, sia pari ad euro 45,5 milioni; ii) sia stato raggiunto un accordo con la procedura fallimentare di Lehman; iii) non siano presenti contenziosi legali. Il questo caso, titolo Btp Strip, sarà acquistato al prezzo pari al valore di carico dell'Ente (prezzo di acquisto + dietimi di interesse maturati alla suddetta data). Nel caso in cui fossero presenti contenziosi legali, sarà necessario un'ulteriore condizione: la liquidità presente in Anthracite dovrà essere sufficiente a coprire il suddetto prezzo di acquisto del Btp Strip ed il "valore" dei contenziosi legali. Nel caso in cui si perfezioni la compravendita del titolo Btp Strip, l'Ente sostituirà la garanzia fornita dalla Banca Garante con quella della Repubblica Italiana.</p> <p>c) la risoluzione anticipata qualora i contratti con le società del Gruppo Lehman siano stati: i) unilateralmente risolti e ogni ammontare dovuto sia stato corrisposto; ii) gli "attivi liquidati" sottostanti alla nota siano sufficienti per l'acquisto del Btp Strip scadenza 2031; iii) sia garantito il potenziale "valore" dei contenziosi legali, stimato prudenzialmente nel 5,5% del nozionale dell'obbligazione Anthracite.</p> |
| <p>La Banca si è obbligata a proteggere l'Ente ed il suo investimento sino a quando tutte le condizioni indicate nei punti di cui ai punti b) e c) non si verifichino.</p> |
| <p>In tutti i casi di risoluzione anticipata, la Banca Garante dovrà restituire all'Ente la quota parte di commissione di protezione non utilizzata per il periodo dalla data di risoluzione al 01/05/2031 e per il quale l'Ente sarà protetto dal titolo della Repubblica Italiana.</p> |
| <p>Nella remota possibilità che al 27/11/2022 non si realizzino le condizioni di cui sopra e la Banca Garante opti per la consegna all'Ente di un titolo zero coupon, lo stesso dovrà essere emesso da: Repubblica Italiana, Cassa depositi e Prestiti SpA, Repubblica Federale Tedesca, Repubblica Francese, Banca Europea degli Investimenti, Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo, Banca Garante o qualunque altro emittente concordato tra le parti avente un rating minimo, pari al minore tra il rating della Repubblica Italiana e quello della Banca Garante.</p> |

L'accordo prevede, altresì, a favore dell'Ente l'opzione a vendere – da esercitare in prossimità del 27/11/2022 - alla Banca Garante una quantità di Btp Strip detenuti dall'Ente al prezzo stabilito nel contratto, pari al valore di carico dell'Ente (valore di carico: costituito dal prezzo secco pari al 29,92319% aumentato dei dietimi di interesse maturati dal 29/05/2009 e sino al 27/11/2022 al tasso del 5,65407% -IRR del titolo-). Qualora l'Ente esercitasse l'opzione, la Banca Garante sarà obbligata a effettuare, sempre alla stessa data, lo scambio titoli tra l'obbligazione Anthracite (che riceverà dall'Ente) e i titoli Btp Strip scadenza 01/05/2031 (che consegnerà all'Ente), il cui valore di rimborso sarà comunque di euro 45,5 milioni.

In tale ipotesi, l'Ente sostituirà la garanzia fornita dalla Banca Garante con quella fornita della Repubblica Italiana.

| STATO PATRIMONIALE ATTIVO | | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | 742.682 | 724.244 | |
| IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | 94.853.098 | 94.802.557 | |
| IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | 296.318.833 | 71.584.998 | |
| CREDITI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE | 46.372.093 | 43.935.600 | |
| ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI | 107.208.712 | 275.472.073 | |
| DISPONIBILITA' LIQUIDE | 7.983.467 | 16.536.217 | |
| RATEI E RISCOINTI ATTIVI | 5.051.792 | 3.401.728 | |
| Differenza da arrotondamento | 4 | - | |
| TOTALE ATTIVO | 558.530.681 | 506.457.417 | |
| ===== | | | |
| STATO PATRIMONIALE PASSIVO | | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
| FONDI PER RISCHI E ONERI | | 8.526.001 | 8.725.814 |
| FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO | | 25.371 | 23.669 |
| DEBITI | | 35.683.370 | 27.926.616 |
| FONDI DI AMMORTAMENTO | | 4.058.510 | 3.596.923 |
| RATEI E RISCOINTI PASSIVI | | 78.498 | 100.890 |
| PATRIMONIO NETTO | | 510.158.931 | 466.083.506 |
| Differenza da arrotondamento | | - | 1 |
| TOTALE PASSIVO | | 558.530.681 | 506.457.417 |
| ===== | | | |
| CONTI D'ORDINE | | 10.558.650 | 1.258.139 |

XVI LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| CONTO ECONOMICO COSTI | | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|---|--|-------------------|-------------------|
| PRESTAZIONI PREVIDENZIALI E ASSISTENZIALI | | 3.388.686 | 2.752.820 |
| ORGANI AMMINISTRATIVI E DI CONTROLLO | | 1.504.368 | 1.213.567 |
| COMPENSI PROF. LI E DI LAV. AUTONOMO | | 360.154 | 320.432 |
| PERSONALE | | 1.348.600 | 1.306.294 |
| MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO | | 18.033 | 25.103 |
| UTENZE VARIE | | 85.059 | 74.365 |
| SERVIZI VARI | | 1.155.322 | 1.244.775 |
| CANONI DI LOCAZIONE PASSIVI | | 13.130 | 12.894 |
| SPESE PUBBLICAZIONE PERIODICO | | 250.763 | 216.049 |
| ONERI TRIBUTARI | | 900.262 | 1.779.930 |
| ONERI FINANZIARI | | 18.340.607 | 6.495.741 |
| ALTRI COSTI | | 487.946 | 566.947 |
| AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI | | 527.164 | 1.102.105 |
| ONERI STRAORDINARI | | 4.795.175 | 5.264.674 |
| RETTIFICHE DI VALORE | | 7.009.349 | 3.037.096 |
| RETTIFICHE DI RICAVI | | 55.898.229 | 50.528.896 |
| TOTALE COSTI | | 96.082.847 | 75.941.688 |
| AVANZO/DISAVANZO D'ESERCIZIO | | 5.895.225 | 10.384.634 |
| Differenza da arrotondamento | | | 1 |
| TOTALE A PAREGGIO | | 90.187.622 | 86.326.323 |

| CONTO ECONOMICO RICAVI | | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|---|--|-------------------|-------------------|
| CONTRIBUTI | | 55.629.885 | 50.046.294 |
| CANONI DI LOCAZIONE | | 4.198.476 | 3.884.021 |
| INTERESSI E PROVENTI FINANZIARI DIVERSI | | 21.194.831 | 24.636.533 |
| ALTRI RICAVI | | 40.000 | 104.803 |
| PROVENTI STRAORDINARI | | 6.385.344 | 5.224.122 |
| RETTIFICHE DI VALORE | | 194.836 | 424.376 |
| RETTIFICHE DI COSTI | | 2.544.245 | 2.006.174 |
| Differenza da arrotondamento | | 5 | - |
| TOTALE RICAVI | | 90.187.622 | 86.326.323 |

XVI LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| STATO PATRIMONIALE ATTIVO | | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|---|---------|--------------------|--------------------|
| | Riparto | 391.914.613 | 167.111.799 |
| CREDITI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE | | 46.372.093 | 43.935.600 |
| CREDITI VS IMPRESE | | - | - |
| CREDITI VS PERSONALE DIPENDENTE | | - | - |
| CREDITI VS ISCRITTI | | 45.117.990 | 41.632.485 |
| CREDITI VS INQUILINATO | | 572.267 | 551.494 |
| CREDITI VS STATO | | 121.748 | 49.503 |
| CREDITI VERSO ALTRI | | 560.088 | 1.702.118 |
| ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI | | 107.208.712 | 275.472.073 |
| INVESTIMENTI DI LIQUIDITA' | | 6.083.038 | 24.028.000 |
| ALTRI TITOLI AFFIDATI IN GESTIONE PATRIMONIALE | | 101.125.674 | 251.444.073 |
| ALTRI TITOLI IN GESTIONE DIRETTA | | - | - |
| DISPONIBILITA' LIQUIDE | | 7.983.467 | 16.536.217 |
| DEPOSITI BANCARI | | 7.836.504 | 16.359.077 |
| DENARO, ASSEGNI E VALORI IN CASSA | | 1.350 | 856 |
| DEPOSITI POSTALI | | 145.613 | 176.284 |
| RATEI E RISCONTI ATTIVI | | 5.051.792 | 3.401.728 |
| RATEI ATTIVI | | 4.968.886 | 3.334.759 |
| RISCONTI ATTIVI | | 82.906 | 66.969 |
| Differenza da arrotondamento | | 4 | - |
| TOTALE ATTIVO | | 558.530.681 | 506.457.417 |
| ===== | | | |
| STATO PATRIMONIALE ATTIVO | | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
| IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | | 742.682 | 724.244 |
| COSTI DI IMPIANTO ED AMPLIAMENTO | | 424.146 | 424.146 |
| COSTI DI RICERCA, SVILUPPO E DI PUBBLICITA' | | - | - |
| SOFTWARE DI PROPRIETA' ED ALTRI DIRITTI | | 318.536 | 300.098 |
| CONCESSIONI, LICENZE, MARCHI E DIRITTI SIMILI | | - | - |
| IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO E ACCONTI | | - | - |
| ALTRE | | - | - |
| IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | | 94.853.098 | 94.802.557 |
| TERRENI E FABBRICATI | | 93.829.379 | 93.571.770 |
| IMPIANTI E MACCHINARI | | 113.597 | 145.323 |
| ATTREZZATURA VARIA MINUTA | | - | - |
| AUTOMEZZI | | - | - |
| APPARECCHIATURE HARDWARE | | 185.284 | 180.940 |
| MOBILI, ARREDI E MACCHINE D'UFFICIO | | 508.952 | 493.922 |
| IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO E ACCONTI | | 203.418 | 398.866 |
| ALTRE | | 12.468 | 11.736 |
| IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | | 296.318.833 | 71.584.998 |
| PARTECIPAZIONI | | 410.274 | 410.274 |
| CREDITI | | - | - |
| DEPOSITI CAUZIONALI E VINCOLATI A ML TERMINE | | - | - |
| TITOLI | | 295.908.559 | 71.174.724 |
| Da riportare | | 391.914.613 | 167.111.799 |

XVI LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| STATO PATRIMONIALE PASSIVO | | 31/12/2006 | 31/12/2007 |
|---|--|--------------------|--------------------|
| | | 48.293.252 | 40.273.022 |
| | | 78.498 | 100.890 |
| RATEI E RISCOINTI PASSIVI | | | |
| RATEI PASSIVI | | - | 6.651 |
| RISCOINTI PASSIVI | | 78.498 | 94.239 |
| PATRIMONIO NETTO | | 510.158.931 | 466.083.506 |
| FONDO CONTRIBUTO SOGGETTIVO | | 372.480.544 | 334.728.317 |
| FONDO RIVALUTAZIONE L. 335/95 | | 84.675.035 | 72.399.262 |
| FONDO CONTRIBUTO INDENNITA' DI MATERNITA' | | 41.413 | 98.763 |
| RISERVA STRAORDINARIA | | 58.857.164 | 47.127.006 |
| FONDO DI RISERVA art. 12 comma 7 del Reg. lo EPP) | | - | 1.345.524 |
| AVANZO/IDISAVANZI PORTATI A NUOVO | | - | - |
| AVANZO/IDISAVANZO DELL'ESERCIZIO | | - 5.895.225 | 10.384.634 |
| Differenza da arrotondamento | | - | 1 |
| TOTALE PASSIVO | | 558.530.681 | 506.457.417 |
| ===== | | | |
| CONTI D'ORDINE | | 10.558.650 | 1.258.139 |
| BENI DI TERZI PRESSO L'ENTE | | - | - |
| IMPEGNI | | 9.423.064 | 147.000 |
| DEBITORI PER GARANZIE REALI PRESTATE | | - | - |
| CREDITORI PER GARANZIE REALI PRESTATE | | 1.135.586 | 1.111.139 |
| | | | |
| STATO PATRIMONIALE PASSIVO | | 31/12/2006 | 31/12/2007 |
| FONDI PER RISCHI E ONERI | | 8.526.001 | 8.725.814 |
| FONDO IMPOSTE E TASSE | | - | - |
| FONDO SVALUTAZIONE CREDITI | | 7.515.842 | 7.515.842 |
| FONDO OSCILLAZIONE TITOLI | | - | - |
| FONDO ONERI E RISCHI DIVERSI | | 1.010.159 | 1.209.972 |
| FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO | | 25.371 | 23.669 |
| DEBITI | | 35.683.370 | 27.926.616 |
| DEBITI VERSO BANCHE | | 25.572 | 352.080 |
| ACCONTI | | 303.340 | 16.290 |
| DEBITI VS FORNITORI | | 378.813 | 247.898 |
| DEBITI VS FORNITORI PER FATTURE DA RICEVERE | | 486.242 | 185.816 |
| DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI DI CREDITO | | - | - |
| DEBITI VS IMPRESE CONTROLLATE | | - | - |
| DEBITI VS IMPRESE COLLEGATE | | - | - |
| DEBITI VS STATO | | - | - |
| DEBITI TRIBUTARI | | 194.789 | 620.255 |
| DEBITI VS ISTITUTI DI PREVIDENZA E DI SICUREZZA SOCIALE | | 94.228 | 84.682 |
| DEBITI VS PERSONALE DIPENDENTE | | 54.006 | 41.338 |
| DEBITI VS ISCRITTI | | 2.965.366 | 3.371.576 |
| FONDI PREVIDENZIALI ED ASSISTENZIALI | | 30.732.549 | 22.567.919 |
| ALTRI DEBITI | | 448.465 | 438.762 |
| FONDI DI AMMORTAMENTO | | 4.058.510 | 3.596.923 |
| FONDO AMM.TO IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | | 725.612 | 710.030 |
| FONDO AMM.TO IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | | 3.332.898 | 2.886.893 |
| Da riportare | | 48.293.252 | 40.273.022 |

XVI LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| CONTO ECONOMICO COSTI | | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|---|--|--------------------|-------------------|
| | | Riparto | |
| | | 8.124.115 | 7.166.299 |
| | | 900.262 | 1.779.930 |
| ONERI TRIBUTARI | | | |
| ONERI FINANZIARI | | 18.340.607 | 6.495.741 |
| ONERI FINANZIARI DA TITOLI ISCRITTI NELL'ATTIVO CIRC. | | 17.872.505 | 6.181.174 |
| COMMISSIONI E BOLLI SU TITOLI | | 450.857 | 297.953 |
| COMMISSIONI E INTERESSI BANCARI | | 5.982 | 6.132 |
| ALTRI ONERI FINANZIARI | | 11.263 | 10.482 |
| ALTRI COSTI | | 487.946 | 566.947 |
| ALTRI COSTI | | 180.545 | 269.822 |
| COSTI DIVERSI | | 27.689 | 19.883 |
| ONERI DELLA GESTIONE IMMOBILIARE | | 279.712 | 277.242 |
| AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI | | 527.164 | 1.102.105 |
| AMMORTAMENTI IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | | 15.582 | 24.875 |
| AMMORTAMENTI IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | | 511.582 | 511.044 |
| SVALUTAZIONE CREDITI | | - | 516.186 |
| ACCANTONAMENTO PER RISCHI E ONERI | | - | 50.000 |
| ONERI STRAORDINARI | | 4.795.175 | 5.264.674 |
| SOPRAVVENIENZE PASSIVE | | 4.642.230 | 4.152.650 |
| INSUSSISTENZE DELL'ATTIVO | | 151.969 | 1.108.998 |
| MINUSVALENZE | | 915 | 3.013 |
| ARROTONDAMENTI | | 61 | 13 |
| RETTIFICHE DI VALORE | | 7.009.349 | 3.037.096 |
| RETTIFICHE DI RICAVI | | 55.898.229 | 50.528.896 |
| RETTIFICHE DI RICAVI | | - | - |
| RETTIFICHE DI RICAVI PER ACC.TI STATUTARI | | 55.898.229 | 50.528.896 |
| TOTALE COSTI | | 96.082.847 | 75.941.688 |
| AVANZO/DISAVANZO D'ESERCIZIO | | - 5.895.225 | 10.384.634 |
| Differenza da arrotondamento | | - | 1 |
| TOTALE A PAREGGIO | | 90.187.622 | 86.326.323 |

| CONTO ECONOMICO COSTI | | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|--|--------------|------------------|------------------|
| | | | |
| | | 8.124.115 | 7.166.299 |
| PRESTAZIONI PREVIDENZIALI E ASSISTENZIALI | | 3.388.686 | 2.752.820 |
| PENSIONI AGLI ISCRITTI | | 2.112.444 | 1.527.624 |
| LIQUIDAZIONI IN CAPITALE | | 22.292 | 112.208 |
| INDENNITA DI MATERNITA (Legge 379/90) | | 130.090 | 96.336 |
| RIMBORSI AGLI ISCRITTI | | 367.698 | 328.470 |
| ALTRE PRESTAZIONI PREVIDENZIALI ED ASSISTENZIALI | | 756.172 | 688.182 |
| ORGANI AMMINISTRATIVI E DI CONTROLLO | | 1.504.368 | 1.213.567 |
| COMPENSI ORGANI ENTE | | 653.113 | 555.717 |
| RIMBORSI SPESE E GETTONI DI PRESENZA | | 851.255 | 657.850 |
| COMPENSI PROF.LI E DI LAV. AUTONOMO | | 360.154 | 320.432 |
| CONSULENZE LEGALI E NOTARILI | | 72.976 | 38.010 |
| CONSULENZE AMMINISTRATIVE | | 287.178 | 282.422 |
| PERSONALE | | 1.348.600 | 1.306.294 |
| MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO | | 18.033 | 25.103 |
| UTENZE VARIE | | 85.059 | 74.365 |
| SERVIZI VARI | | 1.155.322 | 1.244.775 |
| CANONI DI LOCAZIONE PASSIVI | | 13.130 | 12.894 |
| SPESE PUBBLICAZIONE PERIODICO | | 250.763 | 216.049 |
| SPESE DI TIPOGRAFIA | | 250.763 | 216.049 |
| ALTRE SPESE | | - | - |
| | Da riportare | 8.124.115 | 7.166.299 |

XVI LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| CONTO ECONOMICO RICAVI | | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|--|--------------|-------------------|-------------------|
| CONTRIBUTI | | 55.629.885 | 50.046.294 |
| CONTRIBUTI SOGGETTIVI | | 40.246.526 | 37.997.790 |
| CONTRIBUTI INTEGRATIVI | | 12.900.000 | 11.600.000 |
| CONTRIBUTI L. 379/90 | | 72.730 | 71.358 |
| CONTRIBUTI DI SOLIDARIETA | | - | - |
| INTROITI SANZIONI AMMINISTRATIVE | | 759.571 | - |
| CONTRIBUTI DA ENTI PREVIDENZIALI | | 1.651.058 | 377.156 |
| CONTRIBUTI RISCOSSI PER CONTO INPS | | - | - |
| ALTRI CONTRIBUTI | | - | - |
| CANONI DI LOCAZIONE | | 4.198.476 | 3.884.021 |
| INTERESSI E PROVENTI FINANZIARI DIVERSI | | 21.194.831 | 24.636.533 |
| INTERESSI SU TITOLI | | 20.753.886 | 24.071.463 |
| INTERESSI BANCARI E POSTALI | | 440.945 | 505.443 |
| PROVENTI FINANZIARI DIVERSI | | - | 59.627 |
| | Da riportare | 81.023.192 | 78.566.848 |
| Riparto | | | |
| ALTRI RICAVI | | 40.000 | 104.803 |
| PROVENTI STRAORDINARI | | 6.385.344 | 5.224.122 |
| SOPRAVVVENIENZE ATTIVE | | 6.373.632 | 5.120.556 |
| INSUSSISTENZE DEL PASSIVO | | 9.440 | 103.525 |
| PLUSVALENZE | | 2.220 | 10 |
| ARROTONDAMENTI | | 52 | 31 |
| RETTIFICHE DI VALORE | | 194.836 | 424.376 |
| RETTIFICHE DI COSTI | | 2.544.245 | 2.006.174 |
| RETTIFICHE DI COSTI | | 2.544.245 | 2.006.174 |
| Differenza da arrotondamento | | 5 | - |
| TOTALE RICAVI | | 90.187.622 | 86.326.323 |

**NOTA INTEGRATIVA
(ART. 2423 e 2427 C.C.)****FORMA E CONTENUTO DEL BILANCIO**

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2008 è stato predisposto nel rispetto delle vigenti normative civilistiche e di quelle specifiche per gli enti previdenziali, integrate ove necessario dai principi contabili vigenti in Italia.

Il bilancio d'esercizio è stato redatto in conformità allo schema predisposto dal Ministero del Tesoro – Dipartimento della Ragioneria Generale dello Stato, ed è costituito da:

- ✓ Stato Patrimoniale
- ✓ Conto Economico
- ✓ Nota Integrativa

Il bilancio è corredato dalla relazione sulla gestione.

Sono allegati alla nota integrativa i seguenti documenti, ritenuti appropriati per una completa rappresentazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'Ente:

- ✓ Rendiconto finanziario
- ✓ Prospetto delle variazioni nei conti del Patrimonio Netto
- ✓ Prospetto di determinazione del risultato della gestione finanziaria
- ✓ Prospetto di determinazione, ai sensi della Legge 335/95, della rivalutazione assegnata al 31 dicembre al montante maturato dagli iscritti all'Ente.

Il bilancio è sottoposto a revisione dalla società Reconta Ernst & Young S.p.A., in ottemperanza a quanto disposto dall'art.2 comma 3 del D.Lgs 30 giugno 1994, n. 509 ed in esecuzione della delibera n. 02/2007 del Consiglio di Indirizzo Generale del 19 luglio 2007 di conferimento dell'incarico di revisione a questa Società per gli esercizi 2007, 2008 e 2009.

CRITERI DI VALUTAZIONE

Vengono di seguito esposti i criteri di valutazione adottati per la predisposizione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre. Tali criteri non si discostano da quelli adottati per la predisposizione del bilancio dell'esercizio precedente, in particolare con riferimento alle valutazioni e alla continuità dei medesimi principi.

Il bilancio è presentato in forma comparativa con l'esercizio precedente.

La valutazione delle voci di bilancio è ispirata a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione della attività istituzionale della Fondazione, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

In ottemperanza al principio della competenza economica, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi, è rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si realizzano i relativi movimenti di numerario.

Gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci del bilancio sono stati valutati separatamente. Si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti successivamente alla chiusura.

Gli elementi patrimoniali destinati ad essere utilizzati durevolmente sono stati classificati tra le immobilizzazioni.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti:

1. Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione interna, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione.

Le spese di costituzione della Fondazione, iscritte nell'attivo dello stato patrimoniale con il consenso del Collegio Sindacale, sono ammortizzate a quote costanti per un periodo di cinque esercizi.

I costi sostenuti per l'acquisizione di "Software" vengono sistematicamente ammortizzati in tre esercizi a quote costanti, periodo ritenuto rappresentativo della vita utile, e ciò in considerazione dell'elevata obsolescenza tecnologica dello stesso Software.

2. Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisizione comprensivo degli oneri accessori d'acquisto e di tutti quegli eventuali altri oneri che l'Ente deve sostenere affinché l'immobilizzazione possa essere utilizzata.

I costi sostenuti per mantenere nella normale efficienza le immobilizzazioni tecniche sono imputati a conto economico nell'esercizio di competenza; quelli rivolti all'ampliamento, ammodernamento o miglioramento degli elementi strutturali della immobilizzazione tecnica, che si traducono in un significativo aumento della vita utile o della produttività o della sicurezza, sono capitalizzati imputandoli a incremento del costo originario del cespite a cui si riferiscono.

Le immobilizzazioni materiali sono rivalutate solo nei casi in cui le leggi speciali, generali, o di settore lo richiedano o lo permettano. La rivalutazione di una immobilizzazione materiale non modifica la stimata residua vita utile del bene. L'effetto netto della rivalutazione non costituisce elemento di ricavo e, pertanto, viene accreditato in apposita voce delle riserve di patrimonio netto.

Le immobilizzazioni materiali destinate all'uso (destinate ad essere mantenute nell'organizzazione permanente dell'Ente) sono valutate al costo rettificato dal relativo ammortamento e vengono svalutate nel caso in cui vi sia evidenza della non recuperabilità, tramite l'uso, del loro valore netto contabile – perdita durevole di valore -.

I fabbricati non strumentali, destinati alla locazione, sono valutati al minore tra il valore contabile – costo di acquisizione – ed il valore netto di realizzo. Il costo non viene rettificato dal relativo ammortamento (valore netto contabile) in quanto, l'Ente si è avvalso della facoltà di non ammortizzare tali beni (punto 5 del paragrafo D.XI, del principio contabile n.16 del CNDC&R). Se il valore netto di realizzo alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al costo, si procede alla svalutazione del bene fino a concorrenza del valore netto di realizzo. Poiché gli immobili di proprietà dell'Ente sono di recente acquisizione, il valore netto di realizzo è rappresentato dal valore riportato in bilancio, valore altresì supportato dalle relative perizie di stima. La valutazione circa la congruità del suddetto valore viene effettuata almeno ogni cinque anni tramite perizie di stima oppure con criteri che verranno successivamente estrinsecati.

Qualora venissero meno le ragioni che hanno determinato la svalutazione di una immobilizzazione materiale, si procede al ripristino totale o parziale del costo (si procede alla ripresa di valore del bene fino alla concorrenza delle svalutazioni precedentemente operate).

Gli effetti di una svalutazione e di una eventuale recuperabilità del valore delle immobilizzazioni materiali sono iscritti nel conto economico tra gli oneri ed i proventi straordinari.

Il costo, ad esclusione dei fabbricati non destinati ad uso strumentale, è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio a quote costanti.

Le aliquote di ammortamento sono le stesse utilizzate per l'esercizio precedente e sono idonee a rappresentare la vita utile residua del cespite.

| Descrizione | Aliquota di ammortamento |
|------------------------------------|--------------------------|
| Fabbricati ad uso strumentale | 3% |
| Impianti e macchinari | 20% |
| Apparecchiature Hardware | 25% |
| Mobili arredi e macchine d'ufficio | 10% |

Le immobilizzazioni immateriali e materiali sono iscritte nell'attivo dello Stato Patrimoniale al lordo dei relativi fondi di ammortamento iscritti nel passivo in ottemperanza allo schema predisposto dal Ministero del Tesoro – Dipartimento della Ragioneria Generale dello Stato.

3. Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni in imprese controllate, collegate, controllanti ed in altre imprese, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie sono valutate in bilancio al costo di acquisto, o di sottoscrizione, o del valore attribuito ai beni conferiti. Il costo viene eventualmente ridotto a fronte di perdite durevoli di valore. Il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della svalutazione effettuata.

4. Crediti dell'attivo circolante

I crediti dell'attivo circolante sono iscritti al presunto valore di realizzazione, ossia al loro valore nominale rettificato per eventuali perdite di realizzo. La rettifica viene iscritta nel passivo dello Stato Patrimoniale, nei fondi per rischi ed oneri in aderenza allo schema di bilancio previsto dalla Ragioneria Generale dello Stato.

I crediti sono iscritti in bilancio secondo il criterio della competenza dei correlati ricavi per contribuzione, interessi e sanzioni, canoni di locazione dovuti e non versati alla data di chiusura del bilancio e per quelli di diversa origine, quando sussiste titolo al credito da parte dell'Ente. La voce accoglie altresì i crediti finanziari (crediti vs banche per interessi attivi da liquidare) diversi da quelli finanziari immobilizzati.

I crediti in valuta estera diversa dalla valuta dei paesi aderenti all'UEM sono adeguati al cambio di fine esercizio.

5. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Questa voce accoglie gli investimenti temporanei di eccedenza di liquidità effettuati direttamente dall'Ente con operazioni di pronti contro termine in titoli del debito pubblico e indirettamente tramite le Società finanziarie professionali di gestione del patrimonio mobiliare. Le Società di gestione del patrimonio mobiliare sono obbligate nell'ambito del contratto di gestione conferito, al rispetto delle linee direttrici dell'attività di investimento stabilite dal Consiglio di Indirizzo Generale.

I pronti contro termine in titoli del debito pubblico, per i quali la data di vendita dei titoli è successiva alla data di chiusura dell'esercizio, sono iscritti in bilancio al corso del quel di acquisto (prezzo pagato a pronti comprensivo dei ratei di interessi maturati). La differenza tra il prezzo di acquisto, il prezzo di vendita e gli interessi che maturano nel periodo intercorrente tra la data di acquisto e quella di vendita dei titoli vengono contabilizzati in bilancio per la quota di competenza maturata al 31 dicembre in funzione della durata del contratto.

Il portafoglio titoli affidato alle Società di gestione è valutato al minor valore tra il prezzo medio ponderato di carico e quello di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato (prezzo rilevato alla data di chiusura dell'esercizio).

Il costo è determinato con il metodo della media ponderata per singola operazione. Tale criterio è stato adottato per singolo titolo sulla globalità delle operazioni effettuate dalle singole Società di gestione.

Inoltre, il costo viene rettificato in base al principio della competenza economica dall'aggio o disaggio di emissione (per i titoli obbligazionari), dalla minusvalenza da valutazione al prezzo di mercato e dalla ripresa di valore fino alla concorrenza, al massimo, del prezzo originario, qualora nell'esercizio sia venuto meno il motivo di una precedente svalutazione.

Più precisamente, se L'Ente in un determinato esercizio ha svalutato un titolo, e se in un esercizio successivo sono cessate, in tutto o in parte, le cause della svalutazione, gli amministratori in sede di formazione del bilancio ripristinano, in tutto o in parte, il valore iscritto in precedenza.

Il ripristino di valore può essere perciò parziale o totale rispetto al valore contabile precedente, con la conseguenza che, qualora le ragioni dell'originaria svalutazione vengano meno, anziché per intero in un unico momento, solo gradualmente in più esercizi successivi, il ripristino di valore è attuato per l'ammontare corrispondente.

In ogni caso il processo di ripristino di valore non può superare il prezzo originario e può essere attuato solo in funzione del riassorbimento di svalutazioni effettuate obbligatoriamente in precedenza.

Il ripristino di valore è iscritto nel conto economico nel gruppo Rettifiche di valore di attività finanziarie.

Gli investimenti in titoli e in partecipazioni in valuta estera sono contabilizzati al cambio del giorno in cui è effettuata l'operazione. Alla data di chiusura, i titoli e le partecipazioni in valuta estera giacenti in portafoglio, sono convertiti al cambio di fine esercizio.

6. Disponibilità liquide

La voce accoglie i seguenti fondi liquidi valutati al valore nominale:

- ✓ Denaro assegni e valori in cassa (moneta avente corso legale, assegni, valori bollati)
- ✓ Depositi bancari
- ✓ Depositi postali

Le disponibilità liquide in valuta estera diversa dalla valuta dei paesi aderenti all'UEM sono adeguate al cambio di fine esercizio. Gli effetti positivi e negativi derivanti dall'adeguamento sono registrati per competenza nella sezione "Proventi ed oneri finanziari" alla voce perdite o utili su cambio del conto economico dell'esercizio.

7. Ratei e risconti attivi

Nella voce ratei e risconti attivi sono esclusivamente iscritti i proventi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi ed i costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi. Sono iscritte solo quote di costi o proventi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in ragione del tempo (art.2424 bis del Codice Civile).

8. Fondi per rischi ed oneri

La voce accoglie gli accantonamenti per rischi ed oneri che sono destinati a coprire perdite o costi di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Tale voce accoglie inoltre i fondi svalutazione dei crediti contributivi e dei crediti per interessi e sanzioni rettificativi dei rispettivi valori dell'attivo, secondo lo schema di bilancio tipo predisposto dal Ministero del Tesoro – Ragioneria Generale dello Stato per gli enti previdenziali privatizzati.

9. Fondo trattamento di fine rapporto di lavoro

La voce accoglie il fondo per il trattamento di fine rapporto ai sensi dell'articolo 2120 del Codice Civile e rappresenta la somma dei trattamenti maturati da ogni singolo dipendente alla data del bilancio.

10. Debiti

I debiti sono iscritti al valore nominale e rappresentano le passività certe e determinate nell'importo e nella data di sopravvenienza.

Per quanto riguarda i debiti in valuta estera si veda quanto indicato alla voce crediti dell'attivo circolante (paragrafo 4).

La voce accoglie altresì il Fondo pensione agli iscritti previsto dall'art.18 dello Statuto dell'EPPI. In tale Fondo viene girocontato dalle relative riserve di Patrimonio Netto l'ammontare del montante individuale maturato dagli iscritti al momento del pensionamento. Esso rappresenta altresì la riserva prevista dall'art. 1 comma 4, lettera c) del D.Lgs. 509/1994, il cui ammontare a fine esercizio deve risultare almeno pari a cinque volte il volume delle prestazioni erogate nel corso dell'esercizio stesso.

11. Ratei e risconti passivi

Nella voce ratei e risconti passivi sono iscritti esclusivamente i costi di competenza dell'esercizio pagabili in esercizi successivi e i proventi percepiti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

Sono iscritte solo quote di costi o proventi comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in ragione del tempo (art.2424 bis del Codice Civile).

12. Patrimonio Netto

Il Patrimonio Netto esposto come ultimo raggruppamento della sezione del passivo dello stato patrimoniale, in aderenza allo schema di bilancio tipo del Ministero del Tesoro, rappresenta la differenza tra le attività e le passività patrimoniali complessive ed indica l'ammontare dei mezzi propri dell'Ente, ovvero dei mezzi finanziari che gli iscritti all'Ente versano per il conseguimento degli scopi di cui all'art.3 dello Statuto.

Esso accoglie le seguenti riserve statutarie dell'Ente:

- ✓ Fondo contribuito soggettivo accoglie gli accantonamenti per anno di competenza dei contributi soggettivi dovuti dagli iscritti all'Ente;
- ✓ Fondo rivalutazione L.335/95 accoglie gli accantonamenti per anno di competenza della rivalutazione calcolata sul montante contributivo dovuto al 31 dicembre di ogni anno con esclusione della contribuzione dello stesso anno in base al tasso di capitalizzazione comunicato dal Ministero del Lavoro e della Previdenza Sociale;
- ✓ Fondo contribuito maternità accoglie gli accantonamenti per anno di competenza della contribuzione dovuta dagli iscritti ai fini delle erogazioni delle indennità di maternità per le libere professioniste, ai sensi della Legge 11 dicembre 1990, n.379;
- ✓ Riserva straordinaria accoglie la destinazione dell'avanzo dell'esercizio precedente qualora il rendimento della gestione finanziaria non sia stato superiore alla rivalutazione monetaria assegnata ai singoli conti individuali;
- ✓ Riserva per utili su cambi accoglie l'eventuale utile netto su cambi rilevato alla data di chiusura dell'esercizio per effetto della valutazione delle attività e passività in valuta al tasso di cambio a pronti alla suddetta data. Qualora alla data di chiusura emerga una perdita o un utile netto inferiore all'importo iscritto nella riserva, rispettivamente l'intera riserva o l'eccedenza è riclassificata, in sede di redazione del bilancio, nella riserva straordinaria. L'importo dell'eventuale utile netto derivante dall'adeguamento ai cambi di fine esercizio delle poste in valuta concorre alla formazione del risultato d'esercizio e, in sede di approvazione del bilancio e conseguente destinazione del risultato (la

destinazione a riserva legale è prioritaria), è iscritto, per la parte non assorbita dalla eventuale perdita d'esercizio, in una riserva non distribuibile sino al momento del successivo realizzo. Tale riserva, tuttavia, può essere utilizzata, fin dall'esercizio della sua iscrizione a copertura di perdite di esercizi precedenti. Come detto circa la priorità di destinazione, qualora il risultato netto dell'esercizio sia una perdita o un utile di misura inferiore all'utile netto non realizzato sulle poste in valuta, l'importo iscritto nella riserva non distribuibile è pari alla quota della suddetta componente non realizzata non assorbita dalla perdita conseguita dall'Ente;

- ✓ Avanzo/Disavanzo dell'esercizio rappresenta il risultato economico dell'esercizio.

13. Conti d'ordine

La voce accoglie distintamente:

- I. Beni di terzi presso l'Ente;
- II. Impegni;
- III. Debitori per garanzie reali prestate
- IV. Creditori per garanzie reali ricevute

Le garanzie rilasciate o ricevute sono iscritte al valore contrattuale dell'impegno assunto nei confronti del beneficiario.

14. Iscrizione dei ricavi, proventi, costi ed oneri

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri, comprese tutte le imposte e tasse, sono iscritti in bilancio in base al principio della competenza economica indipendentemente dal momento dell'incasso o del pagamento.

Il bilancio recepisce nella sezione del conto economico "Prestazioni previdenziali ed assistenziali" quanto di seguito evidenziato:

- i costi sostenuti dall'Ente in relazione alle pensioni liquidate nell'esercizio;
- i costi sostenuti in relazione alle liquidazioni in capitale ai sensi della Legge 45/90;
- i costi sostenuti dall'Ente nell'esercizio relativamente alla restituzione dei montanti dovuti agli iscritti over 65 anni ed agli iscritti deceduti;
- le indennità di maternità liquidate nell'anno;
- i costi sostenuti dall'Ente in relazione alle prestazioni assistenziali liquidate nell'esercizio.

Tale impostazione è necessaria al fine di evidenziare con chiarezza nel conto economico (art. 2423 Codice Civile) i costi sostenuti nell'esercizio per prestazioni previdenziali ed assistenziali. Poiché in base alle disposizioni dei Ministeri Vigilanti l'Ente accantona ogni anno nei rispettivi fondi del Patrimonio Netto la contribuzione statutaria dovuta dagli iscritti, anche se non incassata e la rivalutazione di legge maturata, il suddetto criterio di contabilizzazione comporta necessariamente l'iscrizione della rettifica di costo tra i ricavi del conto economico.

15. Imposte e tasse

Le imposte sul reddito dei fabbricati e l'IRAP sono determinate ai sensi delle norme fiscali vigenti.

Si precisa che l'Ente rientra nella categoria degli enti privati non commerciali che sono soggetti passivi dell'IRAP in base a quanto disposto dall'art.3 del D.Lgs 446/97.

L'incremento del valore del patrimonio mobiliare dell'Ente al 31 dicembre di ogni anno è assoggettato all'imposta sostitutiva determinata ai sensi del D.Lgs. 461/97. Tale imposta è trattenuta alla fonte dalle Società di gestione.

16. Copertura del rischio di cambio

Le società di gestione del patrimonio mobiliare dell'Ente, coprono il rischio di cambio utilizzando i contratti a termine in moneta estera, - swap - .

Un "contratto a termine in moneta estera" è un accordo di acquistare o vendere valuta ad una determinata data futura e ad un cambio predeterminato.

I contratti a termine in moneta estera possono essere suddivisi nelle seguenti fattispecie:

- contratti a termine a fronte di specifici debiti e/o crediti in moneta estera;
- contratti a termine a fronte di un impegno contrattuale (ordine) di acquisto o di vendita di un bene in moneta estera;
- contratti a termine a fronte di un'esposizione netta in moneta estera, ma non correlati a specifiche operazioni (cioè non a fronte di specifici debiti e crediti od impegni contrattuali di acquisto o di vendita);
- contratti a termine di natura speculativa o comunque non a copertura di specifici rischi di cambio.

I contratti stipulati coprono il rischio di cambio di una esposizione netta in moneta estera.

I crediti e i debiti in moneta estera sono convertiti al cambio di fine esercizio per determinare l'utile o la perdita di competenza.

Gli utili o le perdite sui contratti a termine, stipulati a fronte di un'esposizione netta in moneta estera, sono calcolati moltiplicando l'ammontare in valuta di ciascun contratto a termine per la differenza fra il cambio corrente alla data di fine esercizio ed il cambio corrente alla data di stipulazione del contratto. Gli utili e le perdite così determinati sono contabilizzati nelle voci utili e perdite su contratti a termine in valuta estera.

Lo sconto o il premio del contratto a termine sono la differenza fra il "cambio a termine" ed il cambio corrente alla data in cui è stato stipulato il contratto; sono contabilizzati separatamente dagli utili e dalle perdite sopra evidenziati e rilevati a conto economico nelle voci premi e sconti su contratti a termine in valuta estera.

17. Contratti derivati - futures -

La Banca d'Italia definisce il contratto dei future come il contratto derivato standardizzato con il quale le parti si impegnano a scambiare ad una data prestabilita determinate attività ovvero a versare o a riscuotere un importo determinato in base all'andamento di un indicatore di riferimento.

La chiusura del contratto, quindi, può avvenire in due modi: con la consegna del sottostante ed il pagamento del corrispettivo ovvero con la liquidazione dei differenziali.

Le operazioni in futures sono effettuate a copertura del rischio di tasso dei titoli obbligazionari.

Per le operazioni a carattere di copertura, l'utile o la perdita derivante dall'operazione è riconosciuto nello stesso periodo di competenza dei costi e dei ricavi generati dalle operazioni oggetto di copertura. Per le attività valutate al minore fra il costo ed il prezzo di mercato, l'utile e la perdita derivante dall'operazione di future in essere alla data del bilancio è computato per determinare l'eventuale abbattimento di valore dell'attività sottostante.

I differenziali giornalieri positivi e negativi sono contabilizzati per competenza nel conto economico tra i proventi ed oneri finanziari rispettivamente nelle voci "Differenziali positivi su futures" e "Differenziali negativi su futures".

18. Altre informazioni

Il Bilancio è redatto privilegiando la rappresentazione della sostanza sulla forma (principio della funzione economica dell'elemento dell'attivo e del passivo considerato – art. 2423 bis del cod. civ.). E' espresso in unità di Euro, ai sensi della Legge n. 433/97 e del D.Lgs n.213/98.

Le attività e le passività sono valutate separatamente. Tuttavia le attività e le passività tra loro collegate sono valutate in modo da attuare un'evidente corrispondenza.

COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DELL'ATTIVO

Le tabelle e le informazioni di seguito fornite sono espresse in unità di Euro.

IMMOBILIZZAZIONI

Per ciascuna classe delle immobilizzazioni (immateriali e materiali) sono stati preparati appositi prospetti (riportati nelle pagine seguenti) che indicano per ciascuna voce i costi storici, i precedenti ammortamenti, i movimenti intercorsi nell'esercizio e i saldi finali.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali ed i relativi fondi di ammortamento nel corso del 2008 hanno avuto la seguente movimentazione:

| Variazioni del costo | Spese di costituzione | Software | totale al 31-dic-08 |
|-----------------------------|------------------------------|-----------------|----------------------------|
| Esistenze iniziali | 424.146 | 300.098 | 724.244 |
| Aumenti | - | 18.438 | 18.438 |
| - Acquisti | | 18.438 | 18.438 |
| - Riprese di valore | | | - |
| - Rivalutazioni | | | - |
| - Riclassifiche | | | - |
| - Altre variazioni | | | - |
| Diminuzioni | - | - | - |
| - Vendite | | | - |
| - Dismissioni | | | - |
| - Svalutazioni durature | | | - |
| - Riclassifiche | | | - |
| - Altre variazioni | | | - |
| Rimanenze finali | 424.146 | 318.536 | 742.682 |
| Rivalutazioni totali | | | - |
| Svalutazioni durature | | | - |
| Riprese di valore | | | - |

| Variazioni del fondo | Spese di costituzione | Software | Totale al 31-dic-08 |
|-----------------------------|------------------------------|-----------------|----------------------------|
| Esistenze iniziali | 424.146 | 285.884 | 710.030 |
| Aumenti | - | 15.582 | 15.582 |
| - Ammortamenti | | 15.582 | 15.582 |
| - Riclassifiche | | | - |
| - Altre variazioni | | | - |
| Diminuzioni | - | - | - |
| - Vendite | | | - |
| - Dismissioni | | | - |
| - Riclassifiche | | | - |
| - Altre variazioni | | | - |
| Rimanenze finali | 424.146 | 301.466 | 725.612 |

I principali incrementi dell'esercizio hanno riguardato:

software di proprietà: gli incrementi sono riferiti prevalentemente ai costi sostenuti per l'acquisizione di nuovi moduli informatici e nuove licenze d'uso.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali ed i relativi fondi di ammortamento nel corso del 2008 hanno avuto la seguente movimentazione:

| Variazioni del costo | Immobili locati | Immobili strumentali | Impianti e macchinari | Mobili arredi e macchine d'ufficio | Hardware | Imm.ni in corso e acconti | Altre | Totale al 31-dic-08 |
|---------------------------|-------------------|----------------------|-----------------------|------------------------------------|----------------|---------------------------|---------------|---------------------|
| Esistenze iniziali | 79.221.065 | 14.350.705 | 145.323 | 493.922 | 180.940 | 398.866 | 11.736 | 94.802.558 |
| Aumenti | 257.609 | - | 28.620 | 15.884 | 9.637 | 64.915 | 732 | 377.397 |
| - Acquisti | | | 28.620 | 15.884 | 9.637 | 64.915 | 732 | 119.788 |
| - Riprese di valore | | | | | | | | - |
| - Rivalutazioni | | | | | | | | - |
| - Riclassifiche | 257.609 | | | | | | | 257.609 |
| - Altre variazioni | | | | | | | | - |
| Diminuzioni | - | - | 60.346 | 854 | 5.293 | 260.363 | - | 326.856 |
| - Vendite | | | | | | | | - |
| - Dismissioni | | | 60.346 | 854 | 5.293 | | | 66.493 |
| - Svalutazioni durature | | | | | | | | - |
| - Riclassifiche | | | | | | 257.609 | | 257.609 |
| - Altre variazioni | | | | | | 2.754 | | 2.754 |
| Rimanenze finali | 79.478.674 | 14.350.705 | 113.597 | 508.952 | 185.284 | 203.418 | 12.468 | 94.853.099 |
| Rivalutazioni totali | | | | | | | | - |
| Svalutazioni durature | | | | | | | | - |
| Riprese di valore | | | | | | | | - |

| Variazioni del fondo | Immobili strumentali | Impianti e macchinari | Mobili arredi e macchine d'ufficio | Hardware | Altre | Totale al 31-dic-08 |
|---------------------------|----------------------|-----------------------|------------------------------------|----------------|---------------|---------------------|
| Esistenze iniziali | 2.330.808 | 123.899 | 271.819 | 150.219 | 10.148 | 2.886.893 |
| Aumenti | 430.521 | 16.480 | 47.255 | 16.594 | 732 | 511.582 |
| - Ammortamenti | 430.521 | 16.480 | 47.255 | 16.594 | 732 | 511.582 |
| - Riclassifiche | | | | | | - |
| - Altre variazioni | | | | | | - |
| Diminuzioni | - | 60.346 | 836 | 4.395 | - | 65.577 |
| - Vendite | | | | | | - |
| - Dismissioni | | 60.346 | 836 | 4.395 | | 65.577 |
| - Riclassifiche | | | | | | - |
| - Altre variazioni | | | | | | - |
| Rimanenze finali | 2.761.329 | 80.033 | 318.238 | 162.418 | 10.880 | 3.332.898 |

I principali incrementi dell'esercizio hanno riguardato:

terreni e fabbricati (immobili): per euro 258 mila quale costo sostenuto per i lavori di manutenzione straordinaria effettuati su uno degli stabili di proprietà dell'ente.

impianti e macchinari: per euro 29 mila quale costo sostenuto per l'acquisto della nuova centrale telefonica. Il decremento è relativo alla dismissione del vecchio apparato telefonico.

mobili arredi e macchine per ufficio: per euro 16 mila quale costo sostenuto per l'acquisto di nuove attrezzature a servizio degli uffici;

apparecchiature hardware: l'incremento per euro 10 mila è relativo principalmente all'acquisto di nuovi personal computer, stampanti, scanner.

immobilizzazioni in corso e acconti: il decremento è relativo alla riclassifica in aumento del valore degli immobili locati come sopra evidenziato. L'incremento è costituito dalla quota parte dei SAL eseguiti sugli immobili di proprietà e non ultimati alla data di bilancio.

Immobilizzazioni finanziarie

La voce risulta essere così composta:

| DESCRIZIONE | 31/12/2008 | 31/12/2007 | Variazione | Variazione % |
|--|--------------------|-------------------|--------------------|--------------|
| IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | | | | |
| PARTECIPAZIONI | | | | |
| Partecipazioni in imprese controllate | - | - | | |
| Partecipazioni in imprese collegate | 410.274 | 410.274 | | |
| Altre Imprese | - | - | | |
| Totale | 410.274 | 410.274 | | |
| CREDITI | | | | |
| Crediti vs imprese controllate | - | - | | |
| Crediti vs imprese collegate | - | - | | |
| Crediti vs altre imprese | - | - | | |
| Crediti vs personale dipendente | - | - | | |
| Crediti vs iscritti | - | - | | |
| Crediti vs altri | - | - | | |
| Totale | - | - | | |
| DEPOSITI CAUZIONALI E VINCOLATI A M/L TERMINE | | | | |
| C/C bancari vincolati | - | - | | |
| Depositi cauzionali su locazioni passive | - | - | | |
| Altri depositi cauzionali | - | - | | |
| Totale | - | - | | |
| TITOLI | | | | |
| Titoli emessi e garantiti dallo Stato e assimilati | 295.268.603 | 71.174.724 | 224.093.879 | 315% |
| Altri titoli | 639.956 | - | 639.956 | 100% |
| Totale | 295.908.559 | 71.174.724 | 224.733.835 | 316% |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | 296.318.833 | 71.584.998 | 224.733.835 | 314% |

Partecipazioni

La partecipazione in imprese collegate non ha subito variazioni ed è riferita alla quota parte del costo di acquisizione (oneri diretti ed indiretti) della società Ecosistemi Srl, trasformata successivamente in Sipre 103 S.p.a, ed al relativo aumento di capitale.

L'attuale capitale sociale è di euro 310.200,00 ed è così ripartito:

Eppi n. azioni 82.720 da euro 1 pari al 26,67%;

Enpapi n. azioni 82.720 da euro 1 pari al 26,67%;

Epap n. azioni 82.720 da euro 1 pari al 26,67%;

Sig. Barrasso Roberto n. azioni 62.040 da euro 1 pari al 20,00%.

| Valore partecipazione SIPRE in Bilancio | Importi |
|--|-------------------|
| | |
| Consulenza piano di fattibilità (Nunnari) | 1.293,98 |
| Consulenza piano di fattibilità (Nunnari) | 2.403,22 |
| Consulenza piano di fattibilità (Furman) | 6.912,50 |
| Collegio Professionale | 16.836,00 |
| Oneri Notarili | 8.161,89 |
| Totale costi accessori | 35.607,59 |
| | |
| Prezzo fissato | |
| 1° Rata | 120.000,00 |
| 2° Rata | 106.666,67 |
| 3° Rata | 40.000,00 |
| Aumento di capitale | 80.000,00 |
| Totale costo prezzo fissato | 346.666,67 |
| | |
| | |
| | |
| Ulteriore prezzo di acquisto (ex variabile) | 28.000,00 |
| | |
| | |
| Totale contabilizzato al 31.12.2008 | 410.274,26 |
| | |
| IMPEGNI (conti d'ordine) | 63.020,00 |
| TOTALE GENERALE | 473.294,26 |
| | |
| | |
| Riepilogo generale: | |
| | |
| Prezzo | 374.666,67 |
| Oneri | 35.607,59 |
| Totale costo al 31.12.2008 | 410.274,26 |
| Impegni al 2009 | 63.020,00 |
| Totale stimato al 2009 | 473.294,26 |

Si evidenzia che la relativa quota di patrimonio netto al 31.12.2008 è di euro 120.615 (euro 452.250 x 26,67%). La partecipazione risulta iscritta al costo, valore superiore alla quota di patrimonio netto, in relazione alla scelta di criterio adottata conseguente alla perizia di stima dell'asset intangibile relativo al software gestionale previdenziale, denominato "SIPA" (plusvalore intrinseco non evidenziato nelle voci dell'attivo del Bilancio della Società).

Si informa che la suddetta partecipazione nei primi mesi dell'anno 2009 è stata oggetto di accordo tra i soci per la relativa di cessione verso uno degli azionisti. Il valore di cessione è pari al suo valore nominale di euro 410.274,26. Nell'accordo è stato stabilito il valore dell'opzione put riconosciuta al socio di minoranza pari ad euro 63.020,00. L'accordo sarà perfezionato, con atto pubblico, entro la fine del 2009.

SPECIFICA DEL CRITERIO DI VALUTAZIONE

La partecipazione è iscritta e valutata al costo, inteso come costo di acquisto, costo per aumento di capitale, costo per le consulenze tecniche prestate per la predisposizione dei documenti e dei piani di fattibilità (consulenza costo SIPA, consulenza collegio professionale, consulenza notarile).

XVI LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

Titoli

La voce Titoli emessi e garantiti dallo Stato e assimilati è riferita ad euro 296 milioni di valore di carico delle obbligazioni ed altri titoli acquistati direttamente dall'ente. Le obbligazioni e gli altri titoli prevedono almeno la garanzia del capitale a scadenza.

In dettaglio:

| codice ISIN | descrizione titolo | divisa | Nominale al 31/12/08 | prezzo carico 31/12/08 | valore carico LC al 31/12/08 | competenza lorda cedole LC | Competenza asse emes. lordo LC | FIM costo ammortizzato LC dal 31/12/07 | FIM Totale LC | cap. medio LC | Rendim. LC dal 31/12/07 al 31/12/08 |
|---|----------------------|--------|-----------------------|------------------------|------------------------------|----------------------------|--------------------------------|--|------------------|--------------------|-------------------------------------|
| EPPI | | | | | | | | | | | |
| OBBLIGAZIONI IN EURO | | | | | | | | | | | |
| XSC0362912650 | ABN AMRO BANK NV 0 1 | EURO | 10.000.000,00 | 102,57 | 10.256.708 | 1.483 | 256.077 | 114 | 256.708 | 4.233.692 | 6,06 |
| DE0004078747 | ALLIANZ FINANCE 5 03 | EURO | 6.700.000,00 | 99,14 | 6.642.473 | 137.041 | 2.367 | 3.263 | 142.671 | 2.726.256 | 5,23 |
| ES0413900178 | BANCO SANTANDER 4 5 | EURO | 3.700.000,00 | 97,01 | 3.588.250 | 69.206 | 850 | 11.016 | 81.112 | 1.496.661 | 5,42 |
| XSC036581473 | BANK OF SCOTLAND 5 6 | EURO | 4.220.000,00 | 98,36 | 4.150.681 | 96.309 | 1.236 | 5.178 | 102.723 | 1.688.746 | 6,08 |
| XSC0250172003 | BBVA SENIOR FIN 4 04 | EURO | 1.500.000,00 | 95,78 | 1.436.719 | 24.164 | 26 | 5.888 | 30.078 | 579.149 | 5,19 |
| XSC0365886607 | CALYON ZC 31/12/2013 | EURO | 10.000.000,00 | 102,72 | 10.271.978 | 1.482 | 273.346 | 114 | 271.978 | 4.236.269 | 6,42 |
| XSC072104710 | CREDIT AGRICOLE 6 06 | EURO | 14.800.000,00 | 101,29 | 14.991.460 | 387.085 | 2.568 | 20.188 | 349.465 | 6.226.535 | 5,61 |
| XSC0229097208 | CREDIT SUISSE 3 125 | EURO | 3.000.000,00 | 91,54 | 2.758.275 | 37.601 | 320 | 25.855 | 63.776 | 1.103.578 | 5,78 |
| XSC0307699701 | DANSKE BANK A/S 4 75 | EURO | 1.500.000,00 | 97,81 | 1.467.212 | 26.500 | 3.272 | 32.252 | 32.252 | 588.142 | 5,48 |
| DE0000858501 | DEUTSCHE BANK AG 4 8 | EURO | 1.500.000,00 | 98,80 | 1.481.980 | 29.224 | 109 | 1.821 | 31.154 | 594.631 | 5,24 |
| XSC037408292 | DNB NOR BANK ASA 5 8 | EURO | 8.000.000,00 | 101,24 | 8.099.584 | 191.138 | 2.608 | 11.693 | 182.083 | 3.309.830 | 5,50 |
| XSC022826555 | HSBC FINANCE CRP 3 3 | EURO | 3.000.000,00 | 93,60 | 2.808.095 | 40.500 | 1.048 | 21.277 | 62.825 | 1.121.011 | 5,60 |
| FR0010631614 | HSBC FRANCE 5 75 06/ | EURO | 1.200.000,00 | 100,08 | 1.200.966 | 26.734 | 121 | 211 | 26.844 | 502.072 | 5,71 |
| XSC0267516588 | ING VERZEKERING 4 06 | EURO | 7.030.000,00 | 94,27 | 6.626.982 | 115.001 | 2.481 | 32.487 | 149.969 | 2.712.266 | 5,53 |
| XSC0321515073 | MEDIOBANCA 4 875 12/ | EURO | 8.000.000,00 | 98,67 | 7.893.966 | 158.003 | 1.608 | 9.238 | 168.849 | 3.215.693 | 5,25 |
| XSC0173297516 | MONTE DEI PASCHI 4 3 | EURO | 3.700.000,00 | 95,89 | 3.548.053 | 67.411 | 2.041 | 11.772 | 81.224 | 1.478.837 | 5,49 |
| XSC027156138 | MONTE DEI PASCHI 5 1 | EURO | 2.500.000,00 | 98,41 | 2.480.369 | 50.131 | 1.013 | 3.156 | 54.300 | 990.931 | 5,48 |
| XSC036366408 | ROYAL BK SCOTLND 5 2 | EURO | 4.225.000,00 | 97,43 | 4.116.475 | 89.988 | 531 | 9.548 | 100.077 | 1.673.761 | 5,98 |
| XSC0354843533 | SOCIETE GENERALE 5 2 | EURO | 13.800.000,00 | 98,65 | 13.712.221 | 301.523 | 654 | 17.667 | 319.844 | 5.681.901 | 5,63 |
| XSC0341224151 | UBS AG LONDON 4 875 | EURO | 7.820.000,00 | 96,49 | 7.642.388 | 158.150 | 364 | 27.762 | 186.276 | 3.142.403 | 5,93 |
| XSC0345983638 | UNICREDIT SPA 4 875 | EURO | 12.210.000,00 | 97,80 | 11.941.622 | 243.966 | 1.484 | 25.316 | 270.765 | 4.818.651 | 5,50 |
| Totale OBBLIGAZIONI IN EURO | | | 153.305.000,00 | | 151.821.677 | 2.301.361 | 553.371 | 167.383 | 2.966.774 | 52.220.014 | 5,68 |
| FONDI IN EURO | | | | | | | | | | | |
| FOND02 | F2i | EURO | 639.955,66 | 1,00 | 639.956 | - | - | - | - | 105.522 | - |
| Totale FONDI IN EURO | | | 639.955,66 | | 639.956 | | | | | 105.522 | |
| TIT EMESSI STATO E SIMILI | | | | | | | | | | | |
| XSC0360469372 | ABN AMRO BANK NV 0 1 | EURO | 10.000.000,00 | 103,48 | 10.347.750 | - | - | 347.750 | 347.750 | 6.992.791 | 4,97 |
| XSC0262241879 | ABN AMRO FX MULTI-MA | EURO | - | - | - | 86 | - | - | 86 | 3.087.432 | 0,00 |
| XSC021854565 | ANTHRACITE RATED 04/ | EURO | 35.000.000,00 | 100,00 | 35.000.000 | - | 65.158 | - | 65.158 | 35.075.583 | 0,19 |
| 0103545NPOLIZZA | ASS NI CATTOLICA POL | EURO | 1.500.000,00 | 100,00 | 1.528.470 | - | - | 28.470 | 28.470 | 1.008.275 | 2,82 |
| 0138606NPOLIZZA | AXA MPS POLIZZA TARI | EURO | 20.000.000,00 | 102,58 | 20.515.545 | - | 515.545 | - | 515.545 | 9.236.936 | 5,58 |
| 75527NPOLIZZA | GENERALI ASS NI POLI | EURO | 10.000.000,00 | 102,46 | 10.245.876 | - | - | 245.876 | 245.876 | 4.398.300 | 5,59 |
| XSC0283389862 | JP MORGAN SPI NOTE | EURO | 10.000.000,00 | 103,36 | 10.336.285 | - | - | 213.854 | 213.854 | 4.113.920 | 5,20 |
| XSC0283389862 | JP MORGAN SPI NOTE O | EURO | 10.000.000,00 | 100,00 | 10.000.000 | - | - | 47.965 | 47.965 | 6.009.623 | 0,80 |
| IT0004383086 | MEDIO CREDITO FRULI | EURO | 2.000.000,00 | 100,00 | 2.000.000 | 287.836 | - | - | 287.836 | 5.601.093 | 5,14 |
| IT0004305162 | MPS 31/01/2010 4 40% | EURO | 2.000.000,00 | 100,00 | 2.000.000 | 80.587 | - | - | 80.587 | 1.836.066 | 4,39 |
| IT0004286145 | PASCHI 07-09 4 55% | EURO | 13.000.000,00 | 100,00 | 13.000.000 | 562.051 | - | - | 562.051 | 13.000.000 | 4,55 |
| 1448235NPOLIZZA | POLIZZA LA VENEZIA | EURO | 20.000.000,00 | 100,00 | 20.473.000 | - | - | 473.000 | 473.000 | 11.476.702 | 4,12 |
| XSC0381977114 | SOC GEN ACCEPT 2 7 1 | EURO | 10.000.000,00 | 100,00 | 10.000.000 | 270.000 | - | - | 269.998 | 3.852.459 | 7,01 |
| XSC0277870290 | MONTE DEI PASCHI 0 0 | EURO | 24.700.000,00 | 100,10 | 24.724.222 | 70.639 | - | - | 15.296 | 878.684 | 6,30 |
| Totale TIT EMESSI STATO E SIMILI | | | 141.500.000,00 | | 143.446.926 | 1.230.559 | 450.387 | 1.356.915 | 3.093.200 | 106.570.864 | 2,90 |
| Totale EPPI | | | | | | | | | | | |
| | | | 295.444.955,66 | | 295.908.553 | 3.531.920 | 1.003.758 | 1.824.298 | 6.060.974 | 158.890.878 | 3,81 |

L'importante incremento registrato dalla voce è riferito all'acquisto nell'esercizio 2008 di obbligazioni bancarie e polizze assicurative con la garanzia del capitale e del rendimento. I titoli hanno in media una durata non superiore a cinque anni e consentono di coprire con la loro redditività la stima della rivalutazione di legge da assegnare ai montanti per lo stesso periodo.

Il portafoglio immobilizzato e gestito da società di gestione del risparmio è di complessivi euro 152 milioni con una redditività del 5,68%. Tale risultato è conseguente alla scelta presa nell'esercizio di liquidare quasi il 50% del portafoglio gestito al fine di fare acquistare dagli stessi gestori i titoli bancari con buon rendimento e basso rischio di credito.

I titoli acquistati direttamente dall'ente ammontano in bilancio ad euro 144 milioni con una redditività per l'anno 2008 del 2,90%. Tale risultato è influenzato dalla mancata redditività del titolo denominato Anthracite sul quale la banca d'affari americana Lehman Brothers prestava la garanzia della restituzione a scadenza del 130% del valore nominale.

In seguito al fallimento della banca americana, essendo venuta meno la garanzia, si è proceduto a non iscrivere nel bilancio lo scarto di negoziazione del 2% annuo, mantenendo il valore del titolo alla pari. Il titolo non è stato oggetto di alcuna svalutazione in quanto, prima della data di redazione del bilancio 2008, l'Ente ha ricostituito la garanzia come descritto dettagliatamente nella relazione sulla gestione.

CREDITI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE

La voce si riferisce prevalentemente ai crediti verso gli iscritti per la contribuzione dovuta e non versata all'Ente al 31 dicembre 2008 ed è composta da:

| DESCRIZIONE | 31/12/2008 | 31/12/2007 | Variazione | Variazione % |
|--|-------------------|-------------------|------------------|--------------|
| CREDITI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE | | | | |
| CREDITI VS IMPRESE | | | | |
| Crediti vs imprese controllate | - | - | | |
| Crediti vs imprese collegate | - | - | | |
| Totale | - | - | | |
| CREDITI VS PERSONALE DIPENDENTE | | | | |
| Acconti ai dipendenti | - | - | | |
| Prestiti ai dipendenti | - | - | | |
| Altri crediti vs dipendenti | - | - | | |
| Totale | - | - | | |
| CREDITI VS ISCRITTI | | | | |
| Crediti vs iscritti per contributi dovuti | 35.789.618 | 32.882.669 | 2.906.949 | 9% |
| Crediti vs iscritti per rateizzazione | 1.386.743 | 1.567.759 | - 181.016 | -12% |
| Crediti vs iscritti per interessi e sanzioni | 7.941.629 | 7.182.057 | 759.571 | 11% |
| Totale | 45.117.990 | 41.632.485 | 3.485.505 | 8% |
| CREDITI VS INQUILINATO | | | | |
| Crediti vs conduttori | 95.459 | 70.469 | 24.990 | 35% |
| Crediti per depositi cauzionali attivi | - | - | | |
| Crediti per interessi di mora | - | - | | |
| Crediti per oneri accessori | 157.951 | 162.014 | - 4.063 | -3% |
| Crediti per rapporti di locazione estinti | 318.857 | 319.011 | - 154 | 0% |
| Totale | 572.267 | 551.494 | 20.773 | 4% |
| CREDITI VS STATO | | | | |
| Acconti d'imposta IRPEG | - | - | | |
| Acconti d'imposta IRAP | - | - | | |
| Acconti d'imposta ICI | - | - | | |
| Crediti d'imposta su dividendi | - | - | | |
| Crediti vs INPS | - | - | | |
| Crediti vs INAIL | 1.010 | 357 | 653 | 183% |
| Crediti vs Erario | 120.738 | 49.146 | 71.593 | 146% |
| Totale | 121.748 | 49.503 | 72.245 | 146% |
| CREDITI VERSO ALTRI | | | | |
| Crediti diversi | 18.048 | 1.330.354 | - 1.312.306 | -99% |
| Fornitori conto anticipi | 60.316 | 3.941 | 56.375 | 1431% |
| Depositi cauzionali | 2.941 | 1.925 | 1.016 | 53% |
| Crediti vs organi amministrativi e di controllo | 238.973 | 48.610 | 190.363 | 392% |
| Note di credito da ricevere | - | 1.920 | - 1.920 | -100% |
| Crediti vs banche | 41.036 | 106.856 | - 65.821 | -62% |
| Anticipazioni spese legali decreti d'ufficio | - | - | | |
| Anticipazioni spese legali decreti iscritti morosi | 195.428 | 203.849 | - 8.421 | -4% |
| Crediti v/s pensionati conguaglio fiscale | 2.511 | 4.663 | - 2.153 | -46% |
| Altri | - | - | | |
| CREDITI VS BPCI CARTA PREPAGATA | 835 | - | 835 | 100% |
| Totale | 560.088 | 1.702.118 | - 1.142.030 | -67% |
| TOTALE CREDITI DELL' ATTIVO CIRCOLANTE | 46.372.093 | 43.935.600 | 2.436.493 | 6% |

Crediti vs iscritti

I crediti verso gli iscritti alla data del 31 dicembre ammontano ad euro 45.117.990 e sono così rappresentati:

Crediti vs iscritti per contributi per euro 35.789.618

| Categoria | Importo |
|-----------------------------|-------------------|
| ISCRITTI ATTIVI | 14.777.593 |
| ISCRITTI PENSIONATI | 247.174 |
| TOTALE | 15.024.767 |
| STIMA SALDO 2008 | 20.764.852 |
| TOTALE AL 31.12.2008 | 35.789.618 |

Di tale somma, 20,8 milioni di euro rappresentano la stima del credito verso gli iscritti vantato dall'Ente per la contribuzione da versare a saldo. Il criterio utilizzato per la stima della contribuzione a saldo non è variato rispetto a quello adottato negli esercizi precedenti.

Crediti vs iscritti per rateizzazione per euro 1.386.743

La voce si riferisce al residuo credito vs gli iscritti per rateizzazioni concesse per il recupero in forma rateale dei crediti vantati dall'Ente sia per la contribuzione previdenziale sia per le sanzioni regolamentari. Al 31 dicembre 2008, in seguito a domanda, sono stati ammessi alla rateizzazione n. 1.621 iscritti.

I contributi rateizzati al 31 dicembre 2008 ammontano complessivamente ad euro 14.615.769, mentre le sanzioni ammontano ad euro 1.692.508.

Al 31 dicembre 2008 risultano incassate rate per euro 14.620.430 di cui euro 1.248.110 nel corso dell'esercizio 2008.

Di seguito evidenziamo la movimentazione e la composizione della suddetta voce con separata indicazione degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo:

| Descrizione | Importo |
|---|------------------|
| Valore al 31/12/2007 | 1.567.759 |
| Incrementi | 1.128.139 |
| Decrementi | 1.309.155 |
| Valore al 31/12/2008 | 1.386.743 |
| di cui: | |
| Crediti esigibili oltre l'esercizio successivo | 548.118 |
| Crediti esigibili entro l'esercizio successivo | 838.625 |

Crediti vs iscritti per interessi e sanzioni per euro 7.941.629

La voce si riferisce all'ammontare delle somme dovute dagli iscritti al 31 dicembre 2008 a titolo di interessi e sanzioni per contribuzione dovuta e non versata ovvero versata successivamente ai termini di scadenza.

Il relativo fondo svalutazione crediti per interessi e sanzioni al 31 dicembre 2008 copre, il prudenzialmente, il 90% del credito. Nel 2008 sono stati recuperati crediti per interessi e sanzioni per complessivi euro 861 mila.

Di seguito si evidenzia la movimentazione della voce crediti per interessi e sanzioni:

| Descrizione | Importo |
|-----------------------------|------------------|
| Valore al 31/12/2007 | 7.182.057 |
| Incrementi | 1.620.753 |
| Decrementi | 861.181 |
| Valore al 31/12/2008 | 7.941.629 |

Crediti vs inquilinato per euro 572.267

La voce si riferisce per euro 157.951 al credito verso l'inquilinato sorto in virtù del dell'addebito degli oneri accessori dell'anno 2008, e per euro 414.316 a crediti per canoni di locazione non corrisposti.

In relazione ai crediti verso conduttori per i quali l'ente ritiene probabile subire una perdita, il bilancio esplicita nel passivo il fondo svalutazione crediti dell'importo di euro 333.785, ritenuto congruo.

Crediti vs Stato per euro 121.748

La voce è così composta:

- ✓ credito verso l'Erario di euro 51.645,68 in relazione all'istanza di rimborso dell'imposta di registro versata per l'acquisto della sede il cui contratto di compravendita è stato assoggettato ad IVA. In merito si precisa che la Commissione Tributaria Regionale di Roma, ha confermato la decisione di primo grado rendendo definitiva la sentenza di condanna al rimborso dell'imposta da parte dell'Agenzia delle Entrate
- ✓ credito verso l'Erario di euro 1.700,00 per Irap versata nel 2008 in eccesso rispetto al dovuto (aliquota Irap 2008 pari al 4,82%, nel 2007 pari al 5,25%)
- ✓ credito verso l'Erario di euro 67.362,62 per Ires versata nel 2008 in eccesso rispetto al dovuto (aliquota Ires 2008 pari al 27,50%, nel 2007 pari al 33%)

Crediti vs altri per euro 560.088

La voce crediti vs altri risulta essere così composta:

- ✓ per euro 238.973 riferiti ai crediti verso organi amministrativi e di controllo per anticipazioni corrisposte per mezzo delle carte di credito aziendali
- ✓ per euro 60.316 relativi ad anticipi corrisposti a fornitori
- ✓ per euro 41.036 riferiti a crediti verso banche. Detto credito è costituito esclusivamente dagli interessi maturati sui conti correnti bancari nell'ultimo trimestre dell'anno e non ancora accreditati alla data di chiusura dell'esercizio
- ✓ per euro 195.428 relativi alle "Anticipazioni per spese legali". Detto credito si riferisce alle anticipazioni erogate dall'Ente a favore dei propri legali fiduciari per la

gestione del contenzioso attivo. Il contenzioso è stato attivato nei confronti degli iscritti agli albi provinciali e/o all'Ente che risultano al 31 dicembre inadempienti nei confronti dell'Eppl.

ATTIVITA' FINANZIARIE

La composizione degli investimenti finanziari ad utilizzo non durevole al 31 dicembre 2008, di euro 107.208.712, è la seguente:

| DESCRIZIONE | 31/12/2008 | 31/12/2007 | Variazione | Variazione % |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|--------------|
| ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI | | | | |
| INVESTIMENTI DI LIQUIDITA' | | | | |
| Pronti c/termine | 6.083.038 | 24.028.000 | - 17.944.961 | -75% |
| Totale | 6.083.038 | 24.028.000 | - 17.944.962 | -75% |
| ALTRI TITOLI AFFIDATI IN GESTIONE PATRIMONIALE | | | | |
| Titoli di stato | 33.804.209 | 45.007.868 | - 11.203.660 | -25% |
| Obbligazioni ordinarie area Euro | 29.779.037 | 94.719.646 | - 64.940.609 | -69% |
| Obbligazioni ordinarie estere | 13.453.505 | 33.533.393 | - 20.079.888 | -60% |
| Partecipazioni area Euro | 6.284.486 | 13.844.301 | - 7.559.816 | -55% |
| Partecipazioni estere | 4.525.316 | 10.527.052 | - 6.001.736 | -57% |
| FDI area Euro | 13.118.496 | 51.576.115 | - 38.457.619 | -75% |
| FDI esteri | 162.734 | 2.235.698 | - 2.072.964 | -93% |
| Conto Transitorio Switch | - 2.109 | - | - 2.109 | 100% |
| Totale | 101.125.674 | 251.444.073 | - 150.318.399 | -60% |
| ALTRI TITOLI IN GESTIONE DIRETTA | | | | |
| Titoli di stato | - | - | - | - |
| Obbligazioni ordinarie area | - | - | - | - |
| Obbligazioni ordinarie estere | - | - | - | - |
| Partecipazioni area Euro | - | - | - | - |
| Partecipazioni estere | - | - | - | - |
| FDI area Euro | - | - | - | - |
| FDI esteri | - | - | - | - |
| Totale | - | - | - | - |
| TOTALE ATTIVITA' FINANZ. CHE NON COSTITUISCONO IMMOB.NI | 107.208.712 | 275.472.073 | - 168.263.361 | -61% |

Gli investimenti finanziari sono stati effettuati principalmente per il tramite di quattro società finanziarie professionali, alle quali l'Ente ha conferito il mandato di gestione del proprio patrimonio mobiliare.

Nel corso del 2008 l'Ente ha investito parte della liquidità in operazioni a breve termine quali i pronti contro termine su titoli del debito pubblico italiano ed obbligazioni bancarie. Tali investimenti hanno realizzato proventi finanziari complessivi per euro 604 mila di cui euro 526 mila di competenza dell'esercizio.

Di seguito è riportato l'elenco delle operazioni di PCT effettuate nell'anno che hanno avuto un rendimento medio ponderato al netto delle imposte e dei bolli pari al 4,05% di competenza dell'esercizio.

| importo | valuta | importo termine | integrazione interessi | totale finanziario a termine | valuta termine | gg operazione | gg anno corrente | tasso netto divisore 360 | netto riavuto | competenza anno corrente |
|----------------------|-------------------|----------------------|------------------------|------------------------------|----------------|---------------|------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|
| 24.000.000,01 | 21/12/2007 | 24.173.558,69 | | 24.173.558,69 | 21/02/2008 | 62 | 51 | 4,20% | 173.558,68 | 145.600,12 |
| 28.000.000,00 | 21/02/2008 | 28.263.900,00 | | 28.263.900,00 | 21/05/2008 | 90 | 90 | 3,77% | 263.902,80 | 263.902,80 |
| 10.000.000,03 | 27/05/2008 | 10.014.454,19 | | 10.014.454,19 | 10/08/2008 | 14 | 14 | 3,72% | 14.454,16 | 14.454,16 |
| 1.999.419,94 | 26/05/2008 | 2.018.523,36 | | 2.018.523,36 | 20/08/2008 | 86 | 86 | 4,00% | 19.105,69 | 19.105,69 |
| 6.000.000,00 | 08/09/2008 | 6.132.570,32 | | 6.132.570,32 | 09/03/2009 | 182 | 114 | 4,37% | 132.570,32 | 83.038,24 |
| 69.998.419,98 | 08/09/2008 | 70.603.006,56 | - | 70.603.006,56 | | | 355 | 4,05% | 603.691,65 | 526.101,01 |

Gli investimenti mobiliari nel corso dell'anno 2008 hanno registrato la seguente movimentazione:

XVI LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| ATTIVITA' | Saldo iniziale | Incrementi | Decrementi | Saldo al 31/12/2008 |
|----------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| Titoli di Stato | 45.007.868 | 61.535.733 | 72.739.392 | 33.804.209 |
| Obbligazioni ord.area Euro | 94.719.646 | 34.493.411 | 99.434.020 | 29.779.037 |
| Obbligazioni ord.estere | 33.533.393 | 13.636.213 | 33.716.102 | 13.453.505 |
| Partecipazioni area Euro | 13.844.301 | 48.644.829 | 56.204.644 | 6.284.486 |
| Partecipazioni estere | 10.527.052 | 21.669.810 | 27.671.546 | 4.525.316 |
| FDI area Euro | 51.576.115 | 25.286.711 | 63.744.330 | 13.118.496 |
| conto transitorio Switch | | 193.121.913 | 193.124.022 | - 2.109 |
| FDI esteri | 2.235.698 | 176.409 | 2.249.373 | 162.734 |
| Pronti contro termine | 24.028.000 | 46.590.609 | 64.535.571 | 6.083.038 |
| TOTALE | 275.472.074 | 445.155.638 | 613.419.000 | 107.208.713 |

Di seguito si riporta la principale movimentazione nelle singole tipologie di investimento mobiliare:

| ATTIVITA' | AumentiLC | DiminuzioniLC |
|----------------------------|------------|---------------|
| Titoli di Stato | 79.470.211 | 84.745.840 |
| Obbligazioni ord.area Euro | 63.314.444 | 152.730.373 |
| Obbligazioni ord.estere | 13.701.655 | 33.779.125 |
| Partecipazioni area Euro | 49.195.917 | 56.755.733 |
| Partecipazioni estere | 22.524.231 | 28.525.967 |
| FDI area Euro | 25.483.103 | 63.940.722 |
| FDI esteri | 178.547 | 2.251.511 |

| ATTIVITA' | Plus chiusure prezzo | Plus chiusure cambio | Minus chiusure prezzo | Minus chiusure cambio |
|----------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Titoli di Stato | 18.562 | - | 167.945 | - |
| Obbligazioni ord.area Euro | 168.779 | - | 408.871 | - |
| Obbligazioni ord.estere | 1.448 | 1.445.726 | 88.723 | 685.336 |
| Partecipazioni area Euro | 1.718 | - | 1.934.084 | - |
| Partecipazioni estere | 4.329 | 284.393 | 1.396.323 | 494.185 |
| FDI area Euro | - | - | 2.997.590 | - |
| FDI esteri | - | 7.222 | 15.813 | - |
| Totale generale | 194.837 | 1.737.341 | 7.009.348 | 1.179.521 |

| Descrizione | Scarti emissione positivi | Scarti emissione negativi |
|------------------------|---------------------------|---------------------------|
| TITOLI DI STATO | 64.995 | - 26.887 |
| OBBLIGAZIONI IN EURO | 51.884 | - 14.186 |
| OBBLIGAZIONI IN VALUTA | 13.092 | - 15.510 |

Il confronto fra i valori di bilancio e quelli di mercato evidenzia plusvalori insiti per 1.9 milioni di euro. Nel rispetto della normativa civilistica tali plusvalori non sono stati contabilizzati nel conto economico.

| Descrizione | valore carico LC al 31/12/08 | valore LC Mercato al 31/12/08 | Plus insite | Ren% al mercato |
|------------------------|------------------------------|-------------------------------|-------------|-----------------|
| TITOLI DI STATO | 33.804.209 | 34.230.116 | 425.907 | 3,21 |
| OBBLIGAZIONI IN EURO | 29.779.037 | 30.570.548 | 791.511 | 11,74 |
| OBBLIGAZIONI IN VALUTA | 13.453.505 | 13.867.241 | 413.736 | 2,70 |
| AZIONI IN EURO | 6.284.486 | 6.376.394 | 91.908 | 40,93 |
| AZIONI IN VALUTA | 4.525.316 | 4.618.191 | 92.875 | 41,76 |
| FONDI IN EURO | 13.118.496 | 13.205.029 | 86.533 | 11,74 |
| FONDI IN VALUTA | 162.734 | 162.734 | - | 2,70 |
| c/transitorio | 2.109 | - | - | - |
| Totale generale | 101.125.674 | 103.030.253 | 1.902.470 | 3,92 |

Le operazioni di compravendita di titoli, poste in essere dai Gestori, hanno realizzato le plusvalenze e minusvalenze da negoziazione riportate in tabella.

| Descrizione | Plus negoz. cambio | Plus realizzo | Plus rimborso cambio | Plus rimborso prezzo | Minus negoz. Cambio | Minus realizzo | Minus rimborso cambio | Minus rimborso prezzo |
|------------------------|--------------------|---------------|----------------------|----------------------|---------------------|----------------|-----------------------|-----------------------|
| TITOLI DI STATO | - | 27.703.63 | - | 32.703.70 | - | 742.159.85 | - | - |
| OBBLIGAZIONI IN EURO | - | 352.591.63 | - | 69.537.36 | - | 170.017.21 | - | 43.778.99 |
| OBBLIGAZIONI IN VALUTA | 134.971.43 | 343.954.07 | 404.387.22 | 88.608.13 | 907.957.49 | 50.162.05 | 52.468.04 | 5.081.85 |
| AZIONI IN EURO | - | 968.382.43 | - | - | - | 5.154.520.49 | - | - |
| AZIONI IN VALUTA | 102.135.11 | 563.614.63 | - | - | 588.855.96 | 3.005.234.35 | - | - |
| FONDI IN EURO | - | 1.000.770.92 | - | - | - | 3.204.768.29 | - | - |
| FONDI IN VALUTA | 52.193.75 | 120.974.00 | - | - | 16.657.01 | 163.447.26 | - | - |
| Totale generale | 289.300.29 | 3.377.991.31 | 404.387.22 | 190.849.19 | 1.513.470.46 | 12.490.309.50 | 52.468.04 | 48.860.84 |

Di seguito sono evidenziati i rendimenti percentuali delle singole categorie di investimento determinati in base ai valori contabili e a quelli di bilancio.

| Categoria di bilancio | Rendimento% ai valori di bilancio | Rendimento% ai valori di mercato |
|------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
| AZIONI IN EURO | -41,63 | -40,93 |
| AZIONI IN VALUTA | -42,69 | -41,76 |
| FONDI IN EURO | -11,96 | -11,74 |
| FONDI IN VALUTA | -2,70 | -2,70 |
| OBBLIGAZIONI IN EURO | 4,19 | 5,55 |
| OBBLIGAZIONI IN VALUTA | 5,70 | 7,27 |
| TITOLI DI STATO | 2,38 | 3,21 |
| EPPI | -4,90 | -3,92 |

Il portafoglio iscritto nell'attivo circolante evidenzia nel suo complesso un rendimento contabile negativo del 4,9% che si riduce al -3,92% se si considerano i prezzi di mercato.

Gli investimenti che hanno determinato il suddetto risultato sono quelli azionari, mentre quelli obbligazionari hanno contribuito positivamente in media per il 6%.

DISPONIBILITA' LIQUIDE

Le disponibilità liquide di euro 7.983.467 includono:

| DESCRIZIONE | 31/12/2008 | 31/12/2007 | Variazione | Variazione % |
|--|------------------|-------------------|--------------------|--------------|
| DISPONIBILITA' LIQUIDE | | | | |
| DEPOSITI BANCARI | | | | |
| BPCI c/c ordinario | 787.480 | 2.276.758 | - 1.489.278 | -65% |
| Credit Agricole c/c ordinario | 126.273 | 6.916.571 | - 6.790.299 | -98% |
| Credit Agricole c/valutario USD | 192.513 | 149.437 | 43.076 | 29% |
| Credit Agricole c/valutario GBP | 1.209 | 1.239.138 | - 1.237.929 | -100% |
| Credit Agricole c/valutario YEN | 376 | 13.230 | - 12.854 | -97% |
| Pioneer c/c ordinario | 1.151.694 | 1.633.873 | - 482.179 | -30% |
| Pioneer c/valutario USD | 42.070 | 24.041 | 18.029 | 75% |
| Pioneer c/valutario GBP | 3.380 | 125.278 | - 121.898 | -97% |
| Pioneer c/valutario YEN | 33.785 | 55.622 | - 21.836 | -39% |
| Pioneer c/valutario DKK | 996 | 48.925 | - 47.929 | -98% |
| Pioneer c/valutario SEK | 25.567 | 281.708 | - 256.140 | -91% |
| MPS c/c ordinario | 1.522.898 | 631.377 | 891.521 | 141% |
| MPS c/c contributi n. 9544209 | 974.192 | 1.326.765 | - 352.573 | -27% |
| MPS c/int. e sanzioni c/c 9545050 | 35.757 | 155.641 | - 119.884 | -77% |
| MPS c/rateizzazione c/c 9546077 | 106.953 | 274.761 | - 167.808 | -61% |
| Credit Agricole c/valutario AUD | 435 | 26.280 | - 25.845 | -98% |
| MPS c/spese leagli c/c 3971747 | 19.067 | 25.825 | - 6.758 | -26% |
| B. POP. SONDRIO c/c 5505X77 | 60.141 | 435.239 | - 375.098 | -86% |
| Julius Baer unicredit euro | 307.595 | 33.393 | 274.202 | 821% |
| JB UNICREDIT CHF | - 156 | 3.362 | - 3.518 | -105% |
| JB UNICREDIT GBP | 6.569 | 12.199 | - 5.630 | -46% |
| JB UNICREDIT JPY | - 198 | 3.496 | - 3.694 | -106% |
| JB UNICREDIT USD | - 139 | 3.415 | - 3.554 | -104% |
| JB UNICREDIT NOK | 364 | 18.251 | - 17.887 | -98% |
| Pioneer c/valutario ZAR | 16.342 | 19.707 | - 3.365 | -17% |
| Pioneer c/valutario NOK | 5.831 | 64.487 | - 58.657 | -91% |
| MPS GPM CAD | 2.545 | 122 | 2.422 | 1978% |
| MPS GPM CHF | 18.103 | 39.236 | - 21.133 | -54% |
| MPS GPM EUR | 2.284.426 | 285.390 | 1.999.036 | 700% |
| MPS GPM GBP | 3.521 | 4.641 | - 1.120 | -24% |
| MPS GPM NOK | 1.710 | 65.352 | - 63.641 | -97% |
| MPS GPM SEK | 291 | 214 | 77 | 36% |
| MPS GPM USD | 27.504 | 25.933 | 1.571 | 6% |
| MPS GPM JPY | 19.754 | 9.269 | 10.485 | 113% |
| MPS GPM DKK | 3.462 | 129 | 3.332 | 2581% |
| Pioneer c/valutario CHF | 48.291 | 130.012 | - 81.721 | -63% |
| Credit Agricole c/valutario CHF | 5.903 | - | 5.903 | 100% |
| Totale | 7.836.504 | 16.359.077 | - 8.522.573 | -52% |
| DENARO, ASSEGNI E VALORI IN CASSA | | | | |
| Monete nazionali | 650 | 856 | - 206 | -24% |
| Valute estere | - | - | | |
| Valori bollati | - | - | | |
| Assegni | 700 | - | 700 | 100% |
| Totale | 1.350 | 856 | 494 | 58% |
| DEPOSITI POSTALI | | | | |
| Ente Poste c/c ordinario | 142.145 | 173.808 | - 31.663 | -18% |
| Ente Poste c/deposito spedizione | 666 | 666 | | |
| Ente Poste c/cred spec n. 1114 | 256 | 377 | - 121 | -32% |
| Ente Poste c/affrancatrice 3009-013 | 2.546 | 1.433 | 1.114 | 78% |
| Ente Poste c/affrancatrice 3009-017 | - | - | | |
| Totale | 145.613 | 176.284 | - 30.671 | -17% |
| TOTALE DISPONIBILITA LIQUIDE | 7.983.467 | 16.536.217 | - 8.552.750 | -52% |

Il decremento dei depositi bancari si rileva principalmente sui conti correnti delegati alle società di gestione del patrimonio mobiliare dell'Ente.

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e i risconti attivi ammontano a euro 5.051.792 e sono così suddivisi:

| DESCRIZIONE | 31/12/2008 | 31/12/2007 | Variazione | Variazione % |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------|
| RATEI E RISCONTI ATTIVI | | | | |
| RATEI ATTIVI | | | | |
| Ratei Attivi | - | 12.439 | - 12.439 | -100% |
| Ratei Attivi su titoli | 4.968.886 | 3.322.320 | 1.646.566 | 50% |
| Altri | - | - | | |
| Totale | 4.968.886 | 3.334.759 | 1.634.127 | 49% |
| RISCONTI ATTIVI | | | | |
| Risconti Attivi | 82.906 | 66.969 | 15.937 | 24% |
| Altri | - | - | | |
| Totale | 82.906 | 66.969 | 15.937 | 24% |
| TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI | 5.051.792 | 3.401.728 | 1.650.064 | 49% |

Ratei attivi su titoli

Rappresentano la quota parte di interessi cedolari dei titoli obbligazionari detenuti in portafoglio e maturati alla data di chiusura dell'esercizio. Il rilevante aumento è conseguenza della consistenze componente obbligazionaria detenuta in portafoglio.

Risconti attivi

I risconti attivi sono imputabili principalmente al risconto dei premi annuali pagati anticipatamente per le polizze assicurative stipulate dall'Ente la cui copertura scade nell'esercizio successivo.

COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DEL PASSIVO**FONDI PER RISCHI ED ONERI**

La composizione ed i movimenti di tali fondi sono i seguenti:

| Descrizione | Valore al 31-dic-07 | Riclass. | Utilizzi | Accant.li | Valore al 31-dic-08 |
|--|------------------------|--------------------|----------|----------------|------------------------|
| F.do svalutazione crediti | 333.785 | | | | 333.785 |
| F.do svalutazione crediti per interessi e sanzioni | 7.182.057 | | - | | 7.182.057 |
| F.do rischi per cause passive | 50.000 | | | | 50.000 |
| F.do oneri e rischi diversi | 40.000 | - | | | 40.000 |
| F.do rischi per restituzione montante agli over 65 | 1.119.972 | - 1.119.972 | - | 920.159 | 920.159 |
| Totale Fondi per rischi e oneri | 8.725.814 | - 1.119.972 | - | 920.159 | 8.526.001 |

Fondo svalutazione crediti

Il fondo accoglie il prudenziale accantonamento a copertura del rischio di inesigibilità dei crediti vantati dall'Ente verso società ex conduttrici delle unità immobiliari di proprietà dell'ente. Il fondo copre il 100% dei relativi crediti in considerazione del fatto che alcune società sono sottoposte a procedure concorsuali.

Fondo svalutazione crediti per interessi e sanzioni

Il fondo accoglie il prudenziale accantonamento a copertura del rischio di inesigibilità dei crediti vantati dall'Ente verso gli iscritti per interessi di mora e sanzioni a seguito di ritardato e/o omesso pagamento dei contributi al 31 dicembre 2008. Il suddetto fondo copre il 90% dei relativi crediti.

Fondo rischi per cause passive

Lo stanziamento è riferito al possibile onere da corrispondere nel caso in cui il giudizio promosso dinanzi al tribunale di Latina nei confronti dell'ente quale parte inadempiente nella corresponsione della provvigione che la controparte ricorrente avrebbe maturato per l'intervento nella trattativa per la compravendita della sede dell'Eppi.

Fondo oneri e rischi diversi

Il fondo accoglie la quota parte di prezzo di acquisto della partecipazione alla società Sipre 103 Spa da corrispondere al cedente al verificarsi di condizioni pattuite contrattualmente entro la data del 31 dicembre 2010.

Fondo rischi per restituzione montante agli over 65 anni

Il fondo accoglie il prudenziale accantonamento dell'ammontare complessivo della contribuzione soggettiva dovuta e della relativa rivalutazione di legge, calcolata per gli iscritti ultra 65 anni che, alla data del bilancio, non hanno maturato il diritto alla pensione, ma potrebbero richiedere la restituzione del montante.

L'accantonamento è contabilizzato come diminuzione dei relativi fondi del patrimonio netto. Alla data di chiusura del bilancio risultano essere iscritti 163 periti industriali ultra 65 anni per i quali il montante complessivo maturato risulta essere così composto:

- ✓ per euro 635 mila dalla contribuzione soggettiva dovuta
- ✓ per euro 285 mila dalla rivalutazione maturata.

FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Il fondo trattamento di fine rapporto è determinato in base all'indennità maturata da ciascun dipendente in conformità alla legislazione vigente al netto delle anticipazioni corrisposte a norma di legge e di contratto. L'importo dell'accantonamento è stato calcolato sul numero dei dipendenti in forza al 31 dicembre 2008 che ammonta a 18 unità.

Nel corso dell'esercizio 2008 la movimentazione del fondo è stata la seguente:

| Descrizione | Importo |
|------------------------------------|---------------|
| Valore al 31/12/2007 | 23.669 |
| Quota stanziata a conto economico | 2.234 |
| Indennità liquidate nell'esercizio | 449 |
| Trasferimento al f.do pensione | |
| Imposta sostitutiva | 83 |
| Arrotondamento | - |
| Valore al 31/12/2008 | 25.371 |

Nel corso dell'esercizio 2008 la movimentazione della forza lavoro è stata la seguente (unità):

| Descrizione | Unità al 01/01/2008 | Incrementi | Decrementi | Unità al 31/12/2008 | N° Medio |
|---------------|------------------------|------------|------------|------------------------|-----------|
| Dirigenti | 3 | 0 | 0 | 3 | 3 |
| Impiegati | 14 | 1 | 0 | 15 | 15 |
| Totale | 17 | 1 | 0 | 18 | 17 |

Di seguito si riporta la suddivisione per area contrattuale del personale dipendente.

| Area | 2008 | 2007 |
|----------------|-----------|-----------|
| Area A | 3 | 3 |
| Area B | 8 | 8 |
| Area C | 3 | 2 |
| Area Quadri | 1 | 1 |
| Area Dirigenti | 3 | 3 |
| Totale | 18 | 17 |

DEBITI

I debiti, valutati al loro valore nominale, ammontano al 31 dicembre 2008 a euro 35.683.370 e sono così suddivisi:

| DESCRIZIONE | 31/12/2008 | 31/12/2007 | Variazione | Variazione % |
|--|-------------------|-------------------|------------------|--------------|
| DEBITI | | | | |
| DEBITI VERSO BANCHE | | | | |
| Totale | 25.572 | 352.080 | - 326.508 | -93% |
| ACCONTI | | | | |
| Totale | 303.340 | 16.290 | 287.050 | 1762% |
| DEBITI VS FORNITORI | | | | |
| Totale | 378.813 | 247.898 | 130.915 | 53% |
| DEBITI VS FORNITORI PER FATTURE DA RICEVERE | | | | |
| Totale | 486.242 | 185.816 | 300.426 | 162% |
| DEBITI TRIBUTARI | | | | |
| Totale | 194.789 | 620.255 | - 425.466 | -69% |
| DEBITI VS ISTITUTI DI PREVIDENZA E DI SICUREZZA SOCIALE | | | | |
| Totale | 94.228 | 84.682 | 9.546 | 11% |
| DEBITI VS PERSONALE DIPENDENTE | | | | |
| Totale | 54.006 | 41.338 | 12.668 | 31% |
| DEBITI VS ISCRITTI | | | | |
| Totale | 2.965.366 | 3.371.576 | - 406.210 | -12% |
| FONDI PREVIDENZIALI ED ASSISTENZIALI | | | | |
| Totale | 30.732.549 | 22.567.919 | 8.164.630 | 36% |
| ALTRI DEBITI | | | | |
| Totale | 448.465 | 438.762 | 9.703 | 2% |
| TOTALE DEBITI | 35.683.370 | 27.926.616 | 7.756.754 | 28% |

Debiti vs banche: sono principalmente rappresentati dallo stanziamento dell'importo dei bolli postali relativi alla spedizione degli estratti conto contributivi non addebitati dalle Poste Italiane alla data di chiusura del bilancio.

Acconti: l'importo è relativo ai canoni incassati in anticipo.

Debiti vs fornitori: rappresentano l'ammontare delle fatture ricevute e non liquidate al 31 dicembre 2008. Nell'esercizio i fornitori non hanno modificato sostanzialmente i termini di dilazione.

Debiti vs fornitori per fatture da ricevere: rappresentano l'ammontare degli stanziamenti relativi ai costi per beni acquistati e prestazioni di servizi ricevute nell'esercizio 2008, la cui fatturazione è avvenuta nell'esercizio successivo. Sono relativi principalmente ai compensi degli organi maturati nel 2008 e fatturati nell'esercizio successivo.

Debiti tributari: sono rilevati per competenza economica e sono composti dalle ritenute IRPEF operate dall'Ente quale sostituto di imposta sulle retribuzioni e compensi liquidati a dicembre e versate a gennaio 2009. Nell'esercizio sono state versate a titolo di acconto imposte per Ires ed Irap in eccesso rispetto al dovuto. Pertanto al 31.12.2008 il bilancio evidenzia un credito verso l'Erario.

XVI LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

Debiti vs Istituti di previdenza e di sicurezza sociale: rappresentano l'ammontare delle ritenute previdenziali ed assicurative maturate sulle retribuzioni e sui compensi liquidati a dicembre 2008 e versate a gennaio 2009.

Debiti vs personale dipendente: rappresentano il debito dell'Ente verso il personale in forza al 31 dicembre 2008 in relazione ai giorni di ferie maturate a favore dei dipendenti e non fruite entro la fine dell'esercizio. La valorizzazione delle ferie è stata effettuata in base alle condizioni contrattuali.

Debiti verso iscritti: evidenziano l'ammontare complessivo dei versamenti effettuati dai periti industriali ed eccedenti rispetto a quanto dovuto a titolo di contribuzione regolamentare.

Di seguito evidenziamo la composizione sintetica della voce:

- ✓ eccedenze di versamento rispetto al dovuto determinato in seguito alla presentazione del modello reddituale o del modello di cessazione attività:euro 2.586 mila;
- ✓ eccedenze di versamento determinate in mancanza del modello reddituale ovvero per contribuzione non dovuta:.....euro 379 mila;

Fondi previdenziali ed assistenziali, pari a euro 30.733 mila rappresentano principalmente l'ammontare del montante maturato dagli iscritti pensionati, diminuito delle relative rate di pensione liquidate nel corso dell'esercizio.

| DESCRIZIONE | 31/12/2008 | 31/12/2007 | Variazione | Variazione % |
|---|-------------------|-------------------|------------------|--------------|
| FONDI PREVIDENZIALI ED ASSISTENZIALI | | | | |
| Fondo Pensione di Vecchiaia | 24.645.458 | 18.029.267 | 6.616.191 | 37% |
| Fondo Pensione di Invalidità | 1.590.211 | 1.115.461 | 474.750 | 43% |
| Fondo Pensione di Inabilità | 340.806 | 340.884 | - 78 | 0% |
| Fondo Pensione ai Superstiti | 4.134.551 | 3.074.236 | 1.060.314 | 34% |
| Fondo Benefici Assistenziali | - | - | | |
| Fondo Altri Benefici Assistenziali | 21.523 | 8.071 | 13.452 | 167% |
| Totale | 30.732.549 | 22.567.919 | 8.164.630 | 36% |

L'ammontare dell'onere per le rate di pensione liquidate nel 2008 è così composto:

| DESCRIZIONE | 31/12/2008 | 31/12/2007 | Variazione | Variazione % |
|-------------------------------|------------------|------------------|----------------|--------------|
| PENSIONI AGLI ISCRITTI | | | | |
| Pensione di vecchiaia | 1.767.261 | 1.265.655 | 501.606 | 40% |
| Pensione di invalidità | 76.535 | 60.536 | 15.999 | 26% |
| Pensione di inabilità | 22.309 | 19.074 | 3.235 | 17% |
| Pensioni ai superstiti | 152.158 | 115.564 | 36.594 | 32% |
| Totale | 2.018.263 | 1.460.829 | 557.434 | 38% |

Il rapporto tra il valore dei singoli fondi al 31 dicembre 2008 e le relative prestazioni erogate nell'esercizio non risulta essere inferiore a 5 così come stabilito dall'art. 1 comma 4, lettera c) del D.Lgs. 509/1994:

| Descrizione | Rapporto al 31-dic-08 | Rapporto al 31-dic-07 | Variazione assoluta | Variazione % |
|--|-----------------------|-----------------------|---------------------|--------------|
| Fondo/Pensione di Vecchiaia | 14 | 14 | 0 | -2% |
| Fondo/Pensione di Invalidità | 21 | 18 | 2 | 13% |
| Fondo/Pensione di Inabilità | 15 | 18 | -3 | -15% |
| Fondo/Pensione ai Superstiti | 27 | 27 | 1 | 2% |
| RAPPORTO COMPLESSIVO FONDO/PENSIONI | 15,2 | 15,4 | - 0,2 | -1% |

Altri debiti sono così costituiti:

| DESCRIZIONE | 31/12/2008 | 31/12/2007 | Variazione | Variazione % |
|---|----------------|----------------|--------------|--------------|
| ALTRI DEBITI | | | | |
| Debiti vs organi di amministrazione e di controllo | 27.752 | 19.737 | 8.015 | 41% |
| Debiti vs collaboratori | - | 690 | - 690 | -100% |
| Debiti vs CNPI | - | - | | |
| Debiti vs Collegi Provinciali | 13.218 | 71.258 | - 58.040 | |
| Debiti vs altri per incassi non abbinati | 181.794 | 131.520 | 50.274 | 38% |
| Debiti vs Diners | - | - | | |
| Debiti vs pensionati per conguaglio fiscale | - | 1.308 | - 1.308 | -100% |
| Debiti diversi | 1.138 | 3.510 | - 2.372 | -68% |
| Depositi cauzionali su locazioni attive | 185.722 | 185.722 | | |
| Debiti per interessi passivi su depositi cauzionali | 5.577 | 4.526 | 1.051 | 23% |
| Debiti vs F.do Pensione Compl. dipendenti | - | - | | |
| Debiti vs Visa | 31.248 | 17.940 | 13.308 | 74% |
| Debiti per incassi in riconciliazione c/c | 2.016 | 2.551 | - 535 | -21% |
| Totale | 448.465 | 438.762 | 9.703 | 2% |

Debiti vs organi di amministrazione e controllo: rappresentano i debiti dell'Ente nei confronti dei componenti degli Organi Statutari per le competenze maturate al 31 dicembre e da liquidare a titolo di emolumenti, gettoni di presenza e rimborsi spese.

Debiti vs Collegi Provinciali: rappresentano i debiti dell'Ente nei confronti dei Collegi Provinciali per i contributi da erogare a fronte dei seminari informativi svolti per l'anno 2008.

Debiti vs altri per incassi non abbinati: si riferiscono ai versamenti pervenuti all'Ente per i quali non è stato possibile individuare l'iscritto versante.

L'ammontare dei versamenti non abbinati dell'anno rappresenta lo 0,31% del totale degli incassi, pari a euro 58.442 mila.

Depositi cauzionali su locazioni attive: rappresentano i debiti dell'Ente nei confronti dei conduttori per le somme in denaro versate dagli stessi a titolo di deposito cauzionale previsto dalla Legge 27 luglio 1978, n. 392. Gli interessi legali maturati sui suddetti depositi sono stati accreditati ai conduttori a fine anno.

Debiti verso VISA: la voce rappresenta il debito verso la società di servizio interbancario Gruppo Cartasi relativo alle spese sostenute dai componenti degli Organi Statutari, pagate con carta di credito e non addebitate sul conto corrente al 31 dicembre.

RATEI E RISCOINTI PASSIVI

La voce ratei e risconti passivi al 31 dicembre 2008 pari a euro 78.498 risulta così composta:

| DESCRIZIONE | 31/12/2008 | 31/12/2007 | Variazione | Variazione % |
|--|---------------|----------------|-----------------|--------------|
| RATEI E RISCONTI PASSIVI | | | | |
| RATEI PASSIVI | | | | |
| Ratei Passivi | - | 6.651 | - 6.651 | -100% |
| Totale | - | 6.651 | - 6.651 | -100% |
| RISCONTI PASSIVI | | | | |
| Risconti Passivi | 78.498 | 94.239 | - 15.741 | -17% |
| Totale | 78.498 | 94.239 | - 15.741 | -17% |
| TOTALE RATEI E RISCONTI PASSIVI | 78.498 | 100.890 | - 22.392 | -22% |

I risconti passivi si riferiscono principalmente alla quota parte di interessi di rateizzazione contabilizzati nell'esercizio, ma di competenza degli esercizi successivi.

PATRIMONIO NETTO

Le riserve statutarie dell'Ente, iscritte nel patrimonio netto ammontano a euro 510.158.931 e sono così composte:

| DESCRIZIONE | 31/12/2008 | 31/12/2007 | Variazione | Variazione % |
|---|--------------------|--------------------|-------------------|--------------|
| PATRIMONIO NETTO | | | | |
| FONDO CONTRIBUTO SOGGETTIVO | | | | |
| Fondo contribuito soggettivo | 372.480.544 | 334.728.317 | 37.752.227 | 11% |
| Totale | 372.480.544 | 334.728.317 | 37.752.227 | 11% |
| FONDO RIVALUTAZIONE L.335/95 | | | | |
| Fondo rivalutazione garantita | 84.675.035 | 72.399.262 | 12.275.773 | 17% |
| Totale | 84.675.035 | 72.399.262 | 12.275.773 | 17% |
| FONDO CONTRIBUTO INDENNITA' DI MATERNITA' | | | | |
| Fondo contribuito maternità | 41.413 | 98.763 | - 57.350 | -58% |
| Totale | 41.413 | 98.763 | - 57.350 | -58% |
| RISERVA STRAORDINARIA | | | | |
| Fondo riserva straordinaria | 58.857.164 | 47.127.006 | 11.730.158 | 25% |
| Fondo di riserva per utili su cambi | - | - | | |
| Totale | 58.857.164 | 47.127.006 | 11.730.158 | 25% |
| FONDO DI RISERVA art. 12 comma 7 del Reg.to EPPI | | | | |
| Riserva art. 12 Reg.to | - | 1.345.524 | - 1.345.524 | -100% |
| Totale | - | 1.345.524 | - 1.345.524 | -100% |
| AVANZI/DISAVANZI PORTATI A NUOVO | | | | |
| Avanzi portati a nuovo | - | - | | |
| Disavanzi portati a nuovo | - | - | | |
| Totale | - | - | | |
| AVANZO/DISAVANZO DELL'ESERCIZIO | | | | |
| Avanzo/(Disavanzo) dell'esercizio | - 5.895.225 | 10.384.634 | - 16.279.859 | -157% |
| Totale | - 5.895.225 | 10.384.634 | - 16.279.859 | -157% |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO | 510.158.931 | 466.083.506 | 44.075.425 | 9% |

La movimentazione intercorsa nell'esercizio 2008 delle voci del patrimonio netto è riepilogata nella tabella allegata.

Relativamente alle singole voci si sottolinea quanto segue:

Fondo contribuito soggettivo: aumentato di euro 38 milioni (11%). La variazione netta in aumento risulta essere principalmente così determinata:

Variazioni in aumento

- ✓ per euro 42 milioni dall'accantonamento della stima della contribuzione soggettiva dovuta per l'anno 2008 e delle somme incassate a titolo di ricongiunzione L. 45/90 e per riscatti anni pregressi;
- ✓ per euro 4 milioni quale adeguamento contabile ai valori presenti nelle riserve tecniche, principalmente dovuto all'accantonamento della contribuzione soggettiva accertata nel corso del 2008 per gli anni dal 1996 al 2007.

Variazioni in diminuzione

- ✓ utilizzo del fondo per la contribuzione soggettiva restituita nell'esercizio a fronte delle domande di restituzione per decesso, compimento del 65esimo anno di età o under 65 inabile;
- ✓ utilizzo del fondo per la contribuzione soggettiva restituita nell'esercizio a fronte delle domande di ricongiunzione ai sensi della L. 45/90;
- ✓ per euro 8 milioni dall'utilizzo del fondo per la contribuzione soggettiva girocontata al fondo pensioni per gli iscritti pensionati nell'esercizio;
- ✓ utilizzo per insussistenze del passivo in relazione all'inesistenza di eredi aventi diritto a prestazioni pensionistiche.

Fondo Rivalutazione L.335/95: aumentato di euro 12 milioni (17%). La variazione netta in aumento risulta essere così determinata:

Variazioni in aumento

- ✓ per euro 14 milioni dall'accantonamento di competenza dell'esercizio della rivalutazione calcolata sul montante contributivo degli iscritti maturato al 31 dicembre. Il tasso di capitalizzazione comunicato dal Ministero del Lavoro e della Previdenza Sociale per l'esercizio 2008 è pari al 3,4625%
- ✓ per euro 297 mila quale adeguamento contabile ai valori presenti nelle riserve tecniche, principalmente dall'accantonamento della rivalutazione maturata al 31.12.2008 sulla nuova contribuzione soggettiva accertata nel corso dell'esercizio.

Variazioni in diminuzione

- ✓ utilizzo del fondo per la rivalutazione restituita nell'esercizio a fronte delle domande di restituzione per decesso, compimento del 65esimo anno di età o under 65 inabile;
- ✓ per euro 2 milioni dall'utilizzo del fondo per la rivalutazione girocontata al fondo pensioni per gli iscritti pensionati nell'esercizio;
- ✓ utilizzo del fondo per la rivalutazione stornata dal relativo fondo nell'esercizio a fronte delle domande di ricongiunzione ai sensi della L. 45/90;
- ✓ utilizzo per insussistenze del passivo in relazione all'inesistenza di eredi aventi diritto a prestazioni pensionistiche.

Fondo contribuito indennità di maternità: diminuito di euro 57 mila (-58%.) Nel corso dell'esercizio sono state erogate alle libere professioniste iscritte all'Ente indennità di maternità/paternità per euro 130 mila, ai sensi della Legge 11 dicembre 1990, n.379.

Le indennità liquidate nel 2008 risultano essere superiori di euro 57 mila rispetto la sola stima della contribuzione dell'anno 2008, che corrisponde a euro 73 mila.

Riserva straordinaria: aumentata di euro 11.730 mila (25%) in considerazione della destinazione dell'avanzo dell'esercizio 2007 deliberato dal Consiglio di Indirizzo Generale in sede di approvazione del bilancio consuntivo dell'esercizio 2008 e della riclassifica della riserva ex art. 12 del Regolamento.

Fondo di riserva art. 12 Reg.to: la voce registra la diminuzione di euro 1.345.524 in considerazione della riclassifica del saldo nella Riserva straordinaria come da modifica regolamentare.

Disavanzo dell'esercizio: accoglie il risultato economico negativo dell'esercizio pari a euro 5.895.225.

CONTI D'ORDINE

L'importo è rappresentato da:

| DESCRIZIONE | 31/12/2008 | 31/12/2007 | Variazione | Variazione % |
|---------------------------------------|------------|------------|------------|--------------|
| CONTI D'ORDINE | | | | |
| BENI DI TERZI PRESSO L'ENTE | | | | |
| Beni in Leasing | - | - | | |
| Titoli di Terzi | - | - | | |
| Totale | - | - | | |
| IMPEGNI | | | | |
| Immobilizzazioni c/impegni | 63.020 | 147.000 | - 83.980 | -57% |
| Altri impegni | 9.360.044 | - | 9.360.044 | 100% |
| Totale | 9.423.064 | 147.000 | 9.276.064 | 6310% |
| DEBITORI PER GARANZIE REALI PRESTATE | | | | |
| Garanzie prestate | - | - | | |
| Totale | - | - | | |
| CREDITORI PER GARANZIE REALI PRESTATE | | | | |
| Fidejussioni | 1.135.586 | 1.111.139 | 24.447 | 2% |
| Totale | 1.135.586 | 1.111.139 | 24.447 | 2% |
| TOTALE CONTI D'ORDINE | 10.558.650 | 1.258.139 | 9.300.511 | 739% |

Impegni

L'importo di euro 9.360.044 è riferito al residuo impegno verso il Fondo Italiano per le Infrastrutture in relazione alla sottoscrizione di numero 10 quote del valore unitario di euro 1.000.000.

L'impegno di euro 63 mila è riferito al valore dell'opzione di vendita della quota azionaria pari al 20% detenuta dal socio di minoranza della società partecipata Sipre 103 Spa.

Garanzie ricevute da terzi (Fidejussioni):

Si riferiscono principalmente alle garanzie ricevute per il corretto e puntuale adempimento degli obblighi contrattuali della gestione immobiliare. In particolare esse sono riferite per euro 703 mila alle fidejussioni rilasciate all'Ente a titolo di cauzione, prevista dalla L.392/78, dalle Società conduttrici le unità immobiliari di proprietà dell'Ente e per euro 300 mila alla fideiussione a garanzia del pagamento del debito maturato da un conduttore inadempiente.

COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO

Le tabelle e le informazioni fornite sono espresse in unità di euro.

COSTI**PRESTAZIONI PREVIDENZIALI ED ASSISTENZIALI**

La voce di euro 3.388.686 risulta essere composta da:

| DESCRIZIONE | 31/12/2008 | 31/12/2007 | Variazione | Variazione % |
|---|------------------|------------------|----------------|--------------|
| PRESTAZIONI PREVIDENZIALI E ASSISTENZIALI | | | | |
| PENSIONI AGLI ISCRITTI | | | | |
| Pensione di vecchiaia | 1.767.261 | 1.265.655 | 501.606 | 40% |
| Pensione di invalidità | 76.535 | 60.536 | 15.999 | 26% |
| Pensione di inabilità | 22.309 | 19.074 | 3.235 | 17% |
| Pensioni ai superstiti | 152.158 | 115.564 | 36.594 | 32% |
| Perequazione automatica delle pensioni | 94.181 | 66.795 | 27.386 | 41% |
| Totale | 2.112.444 | 1.527.624 | 584.820 | 38% |
| LIQUIDAZIONI IN CAPITALE | | | | |
| Liquidazioni in capitale L.45/90 | 22.292 | 112.208 | - 89.916 | -80% |
| Altre | - | - | | |
| Totale | 22.292 | 112.208 | - 89.916 | -80% |
| INDENNITA DI MATERNITA (Legge 379/90) | | | | |
| Indennità di maternità L.379/90 | 130.080 | 96.336 | 33.744 | 35% |
| Totale | 130.080 | 96.336 | 33.744 | 35% |
| RIMBORSI AGLI ISCRITTI | | | | |
| Rimborsi agli iscritti (art.20 Reg.to EPPi) | 367.698 | 328.470 | 39.228 | 12% |
| Altre | - | - | | |
| Totale | 367.698 | 328.470 | 39.228 | 12% |
| ALTRE PRESTAZIONI PREVIDENZIALI ED ASSISTENZIALI | | | | |
| Benefici assistenziali | 673.642 | 610.855 | 62.787 | 10% |
| Altre prestazioni prev.li ed ass.li (integrazioni al min) | 64.400 | 71.427 | - 7.027 | -10% |
| Altre | 18.130 | 5.900 | 12.230 | 207% |
| Totale | 756.172 | 688.182 | 67.990 | 10% |
| TOTALE PRESTAZIONI PREV. E ASSIST | 3.388.686 | 2.752.820 | 635.866 | 23% |

La variazione in aumento registrata rispetto lo scorso esercizio, pari a euro 636 mila (23%), è imputabile principalmente a due fattori: il primo è il maggior onere sostenuto per le pensioni di vecchiaia; il secondo è il maggior premio versato per la polizza sanitaria integrativa a beneficio di tutti gli iscritti.

Il costo dei trattamenti pensionistici evidenzia l'incremento di euro 585 mila (38%) correlato all'aumento del numero dei trattamenti pensionistici liquidati nel 2008. Le pensioni liquidate sono passate dalle 938 unità del 2007 alle 1.187 del 2008. L'esposizione nel conto economico della suddetta voce di costo è effettuata in ottemperanza al principio della chiarezza del Bilancio e allo scopo di evidenziare l'onere di competenza dell'esercizio.

Nella tabella che segue si evidenzia la distribuzione per tipologia del numero delle pensioni erogate:

| DESCRIZIONE | 31/12/2008 | 31/12/2007 | Variazione | Variazione % |
|------------------------|------------|------------|------------|--------------|
| Numero pensionati | | | | |
| Pensione di vecchiaia | 941 | 724 | 217 | 30% |
| Pensione di invalidità | 50 | 45 | 5 | 11% |
| Pensione di inabilità | 18 | 16 | 2 | 13% |
| Pensioni ai superstiti | 178 | 153 | 25 | 16% |
| Totale | 1.187 | 938 | 249 | 27% |

- ✓ Liquidazioni in capitale pari a euro 22.292, rappresentano l'onere relativo al trasferimento dei montanti maturati in favore di iscritti che hanno fatto richiesta di trasferimento della contribuzione presso altro ente di previdenza.
- ✓ Indennità di maternità pari a euro 130.080 rappresentano l'onere relativo alle indennità di maternità delle iscritte libero professioniste che l'Ente ha liquidato nel corso dell'esercizio ai sensi della Legge 11 dicembre 1990, n.379. L'esposizione nel conto economico della suddetta voce di costo è effettuata in ottemperanza al principio della chiarezza del Bilancio e allo scopo di evidenziare l'onere di competenza dell'esercizio.
- ✓ Rimborsi agli iscritti per euro 367.698. Il costo è riferito alla restituzione del montante contributivo richiesta dai superstiti dell'iscritto defunto, dagli iscritti ultra sessantacinquenni e/o dagli iscritti under 65 inabili che non hanno maturato il diritto alla pensione. L'esposizione nel conto economico di questa voce di costo è effettuata in ottemperanza al principio della chiarezza del Bilancio e allo scopo di evidenziare l'onere di competenza dell'esercizio.
- ✓ Altre prestazioni previdenziali e assistenziali pari ad euro 756.172 si riferiscono principalmente alla polizza sanitaria integrativa sottoscritta a favore degli iscritti ed alle provvidenze integrative di natura assistenziale a beneficio dei titolari dei trattamenti pensionistici di invalidità e inabilità. Tali benefici assistenziali, accordati ai pensionati con determinazione del Consiglio di Amministrazione, si concretizzano nell'integrazione della pensione fino alla concorrenza dell'assegno sociale di cui all'art. 3 comma 6 della Legge n. 335/95, così come disciplinato dall'art. 14 e dall'art. 15 del Regolamento dell'Ente.

Organi amministrativi e di controllo

La voce di euro 1.504.368, superiore di euro 291 mila (+24%), si riferisce agli emolumenti, ai gettoni di presenza e ai rimborsi spese spettanti ai componenti degli Organi Statutari dell'Ente. La variazione in aumento è relativa ai nuovi compensi deliberati dagli organi a far data dal mese di giugno.

In dettaglio:

| DESCRIZIONE | 31/12/2008 | 31/12/2007 | Variazione | Variazione % |
|---|------------------|------------------|----------------|--------------|
| ORGANI AMMINISTRATIVI E DI CONTROLLO | | | | |
| COMPENSI ORGANI ENTE | | | | |
| Compensi CIG | 313.833 | 246.098 | 67.735 | 28% |
| Compensi CDA | 258.942 | 244.548 | 14.393 | 6% |
| Compensi Collegio Sindacale | 80.338 | 65.071 | 15.267 | 23% |
| Totale | 653.113 | 555.717 | 97.396 | 18% |
| RIMBORSI SPESE E GETTONI DI PRESENZA | | | | |
| Ind. Partecip. CIG | 192.869 | 92.607 | 100.263 | 108% |
| Rimborso spese CIG | 209.313 | 160.919 | 48.394 | 30% |
| Ind. Partecip. CDA | 199.813 | 137.333 | 62.480 | 45% |
| Rimborso spese CDA | 200.047 | 199.901 | 146 | 0% |
| Ind. Partecip. Coll. Sind. | 25.232 | 28.984 | - 3.752 | -13% |
| Rimborso spese Coll. Sind. | 23.981 | 38.106 | - 14.125 | -37% |
| Totale | 851.255 | 657.850 | 193.405 | 29% |
| TOTALE ORGANI AMM.VI E DI CONTROLLO | 1.504.368 | 1.213.567 | 290.801 | 24% |

- ✓ **Compensi Organi Ente:** si riferiscono agli emolumenti fissi mensili di competenza dell'esercizio, corrisposti o da corrispondere ai componenti degli Organi Collegiali dell'Ente in relazione agli incarichi, funzioni e attività che il Consiglio di Indirizzo Generale, il Collegio Sindacale e il Consiglio di Amministrazione è tenuto a svolgere per adempiere ai propri obblighi istituzionali.
- ✓ **Rimborsi spese e gettoni di presenza:** rappresentano una voce di spesa di competenza dell'esercizio, corrisposta o da corrispondere ai componenti degli Organi Collegiali.

Di seguito sono riportate le indennità annue per singolo carica:

CDA - Ind.tà Carica

Presidente
Vice Presidente
Consigliere

Delibera CIG N. 49 del 29/5/2008

Decorrenza 01/06/2008
75.000,00
45.000,00
37.000,00

CIG - Ind.tà Carica

Coordinatore
Segretario
Consigliere

Delibera CDA N. 162 del 12/6/2008

Decorrenza 01/06/2008
26.000,00
22.000,00
18.000,00

COLL. SIND - Ind.tà Carica

Presidente
Membro effettivo

Delibera CIG N. 49 del 29/5/2008

Decorrenza 01/06/2008
18.000,00
15.000,00

Indennità di partecipazione giornaliera

350,00

Rimborso chilometrico

0,73

Compensi professionali e di lavoro autonomo

I compensi professionali e di lavoro autonomo ammontano a euro 360.154 con una variazione in aumento di euro 40 mila (12%) e sono così suddivisi:

| DESCRIZIONE | 31/12/2008 | 31/12/2007 | Variazione | Variazione % |
|--|----------------|----------------|---------------|--------------|
| COMPENSI PROF.LI E DI LAV. AUTONOMO | | | | |
| CONSULENZE LEGALI E NOTARILI | | | | |
| Consulenze legali e notarili | 72.976 | 38.010 | 34.966 | 92% |
| Spese legali per contenzioso prev.le | - | - | | |
| Altre | - | - | | |
| Totale | 72.976 | 38.010 | 34.966 | 92% |
| CONSULENZE AMMINISTRATIVE | | | | |
| Consulenze amministrative | 147.429 | 136.833 | 10.595 | 8% |
| Servizio amministrativo del personale | 10.299 | 10.282 | 17 | 0% |
| Consulenze informatiche | 3.749 | 4.920 | - 1.171 | -24% |
| Consulenze tecniche e finanziarie | 125.701 | 130.387 | - 4.686 | -4% |
| Altre | - | - | | |
| Totale | 287.178 | 282.422 | 4.756 | 2% |
| TOTALE COMPENSI PROF.LI E DI LAV.AUTONOMO | 360.154 | 320.432 | 39.722 | 12% |

- ✓ **Consulenze legali e notarili:** il costo è riferito principalmente all'incarico conferito ad un primario studio internazionale per l'assistenza legale a tutela degli interessi dell'Ente nei confronti della banca d'affari Lehman Brothers, dichiarata fallita, che aveva rapporti commerciali con la società Anthracite emittente il prestito obbligazionario sottoscritto dall'Eppi.
- ✓ **Consulenze amministrative:** il costo è inerente ai compensi professionali di competenza dell'esercizio relativi all'incarico conferito dal Consiglio di Amministrazione al professionista collaboratore dell'Ente per l'adempimento degli obblighi fiscali ed amministrativi. L'incremento dell'8% è principalmente imputabile all'aumento dell'onere per la gestione fiscale dei pensionati in relazione all'accresciuto numero di posizioni gestite.
- ✓ **Servizio amministrativo del personale:** il costo è riferito ai corrispettivi maturati nel 2008 dal professionista incaricato dal Consiglio di Amministrazione per la consulenza del lavoro, per l'elaborazione degli stipendi, per gli adempimenti in materia previdenziale ed assistenziale, per l'espletamento delle pratiche di assunzione e di cessazione del rapporto di lavoro con il personale dipendente e per la gestione dei contratti a progetto.
- ✓ **Consulenze tecniche e finanziarie:** il costo è riferito per:
 - euro 29.088 alle consulenze tecniche per gli immobili di proprietà dell'Ente
 - euro 24.500 al compenso per l'attività di certificazione del bilancio
 - euro 17.640 dal compenso dovuto alla società incaricata per l'affiancamento operativo all'organismo di vigilanza
 - euro 1.380 dal compenso di competenza delle società incaricate per la progettazione e certificazione del sistema di qualità ai sensi della norma ISO 9001
 - euro 3.420 mila quale compenso alla società incaricata per la determinazione del valore assicurativo della sede
 - euro 32.530 mila quale compenso per l'attività professionale di advisor del patrimonio mobiliare dell'Eppi
 - euro 4.000 per consulenza per la realizzazione del progetto del data base unico
 - euro 13.143 per altre consulenze tecniche sul patrimonio immobiliare.

PERSONALE

La voce accoglie il costo per stipendi di competenza dell'esercizio comprensivo di tutti gli elementi fissi e variabili che compongono la retribuzione per legge e per contratto, oltre agli oneri sociali a carico dell'Ente corrisposti agli enti di previdenza ed assicurativi, all'accantonamento al fondo pensione integrativo e alla quota di trattamento di fine rapporto maturata a favore dei dipendenti, ai sensi dell'art. 2120 del Codice Civile.

In dettaglio:

| DESCRIZIONE | 31/12/2008 | 31/12/2007 | Variazione | Variazione % |
|---|------------|------------|------------|--------------|
| PERSONALE | | | | |
| PERSONALE | | | | |
| Stipendi e salari | 953.907 | 919.886 | 34.021 | 4% |
| Oneri sociali e assicurativi (INPS - INAIL) | 244.280 | 241.724 | 2.556 | 1% |
| Contrib.tratt.to integrativo di quiescenza e simili | 91.153 | 85.355 | 5.798 | 7% |
| Accantonamento TFR | 2.230 | 833 | 1.397 | 168% |
| Accantonamento per ferie maturate e non godute | 15.740 | 18.318 | - 2.577 | -14% |
| Buoni pasto | 33.869 | 33.137 | 733 | 2% |
| Altri oneri (polizza sanitaria) | 7.421 | 7.041 | 380 | 5% |
| Totale | 1.348.600 | 1.306.294 | 42.306 | 3% |
| TOTALE PERSONALE | 1.348.600 | 1.306.294 | 42.306 | 3% |

Il costo del personale è aumentato rispetto al precedente esercizio di euro 42 mila (3%) sia per l'assunzione di una nuova risorsa, sia per la vacanza contrattuale relativa al rinnovo della parte economica del CCNL.

MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO

La voce di euro 18.033 si riferisce al costo di competenza dell'esercizio sostenuto per le normali esigenze di approvvigionamento degli uffici dell'Ente: modulistica, carta in generale, cancelleria, toner, ed altri materiali di consumo.

| DESCRIZIONE | 31/12/2008 | 31/12/2007 | Variazione | Variazione % |
|--|------------|------------|------------|--------------|
| MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO | | | | |
| MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO | | | | |
| Forniture per ufficio (cancelleria) | 18.033 | 25.103 | - 7.070 | -28% |
| Acquisti diversi | - | - | - | |
| Totale | 18.033 | 25.103 | - 7.070 | -28% |
| TOTALE MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO | 18.033 | 25.103 | - 7.070 | -28% |

UTENZE VARIE

La voce è costituita dall'onere sostenuto dall'Ente in relazione al normale traffico telefonico, al consumo annuo di energia elettrica, di acqua e di gas.

In dettaglio:

| DESCRIZIONE | 31/12/2008 | 31/12/2007 | Variazione | Variazione % |
|---------------------------|------------|------------|------------|--------------|
| UTENZE VARIE | | | | |
| UTENZE VARIE | | | | |
| Energia elettrica - acqua | 26.792 | 24.663 | 2.129 | 9% |
| Spese telefoniche | 46.381 | 37.111 | 9.270 | 25% |
| Altre utenze (gas) | 11.886 | 12.591 | - 705 | -6% |
| Totale | 85.059 | 74.365 | 10.694 | 14% |
| TOTALE UTENZE VARIE | 85.059 | 74.365 | 10.694 | 14% |

SERVIZI VARI

I servizi vari ammontano a euro 1.155.322 e sono così suddivisi:

| DESCRIZIONE | 31/12/2008 | 31/12/2007 | Variazione | Variazione % |
|--|------------|------------|------------|--------------|
| SERVIZI VARI | | | | |
| SERVIZI VARI | | | | |
| Assicurazioni | 65.183 | 61.209 | 3.975 | 6% |
| Assicurazioni per il personale | - | - | - | - |
| Servizi informatici | 355.309 | 341.298 | 14.011 | 4% |
| Servizi pubblicitari | - | - | - | - |
| Prestazioni di terzi | - | - | - | - |
| Spese di rappresentanza | 51.585 | 41.698 | 9.887 | 24% |
| Spese bancarie (diverse dagli oneri finanziari) | - | - | - | - |
| Spese selezione del personale | - | - | - | - |
| Spese mediche | 29.506 | 33.337 | - 3.831 | -11% |
| Spese di formazione del personale | 39.037 | 8.503 | 30.534 | 359% |
| Trasporti | 24.254 | 36.816 | - 12.562 | -34% |
| Quote associative | 36.859 | 36.303 | 555 | 2% |
| Rimborsi ai Collegi | 291.218 | 299.055 | - 7.837 | -3% |
| Convegni e seminari | 101.263 | 238.035 | - 136.772 | -57% |
| Contributo in favore CNPI per costi promozionali | - | - | - | - |
| Spese postali e di spedizione | 87.395 | 104.962 | - 17.568 | -17% |
| Noleggi | 7.225 | - | 7.225 | 100% |
| Leasing | - | - | - | - |
| Altre prestazioni e servizi | 66.488 | 43.559 | 22.929 | 53% |
| Totale | 1.155.322 | 1.244.775 | - 89.453 | -7% |
| TOTALE SERVIZI VARI | 1.155.322 | 1.244.775 | - 89.453 | -7% |

La voce registra un decremento di euro 89 mila (-7%).

- ✓ **Assicurazioni:** il costo si riferisce prevalentemente alla copertura assicurativa per incendio e furto delle attrezzature dell'Ente nonché alla polizza infortuni collettiva, all'assicurazione per la responsabilità professionale dei componenti degli Organi Statutari e al premio per la polizza globale fabbricati.

Di seguito evidenziamo le coperture assicurative del 2008:

| Ramo | Premio annuo |
|---|---------------|
| Infortunati impiegati e dirigenti | 1.917 |
| Appendice regolazione premio anno prec | 4.503 |
| Polizza RC Amministratori | 13.000 |
| Polizza furto- rapina contenuto sede portavalori | 1.823 |
| Polizza Globale Uffici : Incendio e Resp Civile RCO | 934 |
| Polizza guasti calcolatori | 830 |
| P.zza Barberini 17/21 | 11.484 |
| Polizza Globale Altri Immobili Via Sistina P.zza Barberini 52 | 18.264 |
| Polizza Globale SEDE | 5.914 |
| Infortunati Amministratori | 6.516 |
| TOTALE COSTO COPERTURA ASSICURATIVA | 65.185 |

- ✓ **Servizi informatici:** il costo riguarda il canone per il servizio di manutenzione del software gestionale previdenziale e contributivo.
- ✓ **Spese di rappresentanza:** la voce riguarda le spese sostenute per l'immagine dell'Ente e per instaurare e intrattenere rapporti con organizzazioni e con i privati.
- ✓ **Spese mediche:** relative principalmente ai compensi erogati alla commissione medica centrale ed ai medici itineranti competenti per l'accertamento dello stato di inabilità o invalidità degli iscritti che hanno presentato domanda di pensione di invalidità o inabilità.
- ✓ **Spese di formazione del personale:** la voce riguarda le spese sostenute per la formazione e l'aggiornamento dei dipendenti dell'Ente.
- ✓ **Trasporti:** riguardano il servizio di autonoleggio e trasporto pubblico per i consiglieri e per il personale dell'Ente per necessità di lavoro.
- ✓ **Quote associative:** sono rappresentate prevalentemente dalla quota di partecipazione all'AdEPP per l'adesione e il sostenimento delle attività di interesse comune predisposte dall'Associazione a favore degli Enti aderenti, e dalla adesione all'associazione Emapi.
- ✓ **Rimborsi ai Collegi:** rappresentano i compensi riconosciuti ai Collegi Provinciali, giusta delibera del Consiglio di Amministrazione, sentito il Consiglio di Indirizzo Generale ai sensi dell'art 9, punto 2, lettera s) dello Statuto dell'EPPI.
- ✓ **Convegni e seminari:** il costo è relativo ai rimborsi erogati ai collegi provinciali per la realizzazione dei seminari informativi. Scopo di tali iniziative è l'aggiornamento degli iscritti all'Ente ed ai Collegi provinciali sul tema previdenza, sulle problematiche legislative e fiscali ad essa legate, nonché sul funzionamento ed i servizi attivati dall'Ente.
- ✓ **Spese postali e di spedizione:** il costo riguarda la spedizione (per posta e per corriere) dei modelli EPPI 03, EPPI 04, degli estratti conto, dei bollettini postali per il versamento dei contributi, di documentazione informativa obbligatoria.

- ✓ **Altre prestazioni di servizi:** la voce include tra gli altri il costo sostenuto in relazione al servizio di acquisizione ottica dei fascicoli cartacei degli iscritti dell'Ente e al servizio di smaltimento dei rifiuti speciali.

CANONI DI LOCAZIONE PASSIVI

La voce è costituita dall'onere per la locazione dell'unità immobiliare ad uso foresteria presa in fitto dall'Ente nel corso del 2008 ed utilizzata dal Direttore.

In dettaglio:

| DESCRIZIONE | 31/12/2008 | 31/12/2007 | Variazione | Variazione % |
|------------------------------------|------------|------------|------------|--------------|
| CANONI DI LOCAZIONE PASSIVI | | | | |
| CANONI PASSIVI | | | | |
| Canone di locazione | 13.130 | 12.894 | 236 | 2% |
| Altri | - | - | | |
| Totale | 13.130 | 12.894 | 236 | 2% |
| TOTALE CANONI DI LOCAZIONE PASSIVI | 13.130 | 12.894 | 236 | 2% |

SPESE PUBBLICAZIONE PERIODICO

Le spese per la pubblicazione del periodico ammontano a euro 250.763 con una variazione in aumento rispetto all'esercizio precedente di euro 35 mila (16%) e sono così suddivise:

| DESCRIZIONE | 31/12/2008 | 31/12/2007 | Variazione | Variazione % |
|--------------------------------------|------------|------------|------------|--------------|
| SPESE PUBBLICAZIONE PERIODICO | | | | |
| SPESE DI TIPOGRAFIA | | | | |
| Spese di tipografia | 85.150 | 66.021 | 19.128 | 29% |
| Spese stampa informativa | 165.613 | 150.028 | 15.585 | 10% |
| Totale | 250.763 | 216.049 | 34.714 | 16% |
| ALTRE SPESE | | | | |
| Altre spese | - | - | | |
| Totale | - | - | | |
| TOTALE SPESE PUBBLICAZIONE PERIODICO | 250.763 | 216.049 | 34.714 | 16% |

- ✓ **Spese di tipografia:** rappresentano il costo per la stampa della modulistica dell'Ente (modelli EPPI 03, EPPI 04, estratti conto, bollettini postali da inviare agli iscritti, carta intestata, biglietti da visita e di altro materiale di consumo).
- ✓ **Stampa informativa:** riguarda principalmente l'onere relativo all'accordo commerciale stipulato con l'editore Class per la pubblicazione della rivista "EPPINFORMA" e per i servizi editoriali e televisivi forniti. L'incremento della voce è principalmente imputabile al contratto per il nuovo servizio di rassegna stampa on line.

ONERI TRIBUTARI

L'onere relativo al carico fiscale dell'esercizio 2008 ammonta a euro 900.262 con una variazione in diminuzione rispetto all'esercizio precedente di euro 880 mila (-49%). L'onere è così ripartito:

| DESCRIZIONE | 31/12/2008 | 31/12/2007 | Variazione | Variazione % |
|---|----------------|------------------|------------------|--------------|
| ONERI TRIBUTARI | | | | |
| IMPOSTE E TASSE | | | | |
| IRES | 633.951 | 700.701 | - 66.750 | -10% |
| IRAP | 53.629 | 55.329 | - 1.700 | -3% |
| ICI | 153.066 | 153.326 | - 260 | 0% |
| Imposta sostitutiva D. Lgs 461/97 | - | 816.520 | - 816.520 | -100% |
| Imposta smaltimento rifiuti solidi urbani | 19.151 | 18.654 | 497 | 3% |
| Imposta di registro su contratti di locazione | 40.050 | 34.416 | 5.634 | 16% |
| Altre imposte e tasse | 415 | 984 | - 569 | -58% |
| Totale | 900.262 | 1.779.930 | - 879.668 | -49% |
| TOTALE ONERI TRIBUTARI | 900.262 | 1.779.930 | - 879.668 | -49% |

Il decremento della voce “Oneri Tributari” è imputabile principalmente all’imposta sostitutiva del 12,50% (D. Lgs. n. 461 del 1997). Il risultato negativo delle gestioni patrimoniali non ha determinato la base.

ONERI FINANZIARI

La voce è di euro 18.340.607 con una variazione in aumento rispetto all’esercizio precedente di euro 11.845 mila (+182%) ed è così composta:

| DESCRIZIONE | 31/12/2008 | 31/12/2007 | Variazione | Variazione % |
|--|-------------------|------------------|-------------------|--------------|
| ONERI FINANZIARI | | | | |
| ONERI FINANZIARI DA TITOLI ISCRITTI NELL'ATTIVO CIRC. | | | | |
| Scarti di emissione negativi | 56.583 | 107.157 | - 50.575 | -47% |
| Perdite su cambi | 3.013.513 | 3.963.223 | - 949.711 | -24% |
| Sconti su contratti a termine in valuta estera | 74.880 | 40.790 | 34.089 | 84% |
| Perdite su contratti a termine in valuta estera | 1.911.417 | 106.112 | 1.805.305 | 1701% |
| Minusvalenze da negoziazione titoli di stato | 742.160 | 103.752 | 638.408 | 615% |
| Minusvalenze da negoziazione titoli obbligazionari | 269.040 | 356.294 | - 87.254 | -24% |
| Minusvalenze da negoziazione Partecipazioni | 8.159.755 | 1.307.978 | 6.851.777 | 524% |
| Minusvalenze da negoziazione Altri Titoli | 3.368.216 | 195.868 | 3.172.347 | 1620% |
| Differenziali negativi su futures | 229.580 | - | 229.580 | 100% |
| Differenze negative cambi da valutazione | - | - | - | - |
| Scarti di negoziazione negativi | 47.361 | - | 47.361 | 100% |
| Totale | 17.872.505 | 6.181.174 | 11.691.331 | 189% |
| COMMISSIONI E BOLLI SU TITOLI | | | | |
| Commissioni e bolli Credit Agricole | 155.395 | 44.585 | 110.811 | 249% |
| Commissioni e bolli Pioneer | 114.636 | 21.209 | 93.427 | 441% |
| Commissioni e bolli MPS | 13.475 | 40.075 | - 26.600 | -66% |
| Commissioni e bolli ns deposito | 5.207 | 1.222 | 3.986 | 326% |
| Commissioni e bolli Julius Baer | 35.362 | 7.501 | 27.861 | 371% |
| Commissioni e bolli c/c GPM | 126.782 | 183.361 | - 56.580 | -31% |
| Totale | 450.857 | 297.953 | 152.904 | 51% |
| COMMISSIONI E INTERESSI BANCARI | | | | |
| Banca Popolare Commercio e Industria | 708 | 478 | 230 | 48% |
| Ente Poste | 4.297 | 4.689 | - 392 | -8% |
| MPS | 903 | 720 | 183 | 25% |
| Spese diverse bancarie | - | 171 | - 171 | -100% |
| B.Pop.Sondrio 5505X77 | 74 | 74 | - | - |
| Totale | 5.982 | 6.132 | - 150 | -2% |
| ALTRI ONERI FINANZIARI | | | | |
| Interessi passivi su depositi cauzionali | 5.577 | 4.693 | 885 | 19% |
| Interessi legali per ritardati pagamenti | 5.686 | 5.789 | - 103 | -2% |
| Totale | 11.263 | 10.482 | 781 | 7% |
| TOTALE ONERI FINANZIARI | 18.340.607 | 6.495.741 | 11.844.866 | 182% |

XVI LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

- ✓ **Oneri finanziari da titoli iscritti nell'attivo circolante:** l'incremento è dovuto principalmente alle perdite su cambi e alle minusvalenze da negoziazione dei titoli azionari e dei fondi comuni di investimento.
- ✓ **Commissioni e bolli su titoli:** sono le commissioni relative alle operazioni di compravendita titoli e le commissioni di gestione liquidate alle società di gestione del patrimonio mobiliare dell'Ente. Queste ultime commissioni sono calcolate in percentuale del valore del patrimonio gestito. L'incremento è correlato all'aumento del valore del patrimonio mobiliare.
- ✓ **Commissioni e interessi bancari:** sono le commissioni maturate sui conti correnti bancari ordinari dell'Ente.
- ✓ **Altri oneri finanziari:** rappresentano l'onere dell'esercizio per gli interessi legali maturati (euro 5 mila) sui depositi cauzionali in denaro costituiti dai conduttori delle unità locate di proprietà dell'Ente. Inoltre, in tale voce sono iscritti gli interessi legali - euro 6 mila - corrisposti agli iscritti in relazione alle domande di prestazioni previdenziali liquidate oltre i termini regolamentari.

ALTRI COSTI

La voce è di euro 487.946 con una variazione in diminuzione rispetto l'esercizio precedente di euro 79 mila (-14%) ed è così composta:

| DESCRIZIONE | 31/12/2008 | 31/12/2007 | Variazione | Variazione % |
|---|----------------|----------------|-----------------|--------------|
| ALTRI COSTI | | | | |
| ALTRI COSTI | | | | |
| Pulizia uffici | 48.397 | 48.473 | - 76 | 0% |
| Spese condominiali | 2.788 | 2.632 | 155 | 6% |
| Canoni di manutenzione ordinaria | 115.889 | 145.354 | - 29.464 | -20% |
| Libri riviste e giornali | 13.471 | 16.738 | - 3.267 | -20% |
| Manutenzione straordinaria immobili non capitalizzate | - | - | | |
| Spese per elezione organi sociali | - | 56.358 | - 56.358 | -100% |
| Valori bollati | - | 267 | - 267 | -100% |
| Formalità legali | - | - | | |
| Totale | 180.545 | 269.822 | - 89.277 | -33% |
| COSTI DIVERSI | | | | |
| Costi diversi | 27.689 | 19.883 | 7.806 | 39% |
| Totale | 27.689 | 19.883 | 7.806 | 39% |
| ONERI DELLA GESTIONE IMMOBILIARE | | | | |
| Elettricità | 84.697 | 102.665 | - 17.967 | -18% |
| Acqua | 7.654 | 10.782 | - 3.128 | -29% |
| Spese di Pulizia | 24.461 | 25.252 | - 792 | -3% |
| Manutenzione | 129.185 | 111.035 | 18.150 | 16% |
| Ascensore | 4.472 | 3.788 | 683 | 18% |
| Fognature | - | - | | |
| Riscaldamento | 28.105 | 22.828 | 5.277 | 23% |
| Telefoniche | - | - | | |
| Altri Oneri | 1.138 | 892 | 246 | 28% |
| Totale | 279.712 | 277.242 | 2.470 | 1% |
| TOTALE ALTRI COSTI | 487.946 | 566.947 | - 79.001 | -14% |

Gli oneri della gestione del patrimonio immobiliare risultano in linea rispetto al valore dello scorso esercizio. Tale voce rappresenta il costo sostenuto principalmente per lavori di manutenzione straordinaria sugli immobili locati. I suddetti costi non sono stati capitalizzati.

Gli oneri della gestione immobiliare con carattere ordinario, sono stati in quota parte addebitati ai singoli conduttori in base alla normativa vigente. Il recupero degli oneri ammonta complessivamente ad euro 158 mila ed è stato iscritto tra i ricavi del conto economico nella voce addebito e rimborso spese.

AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

La voce di euro 527.164 rappresenta le quote di ammortamento di competenza dell'esercizio delle immobilizzazioni materiali ed immateriali di proprietà dell'Ente. Nell'esercizio non sono stati effettuati accantonamenti ai fondi rischi in quanto ritenuti congrui.

ONERI STRAORDINARI

La voce è di euro 4.795.175 con una variazione in diminuzione rispetto l'esercizio precedente di euro 469 mila (-9%) ed è così composta:

| DESCRIZIONE | 31/12/2008 | 31/12/2007 | Variazione | Variazione % |
|--|------------------|------------------|------------------|--------------|
| ONERI STRAORDINARI | | | | |
| SOPRAVVENIENZE PASSIVE | | | | |
| Sopravvenienze su contributi | - | - | | |
| Sopravvenienze su interessi e sanzioni | - | - | | |
| Altre sopravvenienze | 4.642.230 | 4.139.048 | 503.182 | 12% |
| Perdite su crediti contributivi | - | 13.602 | - 13.602 | -100% |
| Perdite su crediti per int e sanz | - | - | | |
| Totale | 4.642.230 | 4.152.650 | 489.580 | 12% |
| INSUSSISTENZE DELL'ATTIVO | | | | |
| Insussistenze su crediti contributivi | 88.813 | 435.230 | - 346.416 | -80% |
| Insussistenze crediti per interessi | - | 543.053 | - 543.053 | -100% |
| Altre insussistenze | 63.156 | 130.715 | - 67.559 | -52% |
| Totale | 151.969 | 1.108.998 | - 957.029 | -86% |
| MINUSVALENZE | | | | |
| Minusvalenze da alienazione beni immobilizzati | 915 | 3.013 | - 2.098 | -70% |
| Perdite per furti | - | - | | |
| Totale | 915 | 3.013 | - 2.098 | -70% |
| ARROTONDAMENTI | | | | |
| Arrotondamenti passivi | 61 | 13 | 48 | 380% |
| Totale | 61 | 13 | 48 | 369% |
| TOTALE ONERI STRAORDINARI | 4.795.175 | 5.264.674 | - 469.499 | -9% |

- ✓ **Sopravvenienze passive:** la voce di euro 4.642.230 si riferisce all'adeguamento contabile ai valori presenti nelle riserve tecniche.
- ✓ **Insussistenze dell'attivo:** rappresentano l'inesistenza dei crediti per contributi e per interessi dovuti dagli iscritti per gli anni 1996/2007.

E' da rilevare che l'esercizio è stato caratterizzato dall'importante riaccertamento della contribuzione degli anni pregressi in relazione all'attività giudiziale ed extra giudiziale posta in essere per la regolarizzazione sia degli iscritti agli albi provinciali che non hanno mai dichiarato la loro posizione previdenziale, sia nei confronti degli iscritti all'Eppi che non hanno mai presentato i modelli necessari per la definizione della loro posizione contributiva.

RETTIFICHE DI VALORE

La voce è di euro 7.009.349 con una variazione in aumento rispetto l'esercizio precedente di euro 3.972 mila (131%) ed è così composta:

| DESCRIZIONE | 31/12/2008 | 31/12/2007 | Variazione | Variazione % |
|---|------------|------------|------------|--------------|
| RETTIFICHE DI VALORE | | | | |
| RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE | | | | |
| Minusvalenze da valutazione titoli di stato | 167.945 | 171.973 | - 4.029 | -2% |
| Minusvalenze da valutazione titoli Obbligazionari | 497.594 | 713.836 | - 216.242 | -30% |
| Minusvalenze da valutazione Partecipazioni | 3.330.407 | 962.431 | 2.367.976 | 246% |
| Minusvalenze da valutazione Altri Titoli | 3.013.403 | 1.188.856 | 1.824.547 | 153% |
| Minusvalenze da valutazione immobili locati | - | - | | |
| Totale | 7.009.349 | 3.037.096 | 3.972.253 | 131% |
| TOTALE RETTIFICHE DI VALORE | 7.009.349 | 3.037.096 | 3.972.253 | 131% |

Per l'analisi disaggregata della voce si rinvia a quanto descritto nel commento della voce "Attività Finanziarie" dell'attivo circolante e alla relazione sulla gestione.

RETTIFICHE DI RICAVI

La voce è di euro 55.898.229 con una variazione in aumento rispetto l'esercizio precedente di euro 5.369 mila (11%) ed è così composta:

| DESCRIZIONE | 31/12/2008 | 31/12/2007 | Variazione | Variazione % |
|---|------------|------------|------------|--------------|
| RETTIFICHE DI RICAVI | | | | |
| RETTIFICHE DI RICAVI PER ACC.TI STATUTARI | | | | |
| Acc.to contributi soggetti al Fondo | 41.897.584 | 38.374.936 | 3.522.648 | 9% |
| Acc.to rivalutazione L.335/95 al Fondo | 13.927.915 | 12.082.602 | 1.845.313 | 15% |
| Acc.to contributi maternità al Fondo | 72.730 | 71.358 | 1.373 | 2% |
| Totale | 55.898.229 | 50.528.896 | 5.369.333 | 11% |
| TOTALE RETTIFICHE DI RICAVI | 55.898.229 | 50.528.896 | 5.369.333 | 11% |

Rettifiche di ricavi per accantonamenti statutari: il costo è relativo all'accantonamento ai fondi del Patrimonio Netto della stima della contribuzione dovuta per l'anno 2008 e della rivalutazione calcolata ai sensi della Legge 335/95 sul montante maturato a favore degli iscritti al 31 dicembre 2008 con esclusione della contribuzione dell'anno in corso.

RICAVI**CONTRIBUTI**

La voce è di euro 55.629.885 con una variazione in aumento rispetto l'esercizio precedente di euro 5.584 mila (11%). Comprende l'ammontare della contribuzione che si stima dovuta dagli iscritti all'Ente per l'anno 2008 e gli interessi e sanzioni maturati al 31 dicembre 2008 per contribuzione dovuta e non versata nei termini regolamentari. La stima prudenziale della contribuzione tiene conto delle somme dovute dagli stessi a titolo di acconto.

In dettaglio:

| DESCRIZIONE | 31/12/2008 | 31/12/2007 | Variazione | Variazione % |
|---|-------------------|-------------------|------------------|--------------|
| CONTRIBUTI | | | | |
| CONTRIBUTI SOGGETTIVI | | | | |
| Contributi soggetti | 40.246.526 | 37.997.780 | 2.248.746 | 6% |
| Totale | 40.246.526 | 37.997.780 | 2.248.746 | 6% |
| CONTRIBUTI INTEGRATIVI | | | | |
| Contributo integrativo 2% | 12.900.000 | 11.600.000 | 1.300.000 | 11% |
| Totale | 12.900.000 | 11.600.000 | 1.300.000 | 11% |
| CONTRIBUTI L. 379/90 | | | | |
| Contributo per indennità di maternità | 72.730 | 71.358 | 1.373 | 2% |
| Totale | 72.730 | 71.358 | 1.373 | 2% |
| CONTRIBUTI DI SOLIDARIETA' | | | | |
| Contributo di solidarietà | - | - | | |
| Totale | - | - | | |
| INTROITI SANZIONI AMMINISTRATIVE | | | | |
| Interessi e sanzioni | 759.571 | - | 759.571 | 100% |
| Totale | 759.571 | - | 759.571 | 100% |
| CONTRIBUTI DA ENTI PREVIDENZIALI | | | | |
| Contributo soggettivo da ricongiunzione L. 45/90 | 1.651.058 | 377.156 | 1.273.902 | 338% |
| Contributo integrativo da ricongiunzione L. 45/90 | - | - | | |
| Altri | - | - | | |
| Totale | 1.651.058 | 377.156 | 1.273.902 | 338% |
| TOTALE CONTRIBUTI | 55.629.885 | 50.046.294 | 5.583.591 | 11% |

- ✓ **Contributo soggettivo:** pari al 10% del reddito netto. Contributo che costituisce la base di calcolo per la determinazione della pensione ai sensi della Legge 335/95.
- ✓ **Contributo integrativo:** pari al 2% del volume d'affari. Contributo destinato alla copertura dei costi di gestione dell'Ente.
- ✓ **Contributo per indennità di maternità:** nella misura fissa pari a euro 5,16. Indennità di solidarietà per l'erogazione della maternità ai sensi della Legge 379/90.
- ✓ **Contributi da Enti Previdenziali:** pari ad euro 1.651.058 si riferiscono al trasferimento per ricongiunzione del montante contributivo ai sensi della Legge 45/90.

Per il commento all'andamento della contribuzione si rinvia al relativo paragrafo della Relazione sulla gestione.

CANONI DI LOCAZIONE

La voce di euro 4.198.476 è relativa per euro 4.021 mila ai canoni di competenza dell'esercizio per le locazioni delle unità immobiliari degli edifici di proprietà dell'Ente e per euro 158 mila all'addebito ai conduttori della quota parte degli oneri di gestione di loro competenza.

| DESCRIZIONE | 31/12/2008 | 31/12/2007 | Variazione | Variazione % |
|---|------------------|------------------|----------------|--------------|
| CANONI DI LOCAZIONE | | | | |
| PROVENTI CANONI DI LOCAZIONE | | | | |
| Locazioni attive | 4.021.284 | 3.713.331 | 307.953 | 8% |
| Addebito spese e rimborso spese | 158.327 | 162.459 | - 4.132 | -3% |
| Interessi e sanzioni su ritardati pagamenti | 18.865 | 8.231 | 10.634 | 129% |
| Arretrati su rinnovi contrattuali | - | - | | |
| Altri | - | - | | |
| Totale | 4.198.476 | 3.884.021 | 314.455 | 8% |
| TOTALE CANONI DI LOCAZIONE | 4.198.476 | 3.884.021 | 314.455 | 8% |

INTERESSI E PROVENTI FINANZIARI DIVERSI

La voce è di euro 21.194.831 con una variazione in diminuzione rispetto l'esercizio precedente di euro 3.442 mila (-14%) ed è così composta:

| DESCRIZIONE | 31/12/2008 | 31/12/2007 | Variazione | Variazione % |
|---|-------------------|-------------------|--------------------|--------------|
| INTERESSI E PROVENTI FINANZIARI DIVERSI | | | | |
| INTERESSI SU TITOLI | | | | |
| Interessi su titoli Credit Agricole | 1.729.126 | 1.585.439 | 143.686 | 9% |
| Interessi su titoli Pioneer | 2.889.866 | 3.123.151 | - 233.285 | -7% |
| Interessi su titoli MPS | 2.216.345 | 1.959.021 | 257.324 | 13% |
| Interessi su obbligazioni al 31.12 | - | - | | |
| Scarti di emissione positivi | 1.133.728 | 342.487 | 791.241 | 231% |
| Dividendi | 1.327.104 | 372.387 | 954.717 | 256% |
| Interessi su PCT | 526.101 | 445.167 | 80.934 | 18% |
| Utili su cambio | 2.617.272 | 71.139 | 2.546.134 | 3579% |
| Premi su contratti a termine in valuta estera | 145.647 | 52.838 | 92.809 | 176% |
| Utili su contratti a termine in valuta estera | 1.426.926 | 742.791 | 684.135 | 92% |
| Plusvalenze da negoziazione Titoli di Stato | 60.407 | 170.360 | - 109.953 | -65% |
| Plusvalenze da negoziazione Titoli Obbligazionari | 854.691 | 3.692.573 | - 2.837.882 | -77% |
| Plusvalenze da negoziazione Partecipazioni | 1.531.997 | 604.701 | 927.296 | 153% |
| Plusvalenze da negoziazione Altri Titoli | 1.121.745 | 9.099.926 | - 7.978.181 | -88% |
| Differenziali positivi su futures | - | - | | |
| Interessi su titoli Julius Baer | 409.824 | 290.276 | 119.549 | 41% |
| Differenze positive su cambi da valutazione | - | - | | |
| Interessi ns deposito | 1.191.448 | 1.444.741 | - 253.293 | -18% |
| Scarti di negoziazione positivi | 1.571.659 | 74.466 | 1.497.193 | 2011% |
| Totale | 20.753.886 | 24.071.463 | - 3.317.577 | -14% |
| INTERESSI BANCARI E POSTALI | | | | |
| Interessi BNL | - | - | | |
| Interessi BPCI | 90.939 | 98.227 | - 7.288 | -7% |
| Interessi Banco di Brescia | - | - | | |
| Ente Poste | 2.040 | 3.626 | - 1.586 | -44% |
| MPS c/ordinario | 126.594 | 174.583 | - 47.989 | -27% |
| Interessi su c/c GPM | 219.301 | 219.974 | - 673 | 0% |
| B.Pop Sondrio 5505X77 | 2.071 | 9.033 | - 6.961 | -77% |
| Totale | 440.945 | 505.443 | - 64.498 | -13% |
| PROVENTI FINANZIARI DIVERSI | | | | |
| Interessi da mutui e prestiti agli iscritti | - | - | | |
| Interessi su dilazioni di pagamento agli iscritti | - | 59.627 | - 59.627 | -100% |
| Interessi da mutui e prestiti ai dipendenti | - | - | | |
| Interessi su deposito Tesoreria Stato | - | - | | |
| Utili da partecipazione societarie | - | - | | |
| Altri proventi | - | - | | |
| Totale | - | 59.627 | - 59.627 | -100% |
| TOTALE INTERESSI E PROVENTI FINANZIARI DIVERSI | 21.194.831 | 24.636.533 | - 3.441.702 | -14% |

Interessi su titoli: diminuiti del 14% principalmente in relazione a minori plusvalenze realizzate nella compravendita di titoli obbligazionari e fondi.

Interessi bancari e postali: si riferiscono agli interessi maturati e/o accreditati al 31 dicembre sulla liquidità giacente nei conti correnti bancari e postali. Il decremento riflette le minori disponibilità liquide del 2008 e la diminuzione del tasso di interesse.

ALTRI RICAVI

La voce, di euro 40.000, si riferisce alle sponsorizzazioni concesse dai sostenitori le iniziative in occasione dell'evento di Pisa denominato "Migliorare la riforma Dini si può, si deve".

| DESCRIZIONE | 31/12/2008 | 31/12/2007 | Variazione | Variazione % |
|--------------------------------------|------------|------------|------------|--------------|
| ALTRI RICAVI | | | | |
| ALTRI RICAVI E PROVENTI | | | | |
| Proventi da abbonamenti e pubblicità | - | - | | |
| Abbuoni e sconti attivi | - | - | | |
| Altri | 40.000 | 104.803 | - 64.803 | -62% |
| Totale | 40.000 | 104.803 | - 64.803 | -62% |
| TOTALE ALTRI RICAVI | 40.000 | 104.803 | - 64.803 | -62% |

PROVENTI STRAORDINARI

La voce è di euro 6.385.344 con una variazione in aumento rispetto l'esercizio precedente di euro 1.161 mila (22%) ed è così composta:

| DESCRIZIONE | 31/12/2008 | 31/12/2007 | Variazione | Variazione % |
|--|------------|------------|------------|--------------|
| PROVENTI STRAORDINARI | | | | |
| SOPRAVVENIENZE ATTIVE | | | | |
| Sopravvenienze su contributi | 5.141.312 | 4.698.568 | 442.744 | 9% |
| Sopravvenienze su interessi e sanzioni | 861.182 | - | 861.182 | 100% |
| Altre sopravvenienze | 371.138 | 421.988 | - 50.851 | -12% |
| Arrotondamenti | - | - | | |
| Totale | 6.373.632 | 5.120.556 | 1.253.076 | 24% |
| INSUSSISTENZE DEL PASSIVO | | | | |
| Insussistenze del passivo | 9.440 | 103.525 | - 94.085 | -91% |
| Insussistenze attive interessi | - | - | | |
| Altre insussistenze | - | - | | |
| Arrotondamenti | - | - | | |
| Totale | 9.440 | 103.525 | - 94.085 | -91% |
| PLUSVALENZE | | | | |
| Plusvalenze da alienazione beni ammortizzati | 2.220 | 10 | 2.210 | 22100% |
| Risarcimento assicurativo | - | - | | |
| Totale | 2.220 | 10 | 2.210 | 22100% |
| ARROTONDAMENTI | | | | |
| Arrotondamenti attivi | 52 | 31 | 22 | 70% |
| Totale | 52 | 31 | 21 | 68% |
| TOTALE PROVENTI STRAORDINARI | 6.385.344 | 5.224.122 | 1.161.222 | 22% |

XVI LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

- ✓ **Sopravvenienze attive:** per euro 5,1 milioni sono relative al riaccertamento della contribuzione dovuta per gli anni dal 1996 al 2007 come di seguito.

Tabella relativa al riaccertamento della contribuzione anni pregressi

| Iscritti | Anno | Ril | DovutoSoggettivo | DovutoSoggettivoL4998 | DovutoSoggettivoRAP | DovutoSoggettivoAEL | DovutoSoggettivoCONDONO |
|----------------------------|--------|------|------------------|-----------------------|---------------------|---------------------|-------------------------|
| | 12.996 | 1996 | AC | 19.680.073,69 | - | - | 7.649,22 |
| | 12.888 | 1996 | AP | 19.679.953,30 | - | - | 7.649,22 |
| DIFF AC - AP | | | | 120,39 | | | - |
| | 13.625 | 1997 | AC | 21.811.225,39 | - | - | 23.917,04 |
| | 13.514 | 1997 | AP | 21.793.894,09 | - | - | 23.917,04 |
| DIFF AC - AP | | | | 17.331,30 | | | - |
| | 14.227 | 1998 | AC | 23.925.681,39 | - | - | 33.112,57 |
| | 14.108 | 1998 | AP | 23.913.103,52 | - | - | 33.112,57 |
| DIFF AC - AP | | | | 12.577,87 | | | - |
| | 14.891 | 1999 | AC | 25.913.318,15 | - | 4.648,14 | 32.337,20 |
| | 14.762 | 1999 | AP | 25.900.775,97 | - | 4.389,91 | 32.337,20 |
| DIFF AC - AP | | | | 12.542,18 | | 258,23 | - |
| | 15.557 | 2000 | AC | 27.676.012,81 | - | 15.816,58 | 31.939,01 |
| | 15.420 | 2000 | AP | 27.654.899,49 | - | 15.041,89 | 31.965,01 |
| DIFF AC - AP | | | | 21.113,32 | | 774,69 | 36,00 |
| | 16.135 | 2001 | AC | 29.497.236,91 | 8.924,08 | 18.592,56 | 32.714,39 |
| | 15.983 | 2001 | AP | 29.464.728,99 | 8.924,08 | 17.817,87 | 32.714,39 |
| DIFF AC - AP | | | | 32.507,92 | | 774,69 | - |
| | 16.670 | 2002 | AC | 30.670.361,57 | 352.212,46 | 18.657,12 | 19.401,88 |
| | 16.507 | 2002 | AP | 30.631.445,35 | 352.212,46 | 17.882,43 | 19.401,88 |
| DIFF AC - AP | | | | 38.916,22 | | 774,69 | - |
| | 17.232 | 2003 | AC | 31.333.690,59 | 686.825,41 | 715,90 | 17.365,97 |
| | 17.050 | 2003 | AP | 31.277.469,47 | 686.825,41 | - | 16.591,28 |
| DIFF AC - AP | | | | 56.221,12 | | 715,90 | - |
| | 17.809 | 2004 | AC | 32.685.102,67 | 787.870,01 | 1.831.072,03 | 16.784,97 |
| | 17.605 | 2004 | AP | 32.617.918,91 | 787.870,01 | 1.834.317,34 | 16.010,28 |
| DIFF AC - AP | | | | 67.183,76 | | 3.245,31 | - |
| | 18.244 | 2005 | AC | 34.275.043,27 | 304.409,56 | 1.869.902,90 | 15.429,25 |
| | 18.010 | 2005 | AP | 34.033.097,74 | 304.409,56 | 1.869.014,59 | 15.235,58 |
| DIFF AC - AP | | | | 241.945,53 | | 888,31 | 193,67 |
| | 18.694 | 2006 | AC | 37.230.589,78 | 479.294,89 | 1.392.220,69 | 13.721,90 |
| | 18.414 | 2006 | AP | 36.854.074,24 | 479.294,89 | 1.390.799,39 | 13.721,90 |
| DIFF AC - AP | | | | 376.515,54 | | 1.421,30 | - |
| | 19.073 | 2007 | AC | 39.246.239,81 | 377.156,18 | 1.483.409,78 | 15.402,72 |
| | 18.719 | 2007 | AP | 36.500.000,00 | 377.156,18 | 1.482.845,77 | 14.933,94 |
| DIFF AC - AP | | | | 2.746.239,81 | | 564,01 | 468,78 |
| TOTALE AC | | | | 353.944.576,03 | 2.996.692,59 | 6.577.321,30 | 136.419,21 |
| TOTALE AP | | | | 350.321.361,07 | 2.996.692,59 | 6.576.977,09 | 131.625,08 |
| TOTALE DIFF AC - AP | | | | 3.623.214,96 | | 344,21 | 4.794,13 |

| Iscritti | Anno | Ril | DovutoIntegrativo | DovutoIntegrativoCONDONO | DovutoMaternità | DovutoMaternitàAEL | DovutoMaternitàCONDONO |
|----------------------------|--------|------|-------------------|--------------------------|------------------|--------------------|------------------------|
| | 12.996 | 1996 | AC | 5.091.478,68 | 732,06 | 50.196,48 | 46,44 |
| | 12.888 | 1996 | AP | 5.090.236,09 | 732,06 | 50.181,00 | 46,44 |
| DIFF AC - AP | | | | 1.242,59 | | 15,48 | - |
| | 13.625 | 1997 | AC | 7.175.437,01 | 3.281,75 | 53.251,20 | 159,96 |
| | 13.514 | 1997 | AP | 7.170.395,35 | 3.281,75 | 53.204,76 | 159,96 |
| DIFF AC - AP | | | | 5.041,66 | | 46,44 | - |
| | 14.227 | 1998 | AC | 7.721.599,17 | 6.239,12 | 55.444,20 | 139,32 |
| | 14.108 | 1998 | AP | 7.715.329,87 | 6.239,12 | 55.402,92 | 139,32 |
| DIFF AC - AP | | | | 6.269,30 | | 41,28 | - |
| | 14.891 | 1999 | AC | 8.324.502,65 | 6.321,93 | 57.755,88 | 134,16 |
| | 14.762 | 1999 | AP | 8.320.086,91 | 6.321,93 | 57.724,92 | 134,16 |
| DIFF AC - AP | | | | 4.415,74 | | 30,96 | - |
| | 15.557 | 2000 | AC | 8.966.284,94 | 7.226,97 | 59.985,00 | 149,64 |
| | 15.420 | 2000 | AP | 8.960.520,26 | 7.234,17 | 59.933,40 | 149,64 |
| DIFF AC - AP | | | | 5.764,68 | 7,20 | 51,60 | - |
| | 16.135 | 2001 | AC | 9.641.814,57 | 7.619,90 | 61.589,76 | 144,48 |
| | 15.983 | 2001 | AP | 9.633.785,59 | 7.619,90 | 61.522,68 | 144,48 |
| DIFF AC - AP | | | | 8.048,98 | | 67,08 | - |
| | 16.670 | 2002 | AC | 10.304.840,15 | 2.857,30 | 62.745,60 | 118,68 |
| | 16.507 | 2002 | AP | 10.294.994,72 | 2.857,30 | 62.652,72 | 118,68 |
| DIFF AC - AP | | | | 9.845,43 | | 92,88 | - |
| | 17.232 | 2003 | AC | 10.543.861,95 | - | 63.798,24 | - |
| | 17.050 | 2003 | AP | 10.527.003,17 | - | 63.669,24 | - |
| DIFF AC - AP | | | | 16.858,78 | | 129,00 | - |
| | 17.809 | 2004 | AC | 11.067.257,33 | - | 65.026,32 | - |
| | 17.605 | 2004 | AP | 11.048.275,81 | - | 64.881,84 | - |
| DIFF AC - AP | | | | 18.981,52 | | 144,48 | - |
| | 18.244 | 2005 | AC | 11.252.961,38 | - | 65.016,00 | - |
| | 18.010 | 2005 | AP | 11.174.387,65 | - | 64.427,76 | - |
| DIFF AC - AP | | | | 78.573,73 | | 588,24 | - |
| | 18.694 | 2006 | AC | 11.949.128,54 | - | 65.919,00 | - |
| | 18.414 | 2006 | AP | 11.831.206,71 | - | 65.062,44 | - |
| DIFF AC - AP | | | | 117.921,83 | | 856,56 | - |
| | 19.073 | 2007 | AC | 12.839.994,05 | - | 65.691,96 | - |
| | 18.719 | 2007 | AP | 11.600.000,00 | - | 71.357,64 | - |
| DIFF AC - AP | | | | 1.239.994,05 | | 5.665,68 | - |
| TOTALE AC | | | | 114.879.160,42 | 34.279,03 | 726.419,64 | 892,68 |
| TOTALE AP | | | | 113.366.202,13 | 34.286,23 | 730.021,32 | 892,68 |
| TOTALE DIFF AC - AP | | | | 1.512.958,29 | 7,20 | 3.601,68 | - |

AC: Accertato nel 2008 per gli anni pregressi

AP: Accertato nel 2007 per gli anni pregressi

RETTIFICHE DI VALORE

La voce di euro 194.836 corrisponde alle riprese di valore dei titoli obbligazionari e dei titoli di stato. Si rinvia alla voce "Attività Finanziarie".

| DESCRIZIONE | 31/12/2008 | 31/12/2007 | Variazione | Variazione % |
|---|------------|------------|------------|--------------|
| RETTIFICHE DI VALORE | | | | |
| RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE | | | | |
| Riprese di valore titoli di stato | 18.562 | 3.167 | 15.395 | 486% |
| Riprese di valore titoli Obbligazionari | 170.227 | 336.591 | - 166.364 | -49% |
| Riprese di valore Partecipazioni | 6.047 | 10.018 | - 3.971 | -40% |
| Riprese di valore Altri Titoli | - | 74.600 | - 74.600 | -100% |
| Riprese di valore immobili locati | - | - | | |
| Totale | 194.836 | 424.376 | - 229.540 | -54% |
| TOTALE RETTIFICHE DI VALORE | 194.836 | 424.376 | - 229.540 | -54% |

RETTIFICHE DI COSTI

La voce di euro 2.544.245 rappresenta la necessaria rettifica del costo per le prestazioni previdenziali ed assistenziali iscritte nel conto economico in ottemperanza al principio di chiarezza del Bilancio.

| DESCRIZIONE | 31/12/2008 | 31/12/2007 | Variazione | Variazione % |
|--------------------------------|------------|------------|------------|--------------|
| RETTIFICHE DI COSTI | | | | |
| RETTIFICHE DI COSTI | | | | |
| Recupero prestazioni | - | - | | |
| Rimborsi Stato | - | - | | |
| Altri recuperi | 5.912 | 8.330 | - 2.419 | -29% |
| Altri recuperi per prestazioni | 2.538.333 | 1.997.844 | 540.489 | 27% |
| Totale | 2.544.245 | 2.006.174 | 538.071 | 27% |
| TOTALE RETTIFICHE DI COSTI | 2.544.245 | 2.006.174 | 538.071 | 27% |

EFFETTO CAMBIO NELLA VALUTAZIONE DELLE ATTIVITA' E PASSIVITA' AL CAMBIO A PRONTI RILEVATO ALLA DATA DI CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

In ottemperanza a quanto disposto dall'art. 2426 punto 8-bis del cod. civ. diamo evidenza degli utili netti non realizzati derivanti dalla valutazione a fine esercizio delle attività e passività:

| | Divisa | Plus chiusure cambio | Minus chiusure cambio |
|---|--------|-------------------------|--------------------------|
| | CAD | - | - 9.357 |
| | CHF | 96.284 | - |
| | GBP | - | - 732.070 |
| | JPY | 1.302.485 | - |
| | NOK | - | - 187.058 |
| | SEK | - | - 145.732 |
| | USD | 338.572 | - 105.304 |
| Totale effetto cambi titoli | | 1.737.341 | - 1.179.521 |
| | AUD | - | - 101 |
| | CAD | - | - 274 |
| | CHF | 2.490 | - |
| | DKK | 6 | - |
| | GBP | 4 | - 452 |
| | JPY | 93 | - 796 |
| | NOK | - | - 815 |
| | SEK | - | - 2.951 |
| | USD | 1.457 | - 9.905 |
| | ZAR | - | - 4.635 |
| Totale effetto cambi conti valutari | | 4.050 | - 19.929 |
| | | | |
| | | | |
| Totale generale | | 1.741.391 | - 1.199.450 |
| | | | |
| Effetto netto (Utile netto + / Perdita netta -) | | | 541.941 |

La tabella evidenzia che la valutazione al cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio ha determinato utili netti non realizzati di euro 541.941. Poichè il risultato netto dell'esercizio è una perdita, non si procederà all'accantonamento al fondo utili su cambi, come previsto dal documento contabile n. 28 dell'OIC.

Il presente bilancio è conforme alle risultanze delle scritture contabili.

Roma, 28 maggio 2009

Il Dirigente Amministrativo
f.to Francesco Gnisci

Il Direttore
f.to Ugo Casarsa

Il Presidente
f.to Florio Bendinelli

PAGINA BIANCA

ALLEGATI

PAGINA BIANCA



BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2008
(Valori in migliaia di euro)

RENDICONTO FINANZIARIO
In termini di variazione del Capitale Circolante Netto

| Descrizione | 2008 | 2007 |
|--|-----------------|---------------|
| Disavanzo Netto | -5.895 | 10.385 |
| Rettifiche relative a voci che non determinano movimenti nel capitale circolante netto: | | |
| Ammortamento delle Immobilizzazioni | 527 | 536 |
| Accantonamento al fondo TFR | 2 | 1 |
| Accantonamento svalutazione crediti e accantonamento al fondo rischi | 0 | 566 |
| Accantonamento contribuito soggettivo | 41.898 | 38.375 |
| Rivalutazione L. 335/95 | 13.928 | 12.083 |
| Contributi di maternità (acc.to al f.do) | 73 | 71 |
| Insussistenze dell'attivo (ctr sogg.+matern.) | 0 | 0 |
| Insussistenze del passivo | -9 | -88 |
| Plusvalenza per alienazione cespiti | 0 | 0 |
| Sopravvenienza passiva | 4.571 | 4.002 |
| Arrotondamenti passivi | 0 | 0 |
| Capitale circolante netto generato dalla gestione reddituale | 55.095 | 65.931 |
| Disinvestimento immobilizzazioni | 1 | 5 |
| Totale Fonti | 55.096 | 65.936 |
| IMPIEGHI | | |
| Acquisizione di attivo immobilizzato: | | |
| - Immobilizzazioni materiali | 117 | 593 |
| - Immobilizzazioni immateriali | 18 | 10 |
| - Immobilizzazioni finanziarie | 224.734 | 41.175 |
| Diminuzione f.do rischi | 0 | 107 |
| Indennità di anzianità pagata | 1 | 2 |
| Liquidazione in capitale L. 45/90 | 22 | 112 |
| Rimborsi agli iscritti | 368 | 328 |
| Indennità di maternità | 130 | 96 |
| Variazione per giroconto dei montanti per pensioni | 10.169 | 7.526 |
| Totale Impieghi | 235.559 | 49.949 |
| Arrotondamento | -2 | 1 |
| Impiego del capitale circolante netto (attività nette a breve) (Fonti - Impieghi) | -180.465 | 15.988 |
| Variazione dei componenti il capitale circolante netto | | |
| Attività a breve termine: | | |
| - Attività finanziarie | -168.263 | 12.364 |
| - Cassa e banche | -8.553 | 8.338 |
| - Crediti | 2.436 | 566 |
| - Ratei e risconti attivi | 1.650 | 633 |
| TOTALE A | -172.730 | 21.901 |
| Passività a breve termine: | | |
| - Debiti | 7.757 | 5.989 |
| - Ratei e risconti passivi | -22 | -76 |
| TOTALE B | 7.735 | 5.913 |
| DIFFERENZA A-B | -180.465 | 15.988 |

Prospetto delle voci di patrimonio netto (valori in migliaia di euro)
(art. 2427, n. 7-bis, cod.civ)

| Descrizione | Importo | Disponibile Distribuibile | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate negli ultimi tre esercizi | |
|---|---------|---------------------------|------------------------------|-------------------|--|-------------------|
| | | | | | Per copertura perdite | Per altre ragioni |
| Capitale: | n.a. | | | | | |
| Riserve di capitale: | | | | | | |
| Fondo contributo soggettivo | 372.481 | Distribubile | C ⁽¹⁾ | 372.481 | | (22.641) |
| Fondo rivalutazione L. 335/95 | 84.675 | Distribubile | C ⁽¹⁾ | 84.675 | | (5.386) |
| Fondo contributo indennità di maternità | 41 | Distribubile | C ⁽²⁾ | 41 | | (327) |
| Riserve di utili: | | | | | | |
| Riserva straordinaria | 58.857 | Distribubile | B, C ⁽³⁾ | 58.857 | | |
| Riserva utili su cambi | - | Disponibile | B | - | (1.858) | |
| Avanzi/Disavanzi portati a nuovo | - | Distribubile | B, C ⁽³⁾ | - | | |
| Totale | | | | 516.054 | | |
| Quota non distribubile | | | | - | | |
| Residua quota distribubile | | | | 516.054 | | |

Legenda:

A: per aumento del capitale

B: per copertura perdite

C: per distribuzione agli iscritti ai soli fini previdenziali ed assistenziali

Note:

⁽¹⁾ : Al momento del pensionamento

⁽²⁾ : Per la liquidazione delle indennità di maternità

⁽³⁾ : a) Qualora il rapporto tra Fondi Pensione e Pensioni liquidate nell'esercizio risulti inferiore a 5
b) in caso di miglioramento delle prestazioni pensionistiche

Le riserve disponibili non necessariamente sono distribuibili

Le riserve distribuibili sono necessariamente disponibili

XVI LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI INTERVENUTE NEL PATRIMONIO NETTO (valori in migliaia di euro)
(art. 2427, nn. 4 e 7-bis, cod.civ)

| Descrizione | F.do Soggettivo | F.do Riv. L. 335/95 | F.do Ind.Mat. Straord. | Riserva art 12 Reg. Io | Fondo di Riserva Portati a nuovo | Avanzo (+) o Disavanzo (-) dell'esercizio | Avanzo (+) o Disavanzo (-) dell'esercizio | Riserva utili su cambi | Totale |
|--------------------------------|-----------------|---------------------|------------------------|------------------------|----------------------------------|---|---|------------------------|----------------|
| Saldi al 31.12.2005 | 266.023 | 51.584 | 155 | 38.085 | 1.346 | | 7.359 | | 364.552 |
| Destinazione dell'avanzo 2005 | | | | 5.501 | | | | 1.858 | 7.359 |
| Aumenti | 39.157 | 11.568 | 70 | 1.858 | | | | | 52.653 |
| Diminuzioni | (5.968) | (1.392) | (101) | | | (7.359) | (1.858) | | (16.678) |
| Avanzo d'esercizio | | | | | | 1.682 | | | 1.682 |
| Saldi al 31.12.2006 | 299.212 | 61.760 | 124 | 45.444 | 1.346 | | 1.682 | | 409.568 |
| Destinazione dell'avanzo 2006 | | | | 1.682 | | | | | 1.682 |
| Aumenti | 42.971 | 12.358 | 71 | | | | | | 55.400 |
| Diminuzioni | (7.455) | (1.719) | (96) | | | (1.682) | | | (10.952) |
| Avanzo d'esercizio | | | | | | 10.385 | | | 10.385 |
| Saldi al 31.12.2007 | 334.728 | 72.399 | 99 | 47.126 | 1.346 | | 10.385 | | 466.083 |
| Destinazione dell'avanzo 2007 | | | | 10.385 | | | | | 10.385 |
| Aumenti | 46.971 | 14.551 | 73 | 1.346 | | | | | 62.941 |
| Diminuzioni | (9.218) | (2.275) | (130) | | (1.346) | (10.385) | | | (23.354) |
| Avanzo / Disavanzo d'esercizio | | | | | | (5.895) | | | (5.895) |
| Saldi al 31.12.2008 | 372.481 | 84.675 | 42 | 58.857 | | | (5.895) | | 510.160 |
| Totale Aumenti | 129.099 | 38.477 | 214 | 3.204 | | | | | |
| Totale Diminuzioni | (22.641) | (5.386) | (327) | | (1.346) | | (19.426) | | (1.858) |

Destinazione dell'avanzo dell'esercizio: come deliberato dal Consiglio di Indirizzo Generale nella seduta di approvazione del bilancio.

XVI LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

Rendimento del portafoglio attivo circolante affidato in gestione (valori in migliaia di euro)

| COMPONENTI NEGATIVI | Valori 2008 | Valori 2007 |
|---|----------------|----------------|
| Commissioni e bolli | 451 | 297 |
| Scarti di emissione negativi | 57 | 107 |
| Perdite su cambio | 3.014 | 3.963 |
| Sconti su contratti a termine in valuta estera | 75 | 41 |
| Perdite su contratti a termine in valuta estera | 1.911 | 106 |
| Differenziali negativi su futures | 230 | - |
| | 5.230 | 4.110 |
| Minus da valutaz. titoli di stato | 168 | 172 |
| Minus da valutaz. titoli obbligaz. | 498 | 714 |
| Minus da valutaz. Partecipazioni | 3.330 | 962 |
| Minus da valutaz. Altri titoli | 3.013 | 1.189 |
| | 7.009 | 3.037 |
| Minus da negoziaz. Titoli di stato | 742 | 104 |
| Minus da negoziaz. Titoli obbligaz. | 269 | 356 |
| Minus da negoziaz. Partecipazioni | 8.160 | 1.308 |
| Minus da negoziaz. Altri titoli | 3.368 | 196 |
| | 12.539 | 1.964 |
| Imposta sostitutiva DLG 461/97 | - | 404 |
| Totale componenti negativi | 25.286 | 9.919 |
| COMPONENTI POSITIVI | | |
| Interessi su titoli | 7.245 | 6.958 |
| Scarti di emissione positivi | 1.134 | 342 |
| Utili su cambio | 2.617 | 71 |
| Dividendi | 1.327 | 354 |
| Interessi su PCT | 526 | 98 |
| Premi su contratti a termine in valuta estera | 146 | 53 |
| Utili su contratti a termine in valuta estera | 1.427 | 743 |
| Differenziali positivi su futures | - | - |
| | 6.043 | 1.319 |
| Riprese di valore su titoli Stato | 19 | 3 |
| Riprese di valore su titoli obbligaz. | 170 | 337 |
| Riprese di valore su partecipazioni | 6 | 10 |
| Riprese di valore su altri titoli | - | 75 |
| | 195 | 425 |
| Plus da negoziaz. titoli di Stato | 60 | 170 |
| Plus da negoziaz. titoli obbligaz. | 855 | 389 |
| Plus da negoziaz. partecipazioni | 1.532 | 605 |
| Plus da negoziaz. Altri titoli | 1.122 | 9.100 |
| | 3.569 | 10.264 |
| Totale componenti positivi | 18.186 | 19.308 |
| Rendimento GPM lordo imposte | (7.100) | 9.793 |
| Rendimento GPM netto imposte | (7.100) | 9.389 |
| Giacenza media | 184.965 | 238.109 |
| Tasso di rendimento lordo imposte | -3,84% | 4,11% |
| Tasso di rendimento netto imposte | -3,84% | 3,94% |
| Plusvalenze insite | 1.902 | 5.378 |
| Rendimento netto incluse le plusvalenze insite | -2,81% | 6,20% |

XVI LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

Determinazione del rendimento netto degli investimenti
(importi in migliaia di euro)

| Descrizione | 2008 | 2007 | Rend % 2008 | Rend % 2007 |
|--|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| Rendimento lordo gestione mobiliare | 20.949 | 24.495 | 5,87% | 8,32% |
| Rendimento lordo gestione immobiliare | 4.198 | 3.884 | 5,29% | 4,91% |
| Totale rendimento lordo degli investimenti | 25.147 | 28.379 | 5,76% | 7,60% |
| Oneri gestione mobiliare | (25.366) | (9.549) | 7,10% | 3,24% |
| Oneri gestione immobiliare | (357) | (355) | 0,45% | 0,45% |
| Totale oneri | (25.723) | (9.904) | 5,89% | 2,65% |
| Rendimento gestione mobiliare al netto degli oneri | (4.417) | 14.946 | -1,24% | 5,07% |
| Rendimento gestione immobiliare al netto degli oneri | 3.841 | 3.529 | 4,84% | 4,46% |
| Totale rendimento degli investimenti al netto degli oneri di gestione | (576) | 18.475 | -0,13% | 4,94% |
| Imposte gestione mobiliare | 0 | (817) | 0,00% | 0,28% |
| Imposte gestione immobiliare | (787) | (888) | 0,99% | 1,12% |
| Totale Imposte | (787) | (1.705) | 0,18% | 0,46% |
| Rendimento netto gestione mobiliare | (4.417) | 14.129 | -1,24% | 4,80% |
| Rendimento netto gestione immobiliare | 3.054 | 2.641 | 3,85% | 3,34% |
| Totale rendimento netto contabile degli investimenti | (1.363) | 16.770 | -0,31% | 4,49% |
| Rivalutazione di legge | (13.928) | (12.083) | | |
| Margine finanziario di bilancio | (15.291) | 4.687 | | |
| Plusvalenze Insite gestione mobiliare | 1.902 | 6.138 | 0,53% | 2,08% |
| Rendimento netto della gestione mobiliare con plusvalenze insite | (2.515) | 20.267 | -0,70% | 6,88% |
| Totale rendimento netto finanziario | 539 | 22.908 | 0,12% | 6,13% |
| Margine finanziario | (13.389) | 10.825 | | |

Rivalutazione della contribuzione soggettiva dovuta
(valori in euro)

| Anno | % Riv | Soggettivo da professione | Soggettivo AEL | Soggettivo L. 45/90 | Soggettivo Riscatto | Soggettivo Condono | Rivalutazione |
|---------------|---------|---------------------------|----------------|---------------------|---------------------|--------------------|-------------------|
| 1996 | | 16.415.457 | - | - | - | 6.875 | - |
| 1997 | 5,5871% | 18.356.831 | - | - | - | 23.028 | 917.532 |
| 1998 | 5,3597% | 20.400.751 | - | - | - | 31.408 | 1.914.470 |
| 1999 | 5,6503% | 22.471.257 | 4.648 | - | - | 31.660 | 3.280.923 |
| 2000 | 5,1781% | 24.353.862 | 15.817 | - | - | 31.306 | 4.342.087 |
| 2001 | 4,7781% | 26.368.598 | 18.593 | 8.924 | - | 32.154 | 5.380.041 |
| 2002 | 4,3698% | 27.752.875 | 18.657 | 301.993 | - | 18.990 | 6.310.263 |
| 2003 | 4,1614% | 28.874.785 | 17.366 | 505.445 | 716 | - | 7.440.958 |
| 2004 | 3,9272% | 30.574.645 | 16.785 | 733.687 | 1.519.872 | - | 8.468.939 |
| 2005 | 4,0506% | 32.510.669 | 15.429 | 281.545 | 1.717.333 | - | 10.408.511 |
| 2006 | 3,5386% | 35.855.195 | 13.722 | 467.339 | 1.322.291 | - | 10.682.881 |
| 2007 | 3,3937% | 38.344.820 | 15.403 | 353.801 | 1.413.110 | - | 11.885.997 |
| 2008 | 3,4625% | 38.925.000 | 16.005 | 1.651.058 | 1.305.521 | - | 13.927.915 |
| Totale | | 361.204.744 | 152.424 | 4.303.791 | 7.278.843 | 175.420 | 84.960.515 |

| Montante al 31.12.2008 | | Importo | Giroconto ** | Importo al 31.12.08 |
|------------------------|--|--------------------|----------------|---------------------|
| Soggettivo | | 373.115.223 | 634.679 | 372.480.544 |
| Rivalutazione | | 84.960.515 | 285.480 | 84.675.035 |
| Totale Montante | | 458.075.738 | 920.159 | 457.155.579 |

* La contribuzione soggettiva del 2008 è stimata

** Giroconto al Fondo rischi per possibili restituzioni

RELAZIONE
DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE

PAGINA BIANCA

**ERNST & YOUNG**Reconta Ernst & Young S.p.A.
Via Po, 32
00198 RomaTel. (+39) 06 324751
Fax (+39) 06 32475504
www.ey.com**Relazione della società di revisione
al sensi dell'art. 2, comma 3, del D.Lgs. n. 509/94**


Al Consiglio d'Indirizzo Generale
dell'Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati - EPPi

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio dell'Ente di Previdenza dei Periti Industriali e dei Periti Industriali Laureati chiuso al 31 dicembre 2008 redatto secondo gli schemi raccomandati dai Ministeri Vigilanti ed i principi contabili adottati dall'Ente richiamati nella nota integrativa. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori della Ente di Previdenza dei Periti Industriali e dei Periti Industriali Laureati. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se i risultati, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di 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.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 12 giugno 2008.
3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio dell'Ente di Previdenza dei Periti Industriali e dei Periti Industriali Laureati al 31 dicembre 2008 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione adottati e richiamati nella nota integrativa; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico dell'Ente.
4. Come evidenziato dagli amministratori in nota integrativa e nella relazione sulla gestione, alle quali si rimanda, l'Ente non ha ritenuto di svalutare il titolo denominato Anthracite garantito da una primaria banca d'affari dichiarata in stato di insolvenza. Per tale titolo, è stata stata ricostituita nei primi mesi del 2009, la garanzia della restituzione a scadenza di capitale e rendimento con altro primario istituto di credito.

Roma, 12 giugno 2009

Reconta Ernst & Young S.p.A.



Mauro Ottaviani
(Socio)

PAGINA BIANCA

RELAZIONE
DEL COLLEGIO SINDACALE

PAGINA BIANCA

VERBALE DEL COLLEGIO SINDACALE

del 09/06/2009

Oggi 09/06/2009 alle ore 15.00 presso la sede EPPI in Roma, P.zza della Croce Rossa 3 si è riunito il Collegio Sindacale dell'Ente di Previdenza dei Periti Industriali e dei Periti Industriali Laureati al fine di predisporre la relazione al bilancio chiuso al 31 dicembre 2008.

Sono presenti:

| | |
|-------------------------------|-------------------|
| Dott.ssa Felicia Calcò | Presidente |
| Dott.ssa Serenella Lucà | Sindaco effettivo |
| Prof. Dott. Marco Barassi | Sindaco effettivo |
| Per. Ind. Vittorio Giacomello | Sindaco effettivo |

Ha giustificato l'assenza il Sindaco effettivo Per. Ind. Bruno Stronati.

Assiste il Dirigente amministrativo Dott. Francesco Gnisci.

I Sindaci provvedono alla stesura della relazione al bilancio.

La riunione viene interrotta alle ore 19,00.

La riunione riprende alle ore 9,00 del giorno 10/06/2009; è presente l'intero Collegio sindacale. I Sindaci proseguono la stesura della relazione del bilancio che viene trascritta in calce al presente verbale.

La riunione si chiude alle ore 14,00.

Il Collegio Sindacale

Dott.ssa Felicia Calcò
Dott.ssa Serenella Lucà
Prof. Dott. Marco Barassi
Per. Ind. Vittorio Giacomello
Per Ind. Bruno Stronati

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL

BILANCIO CHIUSO AL 31/12/2008

Signori Componenti del CONSIGLIO DI INDIRIZZO GENERALE, abbiamo verificato in data 9 e 10 maggio 2009 il bilancio consuntivo al 31/12/2008 dell'ENTE DI PREVIDENZA DEI PERITI INDUSTRIALI E DEI PERITI INDUSTRIALI LAUREATI che il Consiglio di Amministrazione ha deliberato in data 28 maggio 2009 e trasmesso a questo Collegio oltre il termine –ordinatorio- indicato nell'art. 9, comma 2, lett. d), dello Statuto. L'utilizzo del maggior termine è stato giustificato dal predetto organo per valutare l'applicabilità dell'art. 15, comma 13, del D.L. 29 novembre 2008, n. 185, convertito nella L. 28 gennaio 2009, n. 2.

Il bilancio dell'Ente è sottoposto a revisione contabile, ai sensi dell'art. 2, comma 3, del D.Lgs. 509/94. Il Collegio sindacale esercita il controllo contabile ai sensi dell'art. 1, comma 159, L. 311/2004.

Il bilancio è costituito, dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa, ed è corredato da una Relazione sulla gestione nella quale è esposto l'andamento della gestione nel suo complesso con particolare riguardo ai costi, ai ricavi ed agli investimenti.

Il bilancio evidenzia - in sintesi - le seguenti risultanze:

Valori in unità di Euro

STATO PATRIMONIALE**ATTIVO**

| | | |
|------------------------------|---|-------------|
| Immobilizzazioni immateriali | € | 742.662 |
| Immobilizzazioni materiali | € | 94.853.098 |
| Immobilizzazioni finanziarie | € | 296.318.833 |

XVI LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| | | |
|--|----------|---------------------------|
| Crediti dell'attivo circolante | € | 46.372.093 |
| Attività finanziarie | € | 107.208.712 |
| Disponibilità liquide | € | 7.983.467 |
| Ratei e risconti attivi | € | 5.051.792 |
| Differenza da arrotondamento | € | <u>4</u> |
| TOTALE ATTIVO | € | <u>558.530.681</u> |
| PASSIVO | | |
| Fondo rischi e oneri | € | 8.526.001 |
| Fondo T.F.R. | € | 25.371 |
| Debiti | € | 35.683.370 |
| Fondi di ammortamento | € | 4.058.510 |
| Ratei e risconti passivi | € | <u>78.498</u> |
| TOTALE PASSIVO | € | <u>48.371.750</u> |
| PATRIMONIO NETTO | | |
| Fondo contributi soggettivi | € | 372.480.544 |
| Fondo rivalutazione L. 335/95 | € | 84.675.035 |
| Fondo contributo ind. di maternità | € | 41.413 |
| Riserva straordinaria | € | 58.857.164 |
| Disavanzo dell'esercizio | € | <u>-5.895.225</u> |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO | € | <u>510.158.931</u> |
| TOTALE A PAREGGIO | € | <u>558.530.681</u> |
| I conti d'ordine ammontano a | € | <u>10.558.650</u> |
| <u>CONTO ECONOMICO</u> | | |
| COSTI | | |
| Prestazioni previdenziali ed assistenziali | € | 3.388.686 |
| Organi amministrativi e di controllo | € | 1.504.368 |
| Compensi prof.li e di lavoro autonomo | € | 360.154 |
| Costo del personale | € | 1.348.600 |

| | | |
|---|---|--------------------------|
| Materiali sussidiari e di consumo | € | 18.033 |
| Utenze varie | € | 85.059 |
| Servizi | € | 1.155.322 |
| Canoni di locazione passivi | € | 13.130 |
| Spese pubblicazione periodico | € | 250.763 |
| Oneri tributari | € | 900.262 |
| Oneri finanziari | € | 18.340.607 |
| Altri costi | € | 487.946 |
| Ammortamenti e svalutazioni | € | 527.164 |
| Oneri straordinari | € | 4.795.175 |
| Rettifiche di valore | € | 7.009.349 |
| Rettifiche di ricavi | € | <u>55.898.229</u> |
| TOTALE COSTI | € | 96.082.847 |
| Disavanzo di esercizio | € | <u>-5.895.225</u> |
| TOTALE A PAREGGIO | € | <u>90.187.622</u> |
| RICAVI | | |
| Contributi | € | 55.629.885 |
| Canoni di locazione | € | 4.198.476 |
| Interessi e proventi fin.diversi | € | 21.194.831 |
| Altri ricavi | € | 40.000 |
| Proventi straordinari | € | 6.385.344 |
| Rettifiche valore di attività finanziarie | € | 194.836 |
| Rettifiche ai costi | € | 2.544.245 |
| Differenza da arrotondamento | € | <u>5</u> |

TOTALE RICAVI € 90.187.622

La Relazione sulla gestione e la Nota Integrativa contengono tutte le informazioni, le notizie ed i raffronti richiesti dalla normativa civilistica, in quanto applicabile.

Sono allegati il Rendiconto finanziario, il Prospetto delle voci di Patrimonio netto e delle relative variazioni intervenute nello stesso, il Prospetto del rendimento netto degli investimenti e quello del portafoglio titoli affidati in gestione, il Prospetto di determinazione, ai sensi della Legge 335/95, della rivalutazione assegnata al 31.12.2008 al montante maturato dagli iscritti all'Ente.

PRINCIPI DI COMPORTAMENTO DEL COLLEGIO

L'esame sul bilancio è stato svolto secondo i principi di comportamento del Collegio Sindacale previsti dalle specifiche disposizioni vigenti in materia e, in conformità a tali principi, è stato fatto riferimento alle norme di legge che disciplinano il bilancio di esercizio, in quanto applicabili, interpretate ed integrate dai principi contabili nazionali.

PRINCIPI DI REDAZIONE DEL BILANCIO

Per la redazione del bilancio, sono state seguite le norme del codice civile, in quanto applicabili, lo Statuto e il Regolamento di contabilità dell'Ente, e la normativa ministeriale prevista per gli enti previdenziali privati.

In particolare si rileva che:

- sono stati rispettati i principi di redazione previsti dall'art. 2423 bis del c.c., ed in particolare:
 - a) la valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza nella prospettiva della continuazione dell'attività e nel rispetto del principio della funzione economica;

- b) oneri e proventi sono stati determinati nel rispetto del principio di competenza indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- c) gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati separatamente;
- d) a seguito di intervenuta modifica regolamentare, è stata riclassificata la voce "Fondo di riserva art. 12 Reg.to di previdenza" con trasferimento del relativo importo al "Fondo di riserva straordinaria".

VOCI DI BILANCIO E INFORMAZIONI

I Sindaci danno atto che:

- sono state rispettate le disposizioni relative a singole voci dello stato patrimoniale, previste dall'art. 2424 bis c.c., laddove applicabile;
- i ricavi, i proventi, i costi e gli oneri sono stati iscritti nel conto economico, rispettando il disposto dell'art. 2425 bis del c.c., laddove applicabile;
- non sono stati effettuati compensi di partite;
- la nota integrativa è stata redatta rispettando il contenuto previsto dall'art. 2427 c.c.

Sono state inoltre fornite le informazioni richieste dalle altre norme del codice civile e quelle che si ritenevano opportune per rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'ente.

CRITERI DI VALUTAZIONE

La valutazione delle poste di bilancio è avvenuta in modo conforme alla previsione dell'art. 2426 c.c., nel senso che i criteri di

valutazione utilizzati, invariati rispetto all'esercizio precedente, rientrano nel novero delle disposizioni civilistiche vigenti.

CONTROLLO SULLE POSTE DI BILANCIO

Sulle voci del bilancio sono stati effettuati, con il metodo a campione, i dovuti controlli, secondo quanto stabilito dai principi di comportamento emanati dal CNDCeR.

In merito alle singole poste di bilancio, si evidenzia quanto segue:

- 1) le immobilizzazioni immateriali sono iscritte all'attivo, al lordo del relativo fondo, accantonato al passivo; le spese di costituzione sono ammortizzate in ragione del 20% annuo, mentre le licenze d'uso del software sono ammortizzate in tre esercizi;
- 2) le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori aumentati delle eventuali spese incrementative; gli ammortamenti, accantonati ai rispettivi fondi del passivo, sono stati computati in misura tale da rappresentare la vita utile residua del cespite. L'Ente si è avvalso delle facoltà di non ammortizzare i beni immobili ad uso non strumentale secondo quanto indicato al punto 5 del paragrafo D.XI. del principio contabile n. 16 del CNDC&R come rivisto dall'O.I.C.;
- 3) le immobilizzazioni finanziarie rappresentano il costo di acquisto dei titoli e della partecipazione nella società collegata SIPRE 103 S.p.A.; quest'ultima risulta iscritta al costo di acquisto, al lordo degli oneri accessori e dell'aumento di capitale effettuato; detto costo è superiore al valore della quota di patrimonio netto della società partecipata e le ragioni della differenza, indicate nella nota integrativa, consistono nella valutazione conseguente a perizia di stima dell'asset intangibile relativo al software gestionale previdenziale denominato SIPA il cui valore non è iscritto nell'attivo

del bilancio della società. Nei primi mesi dell'anno 2009 è stata deliberata la cessione delle quote a favore di uno degli azionisti per un corrispettivo pari al valore di costo (€ 410 mila);

4) le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono valutate al minore tra il prezzo di mercato e quello di acquisto, e quelle in valuta al cambio di chiusura dell'esercizio;

5) i crediti sono iscritti al presunto valore di realizzazione. I crediti in valuta estera sono adeguati al cambio di fine esercizio;

6) i fondi per rischi ed oneri coprono passività di cui sono ancora incerte le quantificazioni o la data del sostenimento. Il Fondo svalutazione crediti per interessi e sanzioni svaluta prudenzialmente il 90% dei crediti esistenti. Il fondo per rischi ed oneri accoglie inoltre:

- il fondo rischi per restituzione montanti agli iscritti ultra 65enni comprensivo della rivalutazione, maturata sulla contribuzione al 31/12/2008, ai sensi della legge 335/95;
- il fondo oneri e rischi diversi, per una quota del prezzo di acquisto della partecipazione nella società collegata Sipre 103 S.p.A. il cui pagamento è subordinato a determinate condizioni pattuite contrattualmente;
- il fondo svalutazione del 100% dei crediti vantati dall'Ente verso società ex conduttrici –dichiarate fallite– delle unità immobiliari di proprietà dell'Ente;
- il fondo rischi per cause passive (€ 50 mila) riferito al possibile onere derivante dal contenzioso instaurato presso il Tribunale di Latina per provvigioni richieste in relazione alla compravendita della sede;

7) il TFR risulta adeguato alle indennità maturate a tale titolo a

fine esercizio;

8) i debiti sono iscritti al loro valore nominale; in particolare, si evidenzia che tra i debiti sono iscritti i Fondi previdenziali e assistenziali (30,7 mln.), principalmente costituiti dall'ammontare del fondo pensioni agli iscritti, che presentano un incremento del 36% rispetto all'esercizio precedente, in ragione dell'aumento del numero di nuovi pensionamenti; tra i debiti sono compresi quelli nei confronti dei componenti gli organi statuari, per competenze maturate al 31/12/2008 a titolo di emolumenti, gettoni di presenza e rimborsi spese;

9) i ratei ed i risconti sono stati calcolati nel rispetto del principio della competenza temporale;

10) la configurazione del patrimonio netto: in ordine al disposto ex art. 2427 primo comma, nn. 4, 7 e 7 bis, c.c. si è proceduto alla illustrazione del patrimonio netto evidenziando l'origine, la possibilità di utilizzo, gli avvenuti utilizzi e la distribuibiltà –per fini previdenziali e assistenziali- delle voci costituenti il medesimo patrimonio netto e ciò mediante la rappresentazione con appositi prospetti;

11) alla data di redazione del bilancio non risultano in essere contratti derivati (*swap*) a copertura del rischio di cambio;

12) i conti d'ordine si riferiscono a garanzie ricevute ai sensi della L. 392/78, in adempimento degli obblighi contrattuali della gestione immobiliare, a impegni assunti per partecipare alla sottoscrizione di quote del Fondo Infrastrutture Italiano (€ 9,36 mln.) e all'impegno riferito all'opzione di vendita della quota azionaria pari al 20% detenuta dal socio di minoranza della società collegata Sipre 103 S.p.A.

Poste del Conto Economico

In ordine alle poste del conto economico, si evidenzia quanto segue:

- i ricavi contributivi ammontano complessivamente ad € 55,6 mln. con un incremento complessivo rispetto all'esercizio precedente del 11%;
- nel corso del 2008 l'Ente ha erogato pensioni IVS per complessivi € 2,11 mln., con un incremento del 38%. Sono state erogate indennità di maternità per € 130 mila, corrisposti rimborsi e liquidazioni agli iscritti, per € 367 mila e sono stati pagati benefici assistenziali (€ 673 mila) comprensivi di premi assicurativi per la sottoscrizione di una polizza sanitaria a beneficio degli iscritti per la copertura dei grandi rischi;
- il risultato della gestione finanziaria (titoli e conti bancari) è di € -3,98 mln. e presenta un decremento del 126% rispetto al valore dell'anno precedente; il rendimento medio lordo dei titoli è stato dell'5,87% che, al netto degli oneri finanziari e delle imposte, è pari al -1,24%; in particolare si osserva che:
 - le rettifiche di valore negative accolgono minusvalenze riguardanti la gestione finanziaria; la posta è aumentata del 131%, rispetto all'anno precedente;
 - le rettifiche di valore positive comprendono riprese di valori su titoli precedentemente svalutati: la posta è diminuita del 54% rispetto all'esercizio precedente; si evidenzia che la rappresentazione in bilancio non tiene conto, secondo la normativa vigente, dei plusvalori maturati ma non realizzati, per € 1,9 mln., rispetto a € 6 mln. dell'esercizio precedente;
- il risultato della gestione immobiliare di € 3,8 mln., al netto degli

oneri di gestione e di consulenze tecniche per € 357 mila, deriva da canoni di locazione per € 4 mln. ed addebito spese e rimborso spese per € 178 mila;

- le imposte ammontano complessivamente a € 900 mila prevalentemente dovute all'IRES per € 634 mila, e all'imposta comunale sugli immobili per € 153 mila; l'imposta sostitutiva D.Lgs. n. 461/97 risulta pari a zero a causa del risultato negativo delle gestioni patrimoniali che non ha determinato base imponibile;
- l'accantonamento al fondo rivalutazione, calcolato sul montante contributivo degli iscritti, di cui alla legge 335/95 risulta di € 13,9 mln.;
- per quanto attiene alla gestione straordinaria essa presenta un saldo positivo di € 1,6 mln prevalentemente determinato:
 - per € 6,38 mln. da proventi straordinari principalmente dovuti al riaccertamento della contribuzione per gli anni dal 1996 al 2007;
 - per € 4,79 mln. da oneri straordinari principalmente dovuti all'adeguamento contabile ai valori presenti nelle riserve tecniche, conseguenti al riaccertamento di cui al punto precedente.

ATTIVITA' DI VIGILANZA

Nel corso dell'esercizio il Collegio dei Sindaci ha partecipato, con la presenza di almeno uno dei propri componenti, a n. 10 sedute del Consiglio di Indirizzo Generale ed a n. 7 riunioni del Consiglio di Amministrazione.

Nel corso dell'anno 2008 sono state poste in essere n. 8 verifiche del Collegio dei Sindaci.

Il Collegio, in base agli elementi in suo possesso ed alle verifiche periodiche effettuate nel corso del 2008, da atto:

- che il sistema amministrativo e contabile risulta adeguato alla

corretta rilevazione dei fatti gestionali;

- di avere eseguito il controllo sulla regolare tenuta della contabilità e la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili;
- che il bilancio di esercizio corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

CONSIDERAZIONI CONCLUSIVE

Il confronto dei dati contenuti nel bilancio tecnico-attuariale con i dati di consuntivo evidenzia che il Patrimonio netto (inclusi il fondo pensione e il fondo rischi restituzione montanti) si presenta coerente con la stima attuariale.

Inoltre, il valore degli attivi patrimoniali (€ 546 mln.) risulta adeguato alla copertura delle riserve statutarie (€ 488 mln.) che esprimono il debito previdenziale.

- Gestione finanziaria

La gestione finanziaria (titoli) presenta un rendimento netto contabile pari a € -4,4 mln. rispetto € 14 mln. dell'esercizio precedente. Tale notevole decremento, determinato dalla crisi dei mercati finanziari intervenuta nel 2008, è principalmente imputabile a:

- minusvalenze da negoziazione di attività finanziarie (€ 12,5 mln.);
- svalutazioni di attività finanziarie (€ 7 mln.).

L'Ente non si è avvalso della facoltà prevista dall'art. 15, c. 13, del D. L. 185/2008, e ha iscritto i titoli dell'attivo circolante al valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato, mentre per quanto concerne i titoli del portafoglio immobilizzato sono stati iscritti al costo di acquisizione in quanto considerati con perdite non

durevoli.

Il rendimento netto del patrimonio immobiliare è stato del 3,85%.

Il risultato complessivo degli investimenti mobiliari e immobiliari (€ - 1,3 mln.), al netto di oneri e imposte, non copre la rivalutazione di legge pari a € 13,9 mln.

- Obbligazione strutturata Anthracite

Eppi detiene in portafoglio un'obbligazione strutturata con scadenza 2022, del valore nominale di € 35 mln. con garanzia di rimborso del capitale e di corresponsione di rendimento prestata da Lehman Brothers.

Attualmente, gli attivi sottostanti a tale obbligazione fanno parte di un patrimonio "segregato" il cui effettivo valore sarà definitivamente accertato nel momento in cui si chiuderà la procedura fallimentare della Lehman Brothers.

A seguito del fallimento di quest'ultima, comunque, l'Ente ha provveduto a sostituire la garanzia e quindi ha mantenuto in bilancio il valore nominale dell'obbligazione. La nuova garanzia, come emerge anche dalle relazioni prodotte dai legali incaricati dell'Ente, comporta:

- un allungamento del termine di scadenza fino al 1° maggio 2031;
- a tale scadenza la possibilità, per la Banca garante, di scegliere tra pagare all'Ente l'intero importo dell'obbligazione oltre al relativo rendimento ovvero consegnare Buoni poliennali dello Stato Italiano o di altro Stato Europeo (Francia, Germania) o ancora titoli della stessa Banca garante con un rating minimo pari al minore tra il rating dello Stato Italiano e quello della banca garante;
- il pagamento anticipato della commissione di garanzia nonché una eventuale commissione aggiuntiva (commissione rischio

custode), pagabile su base annua, nel caso in cui entro il 28 maggio 2010, non siano risolti i rapporti con la banca attualmente custode degli attivi sottostanti (titoli e liquidità) all'obbligazione strutturata;

- la possibilità di ottenere pro-rata la restituzione della commissione di garanzia anticipata, qualora si risolva anticipatamente il contratto con la nuova banca garante;

- rendimento minimo garantito pari a 1,28% annuo rispetto al 2% minimo garantito da Lehman Brothers.

L'operazione di sostituzione della garanzia ha avuto l'avallo dell'*advisor* dell'Ente che ha espresso il seguente giudizio *"la rinuncia a un maggior rendimento annuo garantito in cambio di un minor rischio di perdita del capitale risponde alle peculiari necessità di un ente previdenziale ..."*.

- Spese gestionali

La gestione amministrativa presenta un decremento delle spese generali ed amministrative pari al 3%. All'interno dell'importo complessivo si segnalano, tuttavia, i seguenti incrementi:

- organi amministrativi e di controllo +24%, dovuto principalmente all'incremento dei compensi e delle indennità di partecipazione deliberato nel 2008;
- compensi professionali e di lavoro autonomo +19%; nell'ambito di tale voce assumono particolare rilievo le consulenze legali e notarili, che presentano un incremento del 92% imputabile prevalentemente all'incarico conferito ad uno studio internazionale per l'assistenza legale prestata all'ente in relazione alla procedura fallimentare della Lehman Brothers.

Il Collegio sindacale, in considerazione di quanto precede e sulla

base della corretta applicazione della normativa vigente in materia,
esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio consuntivo
al 31/12/2008.

Dott.ssa Felicia Calcò

Dott.ssa Serenella Lucà

Prof. Dott. Marco Barassi

Per. Ind. Vittorio Giacomello

Per. Ind. Bruno Stronati

PAGINA BIANCA

VERBALE
DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

PAGINA BIANCA

VERBALE n. 06 del 28/05/2009**del CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

Su convocazione a mezzo lettera del 20/05/2009 prot. 5817 si riunisce il giorno 28/05/2009 presso la sede dell'EPPI il Consiglio di Amministrazione (CdA) dell'Ente di Previdenza dei Periti Industriali e dei Periti Industriali Laureati (EPPI) per discutere sul seguente ordine del giorno:

1. Approvazione verbale della seduta precedente;
2. Provvedimenti d'urgenza (Relatore il Presidente);
3. Proposta bilancio consuntivo anno 2008 (Relatore il Presidente);
4. Casi particolari (Relatore il Consigliere Merola);
5. Benefici assistenziali parte IV (Relatore il Consigliere Merola);
6. Criteri di individuazione dei soggetti da nominare per la Commissione giudicatrice dell'appalto di servizi informatici (Relatore il Presidente);
7. Acquisti e incarichi professionali (Relatore il Vice Presidente);
8. Assegni di invalidità e di inabilità (Relatore il Consigliere Merola);
9. Varie ed eventuali.

E' presente l'intero Consiglio di Amministrazione e il Presidente del Collegio Sindacale Dott.ssa Felicia Calcò.

Sono assenti il Dott. Marco Barassi, il Per. Ind. Vittorio Giacomello, la Dott.ssa Serenella Lucà e il Per. Ind. Bruno Stronati, hanno comunicato che arriveranno nel corso della seduta.

Il Presidente constatata la validità della seduta alle ore 9,35 dichiara aperta la seduta.

Si passa alla trattazione dell'ordine del giorno.

Punto 1) Approvazione verbale seduta precedente;

Viene data lettura al verbale del 20/05/2009, che viene approvato all'unanimità.

Alle ore 9,55 entra a far parte della seduta il Sindaco Per. Ind. Bruno Stronati.

VERBALE n. 25/2009

L'anno duemilanove il giorno 18 del mese di giugno, alle ore 9.30 in Roma, presso la sede dell'EPP1 si è riunito debitamente convocato con nota del 11 giugno 2009 prot. 6744, il Consiglio di Indirizzo Generale per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

- 1) Approvazione verbale n.24 della seduta precedente;
- 2) Comunicazioni del Coordinatore;
- 3) Comunicazioni del Presidente;
- 4) Analisi del Bilancio Consuntivo 2008 e relazione del Collegio Sindacale ed eventuale delibera;
- 5) Modifica del regolamento Interno del C.I.G. ed eventuale delibera;
- 6) Proposte del Consigliere Antonino Bertolone Mele;
- 7) Varie ed eventuali.

Sono presenti i Consiglieri:

Per. Ind. Bernasconi Paolo

Per. Ind. Bertolone Mele Antonino

Per. Ind. Bignami Valerio

Per. Ind. Cocito Luciano

Per. Ind. Cola Alessandro

Per. Ind. Fracassi Luciano

Per. Ind. Gabanella Gianni

Per. Ind. Guasco Claudio

Per. Ind. Maglione Umberto

Per. Ind. Marchetti Bruno

Per. Ind. Marchini Celestino

Per. Ind. Rossi Gian Piero

Per. Ind. Sadler Giuliano

Per. Ind. Spadazzi Luciano

Per. Ind. Spagnoletti Maria Franca.

Assente il Consigliere Mario Giordano.

Presenti per il Collegio Sindacale il Presidente Dr.ssa Felicia Calcò e il Per. Ind. Vittorio Giacomello — membro effettivo.

Assenti la Dr.ssa Serenella Lucà, il Dr. Marco Barassi e il Per. Ind. Bruno Stronati.

Presiede la riunione il Coordinatore, verbalizza il Segretario.

Alle ore 9.40 il Coordinatore, verificata la sussistenza del numero legale, dichiara validamente costituito il C.I.G.

Si passa alla trattazione dei punti posti all'ordine del giorno:

Punto 4) Analisi del Bilancio Consuntivo 2008 e relazione del Collegio Sindacale ed eventuale delibera;

Il Coordinatore dà lettura del verbale del Collegio Sindacale relativo al Bilancio Consuntivo 2008 e alla relazione della Società di Revisione Reconta Ernst & Young.

Viene distribuito un aggiornamento della pagina 35 del Bilancio Consuntivo da sostituire nel documento.

Il Consigliere Marchetti puntualizza che la relazione accompagnatoria dovrebbe chiarire i dubbi sollevati dagli iscritti sugli investimenti correlati alla banca Lehman.

Il Segretario Guasco rileva che in molte parti del documento si parla di riserva straordinaria contrariamente a quanto previsto dallo Statuto in cui si fa riferimento alla riserva patrimoniale e propone di correggere tale dicitura.

Il Consigliere Marchini rileva che dalla relazione dei Sindaci si evince che il bilancio è stato redatto senza tenere presente le plusvalenze e chiede chiarimenti, inoltre riscontra che la relazione della Società di Revisione è eccessivamente concisa nonostante le problematiche delle obbligazioni Antracite garantite dalla Lehman.

Il Sindaco Lucà precisa che le plusvalenze, non sono state computate nel bilancio in quanto la normativa prevede tale procedura. Inoltre, la relazione della Società di Revisione risulta in genere molto stringata in quanto il loro giudizio è da intendersi complessivo sulla buona gestione economica dell'Ente, sebbene l'analisi tecnica sia stata molto approfondita. Inoltre precisa che la J.P.Morgan è subentrata nella garanzia già offerta dalla Lehman.

Il Consigliere Cocito propone di non inserire in approvazione i suggerimenti proposti da Guasco in quanto la definizione "riserva straordinaria" e "riserva patrimoniale" potrebbero creare dubbi interpretativi già di cui sull'articolato dello Statuto.

Il Consigliere Fracassi fa notare che se il bilancio consuntivo avesse evidenziato le plusvalenze e non il valore di mercato di alcuni titoli, il disavanzo sarebbe stato più contenuto.

Seguono gli interventi dei Consiglieri Bertolone, Sadler, Marchini, Bignami e Bernasconi.

Il Coordinatore Maglione, al termine della discussione, pone ai voti il bilancio consuntivo 2008.

Il C.I.G. a maggioranza, con 12 voti favorevoli, 2 contrari (Consiglieri Sadler e Marchetti), astenuti nessuno, assente alla votazione il Consigliere Cocito,

delibera 80/2009

di approvare il Bilancio Consuntivo 2008 e la relativa relazione accompagnatoria alla luce di quanto esposto nel verbale del Collegio Sindacale e della relazione della società di revisione.

La presente delibera si considera immediatamente approvata per consentire gli adempimenti verso i Ministeri Vigilanti.

ENTE DI PREVIDENZA DEI PERITI INDUSTRIALI
E DEI PERITI INDUSTRIALI LAUREATI (EPPI)

BILANCIO D'ESERCIZIO 2009

PAGINA BIANCA

EPPi

Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati
Piazza della Croce Rossa, 3
00161 Roma

Fondazione di diritto privato

Costituita ai sensi del decreto legislativo 10 febbraio 1996, n. 103
Statuto e Regolamento approvati con decreto del 11 agosto 1997
del Ministero del Lavoro e della Previdenza Sociale
pubblicato nella Gazzetta Ufficiale del 16 settembre 1997

(serie generale – n. 216)

Fondazione iscritta dall' 11 agosto 1997 al n° d'ordine 16 (pagine 3, 64, da 173 a 176)
dell'Albo delle associazioni e delle fondazioni che gestiscono
attività di previdenza e di assistenza, istituito presso il
Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali
ai sensi dell'articolo 4, comma 1, del decreto legislativo 30 giugno 1994, n. 509
e del regolamento n. 337 del 2 maggio 1996.

Ente di Previdenza valutato e giudicato, in data 31 marzo 2004, conforme ai requisiti della normativa
UNI EN ISO 9001:2000 (sistema di gestione per la qualità)
in relazione alla attività di tutela previdenziale obbligatoria a favore degli iscritti,
dei loro familiari e superstiti (codice EA 36)
Ente per la certificazione: CNIM Comitato Nazionale Italiano per la Manutenzione.
(Certificato di Conformità n° SGQ 176/04)

Consiglio di Indirizzo Generale**In carica dal 20/06/2007**

| | | |
|--------------|--------------------------|--|
| Coordinatore | Angelo Devalenza | (Sostituito dal primo dei non eletti Luciano Cocito in data 28/01/08 con carica consigliere) |
| Segretario | Umberto Maglione | (Ha assunto in data 24/01/2008 la carica di coordinatore) |
| Consigliere | Claudio Guasco | (Ha assunto in data 24/01/2008 la carica di segretario) |
| Consigliere | Gianni Gabanella | |
| Consigliere | Paolo Bernasconi | |
| Consigliere | Gian Piero Rossi | |
| Consigliere | Valerio Bignami | |
| Consigliere | Luciano Spadazzi | |
| Consigliere | Luciano Fracassi | |
| Consigliere | Alessandro Cola | |
| Consigliere | Mario Giordano | |
| Consigliere | Celestino Marchini | |
| Consigliere | Antonio Bertolone Mele | |
| Consigliere | Maria Franca Spagnoletti | |
| Consigliere | Bruno Marchetti | |
| Consigliere | Giuliano Sadler | |

Consiglio di Amministrazione**In carica dal 20/06/2007**

| | | |
|-----------------|--------------------|--|
| Presidente | Florio Bendinelli | |
| Vice Presidente | Gianpaolo Allegro | |
| Consigliere | Andrea Santo Nurra | |
| Consigliere | Michele Merola | |
| Consigliere | Dario Torbianelli | (deceduto l'11 settembre 2008) e sostituito a far data dal 01/10/2008 da Pasquale Votano |

Collegio Sindacale**In carica dal 25/10/2007**

| | | |
|-------------------|---------------------|--|
| Presidente | Felicia Calcò | (Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali) |
| Sindaco effettivo | Marco Barassi | (Iscritto all'Albo dei revisori contabili) |
| Sindaco effettivo | Serenella Lucà | (Ministero dell'Economia e delle Finanze) |
| Sindaco effettivo | Vittorio Giacomello | (Iscritto all'Albo dei revisori contabili) |
| Sindaco effettivo | Bruno Stronati | (Iscritto all'Ente di Previdenza) |

Membri supplenti

| | |
|------------------|--|
| Claudio Manoli | (Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali) |
| Fabrizio Rossi | (Ministero dell'Economia e delle Finanze) |
| Salvatore Arnone | (Iscritto all'Albo dei revisori contabili) |
| Angelo Golfetto | (Iscritto all'Albo dei revisori contabili) |
| Ireneo Salvador | (Iscritto all'Ente di Previdenza) |

RELAZIONE DEL PRESIDENTE

PAGINA BIANCA

**Relazione sulla Gestione
(Esercizio 2009)**

Signori Consiglieri,

la relazione al bilancio 2009 è la prima occasione per una rendicontazione effettiva del primo triennio in cui ho avuto l'onore di presiedere questo Ente di previdenza.

Prima di procedere ad un'analisi dei "risultati economici" molto positivi della gestione di quest'ultimo anno, e per non farmi condizionare da un seppur giustificabile quanto personale entusiasmo, vorrei illustrare i tre anni di cammino previdenziale, partendo dalle problematiche affrontate, dalle criticità superate e, per ultimo, dai risultati conseguiti.

Prima di tutto mi sento in dovere di ringraziare il Collegio Sindacale, il Consiglio di Indirizzo Generale ed il Consiglio di Amministrazione. In una dialettica di giusto confronto, in alcuni momenti anche forte, ma sempre improntata al massimo rispetto dei ruoli, come è giusto che sia per le responsabilità e competenze proprie dei singoli organismi, si sono affrontati con professionalità e sano equilibrio le difficoltà operative così come quelle imprevedibili.

A questo proposito, un saluto ed un ricordo particolare va, ancora una volta, all'amico Dario Torbianelli. Ho già avuto modo di parlare delle sue doti di fine amministratore e, pertanto, mi limito ad un sentito ringraziamento per quello che ha fatto per il nostro Ente e per il contributo professionale che ha speso in maniera irreprensibile.

Rileggendo la relazione al bilancio 2007, che è stata la prima relazione che portava la mia firma,

retrocedendo così nel passato, ho potuto rivivere i passi compiuti in questi tre anni.

La crisi finanziaria mondiale, ormai più che tristemente nota, ha certamente preoccupato e non poco tutti noi, e continua a tenere alta la tensione sulla gestione del nostro patrimonio, non potendosi assolutamente parlare di superamento né tantomeno di fine della stessa.

Nonostante un “sistema” finanziario avverso i correttivi di garanzia per il nostro patrimonio sono stati prontamente e professionalmente approntati e gli obiettivi che ci eravamo prefissati sono stati raggiunti.

Nei giorni immediatamente successivi al fallimento della Lehman non sono mancate false notizie sullo “stato di salute” dei nostri investimenti. È stato artatamente insinuato che nel “paniere” dei titoli rappresentativi il patrimonio del nostro Ente vi fossero partecipazioni dirette emesse dalla Lehman, così da ingenerare il falso sospetto di una perdita dei nostri risparmi previdenziali. Il che era e si è dimostrato assolutamente non vero.

Il nostro impegno, non facile in un momento di alta tensione indotta, è stato quello di investire il patrimonio in titoli sempre più garantiti e di ricostituire la garanzia della Lehman, accessoria di un unico titolo in portafoglio. Abbiamo programmato la creazione di un nuovo assetto gestionale capace di dare quanta più certezza possibile alla sostenibilità futura dell’Ente, senza assolutamente tralasciare l’obiettivo, altrettanto primario, del raggiungimento del migliore rendimento.

La JPMorgan si è dimostrata nei fatti una Banca, sicuramente solida, dotata di grande professionalità.

Ha affiancato l'unico titolo Anthracite che portava la garanzia della Lehman sostituendosi a quest'ultima. Anche sulla struttura complessiva di quest'ultima operazione si sono soffermate precedenti relazioni ufficiali. Adesso di nuovo possiamo dire che sono ormai maturi i tempi per cui tutte le condizioni analizzate si stanno realizzando, cosicché le "menzogne" dei disfattisti si sono confermate tali.

Abbiamo, certamente, fatto esperienza di una crisi finanziaria dalle dimensioni e ricadute imprevedibili e considerevoli per l'intero sistema economico e professionale.

Ci siamo affiancati a professionisti indipendenti e nel 2009 abbiamo deciso per l'adozione di uno strumento operativo e strategico, sviluppato per supportarci nella gestione e nelle decisioni finanziarie, al fine di poter costantemente monitorare i rischi degli investimenti e verificare la loro adeguatezza, il tutto a garanzia del raggiungimento dello scopo primario. Questo processo è conosciuto come ALM - Asset & Liability Management.

Abbiamo scelto il miglior asset, in termini di efficienza, rispetto al nostro obiettivo previdenziale, cosicché la stessa diversificazione dell'investimento sarà riparametrata nel 2010 nelle giuste percentuali, individuate sulla base di analisi statistiche che hanno portato a ritagliare quello che potremmo definire uno dei "portafogli" ideali, se non il portafoglio ideale rispetto alle nostre specifiche esigenze. Il "vestito" seppur personalizzato non viene assolutamente abbandonato al suo normale logorio, ma laddove necessario è sempre pronto chi professionalmente è in grado di "rendersi conto" dei

difetti del momento, così da suggerire i dovuti correttivi.

Questo triennio è stato caratterizzato da qualche incertezza di indirizzo. Alcuni principi, che costituivano per noi e per il mondo della previdenza dei cardini, sono stati in alcuni momenti messi in discussione.

In questo clima di incertezza anche la nostra azione, studiata nei minimi particolari per la tutela esclusiva dell'Ente e la massimizzazione dell'efficienza gestionale di una quota considerevole del nostro patrimonio, è stata messa in discussione dagli Organismi di controllo e vigilanza. La decisione di diversificare gli investimenti con l'acquisizione di partecipazioni, anche rilevanti, rappresentative di fondi immobiliari hanno trovato non pochi ostacoli.

Allo stesso modo, uno dei principi di legittimità, consacrato da sempre nel nostro Regolamento previdenziale come in quello di molti altri Enti e Casse, è stato messo in discussione. Mi riferisco al diritto riconosciuto agli iscritti ultrasessantacinquenni, per lo più pensionati, di optare per il non versamento della contribuzione soggettiva. All'insaputa di tutto e di tutti, su questi nostri colleghi si è "abbattuto" un ingiustificabile accertamento previdenziale da parte dell'INPS Gestione Separata, che ha tentato – con la istruzione del progetto denominato POSEIDONE – di procedere con le iscrizioni d'ufficio al fine di accumulare maggiore contribuzione previdenziale, non dovuta.

In questo quadro di incertezze, l'Ente può compiacersi del fatto che, anche grazie all'impegno professionale diretto, in alcuni momenti al limite

dell'irremovibile, le problematiche riscontrate stanno giungendo alla loro giusta soluzione.

I Ministeri vigilanti confermano che non esistono veti normativi particolari o speciali che precludano *ex se* ad un Ente di previdenza di investire in un fondo immobiliare, fatte salve le dovute cautele gestionali e le opportune precauzioni che l'Eppi, in ogni caso, non aveva ignorato *ab origine*.

Allo stesso modo il progetto POSEIDONE sembrerebbe aver trovato il giusto perimetro e campo di applicazione. Lo "straripamento" degli interventi e delle competenze, da subito denunciato, non potrà che trovare conferma rispetto al chiaro dettato normativo introdotto dalla Riforma DINI del sistema previdenziale. La giusta soluzione è attualmente rimessa ai Ministeri vigilanti chiamati a garantire la legalità nei rapporti tra gli Enti e l'Istituto. Questi dovranno confermare o meno la legittimità delle disposizioni contenute nei Regolamenti previdenziali, dagli stessi approvati, ed indirizzare in ogni caso le azioni che gli Enti dovranno adottare ed approvare.

Questo passato è stato anche il triennio dell'innovazione informatica. Non senza strascichi di polemiche abbiamo deciso di iniziare un cammino verso la autonomia informatica. Eravamo consapevoli delle "salite" a cui andavamo incontro, ma eravamo e siamo convinti di aver scelto la strada giusta, investendo nella "informatizzazione" del rapporto previdenziale con l'iscritto e del rapporto con i Collegi provinciali. Crediamo nella scelta del futuro improntata nella maggiore efficienza. I primi risultati confortano che la scelta adottata era la

scelta giusta e siamo convinti che a breve potremo assaporare i frutti di questi nostri investimenti.

Uno di questi investimenti nei quali abbiamo creduto fortemente è stata la comunicazione. La rivista unica con il nostro Consiglio Nazionale; la creazione di sito internet interfaccia diretta ed immediata della realtà del nostro Ente; intensificazione delle relazioni territoriali sono tutte recenti azioni messe in campo.

È stato un triennio caratterizzato o meglio condizionato dall'incertezza sulla natura giuridica del nostro Ente di previdenza, come di tutte le Casse di previdenza per i liberi professionisti. L'essere o non essere organismi di diritto pubblico è stata la *quaestio* al centro di un dibattito tra contrapposte vedute, quelle delle istituzioni di controllo e vigilanza e quelle delle istituzioni di gestione.

L'indirizzo prudenziale e comprensibile parrebbe negare l'efficacia stessa della legge n. 201 approvata dal Parlamento Italiano nel dicembre 2008. La inequivoca ratio legis ha inteso escludere gli Enti di previdenza privati e privatizzati dalla applicazione *tout court* del Codice dei Contratti pubblici.

Non riteniamo giustificabile una disapplicazione della legge Italiana, che a tutti gli effetti si pone come una norma di regolamentazione interna e di specificazione della normativa comunitaria. I principi di garanzia della procedura pubblicistica, che sono alla base dell'affidamento dei lavori e dei servizi, non sono mai stati messi minimamente in discussione dal nostro Ente. Proprio perché convinti della importanza di questi principi, ci siamo autoregolamentati, con procedure rispondenti ai principi disciplinati dal decreto legislativo (163/2006,

c.d. Codice dei Contratti Pubblici) di recepimento delle Direttive Europee (le n. 17 e 18 del 2004). Il dovere di garantire la trasparenza e la concorrenzialità, per fare un esempio, non significa però che gli Enti di previdenza dei liberi professionisti siano da ricomprendere tout court nell'alveo degli organismi di diritto pubblico.

Questo vivace triennio si è concluso con una punta di orgoglio e soddisfazione personale e di tutto l'Ente. Finalmente la "politica" e, quindi, i nostri parlamentari hanno presso coscienza bipartisan dell'unica vera difficoltà del nostro Ente di previdenza, che è identica a tutti gli Enti che gestiscono le prestazioni con il nuovo sistema contributivo: l'adeguatezza delle prestazioni.

È stato finalmente discusso alla Camera, ed è stato approvato responsabilmente con una maggioranza trasversale, il primo disegno di legge che recepisce una nostra specifica richiesta, reiterata in più riprese negli anni, riproposta in più modi ed in diverse sedi: la possibilità per gli Enti di previdenza regolamentati dal D.lgs. n. 103/1996 di poter richiedere un aumento della contribuzione integrativa.

Questa possibilità si traduce in maggiori entrate contributive e comporta a sua volta un incremento dei montanti previdenziali individuali, giusto il suo vincolo normativo di scopo. Il tutto determinerà prestazioni un po' meno avare. Siamo consapevoli del "poco" ma importante apporto che la norma dà al sistema previdenziale contributivo ed è per questo motivo che siamo pronti, con misure ulteriori, a migliorare il livello delle prestazioni sia con una graduale e parallela rimodulazione dell'aliquota di

determinazione del contributo soggettivo e sia con la distribuzione degli avanzi gestionali, sempre ovviamente nel massimo rispetto dell'equilibrio finanziario.

Fa ancora più piacere, poi, che in sede di discussione alla Camera dei Deputati la doppia tassazione sia stata definita come una ingiustizia non più tollerabile.

Piccole e grandi difficoltà e piccole e grandi soddisfazioni, hanno caratterizzato questo primo triennio. Prima di passare all'analisi dei numeri della gestione un ultimo ringraziamento va a tutti i miei collaboratori perché è anche grazie a loro che tutto questo si è realizzato.

Signori Consiglieri,

dopo aver brevemente illustrato il cammino intrapreso e percorso in questo triennio, passiamo ad esaminare i numeri della gestione del XII esercizio che testimoniano, con i loro valori patrimoniali ed economico finanziari, l'efficacia gestionale dell'amministrazione dell'Ente.

L'avanzo dell'esercizio è stato pari a 13,9 milioni di euro. Il patrimonio netto è di 569 milioni di euro, superiore del 12% rispetto al dato precedente e l'attivo patrimoniale ha registrato un incremento del 13%, valori che dimostrano la robustezza patrimoniale dell'Ente.

| Dati Patrimoniali | 2009 | 2008 | Var | Var % |
|--|-------------|-------------|------------|--------------|
| Attivo | 631.713 | 558.531 | 73.182 | 13% |
| - di cui titoli ed immobili | 571.830 | 505.340 | 66.490 | 13% |
| Passivo | 62.378 | 48.372 | 14.006 | 29% |
| - di cui fondi pensione | 40.157 | 30.733 | 9.424 | 31% |
| Patrimonio Netto | 569.335 | 510.159 | 59.176 | 12% |
| - al netto del risultato di esercizio | 555.463 | 516.054 | 39.409 | 8% |
| Dati Economico-finanziari | | | | |
| Contributi | 57.266 | 55.631 | 1.635 | 3% |
| Prestazioni | 48.647 | 45.365 | 3.282 | 7% |
| Rettifiche di costi per Prest. Prev.li | 3.347 | 2.538 | 809 | 32% |
| Costi ed Imposte | 9.455 | 6.267 | 3.188 | 51% |
| Rendite | 23.387 - | 140 | 23.527 | 16805% |
| Gestione straordinaria | 2.797 | 1.636 | 1.161 | 71% |
| Rivalutazione di Legge | 14.823 | 13.928 | 895 | 6% |
| - differenza tra rendite lorde e rivalutazione | 8.564 - | 14.068 | 22.632 | -161% |
| Avanzo / Disavanzo d'esercizio | 13.872 - | 5.895 | 19.767 | -335% |
| Altri dati | | | | |
| Iscritti* | 14153 | 13842 | 311 | 2% |
| Dichiaranti* | 12940 | 12731 | 209 | 2% |
| Pensionati | 1463 | 1187 | 276 | 23% |
| Personale dipendente | 19 | 18 | 1 | 6% |

*Gli iscritti ed i dichiaranti sono riferiti alle annualità per le quali è pervenuto il modello reddituale: 2008 e 2007.

Il 2008 era stato in parte penalizzato dal negativo andamento dei mercati finanziari che aveva determinato il contenuto disavanzo della gestione finanziaria per euro 140 mila. Il 2009, a comprova della prudente politica sempre perseguita nell'allocazione degli investimenti finanziari, registra il positivo risultato di 23,4 milioni di euro, superiore di 8,6 milioni di euro rispetto alla rivalutazione da assegnare ai montanti degli iscritti. A ciò si accompagna il positivo trend di crescita della popolazione dei periti industriali in termini di numerosità, redditi e contributi. I costi di gestione sono cresciuti del 22% principalmente in relazione al nuovo modello di gestione finanziaria che prevede costanti e continui presidi di natura attuariale e finanziaria, nonché dai servizi connessi alla informatizzazione dei rapporti con gli iscritti e con i Collegi. Dal lato istituzionale si rileva il progressivo aumento dei trattamenti pensionistici e dell'assistenza. In quest'anno, contraddistinto sia da fattori di crisi economici sia da eventi calamitosi, l'Ente ha reagito prontamente sostenendo il reddito degli iscritti interessati.

La contribuzione

I contributi previdenziali e gli interessi stimati per l'anno 2009 sono di euro 57 milioni (+3% rispetto all'esercizio 2008). Il 2009 evidenzia il positivo trend di crescita della contribuzione iniziato a partire dal 2006 con percentuali medie pari a circa il 7%.

L'esame comparativo delle dichiarazioni dei redditi professionali (modelli Eppi03), evidenzia per il 2008 la crescita dell'11% dei redditi netti e del 6% dei corrispettivi lordi rispetto alle dichiarazioni per l'anno precedente. Il contributo soggettivo cresce

del 3% mentre l'integrativo del 6%, così come i rispettivi valori medi.

| Anno | SommaDiRedditoNetto | Var% | SommaDiVolumeAffari | Var% | SommaDiDovutoSoggettivo | Var% | SommaDiDovutoIntegrativo | Var% |
|------|---------------------|------|---------------------|------|-------------------------|------|--------------------------|------|
| 1996 | 195.869.728 | | 251.012.736 | | 19.673.430 | | 5.089.975 | |
| 1997 | 220.033.417 | 12 | 354.027.625 | 41 | 21.814.264 | 11 | 7.176.573 | 41 |
| 1998 | 243.997.393 | 11 | 381.569.338 | 8 | 23.926.494 | 10 | 7.722.320 | 8 |
| 1999 | 269.142.814 | 10 | 411.204.733 | 8 | 25.903.258 | 8 | 8.322.661 | 8 |
| 2000 | 287.146.798 | 7 | 443.079.463 | 8 | 27.670.287 | 7 | 8.964.322 | 8 |
| 2001 | 308.606.857 | 7 | 477.064.635 | 8 | 29.493.938 | 7 | 9.640.772 | 8 |
| 2002 | 321.651.227 | 4 | 510.382.852 | 7 | 30.688.840 | 4 | 10.308.976 | 7 |
| 2003 | 329.646.421 | 2 | 522.327.548 | 2 | 31.358.275 | 2 | 10.550.411 | 2 |
| 2004 | 346.556.933 | 5 | 548.346.295 | 5 | 32.699.782 | 4 | 11.071.894 | 5 |
| 2005 | 358.732.094 | 4 | 557.757.419 | 2 | 34.327.776 | 5 | 11.264.173 | 2 |
| 2006 | 394.583.096 | 10 | 593.001.397 | 6 | 37.328.208 | 9 | 11.974.703 | 6 |
| 2007 | 423.691.227 | 7 | 642.508.695 | 8 | 39.664.477 | 6 | 12.962.773 | 8 |
| 2008 | 472.029.927 | 11 | 678.435.423 | 6 | 40.732.030 | 3 | 13.683.497 | 6 |

| Anno | MediaDiRedditoNetto | Var% | MediaDiVolumeAffari | Var% | MediaDiDovutoSoggettivo | Var% | MediaDiDovutoIntegrativo | Var% |
|------|---------------------|------|---------------------|------|-------------------------|------|--------------------------|------|
| 1996 | 20.126 | | 25.793 | | 2.022 | | 523 | |
| 1997 | 21.257 | 6 | 34.202 | 33 | 2.107 | 4 | 693 | 33 |
| 1998 | 22.647 | 7 | 35.416 | 4 | 2.221 | 5 | 717 | 3 |
| 1999 | 23.988 | 6 | 36.649 | 3 | 2.309 | 4 | 742 | 3 |
| 2000 | 24.633 | 3 | 38.010 | 4 | 2.374 | 3 | 769 | 4 |
| 2001 | 25.788 | 5 | 39.865 | 5 | 2.465 | 4 | 806 | 5 |
| 2002 | 26.376 | 2 | 41.852 | 5 | 2.517 | 2 | 845 | 5 |
| 2003 | 26.634 | 1 | 42.201 | 1 | 2.534 | 1 | 852 | 1 |
| 2004 | 27.470 | 3 | 43.464 | 3 | 2.592 | 2 | 878 | 3 |
| 2005 | 28.410 | 3 | 44.172 | 2 | 2.719 | 5 | 892 | 2 |
| 2006 | 30.769 | 8 | 46.242 | 5 | 2.911 | 7 | 934 | 5 |
| 2007 | 32.763 | 6 | 49.684 | 7 | 3.067 | 5 | 1.002 | 7 |
| 2008 | 36.478 | 11 | 52.429 | 6 | 3.148 | 3 | 1.057 | 5 |

Le prestazioni
previdenziali
ed assistenziali

Nel 2009 l'Ente ha liquidato n. 1.463 pensioni, superiori del 23% rispetto alle 1.187 prestazioni pensionistiche liquidate agli iscritti nel 2008.

| DESCRIZIONE | 31/12/2009 | 31/12/2008 | Variazione | Variazione % |
|------------------------|------------|------------|------------|--------------|
| Numero pensionati | | | | |
| Pensione di vecchiaia | 1.181 | 941 | 240 | 26% |
| Pensione di invalidità | 58 | 50 | 8 | 16% |
| Pensione di inabilità | 19 | 18 | 1 | 6% |
| Pensioni ai superstiti | 205 | 178 | 27 | 15% |
| Totale | 1.463 | 1.187 | 276 | 23% |

Anche nel corso dell'esercizio 2009 l'Ente ha concesso, laddove esistevano i requisiti,

provvidenze economiche facoltative di natura assistenziale a favore dei pensionati invalidi ed inabili, riconoscendo rispettivamente l'importo aggiuntivo al rateo di pensione fino alla concorrenza del 70% e del 100% dell'assegno sociale vigente alla data di presentazione della domanda di pensionamento.

L'importo delle provvidenze assistenziali accessorie è stato di euro 79 mila pari al 65% dell'importo complessivamente liquidato per i trattamenti pensionistici di inabilità ed invalidità.

Il rapporto tra l'ammontare dei fondi pensione e le pensioni liquidate nell'esercizio è in media pari a 14,4 in linea con l'esercizio precedente. Tale rapporto è indicatore di un buon equilibrio finanziario, lo stesso infatti rappresenta il grado di sostenibilità dei fondi pensione nella liquidazione dei trattamenti pensionistici.

| Descrizione | Rapporto al 31-dic-09 | Rapporto al 31-dic-08 | Variazione assoluta | Variazione % |
|--|--------------------------|--------------------------|------------------------|-----------------|
| Fondo/Pensione di Vecchiaia | 13 | 14 | -1 | -5% |
| Fondo/Pensione di Invalidità | 19 | 21 | -1 | -7% |
| Fondo/Pensione di Inabilità | 15 | 15 | -1 | -3% |
| Fondo/Pensione ai Superstiti | 25 | 27 | -2 | -6% |
| RAPPORTO COMPLESSIVO FONDO/PENSIONI | 14,4 | 15,2 | 0,9 | -6% |

Il rapporto tra il valore dei singoli fondi al 31 dicembre 2009 e le relative prestazioni erogate nell'esercizio non risulta essere inferiore a 5 così come stabilito dall'art. 1 comma 4, lettera c) del D.Lgs. 509/1994:

| DESCRIZIONE | 31/12/2009 | 31/12/2008 | Variazione | Variazione % |
|--------------------------------------|------------|------------|------------|--------------|
| FONDI PREVIDENZIALI ED ASSISTENZIALI | | | | |
| Fondo Pensione di Vecchiaia | 33.074.611 | 24.645.458 | 8.429.152 | 34% |
| Fondo Pensione di Invalidità | 1.947.389 | 1.590.211 | 357.178 | 22% |
| Fondo Pensione di Inabilità | 308.429 | 340.806 | 32.377 | -10% |
| Fondo Pensione ai Superstiti | 4.808.359 | 4.134.551 | 673.808 | 16% |
| Fondo Benefici Assistenziali | - | - | - | |
| Fondo Altri Benefici Assistenziali | 18.613 | 21.523 | 2.910 | -14% |
| Totale | 40.157.401 | 30.732.549 | 9.424.852 | 31% |

L'ammontare dell'onere per le rate di pensione liquidate è così composto:

| DESCRIZIONE | 31/12/2009 | 31/12/2008 | Variazione | Variazione % |
|------------------------|------------|------------|------------|--------------|
| PENSIONI AGLI ISCRITTI | | | | |
| Pensione di vecchiaia | 2.484.192 | 1.767.261 | 716.930 | 41% |
| Pensione di invalidità | 100.394 | 76.535 | 23.860 | 31% |
| Pensione di inabilità | 20.904 | 22.309 | 1.405 | -6% |
| Pensioni ai superstiti | 188.606 | 152.158 | 36.447 | 24% |
| Totale | 2.794.096 | 2.018.263 | 775.832 | 38% |

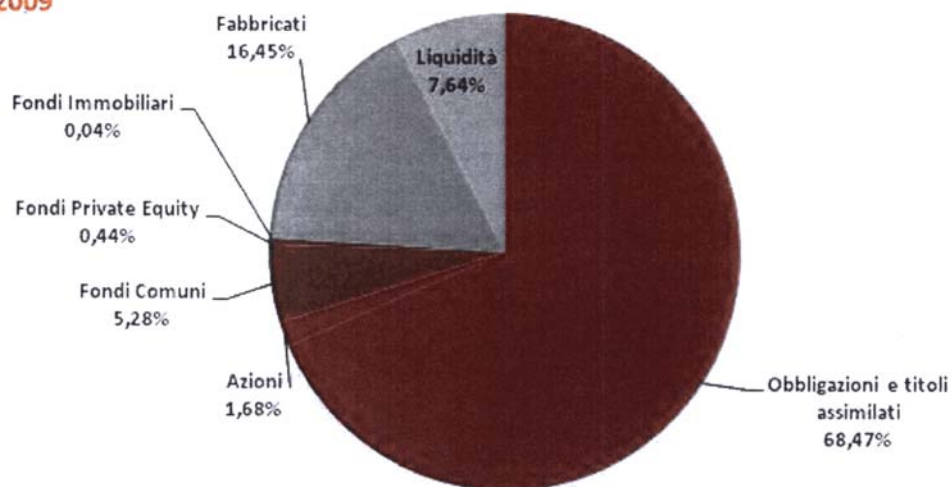
**La gestione
Finanziaria**

Il risultato della gestione finanziaria, mobiliare ed immobiliare è di complessivi 23,4 milioni di euro. Esso è determinato per euro 19,5 milioni dal positivo rendimento dei titoli e per euro 3,8 milioni dalle rendite immobiliari.

Gli investimenti risultano essere così composti:

| Attività | Rapp % | | Valore al 31/12/2008 | Rapp % |
|----------------------------------|----------------------|-------------|----------------------|-------------|
| | Valore al 31/12/2009 | 2009 | | |
| Obbligazioni e titoli assimilati | 391.532.786 | 68% | 372.305.354 | 75% |
| Azioni | 9.580.909 | 2% | 10.807.693 | 2% |
| Fondi Comuni | 30.219.755 | 5% | 13.281.230 | 3% |
| Fondi Private Equity | 2.537.421 | 0% | 403.956 | 0% |
| Fondi Immobiliari | 236.000 | 0% | 236.000 | 0% |
| Fabbricati | 94.055.107 | 16% | 93.829.380 | 19% |
| Liquidità | 43.668.063 | 8% | 7.983.467 | 2% |
| Totale Attività | 571.830.041 | 100% | 498.847.079 | 100% |

2009



Pertanto l'83,51% è rappresentato da titoli, mentre il 16,49% da immobili e fondi immobiliari.

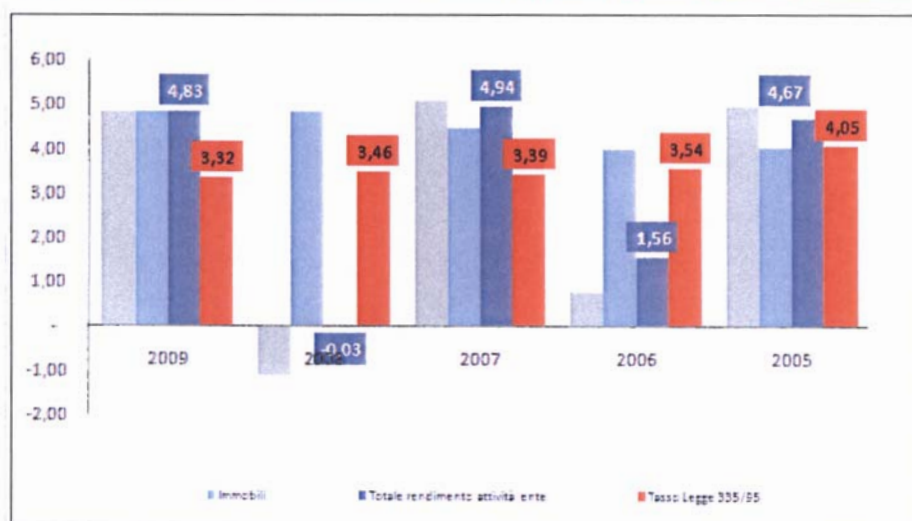
Il rendimento contabile del patrimonio destinato a produrre reddito è stato, al lordo delle imposte, pari al 4,83%, mentre del 4,28% al netto delle imposte.

Il portafoglio mobiliare ha conseguito il rendimento netto del 4,38%; mentre quello immobiliare il 3,79%. Inoltre in relazione alle valutazioni indipendenti effettuate sul patrimonio immobiliare per il suo eventuale apporto al fondo di cui l'Ente è quotista,

sono emerse plusvalenze insite di circa 17,7 milioni di euro. Considerando le predette plusvalenze insite, il rendimento al netto della tassazione, risulterebbe pari a più del 7%

Di seguito evidenziamo il confronto tra i rendimenti contabili conseguiti nell'ultimo quinquennio e la rivalutazione assegnata.

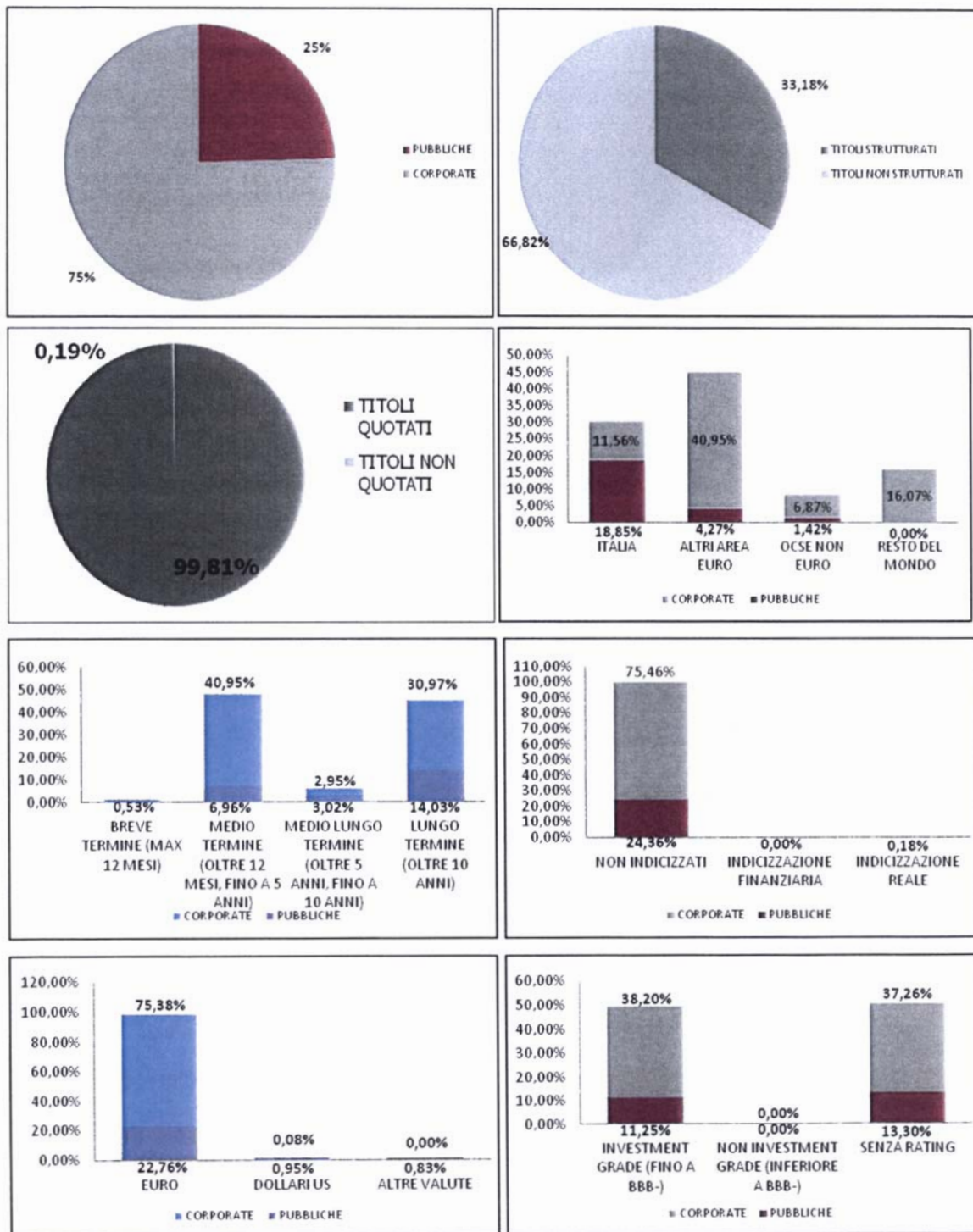
| Gestione | Rend % | | | | |
|--|-------------|--------------|-------------|-------------|-------------|
| | 2009 | 2008 | 2007 | 2006 | 2005 |
| Titoli | 4,83 | 1,11 | 5,07 | 0,77 | 4,93 |
| Immobili | 4,83 | 4,84 | 4,46 | 3,99 | 4,02 |
| Totale rendimento attività ente | 4,83 | -0,03 | 4,94 | 1,56 | 4,67 |
| Tasso Legge 335/95 | 3,32 | 3,46 | 3,39 | 3,54 | 4,05 |



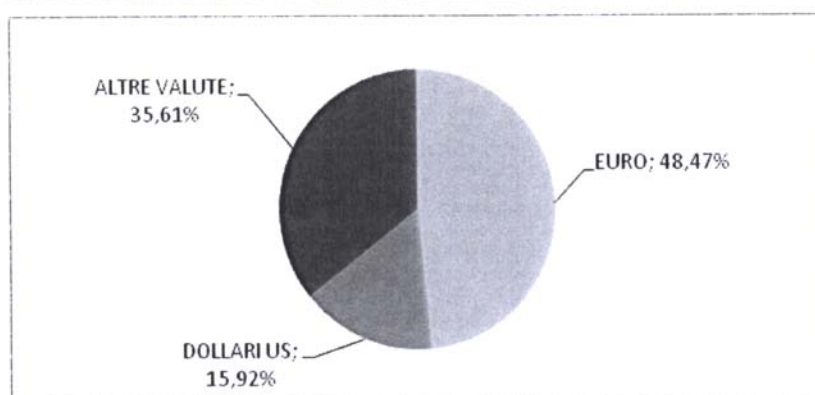
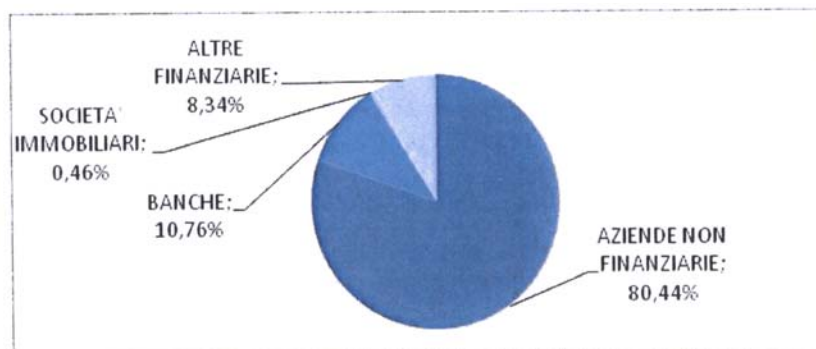
La gestione
mobiliare

Il portafoglio mobiliare risulta essere così diversificato:

Ripartizione del portafoglio obbligazionario per emittente, area geografica, scadenza, indicizzazione, valuta e rating

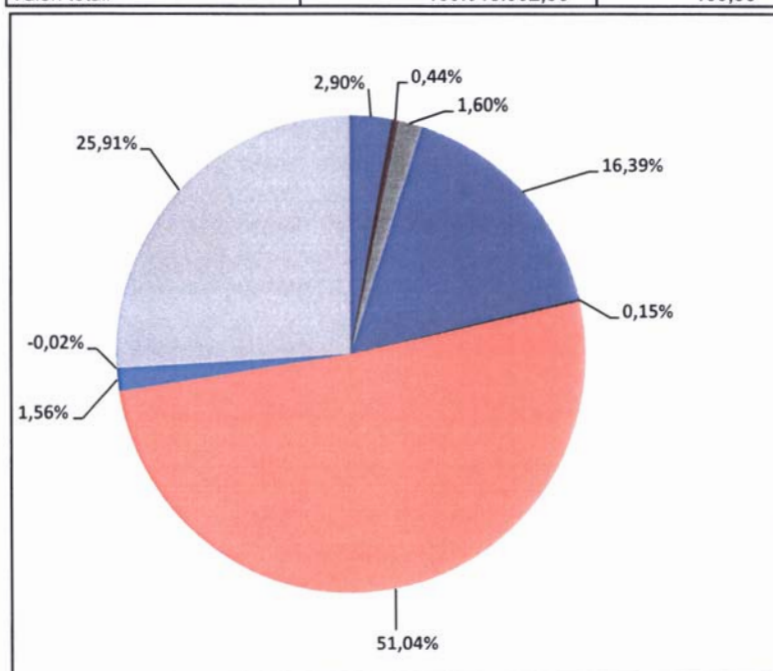


Ripartizione del portafoglio azionario per emittente e valuta è la seguente:



Le altre attività sono così rappresentate:

| ATTIVITA' FINANZIARIE ALTRE ATTIVITA' | | |
|--|-----------------|----------|
| Tipologia | Valore Bilancio | Valore % |
| FONDI AZIONARI | 4.617.590,91 | 2,90 |
| FONDI DI LIQUIDITA' | 700.152,41 | 0,44 |
| FONDI DI PRIVATE EQUITY | 2.537.420,68 | 1,60 |
| FONDI OBBLIGAZIONARI | 26.069.294,40 | 16,39 |
| FONDI IMMOBILIARI | 236.000,00 | 0,15 |
| POLIZZE | 81.187.471,56 | 51,06 |
| CONTI CORRENTI GESTORI | 2.485.712,12 | 1,56 |
| FORWARD SU CAMBI | - 25.835,80 | - 0,02 |
| LIQUIDITA' ORDINARIA | 41.208.186,68 | 25,91 |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| Valori totali | 159.015.992,96 | 100,00 |



Le rappresentazioni consentono di valutare sia la prudente composizione del portafoglio, sia la buona diversificazione in merito alla tipologia di emittente,

di paese e di valuta. E' da rilevare come nel portafoglio obbligazionario non esistono titoli con rating inferiore a BBB- di S&P.

La gestione
immobiliare:

Il patrimonio immobiliare dell'EPPI ammonta complessivamente a 94 milioni di euro.

Gli immobili destinati alla locazione rappresentano l'85% dell'intero patrimonio immobiliare dell'EPPI.

Il reddito netto derivante dalla locazione è pari a 3,8 milioni di euro con una redditività lorda del 4,83% e al netto delle imposte pari al 3,79%.

I maggiori valori rispetto al costo storico, sono di euro 16,7 milioni e sono così suddivisi:

| Immobile | Città | Indirizzo | Data di acquisto | Costo di Acquisto (compreso oneri notarili, imposte e intermediazi) | Valore di Bilancio | Valore di Mercato | Plusvalori |
|---|-------|-----------------------------|------------------|---|----------------------|-----------------------|----------------------|
| Palazzo Gentili | Roma | Via Sistina, 4 | 10/08/2000 | 14.883.924,57 | 17.517.122,04 | 20.499.000,00 | 2.981.878 |
| | Roma | Piazza Barberini, 52 | 21/03/2002 | 23.382.907,27 | 24.271.942,18 | 34.270.457,00 | 9.988.515 |
| Villino Durante | Roma | Piazza della Croce Rossa, 3 | 24/07/2002 | 14.329.921,15 | 14.350.705,15 | 16.678.750,00 | 2.528.054 |
| | Roma | Via di San Basilio, 74 | 21/12/2002 | 37.339.391,90 | 37.915.337,85 | 39.114.536,00 | 1.199.198 |
| Totale Patrimonio Immobiliare: | | | | 89.936.144,89 | 94.055.107,32 | 110.762.752,00 | 16.767.544,68 |
| Totale Patrimonio Immobiliare destinato alla Locazione | | | | 75.606.223,74 | 79.704.402,17 | 93.883.963,00 | 14.179.560,83 |

La gestione
straordinaria

Rappresenta sia il risultato del riallineamento tra la stima della contribuzione riferita all'esercizio 2008 rispetto all'effettivo accertato nel corso dell'anno 2009, sia il riaccertamento della contribuzione per gli anni dal 1996 al 2007 conseguente alla presentazione tardiva delle dichiarazioni reddituali.

Il riaccertamento della contribuzione è pari complessivamente a 3,4 milioni di euro, di cui 2,4 milioni di euro per la contribuzione soggettiva e 1 milione di euro per la contribuzione integrativa.

La maggiore contribuzione soggettiva accertata è stata accantonata nel relativo fondo e rivalutata tempo per tempo.

Documento
programmatico
sulla sicurezza

Il documento programmatico sulla sicurezza è stato aggiornato come previsto dal Decreto legislativo 30 giugno 2003 n. 196 “Codice in materia di protezione dei dati personali”. L’aggiornamento contiene gli adempimenti correlati al provvedimento del Garante per la protezione dei dati personali in materia di “amministratori di sistema”, entrato definitivamente in vigore il 15 dicembre 2009. Il documento, comprensivo degli allegati, è custodito presso gli uffici della sede dell’Ente a mani del Responsabile del Trattamento dei dati personali.

Fatti di rilievo
avvenuti dopo
la chiusura
dell’esercizio

In aderenza a quanto previsto dall’art. 2428 del codice civile, diamo informazione in merito ai fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell’esercizio.

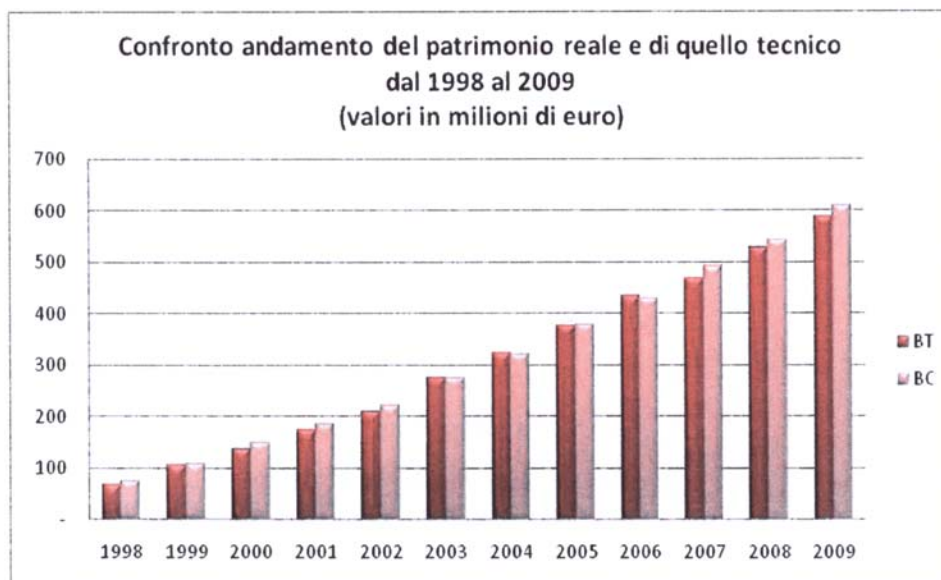
- ✓ Nota Ministero del lavoro del 25/1/2010 in relazione alla modifica art. 16 dello Statuto
- ✓ Nota Ministero del lavoro del 25/1/2010 in relazione alla approvazione delibera 71 CIG di modifica del Regolamento elettorale
- ✓ Nota Ministero del lavoro del 22/2/2010 in relazione alla approvazione della delibera CDA che determina in euro 8,50 il nuovo contributo di maternità per l’anno 2010
- ✓ Nota Ministero del lavoro del 23/2/2010 in relazione alla approvazione della delibera

CDA in merito ai benefici per i terremotati
dell'Abruzzo

- ✓ Nota Ministero del lavoro del 6/5/2010 in
relazione alle modifiche statutarie

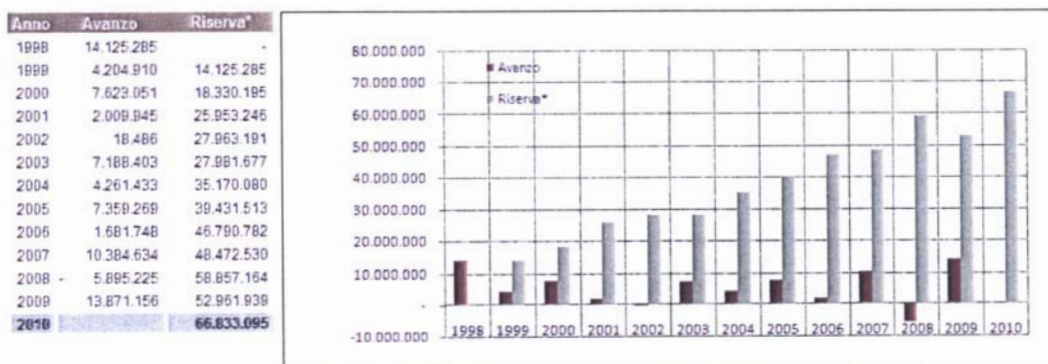
La prevedibile
evoluzione
della gestione

Il confronto tra i dati reali (BC) con le valutazioni
riportate e trascritte nel nuovo piano tecnico (BT) al
31.12.2008 evidenzia la crescita dell'Ente in linea con
quanto previsto dalle valutazioni attuariali.





Tale risultato dimostra la sana e prudente gestione dell'Epri e permette di confermare le stime del piano che prevedono la sostenibilità senza soluzione di continuità sino al 2056, anno in cui, sempre in base alle valutazioni attuariali, l'Ente dovrebbe avere accumulato risorse per complessivi euro 5.427 milioni avendo altresì già garantito le prestazioni di legge.



*Riserva Cumulata al 1° gennaio di ciascun anno

I risultati conseguiti costituiscono, al 1 gennaio 2010 riserve di patrimonio netto per complessivi euro 67 milioni.

Confronto tra i dati
del bilancio tecnico
e i dati del bilancio
consuntivo

La contribuzione (importi in milioni di euro)

| Anno | Sogg.vo | Integr.vo | Sogg.vo | Integr.vo |
|--------|---------|-----------|---------|-----------|
| | BT | BT | BC | BC |
| 1996 | 20 | 4 | 20 | 5 |
| 1997 | 21 | 6 | 22 | 7 |
| 1998 | 22 | 6 | 24 | 8 |
| 1999 | 23 | 7 | 26 | 8 |
| 2000 | 24 | 8 | 28 | 9 |
| 2001 | 25 | 8 | 29 | 10 |
| 2002 | 26 | 8 | 31 | 10 |
| 2003 | 26 | 9 | 31 | 11 |
| 2004 | 34 | 11 | 33 | 11 |
| 2005 | 35 | 11 | 34 | 11 |
| 2006 | 36 | 12 | 37 | 12 |
| 2007 | 38 | 12 | 41 | 13 |
| 2008 | 38 | 13 | 41 | 14 |
| Totale | 368 | 115 | 397 | 129 |

L'anno 2009 non è esplicitato in quanto i dati della contribuzione indicati nel bilancio consuntivo sono stimati.

La contribuzione effettiva per l'anno 2009 sarà accertata nel secondo semestre 2010 in seguito alla ricezione dei modelli reddituali.

Legenda:

BT: Dati Bilancio Tecnico

BC: Dati Bilancio Consuntivo

Il Patrimonio (importi in milioni di euro)

Incluso i fondi pensioni ed il fondo rischi restituzione
montante 65 anni

| Anno | Patrimonio BT | Patrimonio BC |
|------|------------------|------------------|
| 1998 | 67 | 75 |
| 1999 | 106 | 107 |
| 2000 | 138 | 148 |
| 2001 | 173 | 185 |
| 2002 | 210 | 221 |
| 2003 | 274 | 274 |
| 2004 | 323 | 321 |
| 2005 | 376 | 377 |
| 2006 | 432 | 427 |
| 2007 | 491 | 490 |
| 2008 | 526 | 542 |
| 2009 | 587 | 610 |

(nota 1 e 2)

Nota1: il patrimonio del bilancio consuntivo è così costituito:

| | |
|---------------------------|-------------------------|
| Patrimonio netto | euro 569 milioni |
| Fondo Pensioni | euro 40 milioni |
| Fondo restit. Montanti | euro 1 milione |
| Totale patrimonio: | euro 610 milioni |

Nota2: il patrimonio del bilancio consuntivo non considera plusvalenze insite per 16,7 milioni di euro così da determinare un patrimonio finanziario di oltre 626,7 milioni di euro.

Altre informazioni

| Descrizione | 2009 BT | 2009 BC |
|------------------|------------|------------|
| Numero pensioni | 1.425 | 1.463 |
| Importo pensioni | 2.927 | 2.794 |

Legenda:

BT: Dati Bilancio Tecnico

BC: Dati Bilancio Consuntivo

Le attività a copertura delle riserve (importi in migliaia di euro)

Incluso i fondi pensioni ed il fondo rischi restituzione montante 65 anni

| Descrizione | Valore |
|--|----------------|
| Fondi (riserve tecniche): | |
| Fondo contribuito soggettivo | 405.779 |
| Fondo rivalutazione L.335/95 | 96.665 |
| Fondo contribuito indennità di maternità | 57 |
| Fondo conto pensioni | 40.157 |
| Fondo restituzione montante | 973 |
| Totale fondi (riserve tecniche) | 543.631 |
| Attività nette: | |
| Fabbricati | 94.055 |
| Attività finanziarie e ratei attivi su titoli | 434.107 |
| Disponibilità liquide | 43.668 |
| Crediti al netto delle svalutazioni e dei debiti vs iscritti | 39.772 |
| Totale attività | 611.602 |

La tabella evidenzia come il valore degli attivi patrimoniali sia congruo rispetto al valore delle riserve statutarie che rappresentano l'impegno futuro dell'Ente

proposta
di destinazione
dell'avanzo

Signori Consiglieri,

Sottoponiamo ora al vostro esame e alla vostra approvazione il bilancio dell'esercizio 2009, nei suoi elementi patrimoniali ed economici oltre che agli allegati che ne fanno parte integrante. Il bilancio che chiude con un avanzo d'esercizio di euro 13.871.921,97 è assoggettato a revisione contabile dalla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A.

In conformità a quanto previsto dal Regolamento dell'Ente e dal Codice Civile Vi rimettiamo la seguente proposta di destinazione dell'avanzo dell'esercizio:

alla riserva straordinaria euro 13.871.921,97

Semprechè la nostra proposta sia da Voi condivisa ed accettata, il patrimonio netto avrà la seguente composizione e consistenza:

| Patrimonio Netto | Valore |
|--|-----------------------|
| Fondo contribuito soggettivo | 405.779.050,79 |
| Fondo rivalutazione L.335/95 | 96.664.922,09 |
| Fondo contribuito indennità di maternità | 56.825,25 |
| Riserva straordinaria | 66.833.860,97 |
| Totale | 569.334.659,10 |

Roma, 26 maggio 2010

Il Presidente
f.to Florio Bendinelli

BILANCIO CONSUNTIVO

PAGINA BIANCA

Il Conto economico

riclassificato

in forma scalare (scostamenti rispetto all'esercizio precedente)

| Conto economico Scalare (Valori in Migliaia di Euro) | Consuntivo 2009 | Consuntivo 2008 | VARIAZIONE assoluta 2009/2008 | VARIAZIONE % 2009/2008 |
|---|--------------------|--------------------|-------------------------------------|------------------------------|
| A) Valore della gestione caratteristica: | 60.813 | 58.169 | 2.444 | 4% |
| Contributi soggettivi | 41.233 | 40.247 | 986 | 2% |
| Contributi integrativi | 13.800 | 12.900 | 900 | 7% |
| Contributi L. 379/90 | 74 | 73 | 1 | 1% |
| Interessi e sanzioni | 1.242 | 760 | 482 | 63% |
| Contributi da Enti Previdenziali Legge 45/90 | 904 | 1.651 | (747) | -45% |
| Rettifiche di costi per prestazioni prev.li | 3.347 | 2.538 | 809 | 32% |
| Interessi su dilazioni | 13 | 0 | 13 | 100% |
| B) Costi previdenziali della gestione caratteristica: | (48.647) | (46.365) | (2.282) | 7% |
| Pensioni agli iscritti | (2.973) | (2.112) | (861) | 41% |
| Liquidazioni in capitale Legge 45/90 | (85) | (22) | (63) | 332% |
| Indennità di maternità | (59) | (130) | 71 | -55% |
| Rimborsi agli iscritti | (396) | (368) | (28) | 8% |
| Altre prest.ni prev.li ed ass.li | (903) | (756) | (147) | 19% |
| Acc.to contr. Sogg.vo al Fondo | (42.137) | (41.898) | (239) | 1% |
| Acc.to contr.maternità al Fondo | (74) | (73) | (1) | 1% |
| Interessi per ritardato pagamento | (8) | (6) | (2) | 32% |
| Svalutazione crediti per interessi e sanzioni | (2.002) | 0 | (2.002) | 100% |
| (A + B) Risultato della Gestione Previdenziale | 11.966 | 12.804 | (838) | -7% |
| INCIDENZA% PREST.ASS.LI SU CTR INTEGRATIVO | 8% | 7% | | |
| C) Spese generali ed amministrative della gestione caratteristica: | (6.725) | (5.387) | (1.366) | 26% |
| Organi Amm.vi e di controllo | (1.744) | (1.504) | (240) | 16% |
| Compensi prof.li e di lav. Autonomo | (625) | (285) | (340) | 119% |
| Personale | (1.488) | (1.345) | (139) | 10% |
| Materiali sussidiari e di consumo | (15) | (18) | 3 | -17% |
| Utenze Varie | (73) | (85) | 12 | -14% |
| Servizi | (1.537) | (1.126) | (411) | 37% |
| Canoni di locazione passivi | (16) | (13) | (3) | 23% |
| Spese pubblicazione periodico | (233) | (251) | 18 | -7% |
| Altri costi | (293) | (209) | (84) | 40% |
| Ammortamenti ed acc.ti | (701) | (527) | (174) | 33% |
| (A + B + C) Risultato della gestione caratteristica | 5.241 | 7.437 | (2.196) | -30% |
| INCIDENZA% COSTI GESTIONE SU CTR INTEGRATIVO | 49% | 42% | | |
| D) Risultato della Gestione Finanziaria | 19.540 | (3.982) | 23.522 | -591% |
| Interessi e proventi finanziari diversi | 22.134 | 21.195 | 939 | 4% |
| Rettifiche positive di valore attività finanziarie | 1.688 | 195 | 1.493 | 766% |
| Oneri finanziari | (3.964) | (18.363) | 14.399 | -78% |
| Rettifiche negative di valore attività finanziarie | (318) | (7.005) | 6.691 | -95% |
| E) Risultato della Gestione Immobiliare | 3.847 | 3.842 | 5 | 0% |
| Canoni di locazione attivi | 4.093 | 4.021 | 72 | 2% |
| Addebito spese e rimborso spese + interessi rit pagamento | 115 | 178 | (63) | -35% |
| Interessi passivi su depositi cauzionali | (5) | (6) | 1 | -17% |
| Oneri gestione immobiliare | (356) | (351) | (5) | 1% |
| F) Risultato della Gestione Straordinaria | 2.797 | 1.836 | 1.101 | 71% |
| Proventi straordinari | 5.025 | 6.385 | (1.360) | -21% |
| Altri Ricavi e Proventi | 145 | 40 | 105 | 263% |
| Altri recuperi | 4 | 6 | (2) | -33% |
| Oneri straordinari | (2.377) | (4.795) | 2.418 | -50% |
| G) Rivalutazione Garanzia Legge 335/95 | (14.823) | (13.926) | (898) | 6% |
| Risultato ante imposte (A+B+C+D+E+F+G) | 16.602 | (4.995) | 21.597 | 432% |
| % DI UTILIZZO DEL CTR INTEGRATIVO A COPERTURA RIV | 0% | 98% | | |
| H) Oneri Tributari: | (2.730) | (900) | (1.830) | 203% |
| Avanzo / Disavanzo d'esercizio (A+B+C+D+E+F+G+H) | 13.872 | (5.895) | 19.767 | -335% |

0,7, 0,2, 0,1
 1,7, 0,2, 0,1
 1,7, 0,2, 0,1
 1,7, 0,2, 0,1

Il Conto economico
riclassificato
in forma scalare (scostamenti rispetto al preventivo)

| Conto economico Scalare (Valori in Migliaia di Euro) | Consuntivo 2009 | Preventivo 2009 Post | VARIAZIONE assoluta 2009/Prev | VARIAZIONE % 2009/Prev |
|---|--------------------|----------------------------|-------------------------------------|------------------------------|
| A) Valore della gestione caratteristica: | 60.613 | 60.359 | 254 | 0% |
| Contributi soggettivi | 41.233 | 41.000 | 233 | 1% |
| Contributi integrativi | 13.800 | 14.000 | (200) | -1% |
| Contributi L. 379/90 | 74 | 68 | 6 | 9% |
| Interessi e sanzioni | 1.242 | 800 | 442 | 55% |
| Contributi da Enti Previdenziali Legge 45/90 | 904 | 500 | 404 | 81% |
| Rettifiche di costi per prestazioni prev. II | 3.347 | 3.908 | (561) | -14% |
| Interessi su dilazioni | 13 | 83 | (70) | -84% |
| B) Costi previdenziali della gestione caratteristica: | (48.647) | (48.745) | (1.902) | 4% |
| Pensioni agli iscritti | (2.973) | (2.984) | 11 | 0% |
| Liquidazioni in capitale Legge 45/90 | (95) | (520) | 425 | -82% |
| Indennità di maternità | (59) | (104) | 45 | -43% |
| Rimborsi agli iscritti | (396) | (476) | 80 | -17% |
| Altre prest. in prev. II ed ass. II | (903) | (1.093) | 190 | -17% |
| Acc.to contr. Sog. vo al Fondo | (42.137) | (41.500) | (637) | 2% |
| Acc.to contr. maternità al Fondo | (74) | (68) | (6) | 9% |
| Interessi per ritardato pagamento | (8) | 0 | (8) | 100% |
| Svalutazione crediti per interessi e sanzioni | (2.002) | 0 | (2.002) | 100% |
| (A + B) Risultato della Gestione Previdenziale | 11.966 | 13.614 | (1.648) | -12% |
| INCIDENZA% PREST ASS. LI SU CTR INTEGRATIVO | 8% | 9% | | |
| C) Spese generali ed amministrative della gestione caratteristica: | (6.726) | (6.769) | 44 | -1% |
| Organi Amm. vi e di controllo | (1.744) | (1.827) | 83 | -5% |
| Compensi prof. II e di lav. Autonomo | (625) | (507) | (118) | 23% |
| Personale | (1.488) | (1.487) | (1) | 0% |
| Materiali sussidiari e di consumo | (15) | (27) | 12 | -44% |
| Utenze Varie | (73) | (102) | 29 | -28% |
| Servizi | (1.537) | (1.557) | 20 | -1% |
| Canoni di locazione passivi | (16) | (16) | 0 | 0% |
| Spese pubblicazione periodico | (233) | (205) | (28) | 14% |
| Altri costi | (293) | (310) | 17 | -5% |
| Ammortamenti ed acc. ti | (701) | (615) | (86) | 14% |
| Fondo spese impreviste | | (116) | | |
| (A + B + C) Risultato della gestione caratteristica | 5.241 | 6.845 | (1.604) | -23% |
| INCIDENZA% COSTI GESTIONE SU CTR INTEGRATIVO | 48% | 48% | | |
| D) Risultato della Gestione Finanziaria | 19.640 | 18.813 | 727 | 4% |
| Interessi e proventi finanziari diversi | 22.134 | 13.700 | 8.434 | 62% |
| Rettifiche positive di valore attività finanziarie | 1.688 | 8.900 | (7.212) | -81% |
| Oneri finanziari | (3.964) | (2.287) | (1.677) | 73% |
| Rettifiche negative di valore attività finanziarie | (318) | (1.500) | 1.182 | -79% |
| E) Risultato della Gestione Immobiliare | 3.847 | 3.107 | 740 | 24% |
| Canoni di locazione attivi | 4.093 | 3.800 | 293 | 8% |
| Addebito spese e rimborso spese + interessi rit. pagamento | 115 | 157 | (42) | -27% |
| Interessi passivi su depositi cauzionali | (5) | 0 | (5) | 100% |
| Oneri gestione immobiliare | (356) | (850) | 494 | -58% |
| F) Risultato della Gestione Straordinaria | 2.797 | 15.597 | (12.800) | -82% |
| Proventi straordinari | 5.025 | 15.457 | (10.432) | -67% |
| Altri Ricavi e Proventi | 145 | 134 | 11 | 8% |
| Altri recuperi | 4 | 6 | (2) | -33% |
| Oneri straordinari | (2.377) | 0 | (2.377) | 100% |
| | | 0 | | |
| G) Rivalutazione Garantita Legge 335/95 | (14.823) | (15.000) | 177 | -1% |
| Risultato ante imposte (A+B+C+D+E+F+G) | 16.602 | 29.362 | (12.760) | -43% |
| % DI UTILIZZO DEL CTR INTEGRATIVO A COPERTURA RV | 0% | 0% | | |
| H) Oneri Tributari: | (2.730) | (1.607) | (1.123) | 70% |
| Avanzo / Disavanzo d'esercizio (A+B+C+D+E+F+G+H) | 13.872 | 27.756 | (13.883) | -50% |

BILANCIO SINTETICO

PAGINA BIANCA

| STATO PATRIMONIALE ATTIVO | | 31/12/2009 | 31/12/2008 |
|---|--|--------------------|--------------------|
| IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | | 1.085.143 | 742.682 |
| IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | | 94.891.704 | 94.853.098 |
| IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | | 352.556.977 | 296.318.833 |
| CREDITI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE | | 50.445.538 | 46.372.093 |
| ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI | | 81.549.894 | 107.208.712 |
| DISPONIBILITA' LIQUIDE | | 43.668.064 | 7.983.467 |
| RATEI E RISCONTI ATTIVI | | 7.515.313 | 5.051.792 |
| Differenza da arrotondamento | | - | 4 |
| TOTALE ATTIVO | | 631.712.633 | 558.530.681 |
| ===== | | ^ | |
| STATO PATRIMONIALE PASSIVO | | 31/12/2009 | 31/12/2008 |
| FONDI PER RISCHI E ONERI | | 10.593.292 | 8.526.001 |
| FONDO TFR | | 28.488 | 25.371 |
| DEBITI | | 47.021.528 | 35.683.370 |
| FONDI DI AMMORTAMENTO | | 4.633.900 | 4.058.510 |
| RATEI E RISCONTI PASSIVI | | 100.761 | 78.498 |
| PATRIMONIO NETTO | | 569.334.659 | 510.158.931 |
| Differenza da arrotondamento | | 5 | |
| TOTALE PASSIVO | | 631.712.633 | 558.530.681 |
| ===== | | | |
| CONTI D'ORDINE | | 43.543.971 | 10.558.650 |

XVI LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| CONTO ECONOMICO COSTI | | 31/12/2009 | 31/12/2008 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|------------|
| PRESTAZIONI PREVIDENZIALI E ASS.LI | 4.425.230 | 3.388.686 | |
| ORGANI AMMINISTRATIVI E DI CONTROLLO | 1.744.459 | 1.504.368 | |
| COMPENSI PROF.LI E DI LAV. AUTONOMO | 727.487 | 360.154 | |
| PERSONALE | 1.487.766 | 1.348.600 | |
| MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO | 14.916 | 18.033 | |
| UTENZE VARIE | 73.434 | 85.059 | |
| SERVIZI VARI | 1.522.242 | 1.155.322 | |
| CANONI DI LOCAZIONE PASSIVI | 16.404 | 13.130 | |
| SPESE PUBBLICAZIONE PERIODICO | 232.620 | 250.763 | |
| ONERI TRIBUTARI | 2.729.596 | 900.262 | |
| ONERI FINANZIARI | 3.976.502 | 18.340.607 | |
| ALTRI COSTI | 542.804 | 487.946 | |
| AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI | 2.703.203 | 527.164 | |
| ONERI STRAORDINARI | 2.376.825 | 4.795.175 | |
| RETTIFICHE DI VALORE | 316.826 | 7.009.349 | |
| RETTIFICHE DI RICAVI | 57.033.532 | 55.888.229 | |
| TOTALE COSTI | 79.923.846 | 96.082.847 | |
| AVANZO/DISAVANZO D'ESERCIZIO | 13.871.922 | - 5.895.225 | |
| Differenza da arrotondamento | 1 | | |
| TOTALE A PAREGGIO | 93.795.769 | 90.187.622 | |

| CONTO ECONOMICO RICAVI | | 31/12/2009 | 31/12/2008 |
|--|-------------------|-------------------|------------|
| CONTRIBUTI | 57.253.169 | 55.629.885 | |
| CANONI DI LOCAZIONE | 4.202.963 | 4.198.476 | |
| INTERESSI E PROVENTI FINANZIARI/DIV.SI | 22.134.551 | 21.194.831 | |
| ALTRI RICAVI | 145.000 | 40.000 | |
| PROVENTI STRAORDINARI | 5.025.027 | 6.385.344 | |
| RETTIFICHE DI VALORE | 1.688.279 | 194.836 | |
| RETTIFICHE DI COSTI | 3.346.780 | 2.544.245 | |
| Differenza da arrotondamento | - | 5 | |
| TOTALE RICAVI | 93.795.769 | 90.187.622 | |

BILANCIO ANALITICO

PAGINA BIANCA

| STATO PATRIMONIALE | 31/12/2009 | 31/12/2008 |
|---|--------------------|--------------------|
| ATTIVO | | |
| IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | 1.086.143 | 742.682 |
| COSTI DI IMPIANTO ED AMPLIAMENTO | 424.146 | 424.146 |
| COSTI DI RICERCA, SVILUPPO E DI PUBBLICITA' | - | - |
| SOFTWARE DI PROPRIETA' ED ALTRI DIRITTI | 556.717 | 318.536 |
| CONCESSIONI, LICENZE, MARCHI E DIRITTI SIMILI | - | - |
| IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO E ACCONTI | 104.280 | |
| ALTRE | | |
| IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | 94.891.704 | 94.853.098 |
| TERRENI E FABBRICATI | 94.055.107 | 93.829.379 |
| IMPIANTI E MACCHINARI | 118.102 | 113.597 |
| ATTREZZATURA VARIA MINUTA | - | - |
| AUTOMEZZI | - | - |
| APPARECCHIATURE HARDWARE | 196.443 | 185.284 |
| MOBILI, ARREDI E MACCHINE D'UFFICIO | 507.388 | 508.952 |
| IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO E ACCONTI | - | 203.418 |
| ALTRE | 14.664 | 12.468 |
| IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | 352.556.977 | 296.318.833 |
| PARTECIPAZIONI | - | 410.274 |
| CREDITI | - | - |
| DEPOSITI CAUZIONALI E VINCOLATI A M/L TERMINE | - | - |
| TITOLI | 352.556.977 | 295.908.559 |
| <i>Da riportare</i> | 448.533.824 | 391.914.613 |

| STATO PATRIMONIALE | | 31/12/2009 | 31/12/2008 |
|---|---------|--------------------|--------------------|
| ATTIVO | | | |
| | Riparto | 448.533.824 | 391.914.613 |
| CREDITI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE | | 50.445.538 | 46.372.093 |
| CREDITI VS IMPRESE | | - | - |
| CREDITI VS PERSONALE DIPENDENTE | | - | - |
| CREDITI VS ISCRITTI | | 48.956.184 | 45.117.990 |
| CREDITI VS INQUILINATO | | 696.098 | 572.267 |
| CREDITI VS STATO | | 60.254 | 121.748 |
| CREDITI VERSO ALTRI | | 733.002 | 560.088 |
| ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI | | 81.549.894 | 107.208.712 |
| INVESTIMENTI DI LIQUIDITA' | | - | 6.083.038 |
| ALTRI TITOLI AFFIDATI IN GESTIONE PATRIMONIALE | | 81.549.894 | 101.125.674 |
| ALTRI TITOLI IN GESTIONE DIRETTA | | - | - |
| DISPONIBILITA' LIQUIDE | | 43.668.064 | 7.983.467 |
| DEPOSITI BANCARI | | 43.598.079 | 7.836.504 |
| DENARO, ASSEGNI E VALORI IN CASSA | | 20.991 | 1.350 |
| DEPOSITI POSTALI | | 48.994 | 145.613 |
| RATEI E RISCONTI ATTIVI | | 7.515.313 | 5.051.792 |
| RATEI ATTIVI | | 4.113.526 | 4.968.886 |
| RISCONTI ATTIVI | | 3.401.787 | 82.906 |
| Differenza da arrotondamento | | - | 4 |
| TOTALE ATTIVO | | 631.712.633 | 558.530.681 |
| ===== | | | |

| STATO PATRIMONIALE | 31/12/2009 | 31/12/2008 |
|---|-------------------|-------------------|
| PASSIVO | | |
| FONDI PER RISCHI E ONERI | 10.593.292 | 8.526.001 |
| FONDO IMPOSTE E TASSE | - | - |
| FONDO SVALUTAZIONE CREDITI | 9.619.950 | 7.515.842 |
| FONDO OSCILLAZIONE TITOLI | - | - |
| FONDO ONERI E RISCHI DIVERSI | 973.342 | 1.010.159 |
| FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO | 28.488 | 25.371 |
| DEBITI | 47.021.528 | 35.683.370 |
| DEBITI VERSO BANCHE | 1.870.164 | 25.572 |
| ACCONTI | 281.903 | 303.340 |
| DEBITI VS FORNITORI | 300.067 | 378.813 |
| DEBITI VS FORNITORI PER FATTURE DA RICEVERE | 414.857 | 486.242 |
| DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI DI CREDITO | - | - |
| DEBITI VS IMPRESE CONTROLLATE | - | - |
| DEBITI VS IMPRESE COLLEGATE | - | - |
| DEBITI VS STATO | - | - |
| DEBITI TRIBUTARI | 213.765 | 194.789 |
| DEBITI VS ISTITUTI DI PREVIDENZA E DI SICUREZZA SOCIALE | 99.251 | 94.228 |
| DEBITI VS PERSONALE DIPENDENTE | 62.973 | 54.006 |
| DEBITI VS ISCRITTI | 3.147.953 | 2.965.366 |
| FONDI PREVIDENZIALI ED ASSISTENZIALI | 40.157.401 | 30.732.549 |
| ALTRI DEBITI | 473.194 | 448.465 |
| FONDI DI AMMORTAMENTO | 4.633.900 | 4.068.510 |
| FONDO AMM.TO IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | 815.920 | 725.612 |
| FONDO AMM.TO IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | 3.817.980 | 3.332.898 |
| <i>Da riportare</i> | 62.277.208 | 48.293.252 |

| STATO PATRIMONIALE | | 31/12/2009 | 31/12/2008 |
|--|----------------|--------------------|--------------------|
| PASSIVO | | | |
| | <i>Riporto</i> | 62.277.208 | 48.293.252 |
| RATEI E RISCONTI PASSIVI | | 100.761 | 78.498 |
| RATEI PASSIVI | | 35.667 | - |
| RISCONTI PASSIVI | | 65.094 | 78.498 |
| PATRIMONIO NETTO | | 569.334.664 | 510.158.931 |
| FONDO CONTRIBUTO SOGGETTIVO | | 405.779.051 | 372.480.544 |
| FONDO RIVALUTAZIONE L. 335/95 | | 96.664.922 | 84.675.035 |
| FONDO CONTRIBUTO INDENNITA' DI MATERNITA' | | 56.825 | 41.413 |
| RISERVA STRAORDINARIA | | 52.961.939 | 58.857.164 |
| FONDO DI RISERVA art. 12 comma 7 del Reg.to EPP1 | | - | - |
| AVANZI/DISAVANZI PORTATI A NUOVO | | - | - |
| AVANZO/DISAVANZO DELL'ESERCIZIO | | 13.871.922 | - 5.895.225 |
| Differenza da arrotondamento | | 5 | |
| TOTALE PASSIVO | | 631.712.633 | 558.530.681 |
| ===== | | | |
| CONTI D'ORDINE | | 43.543.971 | 10.558.650 |
| BENI DI TERZI PRESSO L'ENTE | | - | - |
| IMPEGNI | | 7.462.579 | 9.423.064 |
| DEBITORI PER GARANZIE REALI PRESTATE | | 35.000.000 | - |
| CREDITORI PER GARANZIE REALI PRESTATE | | 1.081.392 | 1.135.586 |
| | | | |

| CONTO ECONOMICO COSTI | 31/12/2009 | 31/12/2008 |
|--|------------|------------|
| PRESTAZIONI PREVIDENZIALI E ASSISTENZIALI | 4.425.230 | 3.388.686 |
| PENSIONI AGLI ISCRITTI | 2.973.050 | 2.112.444 |
| LIQUIDAZIONI IN CAPITALE | 94.502 | 22.292 |
| INDENNITA DI MATERNITA (Legge 379/90) | 58.669 | 130.080 |
| RIMBORSI AGLI ISCRITTI | 395.722 | 367.698 |
| ALTRE PRESTAZIONI PREVIDENZIALI ED ASSISTENZIALI | 903.287 | 756.172 |
| ORGANI AMMINISTRATIVI E DI CONTROLLO | 1.744.459 | 1.504.368 |
| COMPENSI ORGANI ENTE | 696.156 | 653.113 |
| RIMBORSI SPESE E GETTONI DI PRESENZA | 1.048.303 | 851.255 |
| COMPENSI PROF.LI E DI LAV. AUTONOMO | 727.487 | 360.154 |
| CONSULENZE LEGALI E NOTARILI | 145.549 | 72.976 |
| CONSULENZE AMMINISTRATIVE | 581.938 | 287.178 |
| PERSONALE | 1.487.766 | 1.348.600 |
| MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO | 14.916 | 18.033 |
| UTENZE VARIE | 73.434 | 85.059 |
| SERVIZI VARI | 1.522.242 | 1.155.322 |
| CANONI DI LOCAZIONE PASSIVI | 16.404 | 13.130 |
| SPESE PUBBLICAZIONE PERIODICO | 232.620 | 250.763 |
| SPESE DI TIPOGRAFIA | 232.620 | 250.763 |
| ALTRE SPESE | - | - |
| <i>Da riportare</i> | 10.244.558 | 8.124.115 |

| CONTO ECONOMICO | | 31/12/2009 | 31/12/2008 |
|---|----------------|-------------------|--------------------|
| COSTI | | | |
| | <i>Riporto</i> | 10.244.558 | 8.124.115 |
| ONERI TRIBUTARI | | 2.729.596 | 900.262 |
| ONERI FINANZIARI | | 3.976.502 | 18.340.607 |
| ONERI FINANZIARI DA TITOLI ISCRITTI NELL'ATTIVO CIRC. | | 3.478.018 | 17.872.505 |
| COMMISSIONI E BOLLI SU TITOLI | | 470.087 | 450.857 |
| COMMISSIONI E INTERESSI BANCARI | | 15.141 | 5.982 |
| ALTRI ONERI FINANZIARI | | 13.256 | 11.263 |
| ALTRI COSTI | | 542.804 | 487.946 |
| ALTRI COSTI | | 267.136 | 180.545 |
| COSTI DIVERSI | | 26.477 | 27.689 |
| ONERI DELLA GESTIONE IMMOBILIARE | | 249.191 | 279.712 |
| AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI | | 2.703.203 | 527.164 |
| AMMORTAMENTI IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | | 90.308 | 15.582 |
| AMMORTAMENTI IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | | 508.789 | 511.582 |
| SVALUTAZIONE CREDITI | | 2.104.106 | - |
| ACCANTONAMENTO PER RISCHI E ONERI | | - | - |
| ONERI STRAORDINARI | | 2.376.825 | 4.795.175 |
| SOPRAVVENIENZE PASSIVE | | 2.249.559 | 4.642.230 |
| INSUSSISTENZE DELL'ATTIVO | | 118.598 | 151.969 |
| MINUSVALENZE | | 8.600 | 915 |
| ARROTONDAMENTI | | 68 | 61 |
| RETTIFICHE DI VALORE | | 316.826 | 7.009.349 |
| RETTIFICHE DI RICAVI | | 57.033.532 | 55.898.229 |
| RETTIFICHE DI RICAVI | | - | - |
| RETTIFICHE DI RICAVI PER ACC.TI STATUTARI | | 57.033.532 | 55.898.229 |
| TOTALE COSTI | | 79.923.846 | 96.082.847 |
| AVANZO/DISAVANZO D'ESERCIZIO | | 13.871.922 | - 5.895.225 |
| Differenza da arrotondamento | | 1 | - |
| TOTALE A PAREGGIO | | 93.795.769 | 90.187.622 |

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2009 | 31/12/2008 |
|--|-------------------|-------------------|
| RICAVI | | |
| CONTRIBUTI | 57.253.169 | 55.629.885 |
| CONTRIBUTI SOGGETTIVI | 41.232.880 | 40.246.526 |
| CONTRIBUTI INTEGRATIVI | 13.800.000 | 12.900.000 |
| CONTRIBUTI L. 379/90 | 74.082 | 72.730 |
| CONTRIBUTI DI SOLIDARIETA' | - | - |
| INTROITI SANZIONI AMMINISTRATIVE | 1.242.485 | 759.571 |
| CONTRIBUTI DA ENTI PREVIDENZIALI | 903.722 | 1.651.058 |
| CONTRIBUTI RISCOSSI PER CONTO INPS | - | - |
| ALTRI CONTRIBUTI | - | - |
| CANONI DI LOCAZIONE | 4.202.963 | 4.198.476 |
| INTERESSI E PROVENTI FINANZIARI DIVERSI | 22.134.551 | 21.194.831 |
| INTERESSI SU TITOLI | 21.927.192 | 20.753.886 |
| INTERESSI BANCARI E POSTALI | 193.955 | 440.945 |
| PROVENTI FINANZIARI DIVERSI | 13.404 | - |
| <i>Da riportare</i> | <i>83.590.683</i> | <i>81.023.192</i> |

| CONTO ECONOMICO | | 31/12/2009 | 31/12/2008 |
|------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| RICAVI | | | |
| | <i>Riporto</i> | 83.590.683 | 81.023.192 |
| ALTRI RICAVI | | 145.000 | 40.000 |
| PROVENTI STRAORDINARI | | 5.025.027 | 6.385.344 |
| SOPRAVVENIENZE ATTIVE | | 4.680.409 | 6.373.632 |
| INSUSSISTENZE DEL PASSIVO | | 344.558 | 9.440 |
| PLUSVALENZE | | - | 2.220 |
| ARROTONDAMENTI | | 60 | 52 |
| RETTIFICHE DI VALORE | | 1.688.279 | 194.836 |
| RETTIFICHE DI COSTI | | 3.346.780 | 2.544.245 |
| RETTIFICHE DI COSTI | | 3.346.780 | 2.544.245 |
| Differenza da arrotondamento | | - | 5 |
| TOTALE RICAVI | | 93.795.769 | 90.187.622 |

**NOTA INTEGRATIVA
(ART. 2423 e 2427 C.C.)****FORMA E CONTENUTO DEL BILANCIO**

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009 è stato predisposto nel rispetto delle vigenti normative civilistiche e di quelle specifiche per gli enti previdenziali, integrate ove necessario dai principi contabili vigenti in Italia.

Il bilancio d'esercizio è stato redatto in conformità allo schema predisposto dal Ministero del Tesoro – Dipartimento della Ragioneria Generale dello Stato, ed è costituito da:

- ✓ Stato Patrimoniale
- ✓ Conto Economico
- ✓ Nota Integrativa

Il bilancio è corredato dalla relazione sulla gestione.

Sono allegati alla nota integrativa i seguenti documenti, ritenuti appropriati per una completa rappresentazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'Ente:

- ✓ Prospetto delle variazioni nei conti del Patrimonio Netto
- ✓ Prospetto di determinazione del risultato della gestione finanziaria
- ✓ Prospetto di determinazione, ai sensi della Legge 335/95, della rivalutazione assegnata al 31 dicembre al montante maturato dagli iscritti all'Ente.

Il bilancio è sottoposto a revisione dalla società Reconta Ernst & Young S.p.A., in ottemperanza a quanto disposto dall'art.2 comma 3 del D.Lgs 30 giugno 1994, n. 509 ed in esecuzione della delibera n. 02/2007 del Consiglio di Indirizzo Generale del 19 luglio 2007 di conferimento dell'incarico di revisione a questa Società per gli esercizi 2007, 2008 e 2009.

CRITERI DI VALUTAZIONE

Vengono di seguito esposti i criteri di valutazione adottati per la predisposizione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre. Tali criteri non si discostano da quelli adottati per la predisposizione del bilancio dell'esercizio precedente, in particolare con riferimento alle valutazioni e alla continuità dei medesimi principi.

Il bilancio è presentato in forma comparativa con l'esercizio precedente.

La valutazione delle voci di bilancio è ispirata a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione della attività istituzionale della Fondazione, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato. In ottemperanza al principio della competenza economica, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi, è rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si realizzano i relativi movimenti di numerario.

Gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci del bilancio sono stati valutati separatamente. Si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti successivamente alla chiusura.

Gli elementi patrimoniali destinati ad essere utilizzati durevolmente sono stati classificati tra le immobilizzazioni.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti:

1. Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione interna, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione.

Le spese di costituzione della Fondazione, iscritte nell'attivo dello stato patrimoniale con il consenso del Collegio Sindacale, sono ammortizzate a quote costanti per un periodo di cinque esercizi.

I costi sostenuti per l'acquisizione di "Software" vengono sistematicamente ammortizzati in tre esercizi a quote costanti, periodo ritenuto rappresentativo della vita utile, e ciò in considerazione dell'elevata obsolescenza tecnologica dello stesso Software.

2. Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisizione comprensivo degli oneri accessori d'acquisto e di tutti quegli eventuali altri oneri che l'Ente deve sostenere affinché l'immobilizzazione possa essere utilizzata.

I costi sostenuti per mantenere nella normale efficienza le immobilizzazioni tecniche sono imputati a conto economico nell'esercizio di competenza; quelli rivolti all'ampliamento, ammodernamento o miglioramento degli elementi strutturali della immobilizzazione tecnica, che si traducono in un significativo aumento della vita utile o della produttività o della sicurezza, sono capitalizzati imputandoli a incremento del costo originario del cespite a cui si riferiscono.

Le immobilizzazioni materiali sono rivalutate solo nei casi in cui le leggi speciali, generali, o di settore lo richiedano o lo permettano. La rivalutazione di una immobilizzazione materiale non modifica la stimata residua vita utile del bene. L'effetto netto della rivalutazione non costituisce elemento di ricavo e, pertanto, viene accreditato in apposita voce delle riserve di patrimonio netto.

Le immobilizzazioni materiali destinate all'uso (destinate ad essere mantenute nell'organizzazione permanente dell'Ente) sono valutate al costo rettificato dal relativo ammortamento e vengono svalutate nel caso in cui vi sia evidenza della non recuperabilità, tramite l'uso, del loro valore netto contabile – perdita durevole di valore –.

I fabbricati non strumentali, destinati alla locazione, sono valutati al minore tra il valore contabile – costo di acquisizione – ed il valore netto di realizzo. Il costo non viene rettificato dal relativo ammortamento (valore netto contabile) in quanto, l'Ente si è avvalso della facoltà di non ammortizzare tali beni (punto 5 del paragrafo D.XI, del principio contabile n.16 del CNDC&R). Se il valore netto di realizzo alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al costo, si procede alla svalutazione del bene fino a concorrenza del valore netto di realizzo. Poiché gli immobili di proprietà dell'Ente sono di recente acquisizione, il valore netto di realizzo è rappresentato dal valore riportato in bilancio, valore altresì supportato dalle relative perizie di stima. La valutazione circa la congruità del suddetto valore viene effettuata almeno ogni cinque anni tramite perizie di stima oppure con criteri che verranno successivamente estrinsecati.

Qualora venissero meno le ragioni che hanno determinato la svalutazione di una immobilizzazione materiale, si procede al ripristino totale o parziale del costo (si procede alla ripresa di valore del bene fino alla concorrenza delle svalutazioni precedentemente operate).

Gli effetti di una svalutazione e di una eventuale recuperabilità del valore delle immobilizzazioni materiali sono iscritti nel conto economico tra gli oneri ed i proventi straordinari.

Il costo, ad esclusione dei fabbricati non destinati ad uso strumentale, è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio a quote costanti.

Le aliquote di ammortamento sono le stesse utilizzate per l'esercizio precedente e sono idonee a rappresentare la vita utile residua del cespite.

| Descrizione | Aliquota di ammortamento |
|------------------------------------|--------------------------|
| Fabbricati ad uso strumentale | 3% |
| Impianti e macchinari | 20% |
| Apparecchiature Hardware | 25% |
| Mobili arredi e macchine d'ufficio | 10% |

Le immobilizzazioni immateriali e materiali sono iscritte nell'attivo dello Stato Patrimoniale al lordo dei relativi fondi di ammortamento iscritti nel passivo in ottemperanza allo schema predisposto dal Ministero del Tesoro – Dipartimento della Ragioneria Generale dello Stato.

3. Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni in imprese controllate, collegate, controllanti ed in altre imprese, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie sono valutate in bilancio al costo di acquisto, o di sottoscrizione, o del valore attribuito ai beni conferiti. Il costo viene eventualmente ridotto a fronte di perdite durevoli di valore. Il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della svalutazione effettuata.

4. Crediti dell'attivo circolante

I crediti dell'attivo circolante sono iscritti al presunto valore di realizzazione, ossia al loro valore nominale rettificato per eventuali perdite di realizzo. La rettifica viene iscritta nel passivo dello Stato Patrimoniale, nei fondi per rischi ed oneri in aderenza allo schema di bilancio previsto dalla Ragioneria Generale dello Stato.

I crediti sono iscritti in bilancio secondo il criterio della competenza dei correlati ricavi per contribuzione, interessi e sanzioni, canoni di locazione dovuti e non versati alla data di chiusura del bilancio e per quelli di diversa origine, quando sussiste titolo al credito da parte dell'Ente. La voce accoglie altresì i crediti finanziari (crediti vs banche per interessi attivi da liquidare) diversi da quelli finanziari immobilizzati.

I crediti in valuta estera diversa dalla valuta dei paesi aderenti all'UEM sono adeguati al cambio di fine esercizio.

5. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Questa voce accoglie gli investimenti temporanei di eccedenza di liquidità effettuati direttamente dall'Ente con operazioni di pronti contro termine in titoli del debito pubblico e indirettamente tramite le Società finanziarie professionali di gestione del patrimonio mobiliare. Le Società di gestione del patrimonio mobiliare sono obbligate nell'ambito del contratto di gestione conferito, al rispetto delle linee direttrici dell'attività di investimento stabilite dal Consiglio di Indirizzo Generale.

I pronti contro termine in titoli del debito pubblico, per i quali la data di vendita dei titoli è successiva alla data di chiusura dell'esercizio, sono iscritti in bilancio al corso tel quel di acquisto (prezzo pagato a pronti comprensivo dei ratei di interessi maturati). La differenza tra il prezzo di acquisto, il prezzo di vendita e gli interessi che maturano nel periodo intercorrente tra la data di acquisto e quella di vendita dei titoli vengono contabilizzati in bilancio per la quota di competenza maturata al 31 dicembre in funzione della durata del contratto.

Il portafoglio titoli affidato alle Società di gestione è valutato al minor valore tra il prezzo medio ponderato di carico e quello di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato (prezzo rilevato alla data di chiusura dell'esercizio).

Il costo è determinato con il metodo della media ponderata per singola operazione. Tale criterio è stato adottato per singolo titolo sulla globalità delle operazioni effettuate dalle singole Società di gestione.

Inoltre, il costo viene rettificato in base al principio della competenza economica dall'aggio o disaggio di emissione (per i titoli obbligazionari), dalla minusvalenza da valutazione al prezzo di mercato e dalla ripresa di valore fino alla concorrenza, al massimo, del prezzo originario, qualora nell'esercizio sia venuto meno il motivo di una precedente svalutazione.

Più precisamente, se L'Ente in un determinato esercizio ha svalutato un titolo, e se in un esercizio successivo sono cessate, in tutto o in parte, le cause della svalutazione, gli amministratori in sede di formazione del bilancio ripristinano, in tutto o in parte, il valore iscritto in precedenza.

Il ripristino di valore può essere perciò parziale o totale rispetto al valore contabile precedente, con la conseguenza che, qualora le ragioni dell'originaria svalutazione vengano meno, anziché per intero in un unico momento, solo gradualmente in più esercizi successivi, il ripristino di valore è attuato per l'ammontare corrispondente.

In ogni caso il processo di ripristino di valore non può superare il prezzo originario e può essere attuato solo in funzione del riassorbimento di svalutazioni effettuate obbligatoriamente in precedenza.

Il ripristino di valore è iscritto nel conto economico nel gruppo Rettifiche di valore di attività finanziarie.

Gli investimenti in titoli e in partecipazioni in valuta estera sono contabilizzati al cambio del giorno in cui è effettuata l'operazione. Alla data di chiusura, i titoli e le partecipazioni in valuta estera giacenti in portafoglio, sono convertiti al cambio di fine esercizio.

6. Disponibilità liquide

La voce accoglie i seguenti fondi liquidi valutati al valore nominale:

- ✓ Denaro assegni e valori in cassa (moneta avente corso legale, assegni, valori bollati)
- ✓ Depositi bancari
- ✓ Depositi postali

Le disponibilità liquide in valuta estera diversa dalla valuta dei paesi aderenti all'UEM sono adeguate al cambio di fine esercizio. Gli effetti positivi e negativi derivanti dall'adeguamento sono registrati per competenza nella sezione "Proventi ed oneri finanziari" alla voce perdite o utili su cambio del conto economico dell'esercizio.

7. Ratei e risconti attivi

Nella voce ratei e risconti attivi sono esclusivamente iscritti i proventi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi ed i costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi. Sono iscritte solo quote di costi o proventi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in ragione del tempo (art.2424 bis del Codice Civile).

8. Fondi per rischi ed oneri

La voce accoglie gli accantonamenti per rischi ed oneri che sono destinati a coprire perdite o costi di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Tale voce accoglie inoltre i fondi svalutazione dei crediti contributivi e dei crediti per interessi e sanzioni rettificativi dei rispettivi valori dell'attivo, secondo lo schema di bilancio tipo predisposto dal Ministero del Tesoro – Ragioneria Generale dello Stato per gli enti previdenziali privatizzati.

9. Fondo trattamento di fine rapporto di lavoro

La voce accoglie il fondo per il trattamento di fine rapporto ai sensi dell'articolo 2120 del Codice Civile e rappresenta la somma dei trattamenti maturati da ogni singolo dipendente alla data del bilancio.

10. Debiti

I debiti sono iscritti al valore nominale e rappresentano le passività certe e determinate nell'importo e nella data di sopravvenienza.

Per quanto riguarda i debiti in valuta estera si veda quanto indicato alla voce crediti dell'attivo circolante (paragrafo 4).

La voce accoglie altresì il Fondo pensione agli iscritti previsto dall'art.18 dello Statuto dell'EPPI. In tale Fondo viene girocontato dalle relative riserve di Patrimonio Netto l'ammontare del montante individuale maturato dagli iscritti al momento del pensionamento. Esso rappresenta altresì la riserva prevista dall'art. 1 comma 4, lettera c) del D.Lgs. 509/1994, il cui ammontare a fine esercizio deve risultare almeno pari a cinque volte il volume delle prestazioni erogate nel corso dell'esercizio stesso.

11. Ratei e risconti passivi

Nella voce ratei e risconti passivi sono iscritti esclusivamente i costi di competenza dell'esercizio pagabili in esercizi successivi e i proventi percepiti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

Sono iscritte solo quote di costi o proventi comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in ragione del tempo (art.2424 bis del Codice Civile).

12. Patrimonio Netto

Il Patrimonio Netto esposto come ultimo raggruppamento della sezione del passivo dello stato patrimoniale, in aderenza allo schema di bilancio tipo del Ministero del Tesoro, rappresenta la differenza tra le attività e le passività patrimoniali complessive ed indica l'ammontare dei mezzi propri dell'Ente, ovvero dei mezzi finanziari che gli iscritti all'Ente versano per il conseguimento degli scopi di cui all'art.3 dello Statuto.

Esso accoglie le seguenti riserve statutarie dell'Ente:

- ✓ Fondo contribuito soggettivo accoglie gli accantonamenti per anno di competenza dei contributi soggettivi dovuti dagli iscritti all'Ente;
- ✓ Fondo rivalutazione L.335/95 accoglie gli accantonamenti per anno di competenza della rivalutazione calcolata sul montante contributivo dovuto al 31 dicembre di ogni anno con esclusione della contribuzione dello stesso anno in base al tasso di capitalizzazione comunicato dal Ministero del Lavoro e della Previdenza Sociale;
- ✓ Fondo contribuito maternità accoglie gli accantonamenti per anno di competenza della contribuzione dovuta dagli iscritti ai fini delle erogazioni delle indennità di maternità per le libere professioniste, ai sensi della Legge 11 dicembre 1990, n.379;
- ✓ Riserva straordinaria accoglie la destinazione dell'avanzo dell'esercizio precedente qualora il rendimento della gestione finanziaria non sia stato superiore alla rivalutazione monetaria assegnata ai singoli conti individuali;
- ✓ Riserva per utili su cambi accoglie l'eventuale utile netto su cambi rilevato alla data di chiusura dell'esercizio per effetto della valutazione delle attività e passività in valuta al tasso di cambio a pronti alla suddetta data. Qualora alla data di chiusura emerga una perdita o un utile netto inferiore all'importo iscritto nella riserva, rispettivamente l'intera riserva o l'eccedenza è riclassificata, in sede di redazione del bilancio, nella riserva straordinaria. L'importo dell'eventuale utile netto derivante dall'adeguamento ai cambi di fine esercizio delle poste in valuta concorre alla formazione del risultato d'esercizio e, in sede di approvazione del bilancio e conseguente destinazione del risultato (la

destinazione a riserva legale è prioritaria), è iscritto, per la parte non assorbita dalla eventuale perdita d'esercizio, in una riserva non distribuibile sino al momento del successivo realizzo. Tale riserva, tuttavia, può essere utilizzata, fin dall'esercizio della sua iscrizione a copertura di perdite di esercizi precedenti. Come detto circa la priorità di destinazione, qualora il risultato netto dell'esercizio sia una perdita o un utile di misura inferiore all'utile netto non realizzato sulle poste in valuta, l'importo iscritto nella riserva non distribuibile è pari alla quota della suddetta componente non realizzata non assorbita dalla perdita conseguita dall'Ente;

- ✓ Avanzo/Disavanzo dell'esercizio rappresenta il risultato economico dell'esercizio.

13. Conti d'ordine

La voce accoglie distintamente:

- I. Beni di terzi presso l'Ente;
- II. Impegni;
- III. Debitori per garanzie reali prestate
- IV. Creditori per garanzie reali ricevute

Le garanzie rilasciate o ricevute sono iscritte al valore contrattuale dell'impegno assunto nei confronti del beneficiario.

14. Iscrizione dei ricavi, proventi, costi ed oneri

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri, comprese tutte le imposte e tasse, sono iscritti in bilancio in base al principio della competenza economica indipendentemente dal momento dell'incasso o del pagamento.

Il bilancio recepisce nella sezione del conto economico "Prestazioni previdenziali ed assistenziali" quanto di seguito evidenziato:

- i costi sostenuti dall'Ente in relazione alle pensioni liquidate nell'esercizio;
- i costi sostenuti in relazione alle liquidazioni in capitale ai sensi della Legge 45/90;
- i costi sostenuti dall'Ente nell'esercizio relativamente alla restituzione dei montanti dovuti agli iscritti over 65 anni ed agli iscritti deceduti;
- le indennità di maternità liquidate nell'anno;
- i costi sostenuti dall'Ente in relazione alle prestazioni assistenziali liquidate nell'esercizio.

Tale impostazione è necessaria al fine di evidenziare con chiarezza nel conto economico (art. 2423 Codice Civile) i costi sostenuti nell'esercizio per prestazioni previdenziali ed assistenziali. Poiché in base alle disposizioni dei Ministeri Vigilanti l'Ente accantona ogni anno nei rispettivi fondi del Patrimonio Netto la contribuzione statutaria dovuta dagli iscritti, anche se non incassata e la rivalutazione di legge maturata, il suddetto criterio di contabilizzazione comporta necessariamente l'iscrizione della rettifica di costo tra i ricavi del conto economico.

15. Imposte e tasse

Le imposte sul reddito dei fabbricati e l'IRAP sono determinate ai sensi delle norme fiscali vigenti.

Si precisa che l'Ente rientra nella categoria degli enti privati non commerciali che sono soggetti passivi dell'IRAP in base a quanto disposto dall'art.3 del D.Lgs 446/97.

L'incremento del valore del patrimonio mobiliare dell'Ente al 31 dicembre di ogni anno è assoggettato all'imposta sostitutiva determinata ai sensi del D.Lgs. 461/97. Tale imposta è trattenuta alla fonte dalle Società di gestione.

16. Copertura del rischio di cambio

Le società di gestione del patrimonio mobiliare dell'Ente, coprono il rischio di cambio utilizzando i contratti a termine in moneta estera, - swap - .

Un "contratto a termine in moneta estera" è un accordo di acquistare o vendere valuta ad una determinata data futura e ad un cambio predeterminato.

I contratti a termine in moneta estera possono essere suddivisi nelle seguenti fattispecie:

- contratti a termine a fronte di specifici debiti e/o crediti in moneta estera;
- contratti a termine a fronte di un impegno contrattuale (ordine) di acquisto o di vendita di un bene in moneta estera;
- contratti a termine a fronte di un'esposizione netta in moneta estera, ma non correlati a specifiche operazioni (cioè non a fronte di specifici debiti e crediti od impegni contrattuali di acquisto o di vendita);
- contratti a termine di natura speculativa o comunque non a copertura di specifici rischi di cambio.

I contratti stipulati coprono il rischio di cambio di una esposizione netta in moneta estera.

I crediti e i debiti in moneta estera sono convertiti al cambio di fine esercizio per determinare l'utile o la perdita di competenza.

Gli utili o le perdite sui contratti a termine, stipulati a fronte di un'esposizione netta in moneta estera, sono calcolati moltiplicando l'ammontare in valuta di ciascun contratto a termine per la differenza fra il cambio corrente alla data di fine esercizio ed il cambio corrente alla data di stipulazione del contratto. Gli utili e le perdite così determinati sono contabilizzati nelle voci utili e perdite su contratti a termine in valuta estera.

Lo sconto o il premio del contratto a termine sono la differenza fra il "cambio a termine" ed il cambio corrente alla data in cui è stato stipulato il contratto; sono contabilizzati separatamente dagli utili e dalle perdite sopra evidenziati e rilevati a conto economico nelle voci premi e sconti su contratti a termine in valuta estera.

17. Contratti derivati - futures -

La Banca d'Italia definisce il contratto dei futures come il contratto derivato standardizzato con il quale le parti si impegnano a scambiare ad una data prestabilita determinate attività ovvero a versare o a riscuotere un importo determinato in base all'andamento di un indicatore di riferimento.

La chiusura del contratto, quindi, può avvenire in due modi: con la consegna del sottostante ed il pagamento del corrispettivo ovvero con la liquidazione dei differenziali.

Le operazioni in futures sono effettuate a copertura del rischio di tasso dei titoli obbligazionari.

Per le operazioni a carattere di copertura, l'utile o la perdita derivante dall'operazione è riconosciuto nello stesso periodo di competenza dei costi e dei ricavi generati dalle operazioni oggetto di copertura. Per le attività valutate al minore fra il costo ed il prezzo di mercato, l'utile e la perdita derivante dall'operazione di futures in essere alla data del bilancio è computato per determinare l'eventuale abbattimento di valore dell'attività sottostante.

I differenziali giornalieri positivi e negativi sono contabilizzati per competenza nel conto economico tra i proventi ed oneri finanziari rispettivamente nelle voci "Differenziali positivi su futures" e "Differenziali negativi su futures".

18. Altre informazioni

Il Bilancio è redatto privilegiando la rappresentazione della sostanza sulla forma (principio della funzione economica dell'elemento dell'attivo e del passivo considerato - art. 2423 bis del cod. civ.). E' espresso in unità di Euro, ai sensi della Legge n. 433/97 e del D.Lgs n.213/98.

Le attività e le passività sono valutate separatamente. Tuttavia le attività e le passività tra loro collegate sono valutate in modo da attuare un'evidente corrispondenza.

COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DELL'ATTIVO

Le tabelle e le informazioni di seguito fornite sono espresse in unità di Euro.

IMMOBILIZZAZIONI

Per ciascuna classe delle immobilizzazioni (immateriali e materiali) sono stati preparati appositi prospetti (riportati nelle pagine seguenti) che indicano per ciascuna voce i costi storici, i precedenti ammortamenti, i movimenti intercorsi nell'esercizio e i saldi finali.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali ed i relativi fondi di ammortamento nel corso del 2009 hanno avuto la seguente movimentazione:

| Variazioni del costo | Spese di costituzione | Software | totale al 31-dic-09 |
|---------------------------|-----------------------|----------------|---------------------|
| Esistenze iniziali | 424.146 | 318.536 | 742.682 |
| Aumenti | - | 238.181 | 238.181 |
| - Acquisti | | 238.181 | 238.181 |
| - Riprese di valore | | | - |
| - Rivalutazioni | | | - |
| - Riclassifiche | | | - |
| - Altre variazioni | | | - |
| Diminuzioni | - | - | - |
| - Vendite | | | - |
| - Dismissioni | | | - |
| - Svalutazioni durature | | | - |
| - Riclassifiche | | | - |
| - Altre variazioni | | | - |
| Rimanenze finali | 424.146 | 556.717 | 980.863 |
| Rivalutazioni totali | | | - |
| Svalutazioni durature | | | - |
| Riprese di valore | | | - |

| Variazioni del fondo | Immobili strumentali | Impianti e macchinari | Mobili arredi e macchine d'ufficio | Hardware | Altre | Totale al 31-dic-09 |
|---------------------------|----------------------|-----------------------|------------------------------------|----------------|---------------|---------------------|
| Esistenze iniziali | 2.761.329 | 80.033 | 318.238 | 162.418 | 10.880 | 2.886.893 |
| Aumenti | 430.521 | 14.417 | 46.629 | 15.025 | 2.196 | 508.788 |
| - Ammortamenti | 430.521 | 14.417 | 46.629 | 15.025 | 2.196 | 508.788 |
| - Riclassifiche | | | | | | - |
| - Altre variazioni | | | | | | - |
| Diminuzioni | | | 23.706 | | | 23.706 |
| - Vendite | | | | | | - |
| - Dismissioni | | | 23.706 | | | 23.706 |
| - Riclassifiche | | | | | | - |
| - Altre variazioni | | | | | | - |
| Rimanenze finali | 3.191.850 | 94.450 | 341.161 | 177.443 | 13.076 | 3.817.980 |

I principali incrementi dell'esercizio hanno riguardato:

terreni e fabbricati (immobili): per euro 226 mila quale costo sostenuto per i lavori di manutenzione straordinaria effettuati su uno degli stabili di proprietà dell'ente.

impianti e macchinari: per euro 5 mila quale costo sostenuto per l'acquisto di nuovi fax.

mobili arredi e macchine per ufficio: per euro 32 mila quale costo sostenuto per l'acquisto di nuove fotocopiatrici con contestuale dismissione di quelle obsolete per euro 34 mila;

apparecchiature hardware: l'incremento per euro 11 mila è relativo principalmente all'acquisto di nuovi server.

immobilizzazioni in corso e acconti: il decremento è principalmente relativo alla riclassifica in aumento del valore degli immobili locati come sopra evidenziato. L'incremento è costituito dalla quota parte dei SAL eseguiti sugli immobili di proprietà. Al 31 dicembre non risultano lavori in corso di ultimazione.

Immobilizzazioni finanziarie

La voce di euro 352.556.977 risulta essere così composta:

| STATO PATRIMONIALE | 31/12/2009 | 31/12/2008 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|--|-------------|-------------|------------------------|---------------------------|
| IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | | | | |
| PARTECIPAZIONI | | | | |
| Partecipazioni in imprese controllate | - | - | | |
| Partecipazioni in imprese collegate | - | 410.274 | - 410.274 | -100% |
| Altre Imprese | - | - | | |
| Totale | - | 410.274 | - 410.274 | -100% |
| CREDITI | | | | |
| Crediti vs imprese controllate | - | - | | |
| Crediti vs imprese collegate | - | - | | |
| Crediti vs altre imprese | - | - | | |
| Crediti vs personale dipendente | - | - | | |
| Crediti vs iscritti | - | - | | |
| Crediti vs altri | - | - | | |
| Totale | - | - | | |
| DEPOSITI CAUZIONALI E VINCOLATI A M/L TERMINE | | | | |
| C/C bancari vincolati | - | - | | |
| Depositi cauzionali su locazioni passive | - | - | | |
| Altri depositi cauzionali | - | - | | |
| Totale | - | - | | |
| TITOLI | | | | |
| Titoli emessi e garantiti dallo Stato e assimilati | 349.783.556 | 295.268.603 | 54.514.954 | 18% |
| Altri titoli | 2.773.421 | 639.956 | 2.133.465 | 333% |
| Totale | 352.556.977 | 295.908.559 | 56.648.418 | 19% |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | 352.556.977 | 296.318.833 | 56.238.144 | 19% |

Partecipazioni

La voce registra la diminuzione del 100% in relazione alla vendita della partecipazione della società collegata Sipre Spa al suo valore di acquisto.

XVI LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

Titoli

La voce Titoli emessi e garantiti dallo Stato e assimilati è riferita ad euro 353 milioni di valore di carico delle obbligazioni ed altri titoli acquistati direttamente dall'ente. Le obbligazioni e gli altri titoli prevedono almeno la garanzia del capitale a scadenza.

In dettaglio:

| den. strumento finanziario | cod. isin | Categoria Bilancio | Sezio. | Controvalore LC (dati di bilanci) | col. divisa quotizi |
|---|-------------------|---------------------------|--------|-----------------------------------|---------------------|
| ABN AMRO BANK NV 21/12/2013 ZERO COUPON | XS0262912650 | IG - T-Debito Q UE | I | | 10.676.366 EUR |
| BANCO SANTANDER SA 14/11/2012 4.5 | ES0413600176 | IG - T-Debito Q UE | I | | 3.617.636 EUR |
| CALYON 31/12/2013 ZERO COUPON | XS0380588607 | IG - T-Debito Q UE | I | | 10.928.283 EUR |
| CREDIT AGRICOLE (LONDON) 24/06/2013 6 | XS0372104710 | IG - T-Debito Q UE | I | | 4.141.206 EUR |
| MONTI DE PASCCHI BEMA 20/07/2013 4.375 | XS0173287518 | IG - T-Debito Q IT | I | | 3.581.224 EUR |
| SOCIETE GENERALE 28/03/2013 5.25 | XS0354843533 | IG - T-Debito Q UE | I | | 3.661.801 EUR |
| LIBS AG LONDON 21/01/2013 4.875 | XS0341224151 | IG - T-Debito Q OCSE | I | | 3.602.249 EUR |
| UNICREDIT SPA 12/02/2013 4.875 | XS0345663636 | IG - T-Debito Q IT | I | | 4.130.087 EUR |
| ABN AMRO BANK NV 23/12/2020 ZERO COUPON | XS0396466372 | IG - T-Debito Q UE | I | | 10.316.724 EUR |
| ASS NI CATTOLICA POL.TARIFA CUA1 | 010E945NPOLQZA | IG - T-Debito NG IT | I | | 1.582.775 EUR |
| AXA MFS POLQZA SCADENZA 25/02/2014 | 0137265NPOLQZA | IG - T-Debito NG UE | I | | 5.173.722 EUR |
| AXA MFS POLQZA TARIFA 36EP | 013E066NPOLQZA | IG - T-Debito NG UE | I | | 21.642.306 EUR |
| BUCURI POLLENALI PRINCIP 15/03/2013 ZERO COUPON | IT000146418E | IG - T-Stato Org Int Q IT | I | | 14.425.201 EUR |
| CATTOLICA POLQZA BE13 | 105524NPOLQZA | IG - T-Debito NG IT | I | | 20.786.571 EUR |
| F2I CLIB01 | IT0004268327 | IG - OC VVI IT NG | I | | 2.527.421 EUR |
| GENERALI ASSINI POLQZA 75527 | 75527NPOLQZA | IG - T-Debito NG IT | I | | 10.010.306 EUR |
| JPMORGAN BTL DERIVATI 25/01/2022 VARIABLE | XS0282388962 | IG - T-Debito Q AS | I | | 10.310.666 EUR |
| MEDIO CREDITO FRUI VIG 19/06/2013 5.15 | IT000436308E | IG - T-Debito Q IT | I | | 10.000.000 EUR |
| MONTI DE PASCCHI BEMA 31/01/2010 4.4 | IT000420516E | IG - T-Debito Q IT | I | | 2.000.000 EUR |
| NEW ASTHMA CTE RTD NV LTD 27/07/2020 VARIABLE | NEUV XS021854566E | IG - T-Debito Q AS | I | | 35.260.727 EUR |
| POLQZA LA VENEZIA | 144623NPOLQZA | IG - T-Debito NG IT | I | | 21.211.760 EUR |
| SOCIETE GEN ACCEPTANCE 30/12/2016 VARIABLE | XS0301977114 | IG - T-Debito Q AS | I | | 10.000.000 EUR |
| SULLS FINANCE SERIES 2 TV DUE 2001 | E009408196E | IG - T-Debito Q UE | I | | 47.388.523 EUR |
| FONDO FEDORA | FFEDORA | IG - OC VVI IT NG | I | | 236.000 EUR |
| ALLIANZ FINANCE FB.V. 06/03/2013 5 | DE00040787K7 | IG - T-Debito Q UE | I | | 696.427 EUR |
| BANK OF SCOTLAND PLC 23/05/2013 5.625 | XS0385361473 | IG - T-Debito Q UE | I | | 1.204.620 EUR |
| CREDIT AGRICOLE (LONDON) 24/06/2013 6 | XS0372104710 | IG - T-Debito Q UE | I | | 1.212.060 EUR |
| HSBC FRANCE 19/06/2013 5.75 | FR0010631614 | IG - T-Debito Q UE | I | | 1.200.750 EUR |
| ING VERZEKERINGEN NV 16/06/2013 4 | XS0267516586 | IG - T-Debito Q UE | I | | 863.466 EUR |
| ROYAL BK SCOTLAND GRP PLC 15/01/2013 5.25 | XS0363669466 | IG - T-Debito Q UE | I | | 1.200.730 EUR |
| SOCIETE GENERALE 28/03/2013 5.25 | XS0354843533 | IG - T-Debito Q UE | I | | 1.167.611 EUR |
| LIBS AG LONDON 21/01/2013 4.875 | XS0341224151 | IG - T-Debito Q OCSE | I | | 1.167.766 EUR |
| UNICREDIT SPA 12/02/2013 4.875 | XS0345663636 | IG - T-Debito Q IT | I | | 863.186 EUR |
| ALLIANZ FINANCE FB.V. 06/03/2013 5 | DE00040787K7 | IG - T-Debito Q UE | I | | 5.960.606 EUR |
| CREDIT AGRICOLE (LONDON) 24/06/2013 6 | XS0372104710 | IG - T-Debito Q UE | I | | 6.565.327 EUR |
| DHS NOR BANK ASA 20/06/2013 5.875 | XS0371406262 | IG - T-Debito Q OCSE | I | | 6.562.816 EUR |
| ING VERZEKERINGEN NV 16/06/2013 4 | XS0267516586 | IG - T-Debito Q UE | I | | 5.726.836 EUR |
| MEDIOBANCA 20/12/2012 4.875 | XS0321615073 | IG - T-Debito Q IT | I | | 6.435.534 EUR |
| SOCIETE GENERALE 28/03/2013 5.25 | XS0354843533 | IG - T-Debito Q UE | I | | 5.938.066 EUR |
| UNICREDIT SPA 12/02/2013 4.875 | XS0345663636 | IG - T-Debito Q IT | I | | 5.960.125 EUR |
| BANK OF SCOTLAND PLC 23/05/2013 5.625 | XS0385361473 | IG - T-Debito Q UE | I | | 2.661.936 EUR |
| BEVA SENIOR FINANCE SA 22/04/2013 4 | XS0250172003 | IG - T-Debito Q OCSE | I | | 1.461.403 EUR |
| CRED SUISSE GP FRI LUSI 14/06/2012 3.125 | XS0225097206 | IG - T-Debito Q OCSE | I | | 2.623.465 EUR |
| CREDIT AGRICOLE (LONDON) 24/06/2013 6 | XS0372104710 | IG - T-Debito Q UE | I | | 3.030.151 EUR |
| BAHNSKE BANK AG 28/06/2012 4.75 | XS0307866701 | IG - T-Debito Q UE | I | | 1.476.691 EUR |
| DEUTSCHE BANK AG 24/06/2012 4.875 | DE0000855011 | IG - T-Debito Q UE | I | | 1.486.606 EUR |
| DHS NOR BANK ASA 20/06/2013 5.875 | XS0371406262 | IG - T-Debito Q OCSE | I | | 1.514.486 EUR |
| HSBC FINANCE CORP 08/06/2012 3.375 | XS0220606665 | IG - T-Debito Q OCSE | I | | 2.863.606 EUR |
| MEDIOBANCA 20/12/2012 4.875 | XS0321615073 | IG - T-Debito Q IT | I | | 1.465.123 EUR |
| MONTI DE PASCCHI BEMA 26/10/2012 5 | XS0321158136 | IG - T-Debito Q IT | I | | 2.470.746 EUR |
| ROYAL BK SCOTLAND GRP PLC 15/01/2013 5.25 | XS0363669466 | IG - T-Debito Q UE | I | | 2.540.564 EUR |
| SOCIETE GENERALE 28/03/2013 5.25 | XS0354843533 | IG - T-Debito Q UE | I | | 2.658.028 EUR |
| LIBS AG LONDON 21/01/2013 4.875 | XS0341224151 | IG - T-Debito Q OCSE | I | | 2.620.742 EUR |
| UNICREDIT SPA 12/02/2013 4.875 | XS0345663636 | IG - T-Debito Q IT | I | | 663.354 EUR |
| | | | | | 362.666.977 |

Il rendimento lordo del portafoglio immobilizzato, calcolato rispetto al valore di carico è stato del 4,11%.

XVI LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| ISIT | Descrizione | Val | Controvalore_fir | reddito_globale_lc | bolli_spe | CM1 | rendimen |
|------------------|---|-----|------------------|--------------------|-----------|-------------|--------------|
| ED064081965 | SULIS FINANCE SERIES 2 TV DUE 2031 | 1 | EUR 47.386.323 | 42.362,95 | 0 | 13676914,3 | 0,305232449 |
| TD0014E418E | BUONI POLENNALI FRANCP 15/2/2031 ZERO COUPON | 1 | EUR 14.425.231 | 956.675,10 | 0 | 10706743,71 | 8,93525731 |
| 1446235NPOLZZA | POLZZA LA VENEZIA | 1 | EUR 21.211.760 | 738.759,84 | 0 | 20473900 | 3,60456141 |
| 105524NPOLZZA | CATTOLICA POLZZA 05/13 | 1 | EUR 20.786.571 | 786.570,98 | 0 | 17250273,97 | 4,441244567 |
| FR0010531614 | HSCB FRANCE 19/06/2013 5,75 | 1 | EUR 1.200.750 | 66.763,63 | 0 | 1200776,84 | 5,72627796 |
| X50321515073 | MEDIOBANCA 20/12/2012 4,875 | 1 | EUR 7.920.657 | 416.691,42 | 0 | 7892897,09 | 5,279321580 |
| 75527NPOLZZA | GENERALI ASSINI POLZZA 75527 | 1 | EUR 10.810.308 | 564.431,63 | 0 | 10245675,62 | 5,508669519 |
| X50360588607 | CALYON 31/12/2013 ZERO COUPON | 1 | EUR 10.828.283 | 656.304,37 | 0 | 10271978,15 | 6,389269529 |
| X50341224151 | UBS AG LONDON 21/01/2013 4,875 | 1 | EUR 7.710.759 | 454.412,53 | 0 | 7641366,5 | 5,94672691 |
| X50345663636 | UNICREDIT SPA 12/02/2013 4,875 | 1 | EUR 12.006.753 | 680.177,61 | 0 | 11940182,53 | 5,529041180 |
| X50364643533 | SOCIETE GENERALE 28/03/13 5,25 | 1 | EUR 13.756.497 | 774.026,02 | 0 | 13710221,81 | 5,645612673 |
| D1360681NPOLZZA | AXA IFS POLZZA TARIFFA 36EP | 1 | EUR 21.842.336 | 1.126.790,44 | 0 | 20515545,21 | 5,492373849 |
| X50307695701 | DANSKE BANK A/S 29/06/2012 4,75 | 1 | EUR 1.476.591 | 60.629,11 | 0 | 1467016,44 | 5,496128691 |
| DE0000855501 | DEUTSCHE BANK AG 24/09/2012 4,875 | 1 | EUR 1.486.606 | 77.950,55 | 0 | 1461779,88 | 5,26606254 |
| ES0413600178 | BANCO SANTANDER SA 14/11/2012 4,5 | 1 | EUR 3.617.836 | 195.066,17 | 0 | 3586794,05 | 5,436036833 |
| X50267516566 | ING VERZEKERINGEN NV 18/09/2013 4 | 1 | EUR 6.712.406 | 366.624,93 | 0 | 6626211,13 | 5,532949719 |
| X50371405282 | DNB NOR BANK ASA 20/06/2013 5,675 | 1 | EUR 8.077.312 | 447.727,77 | 0 | 8096296,71 | 5,528665916 |
| X502206028555 | HSCB FINANCE CORP 09/02/2012 3,375 | 1 | EUR 2.863.908 | 157.062,95 | 0 | 2807817,8 | 5,599772659 |
| X50260172003 | BEVIA SENIOR FINANCE SA 22/04/2013 4 | 1 | EUR 1.451.403 | 74.663,82 | 0 | 1436554,38 | 5,196816073 |
| X50327156136 | MONTE DEI PASCHI SIENA 25/10/2012 5 | 1 | EUR 2.470.746 | 135.376,75 | 0 | 2460026,92 | 5,503059698 |
| 0110345NPOLZZA | ASS.NI CATTOLICA POL.TARIFFA CUA1 | 1 | EUR 1.582.775 | 54.304,52 | 0 | 1526470 | 3,552894071 |
| DE00040787K7 | ALLIANZ FINANCE B.V. V. 06/03/2013 5 | 1 | EUR 6.656.233 | 348.759,70 | 0 | 6641555,32 | 5,251175112 |
| TD004305162 | MONTE DEI PASCHI SIENA 31/01/2010 4,4 | 1 | EUR 2.000.000 | 66.000,00 | 0 | 1977639,01 | 4,449760412 |
| X50360381473 | BANK OF SCOTLAND PLC 23/05/2013 5,625 | 1 | EUR 4.166.455 | 253.149,03 | 0 | 4150030,37 | 6,099931907 |
| X50372104710 | CREDIT AGRICOLE (LONDON) 24/06/2013 6 | 1 | EUR 14.948.744 | 845.264,31 | 0 | 14969027 | 5,638364109 |
| D137265NPOLZZA | AXA IFS POLZZA SCADENZA 25/02/2014 | 1 | EUR 5.173.722 | 173.722,42 | 0 | 4246575,34 | 4,098802796 |
| TD004268145 | MONTE DEI PASCHI SIENA 30/10/2009 4,55 | 1 | EUR - | 490.750,00 | 0 | 10606539,73 | 4,626862412 |
| TD004383088 | MEDIO CREDITO FRULLIVO 10/06/2013 5,15 | 1 | EUR 10.000.000 | 515.000,00 | 0 | 9968990,04 | 5,150726747 |
| X50173267516 | MONTE DEI PASCHI SIENA 30/07/2013 4,375 | 1 | EUR 3.561.224 | 195.045,16 | 0 | 3547609,85 | 5,487932908 |
| X50360489372 | ABN AMRO BANK NV 23/12/2020 ZERO COUPON | 1 | EUR 19.316.724 | 29.026,20 | 0 | 10347750,01 | -0,208607356 |
| X50362012650 | ABN AMRO BANK NV 31/12/2013 ZERO COUPON | 1 | EUR 10.876.366 | 619.658,42 | 0 | 10256708 | 6,04149421 |
| X50226097206 | CRED. SUISSE GP FIN (US) 14/09/2012 3,125 | 1 | EUR 2.623.485 | 156.960,36 | 0 | 2756018,19 | 5,763671849 |
| X50363666406 | ROYAL BK SCOTLND GRP PLC 15/05/2013 5,25 | 1 | EUR 4.141.294 | 246.631,66 | 0 | 4115067,01 | 5,902221794 |
| X50277670290 | MONTE DEI PASCHI SIENA 19/01/2009 FLOATING | 1 | EUR - | 36.566,50 | 0 | 1194416,97 | 3,312614836 |
| X50381677114 | SOCIETE GEN ACCEPTANCE 30/12/2016 VARIABLE | 1 | EUR 10.000.000 | - | 0 | 10000000 | 0 |
| X50283368662 | JP MORGAN INTL DERIVATV 25/01/2022 VARIABLE | 1 | EUR 10.310.569 | 25.716,35 | 0 | 10336285,27 | -0,240796829 |
| NEW_X5021855458E | NEW ANTHRACITE LTD NV LTD 27/07/2020 VARIABLE | 1 | EUR 36.260.727 | 260.727,32 | 0 | 36000000 | 0,802078057 |
| TD004268037 | F21 CLE NV | 1 | EUR 2.537.421 | - | 0 | 693206,3 | 0 |
| FONDO FEDORA | FEDORA | 1 | EUR 236.000 | - | 0 | 96333,33333 | 0 |
| | | | 352.556.977 | 13.015.948,56 | | 316480820,5 | 4,112581979 |

CREDITI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE

La voce si riferisce prevalentemente ai crediti verso gli iscritti per la contribuzione dovuta e non versata all'Ente al 31 dicembre 2009 ed è composta da:

| STATO PATRIMONIALE | 31/12/2009 | 31/12/2008 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|--|-------------------|-------------------|------------------------|---------------------------|
| CREDITI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE | | | | |
| CREDITI VS IMPRESE | | | | |
| Crediti vs imprese controllate | - | - | | |
| Crediti vs imprese collegate | - | - | | |
| Totale | - | - | | |
| CREDITI VS PERSONALE DIPENDENTE | | | | |
| Acconti ai dipendenti | - | - | | |
| Prestiti ai dipendenti | - | - | | |
| Altri crediti vs dipendenti | - | - | | |
| Totale | - | - | | |
| CREDITI VS ISCRITTI | | | | |
| Crediti vs iscritti per contributi dovuti | 38.587.852 | 35.789.618 | 2.798.234 | 8% |
| Crediti vs iscritti per rateizzazione | 1.184.218 | 1.386.743 | - 202.525 | -15% |
| Crediti vs iscritti per interessi e sanzioni | 9.184.114 | 7.941.629 | 1.242.485 | 16% |
| Totale | 48.956.184 | 45.117.990 | 3.838.194 | 9% |
| CREDITI VS INQUILINATO | | | | |
| Crediti vs conduttori | 377.427 | 95.459 | 281.969 | 295% |
| Crediti per depositi cauzionali attivi | - | - | | |
| Crediti per interessi di mora | - | - | | |
| Crediti per oneri accessori | - | 157.951 | - 157.951 | -100% |
| Crediti per rapporti di locazione estinti | 318.671 | 318.857 | - 186 | 0% |
| Totale | 696.098 | 572.267 | 123.831 | 22% |
| CREDITI VS STATO | | | | |
| Acconti d'imposta IRPEG | - | - | | |
| Acconti d'imposta IRAP | - | - | | |
| Acconti d'imposta ICI | - | - | | |
| Crediti d'imposta su dividendi | - | - | | |
| Crediti vs INPS | - | - | | |
| Crediti vs INAIL | - | 1.010 | - 1.010 | -100% |
| Crediti vs Erario | 60.254 | 120.738 | - 60.484 | -50% |
| Totale | 60.254 | 121.748 | - 61.494 | -51% |
| CREDITI VERSO ALTRI | | | | |
| Crediti diversi | 333.989 | 18.048 | 315.941 | 1751% |
| Fornitori conto anticipi | 16.602 | 60.316 | - 43.714 | -72% |
| Depositi cauzionali | 1.925 | 2.941 | - 1.016 | -35% |
| Crediti vs organi amministrativi e di controllo | 146.621 | 238.973 | - 92.353 | -39% |
| Note di credito da ricevere | - | - | | |
| Crediti vs banche | 87.642 | 41.036 | 46.606 | 114% |
| Anticipazioni spese legali decreti d'ufficio | - | - | | |
| Anticipazioni spese legali decreti iscritti morosi | 139.856 | 195.428 | - 55.572 | -28% |
| Crediti v/s pensionati conguaglio fiscale | 5.065 | 2.511 | 2.554 | 102% |
| Altri | - | - | | |
| CREDITI VS BPCI CARTA PREPAGATA | 1.302 | 835 | 466 | 56% |
| Totale | 733.002 | 560.088 | 172.914 | 31% |
| TOTALE CREDITI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE | 50.445.538 | 46.372.093 | 4.073.445 | 9% |

Crediti vs iscritti

I crediti verso gli iscritti alla data del 31 dicembre ammontano ad euro 48.956.184 e sono così rappresentati:

Crediti vs iscritti per contributi per euro 38.587.852

| DESCRIZIONE | CREDITI |
|-------------------------------------|----------------------|
| ISCRITTI ATTIVI | 16.666.074,36 |
| ISCRITTI PENSIONATI | 266.352,92 |
| TOTALE | 16.932.427,28 |
| STIMA SALDO 2009 | 21.703.841,12 |
| TOTALE AL 31.12.2009 | 38.636.268,40 |
| Perdite su crediti | - 48.416,51 |
| Saldo al netto delle perdite | 38.587.851,89 |

Di tale somma, 21,7 milioni di euro rappresentano la stima del credito verso gli iscritti vantato dall'Ente per la contribuzione da versare a saldo. Il criterio utilizzato per la stima della contribuzione a saldo non è variato rispetto a quello adottato negli esercizi precedenti.

Crediti vs iscritti per rateizzazione per euro 1.184.218

La voce si riferisce al residuo credito vs gli iscritti per rateizzazioni concesse per il recupero in forma rateale dei crediti vantati dall'Ente sia per la contribuzione previdenziale sia per le sanzioni regolamentari. Al 31 dicembre 2009, in seguito a domanda, sono stati ammessi alla rateizzazione n. 1.737 iscritti.

I contributi rateizzati al 31 dicembre 2009 ammontano complessivamente ad euro 13.689.454, mentre le sanzioni ammontano ad euro 1.736.982.

Di seguito evidenziamo la movimentazione e la composizione della suddetta voce con separata indicazione degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo:

| Descrizione | Importo |
|--|------------------|
| Valore al 31/12/2008 | 1.386.743 |
| Incrementi | 949.753 |
| Decrementi | 1.152.278 |
| Valore al 31/12/2009 | 1.184.218 |
| di cui: | |
| Crediti esigibili oltre l'esercizio successivo | 799.757 |
| Crediti esigibili entro l'esercizio successivo | 384.461 |

Crediti vs iscritti per interessi e sanzioni per euro 9.184.114

La voce si riferisce all'ammontare delle somme dovute dagli iscritti al 31 dicembre 2009 a titolo di interessi e sanzioni per contribuzione dovuta e non versata ovvero versata successivamente ai termini di scadenza.

Il relativo fondo svalutazione crediti per interessi e sanzioni al 31 dicembre 2009 copre, prudenzialmente, il 100% del credito. Nel 2009 sono stati recuperati crediti per interessi e sanzioni per complessivi euro 532 mila.

Di seguito si evidenzia la movimentazione della voce crediti per interessi e sanzioni:

| Descrizione | Importo |
|-----------------------------|------------------|
| Valore al 31/12/2008 | 7.941.629 |
| Incrementi | 1.774.236 |
| Decrementi | 531.751 |
| Valore al 31/12/2009 | 9.184.114 |

Crediti vs inquilinato per euro 696.098

La voce si riferisce per euro 104.814 al credito verso l'inquilinato sorto in virtù del dell'addebito degli oneri accessori dell'anno 2009, e per residuo a crediti per canoni di locazione non corrisposti.

In relazione ai crediti verso conduttori per i quali l'ente ritiene probabile subire una perdita, il bilancio esplicita nel passivo il fondo svalutazione crediti dell'importo di euro 435.836, ritenuto congruo.

Crediti vs Stato per euro 60.254

La voce è così composta:

- ✓ credito verso l'Erario di euro 51.645,68 in relazione all'istanza di rimborso dell'imposta di registro versata per l'acquisto della sede il cui contratto di compravendita è stato assoggettato ad IVA. In merito si precisa che la Commissione Tributaria Regionale di Roma, ha confermato la decisione di primo grado rendendo definitiva la sentenza di condanna al rimborso dell'imposta da parte dell'Agenzia delle Entrate
- ✓ credito verso l'Erario di euro 5.156,00 per Ires versata nel 2008 in eccesso rispetto al dovuto.

Crediti vs altri per euro 733.002

La voce crediti vs altri risulta essere così composta:

- ✓ per euro 334 mila a crediti diversi principalmente composti dalle rate di pensione liquidati a dicembre 2009 ma di competenza del mese di gennaio dell'anno successivo;
- ✓ per euro 147 mila riferiti ai crediti verso organi amministrativi e di controllo per anticipazioni corrisposte per mezzo delle carte di credito aziendali
- ✓ per euro 16 mila relativi ad anticipi corrisposti a fornitori
- ✓ per euro 88 mila riferiti a crediti verso banche. Detto credito è costituito esclusivamente dagli interessi maturati sui conti correnti bancari nell'ultimo trimestre dell'anno e non ancora accreditati alla data di chiusura dell'esercizio
- ✓ per euro 140 mila relativi alle "Anticipazioni per spese legali". Detto credito si riferisce alle anticipazioni erogate dall'Ente a favore dei propri legali fiduciari per la gestione del contenzioso attivo. Il contenzioso è stato attivato nei confronti degli

iscritti agli albi provinciali e/o all'Ente che risultano al 31 dicembre inadempienti nei confronti dell'Eppli.

ATTIVITA' FINANZIARIE

La composizione degli investimenti finanziari ad utilizzo non durevole al 31 dicembre 2009, di euro 81.549.894, è la seguente:

| STATO PATRIMONIALE | 31/12/2009 | 31/12/2008 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|---|-------------------|--------------------|---------------------|------------------------|
| ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI | | | | |
| INVESTIMENTI DI LIQUIDITA' | | | | |
| Pronti c/termine | - | 6.083.038 | - 6.083.038 | -100% |
| Totale | - | 6.083.038 | - 6.083.038 | -100% |
| ALTRI TITOLI AFFIDATI IN GESTIONE PATRIMONIALE | | | | |
| Titoli di stato | 19.471.213 | 33.804.209 | - 14.332.996 | -42% |
| Obbligazioni ordinarie area Euro | 18.402.655 | 29.779.037 | - 11.376.382 | -38% |
| Obbligazioni ordinarie estere | 3.875.362 | 13.453.505 | - 9.578.143 | -71% |
| Partecipazioni area Euro | 7.409.450 | 6.284.486 | 1.124.964 | 18% |
| Partecipazioni estere | 2.171.459 | 4.525.316 | - 2.353.857 | -52% |
| FDI area Euro | 30.219.755 | 13.118.496 | 17.101.259 | 130% |
| FDI esteri | - | 162.734 | - 162.734 | -100% |
| Conto Transitorio Switch | - | 2.109 | 2.109 | -100% |
| Totale | 81.549.894 | 101.125.674 | - 19.575.780 | -19% |
| TOTALE ATTIVITA FINANZ. CHE NON COSTITUISCONO IMMOB. NI | 81.549.894 | 107.208.712 | - 25.658.818 | -24% |

Gli investimenti finanziari sono stati effettuati principalmente per il tramite di quattro società finanziarie professionali, alle quali l'Ente ha conferito il mandato di gestione del proprio patrimonio mobiliare.

Nel corso del 2009 l'Ente ha disinvestito parte della liquidità dalle gestioni patrimoniali al fine di acquisire strumenti finanziari a lungo termine correlati negativamente con le proprie passività finanziarie.

Gli investimenti mobiliari nel corso dell'anno 2009 hanno registrato la seguente movimentazione:

| ATTIVITA' | Saldo iniziale | Incrementi | Decrementi | Saldo al 31/12/2009 |
|-----------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| Titoli di Stato | 33.804.209 | 1.996.114 | 16.329.109 | 19.471.213 |
| Obbligazioni ord. area Euro | 29.779.037 | 4.211.901 | 15.588.283 | 18.402.655 |
| Obbligazioni ord. estere | 13.453.505 | 36.311 | 9.614.454 | 3.875.362 |
| Partecipazioni area Euro | 6.284.486 | 1.891.297 | 766.332 | 7.409.450 |
| Partecipazioni estere | 4.525.316 | 85.525 | 2.439.383 | 2.171.459 |
| FDI area Euro | 13.118.496 | 17.101.259 | | 30.219.755 |
| conto transitorio Switch | - | 2.109 | | |
| FDI esteri | 162.734 | | 162.734 | |
| Pronti contro termine | 6.083.038 | | 6.083.038 | |
| TOTALE | 107.208.713 | 25.324.515 | 50.983.334 | 81.549.894 |

Di seguito si riporta la composizione del portafogli iscritto nell'attivo circolante:

| ATTIVITA' | Saldo al 31/12/2009 | Composizione percentuale |
|-----------------------------|---------------------|--------------------------|
| Titoli di Stato | 19.471.213 | 23,9% |
| Obbligazioni ord. area Euro | 18.402.655 | 22,6% |
| Obbligazioni ord. estere | 3.875.362 | 4,8% |
| Partecipazioni area Euro | 7.409.450 | 9,1% |
| Partecipazioni estere | 2.171.459 | 2,7% |
| FDI area Euro | 30.219.755 | 37,1% |
| FDI esteri | - | - |
| Pronti contro termine | - | - |
| Totale portafoglio | 81.549.894 | 100,0% |

Di seguito si evidenziano le componenti economiche generate dagli investimenti dell'Ente:

| Descrizione | Importo |
|---------------------------------------|------------------|
| Minus. da valut. titoli stato | 69.929 |
| Minus. lenze da valut. titoli obblig. | |
| Minus. da valutaz. partecipazioni | 83.768 |
| Minus. da valutaz. altri titoli | 163.129 |
| Totale minus da valutazione | 316.826 |
| Riprese di valore su titoli di Stato | 154.146 |
| Riprese di valore su titoli obblig. | 24.237 |
| Riprese di valore su partecipazioni | 373.643 |
| Riprese di valore su altri titoli | 1.136.253 |
| Totale riprese | 1.688.280 |

| Descrizione | Importo |
|--------------------------------------|------------------|
| Minus. da negoziaz. titoli di Stato | 224.214 |
| Minus. da negoziaz. titoli obbligaz. | 139.641 |
| Minus. da negoziaz. partecipazioni | 1.429.407 |
| Minus. da negoziaz. altri titoli | 207.097 |
| Totale minus da negoziazioni | 2.000.359 |
| Plus. da negoziaz. titoli di Stato | 1.417.440 |
| Plus. da negoziaz. titoli obbligaz. | 368.499 |
| Plus. da negoziaz. partecipazioni | 1.916.601 |
| Plus. da negoziaz. altri titoli | 693.144 |
| Totale plus da negoziazione | 4.395.683 |

| Descrizione | Importo |
|---|-------------------|
| INTERESSI SU OBBL. 31/12 | 15.156.469 |
| Interessi su pct | 49.532 |
| Dividendi | 442.369 |
| Interessi su c/c GPM | 20.820 |
| Utile su cambio | 760.859 |
| Utile su contratti a termine in valuta estera | 994.856 |
| Differenze positive su cambi da valutazione | 127.423 |
| Totale proventi finanziari | 17.552.328 |

| Descrizione | Importo |
|---|------------------|
| COMMISSIONE DI PROTEZIONE | 91.477 |
| Commissioni e bolli su c/c GPM | 456.695 |
| Perdite su cambio | 587.382 |
| Perdite su contratti a termine in valuta | 528.959 |
| Differenze negative su cambi da valutazione | 269.841 |
| Commissioni e bolli su deposito | 13.392 |
| Totale oneri finanziari | 1.947.747 |

$$\begin{array}{r}
 4.395.683 \\
 21.928.011 \\
 - 22.136.551 \\
 \hline
 - 186.540
 \end{array}$$

$$\begin{array}{r}
 2.000.359 \\
 3.948.106 \\
 - 3.976.502 \\
 \hline
 - 28.396
 \end{array}$$

Il portafoglio iscritto nell'attivo circolante evidenzia nel suo complesso un rendimento contabile positivo del 7.24%.

DISPONIBILITA' LIQUIDE

Le disponibilità liquide di euro 43.668.064 e includono sia le giacenze presso i conti correnti gestiti dalle società di gestione del risparmio sia la liquidità presso i conti ordinari dell'Ente:

| STATO PATRIMONIALE | 31/12/2009 | 31/12/2008 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|--|-------------------|------------------|---------------------|------------------------|
| DISPONIBILITA' LIQUIDE | | | | |
| DEPOSITI BANCARI | | | | |
| BPCI c/c ordinario | 349.029 | 787.480 | - 438.451 | -56% |
| Credit Agricole c/c ordinario | 498.328 | 126.273 | 372.055 | 295% |
| Credit Agricole c/valutario USD | - | 192.513 | - 192.513 | -100% |
| Credit Agricole c/valutario GBP | - | 1.209 | - 1.209 | -100% |
| Credit Agricole c/valutario YEN | - | 376 | - 376 | -100% |
| Pioneer c/c ordinario | 741.244 | 1.151.694 | - 410.450 | -36% |
| Pioneer c/valutario USD | 27.833 | 42.070 | - 14.237 | -34% |
| Pioneer c/valutario GBP | 18.537 | 3.380 | 15.157 | 448% |
| Pioneer c/valutario YEN | 29.969 | 33.785 | - 3.816 | -11% |
| Pioneer c/valutario DKK | 998 | 996 | 3 | 0% |
| Pioneer c/valutario SEK | 7.186 | 25.567 | - 18.382 | -72% |
| MPS c/c ordinario | 343.405 | 1.522.898 | - 1.179.494 | -77% |
| MPS c/c contributi n. 9544209 | 1.007.875 | 974.192 | 33.683 | 3% |
| MPS c/int. e sanzioni c/c 9545050 | 114.899 | 35.757 | 79.142 | 221% |
| MPS c/rateizzazione c/c 9546077 | 286.827 | 106.953 | 179.874 | 168% |
| Credit Agricole c/valutario AUD | - | 435 | - 435 | -100% |
| MPS c/spese leagli c/c 3971747 | 11.587 | 19.067 | - 7.480 | -39% |
| B - POP - SONDRIO c/c 5505X77 | 38.998.746 | 60.141 | 38.938.604 | 64745% |
| Julius Baer unicredit euro | 400.551 | 307.595 | 92.956 | 30% |
| JB UNICREDIT CHF | - 180 | - 156 | - 23 | 15% |
| JB UNICREDIT GBP | - 184 | 6.569 | - 6.753 | -103% |
| JB UNICREDIT JPY | - 178 | - 198 | 21 | -10% |
| JB UNICREDIT USD | - 187 | - 139 | - 47 | 34% |
| JB UNICREDIT NOK | - 165 | 364 | - 528 | -145% |
| Pioneer c/valutario ZAR | 21.162 | 16.342 | 4.820 | 29% |
| Pioneer c/valutario NOK | 28.637 | 5.831 | 22.806 | 391% |
| MPS GPM CAD | 84.000 | 2.545 | 81.455 | 3201% |
| MPS GPM CHF | 160.689 | 18.103 | 142.586 | 788% |
| MPS GPM EUR | 316.201 | 2.284.426 | - 1.968.225 | -86% |
| MPS GPM GBP | 14.993 | 3.521 | 11.472 | 326% |
| MPS GPM NOK | 79.108 | 1.710 | 77.397 | 4525% |
| MPS GPM SEK | 12.903 | 291 | 12.612 | 4333% |
| MPS GPM USD | 5.849 | 27.504 | - 21.655 | -79% |
| MPS GPM JPY | 21.165 | 19.754 | 1.411 | 7% |
| MPS GPM DKK | 3.459 | 3.462 | - 3 | 0% |
| Pioneer c/valutario CHF | 13.793 | 48.291 | - 34.498 | -71% |
| Credit Agricole c/valutario CHF | - | 5.903 | - 5.903 | -100% |
| Totale | 43.598.079 | 7.836.504 | 35.761.575 | 456% |
| DENARO, ASSEGNI E VALORI IN CASSA | | | | |
| Monete nazionali | 1.216 | 650 | 566 | 87% |
| Assegni | 19.775 | 700 | 19.075 | 2725% |
| Totale | 20.991 | 1.350 | 19.641 | 1455% |
| DEPOSITI POSTALI | | | | |
| Ente Poste c/c ordinario | 43.965 | 142.145 | - 98.181 | -69% |
| Ente Poste c/deposito spedizione | 666 | 666 | - | - |
| Ente Poste c/cred spec n. 1114 | 234 | 256 | - 22 | -9% |
| Ente Poste c/affrancatrice 3009-013 | - | 2.546 | - 2.546 | -100% |
| Ente Poste c/affrancatrice 3009-017 | 4.129 | - | 4.129 | 100% |
| Totale | 48.994 | 145.613 | - 96.619 | -66% |
| TOTALE DISPONIBILITA LIQUIDE | 43.668.064 | 7.983.467 | 35.684.597 | 447% |

L'incremento del saldo è relativo alla giacenza al 31.12 della liquidità incassata durante il mese di novembre a seguito della scadenza dei contributi dovuti in acconto. Tale liquidità, in considerazione dei bassi tassi di interesse offerti dal mercato dei titoli a breve scadenza (Bot), è stata lasciata in giacenza sui conti correnti dell'Ente che avevano un tasso creditore superiore all'1.40%.

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e i risconti attivi ammontano a euro 7.515.313 e sono così suddivisi:

| STATO PATRIMONIALE | 31/12/2009 | 31/12/2008 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------------|---------------------------|
| RATEI E RISCONTI ATTIVI | | | | |
| RATEI ATTIVI | | | | |
| Ratei Attivi | - | - | | |
| Ratei Attivi su titoli | 4.113.526 | 4.968.886 | - 855.360 | -17% |
| Altri | - | - | | |
| Totale | 4.113.526 | 4.968.886 | - 855.360 | -17% |
| RISCONTI ATTIVI | | | | |
| Risconti Attivi | 3.401.787 | 82.906 | 3.318.881 | 4003% |
| Altri | - | - | | |
| Totale | 3.401.787 | 82.906 | 3.318.881 | 4003% |
| TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI | 7.515.313 | 5.051.792 | 2.463.521 | 49% |

Ratei attivi su titoli

Rappresentano la quota parte di interessi cedolari dei titoli obbligazionari detenuti in portafoglio e maturati alla data di chiusura dell'esercizio.

Risconti attivi

I risconti attivi sono imputabili principalmente al risconto del premio pagato anticipatamente per la garanzia prestata dalla banca JPMorgan in relazione alla protezione della nota strutturata denominata Antharcite, precedentemente protetta dalla banca Lehman Brother.

COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DEL PASSIVO

FONDI PER RISCHI ED ONERI

La composizione ed i movimenti di tali fondi sono i seguenti:

| Descrizione | Valore al 31.dic.08 | Riclass. | Utilizzi | Accant.f. | Valore al 31.dic.09 |
|--|------------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------------|
| F.do svalutazione crediti | 333.785 | | | 102.051 | 435.836 |
| F.do svalutazione crediti per interessi e sanzioni | 7.182.057 | | | 2.002.057 | 9.184.114 |
| F.do rischi per cause passive | 50.000 | | - 50.000 | | - |
| F.do oneri e rischi diversi | 40.000 | | - 40.000 | | - |
| F.do rischi per restituzione montante agli over 65 | 920.159 | - 920.159 | | 973.342 | 973.342 |
| Totale Fondi per rischi e oneri | 8.526.001 | - 920.159 | - 90.000 | 3.077.450 | 10.593.292 |

Fondo svalutazione crediti

Il fondo accoglie il prudenziale accantonamento a copertura del rischio di inesigibilità dei crediti vantati dall'Ente verso società ex conduttrici delle unità immobiliari di proprietà dell'ente. Il fondo copre il 100% dei relativi crediti in considerazione del fatto che alcune società sono sottoposte a procedure concorsuali.

Fondo svalutazione crediti per interessi e sanzioni

Il fondo accoglie il prudenziale accantonamento a copertura del rischio di inesigibilità dei crediti vantati dall'Ente verso gli iscritti per interessi di mora e sanzioni a seguito di ritardato e/o omesso pagamento dei contributi al 31 dicembre 2009.
Il suddetto fondo copre il 100% dei relativi crediti.

Fondo rischi per cause passive

L'utilizzo del fondo è relativo al pagamento delle somme determinate in relazione all'accordo transattivo stipulato per dirimere il contenzioso promosso dinanzi al tribunale di Latina nei confronti dell'ente quale parte inadempiente nella corresponsione della provvigione che la controparte ricorrente avrebbe maturato per l'intervento nella trattativa per la compravendita della sede dell'Eppi.

Fondo oneri e rischi diversi

Il fondo è stato utilizzato in relazione al pagamento della quota parte di prezzo di acquisto della partecipazione alla società Sipre 103 Spa corrisposto all'Ente acquirente le quote della società Sipre Spa.

Fondo rischi per restituzione montante agli over 65 anni

Il fondo accoglie il prudenziale accantonamento dell'ammontare complessivo della contribuzione soggettiva dovuta e della relativa rivalutazione di legge, calcolata per gli iscritti ultra 65 anni che, alla data del bilancio, non hanno maturato il diritto alla pensione, ma potrebbero richiedere la restituzione del montante.

L'accantonamento è contabilizzato come diminuzione dei relativi fondi del patrimonio netto. Alla data di chiusura del bilancio risultano essere iscritti periti industriali ultra 65 anni per i quali il montante complessivo maturato risulta essere così composto:

- ✓ per euro 674 mila dalla contribuzione soggettiva dovuta
- ✓ per euro 299 mila dalla rivalutazione maturata.

FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Il fondo trattamento di fine rapporto è determinato in base all'indennità maturata da ciascun dipendente in conformità alla legislazione vigente al netto delle anticipazioni corrisposte a norma di legge e di contratto. L'importo dell'accantonamento è stato calcolato sul numero dei dipendenti in forza al 31 dicembre 2009 che ammonta a 19 unità.

Nel corso dell'esercizio 2009 la movimentazione del fondo è stata la seguente:

| Descrizione | Importo |
|------------------------------------|---------------|
| Valore al 31/12/2008 | 25.371 |
| Quota stanziata a conto economico | 4.381 |
| Indennità liquidate nell'esercizio | 1.204 |
| Trasferimento al f.do pensione | |
| Imposta sostitutiva | 60 |
| Arrotondamento | - |
| Valore al 31/12/2009 | 28.488 |

Nel corso dell'esercizio 2009 la movimentazione della forza lavoro è stata la seguente (unità):

| Descrizione | Unità al 01/01/2009 | Incrementi | Decrementi | Unità al 31/12/2009 | N° Medio |
|---------------|------------------------|------------|------------|------------------------|-------------|
| Dirigenti | 3 | 0 | 0 | 3 | 3 |
| Impiegati | 15 | 1 | 0 | 16 | 15,5 |
| Totale | 17 | 1 | 0 | 19 | 18,5 |

Di seguito si riporta la suddivisione per area contrattuale del personale dipendente.

| Forza lavoro al 31.12.2009 per Area contrattuale | | |
|--|-----------|-----------|
| Area | 2009 | 2008 |
| Area A | 3 | 3 |
| Area B | 9 | 8 |
| Area C | 3 | 3 |
| Area Quadri | 1 | 1 |
| Area Dirigenti | 3 | 3 |
| Totale | 19 | 18 |

DEBITI

I debiti, valutati al loro valore nominale, ammontano al 31 dicembre 2009 a euro 47.021.528 e sono così suddivisi:

| STATO PATRIMONIALE | 31/12/2009 | 31/12/2008 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|---|-------------------|-------------------|------------------------|---------------------------|
| DEBITI | | | | |
| DEBITI VERSO BANCHE | | | | |
| Totale | 1.870.164 | 25.572 | 1.844.592 | 7213% |
| ACCONTI | | | | |
| Totale | 281.903 | 303.340 | - 21.437 | -7% |
| DEBITI VS FORNITORI | | | | |
| Totale | 300.067 | 378.813 | - 78.746 | -21% |
| DEBITI VS FORNITORI PER FATTURE DA RICEVERE | | | | |
| Totale | 414.857 | 486.242 | - 71.385 | -15% |
| DEBITI TRIBUTARI | | | | |
| Totale | 213.765 | 194.789 | 18.976 | 10% |
| DEBITI VS ISTITUTI DI PREVIDENZA E DI SICUREZZA SOCIALE | | | | |
| Totale | 99.251 | 94.228 | 5.023 | 5% |
| DEBITI VS PERSONALE DIPENDENTE | | | | |
| Totale | 62.973 | 54.006 | 8.967 | 17% |
| DEBITI VS ISCRITTI | | | | |
| Totale | 3.147.953 | 2.965.366 | 182.587 | 6% |
| FONDI PREVIDENZIALI ED ASSISTENZIALI | | | | |
| Totale | 40.157.401 | 30.732.549 | 9.424.852 | 31% |
| ALTRI DEBITI | | | | |
| Totale | 473.194 | 448.465 | 24.729 | 6% |
| TOTALE DEBITI | 47.021.528 | 35.683.370 | 11.338.158 | 32% |

Debiti vs banche: sono principalmente rappresentati dallo stanziamento dell'importo dell'imposta sostitutiva maturata sul risultato positivo conseguito dalle società di gestione patrimoniale.

Acconti: l'importo è relativo ai canoni incassati in anticipo.

Debiti vs fornitori: rappresentano l'ammontare delle fatture ricevute e non liquidate al 31 dicembre 2009. Nell'esercizio i fornitori non hanno modificato sostanzialmente i termini di dilazione.

Debiti vs fornitori per fatture da ricevere: rappresentano l'ammontare degli stanziamenti relativi ai costi per beni acquistati e prestazioni di servizi ricevute nell'esercizio 2009, la cui fatturazione è avvenuta nell'esercizio successivo. Sono relativi principalmente ai compensi degli organi maturati nel 2009 e fatturati nell'esercizio successivo.

Debiti tributari: sono rilevati per competenza economica e sono composti dalle ritenute IRPEF operate dall'Ente quale sostituto di imposta sulle retribuzioni e compensi liquidati a dicembre e versate a gennaio 2010. Nell'esercizio sono state versate a titolo di acconto

imposte per Ires in eccesso rispetto al dovuto. Pertanto al 31.12.2009 il bilancio evidenzia un credito verso l'Erario.

Debiti vs Istituti di previdenza e di sicurezza sociale: rappresentano l'ammontare delle ritenute previdenziali ed assicurative maturate sulle retribuzioni e sui compensi liquidati a dicembre 2009 e versate a gennaio 2010.

Debiti vs personale dipendente: rappresentano il debito dell'Ente verso il personale in forza al 31 dicembre 2009 in relazione ai giorni di ferie maturate a favore dei dipendenti e non fruite entro la fine dell'esercizio. La valorizzazione delle ferie è stata effettuata in base alle condizioni contrattuali.

Debiti verso iscritti: evidenziano l'ammontare complessivo dei versamenti effettuati dai periti industriali ed eccedenti rispetto a quanto dovuto a titolo di contribuzione regolamentare.

Di seguito evidenziamo la composizione sintetica della voce:

- ✓ eccedenze di versamento rispetto al dovuto determinato in seguito alla presentazione del modello reddituale o del modello di cessazione attività:euro 2.678 mila;
- ✓ eccedenze di versamento determinate in mancanza del modello reddituale ovvero per contribuzione non dovuta:.....euro 470 mila;

Fondi previdenziali ed assistenziali, pari a euro 40.157 mila rappresentano principalmente l'ammontare del montante maturato dagli iscritti pensionati, diminuito delle relative rate di pensione liquidate nel corso dell'esercizio.

| DESCRIZIONE | 31/12/2009 | 31/12/2008 | Variazione | Variazione % |
|---|-------------------|-------------------|------------------|--------------|
| FONDI PREVIDENZIALI ED ASSISTENZIALI | | | | |
| Fondo Pensione di Vecchiaia | 33.074.611 | 24.645.458 | 8.429.152 | 34% |
| Fondo Pensione di Invalità | 1.947.389 | 1.590.211 | 357.178 | 22% |
| Fondo Pensione di Inabilità | 308.429 | 340.806 | - 32.377 | -10% |
| Fondo Pensione ai Superstiti | 4.808.359 | 4.134.551 | 673.808 | 16% |
| Fondo Benefici Assistenziali | - | - | | |
| Fondo Altri Benefici Assistenziali | 18.613 | 21.523 | - 2.910 | -14% |
| Totale | 40.157.401 | 30.732.549 | 9.424.852 | 31% |

L'ammontare dell'onere per le rate di pensione liquidate nel 2009 è così composto:

| DESCRIZIONE | 31/12/2009 | 31/12/2008 | Variazione | Variazione % |
|-------------------------------|------------------|------------------|----------------|--------------|
| PENSIONI AGLI ISCRITTI | | | | |
| Pensione di vecchiaia | 2.484.192 | 1.767.261 | 716.930 | 41% |
| Pensione di invalidità | 100.394 | 76.535 | 23.860 | 31% |
| Pensione di inabilità | 20.904 | 22.309 | - 1.405 | -6% |
| Pensioni ai superstiti | 188.606 | 152.158 | 36.447 | 24% |
| Totale | 2.794.096 | 2.018.263 | 775.832 | 38% |

Il rapporto tra il valore dei singoli fondi al 31 dicembre 2009 e le relative prestazioni erogate nell'esercizio non risulta essere inferiore a 5 così come stabilito dall'art. 1 comma 4, lettera c) del D.Lgs. 509/1994:

| Descrizione | Rapporto al 31-dic-09 | Rapporto al 31-dic-08 | Variazione assoluta | Variazione % |
|--|--------------------------|--------------------------|------------------------|-----------------|
| Fondo/Pensione di Vecchiaia | 13 | 14 | -1 | -5% |
| Fondo/Pensione di Invalidità | 19 | 21 | -1 | -7% |
| Fondo/Pensione di Inabilità | 15 | 15 | -1 | -3% |
| Fondo/Pensione ai Superstiti | 25 | 27 | -2 | -6% |
| RAPPORTO COMPLESSIVO FONDO/PENSIONI | 14,4 | 15,2 | - 0,9 | -6% |

La distribuzione dei pensionati per tipologia di pensione è la seguente:

| DESCRIZIONE | 31/12/2009 | 31/12/2008 | Variazione | Variazione % |
|------------------------|------------|------------|------------|--------------|
| Numero pensionati | | | | |
| Pensione di vecchiaia | 1.181 | 941 | 240 | 26% |
| Pensione di invalidità | 58 | 50 | 8 | 16% |
| Pensione di inabilità | 19 | 18 | 1 | 6% |
| Pensioni ai superstiti | 205 | 178 | 27 | 15% |
| Totale | 1.463 | 1.187 | 276 | 23% |

Altri debiti sono così costituiti:

| STATO PATRIMONIALE | 31/12/2009 | 31/12/2008 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|---|------------|------------|------------------------|---------------------------|
| ALTRI DEBITI | | | | |
| Debiti vs organi di amministrazione e di controllo | 26.216 | 27.752 | - 1.536 | -6% |
| Debiti vs collaboratori | - | - | | |
| Debiti vs CNPI | - | - | | |
| Debiti vs Collegi Provinciali | 59.288 | 13.218 | 46.070 | 349% |
| Debiti vs altri per incassi non abbinati | 166.102 | 181.794 | - 15.691 | -9% |
| Debiti vs Diners | - | - | | |
| Debiti vs pensionati per conguaglio fiscale | - | - | | |
| Debiti diversi | 2.360 | 1.138 | 1.222 | 107% |
| Depositi cauzionali su locazioni attive | 180.159 | 185.722 | - 5.564 | -3% |
| Debiti per interessi passivi su depositi cauzionali | 4.982 | 5.577 | - 595 | -11% |
| Debiti vs F.do Pensione Compl. dipendenti | - | - | | |
| Debiti vs Visa | 24.095 | 31.248 | - 7.153 | -23% |
| Debiti per incassi in conciliazione c/c | 9.992 | 2.016 | 7.977 | 396% |
| C/transitorio Previnet | - | - | | |
| Totale | 473.194 | 448.465 | 24.729 | 6% |

Debiti vs organi di amministrazione e controllo: rappresentano i debiti dell'Ente nei confronti dei componenti degli Organi Statutari per le competenze maturate al 31 dicembre e da liquidare a titolo di emolumenti, gettoni di presenza e rimborsi spese.

Debiti vs Collegi Provinciali: rappresentano i debiti dell'Ente nei confronti dei Collegi Provinciali per i contributi da erogare a fronte dei seminari informativi svolti per l'anno 2009.

Debiti vs altri per incassi non abbinati: si riferiscono ai versamenti pervenuti all'Ente per i quali non è stato possibile individuare l'iscritto versante.

L'ammontare dei versamenti non abbinati dell'anno rappresenta lo 0,23% del totale degli incassi, pari a circa euro 58 milioni.

Depositi cauzionali su locazioni attive: rappresentano i debiti dell'Ente nei confronti dei conduttori per le somme in denaro versate dagli stessi a titolo di deposito cauzionale

previsto dalla Legge 27 luglio 1978, n. 392. Gli interessi legali maturati sui suddetti depositi sono stati accreditati ai conduttori a fine anno.

Debiti verso VISA: la voce rappresenta il debito verso la società di servizio interbancario Gruppo Cartasi relativo alle spese sostenute dai componenti degli Organi Statutari, pagate con carta di credito e non addebitate sul conto corrente al 31 dicembre.

RATEI E RISCONTI PASSIVI

La voce ratei e risconti passivi al 31 dicembre 2009 pari a euro 100.761 risulta così composta:

| STATO PATRIMONIALE | 31/12/2009 | 31/12/2008 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|--|----------------|---------------|------------------------|---------------------------|
| RATEI E RISCONTI PASSIVI | | | | |
| RATEI PASSIVI | | | | |
| Ratei Passivi | 35.667 | - | 35.667 | 100% |
| Totale | 35.667 | - | 35.667 | 100% |
| RISCONTI PASSIVI | | | | |
| Risconti Passivi | 65.094 | 78.498 | - 13.404 | -17% |
| Totale | 65.094 | 78.498 | - 13.404 | -17% |
| TOTALE RATEI E RISCONTI PASSIVI | 100.761 | 78.498 | 22.263 | 28% |

I ratei passivi sono riferiti alla quota parte di commissione di gestione finanziaria di competenza dell'esercizio ma addebitata nell'esercizio successivo.

I risconti passivi si riferiscono principalmente alla quota parte di interessi di rateizzazione contabilizzati nell'esercizio, ma di competenza degli esercizi successivi.

PATRIMONIO NETTO

Le riserve statutarie dell'Ente, iscritte nel patrimonio netto ammontano a euro 569.333.893 e sono così composte:

| STATO PATRIMONIALE | 31/12/2009 | 31/12/2008 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|---|--------------------|--------------------|---------------------|------------------------|
| PATRIMONIO NETTO | | | | |
| FONDO CONTRIBUTO SOGGETTIVO | | | | |
| Fondo contribuito soggettivo | 405.779.051 | 372.480.544 | 33.298.507 | 9% |
| Totale | 405.779.051 | 372.480.544 | 33.298.507 | 9% |
| FONDO RIVALUTAZIONE L. 335/95 | | | | |
| Fondo rivalutazione garantita | 96.664.922 | 84.675.035 | 11.989.887 | 14% |
| Totale | 96.664.922 | 84.675.035 | 11.989.887 | 14% |
| FONDO CONTRIBUTO INDENNITA' DI MATERNITA' | | | | |
| Fondo contributo maternità | 56.825 | 41.413 | 15.413 | 37% |
| Totale | 56.825 | 41.413 | 15.412 | 37% |
| RISERVA STRAORDINARIA | | | | |
| Fondo riserva straordinaria | 52.961.939 | 58.857.164 | - 5.895.225 | -10% |
| Fondo di riserva per utili su cambi | - | - | - | - |
| Totale | 52.961.939 | 58.857.164 | - 5.895.225 | -10% |
| FONDO DI RISERVA art. 12 comma 7 del Reg.to EPPI | | | | |
| Riserva art. 12 Reg.to | - | - | - | - |
| Totale | - | - | - | - |
| AVANZI/DISAVANZI PORTATI A NUOVO | | | | |
| Avanzi portati a nuovo | - | - | - | - |
| Disavanzi portati a nuovo | - | - | - | - |
| Totale | - | - | - | - |
| AVANZO/DISAVANZO DELL'ESERCIZIO | | | | |
| Avanzo dell'esercizio | 13.871.156 | - 5.895.225 | 19.766.381 | -335% |
| Disavanzo dell'esercizio | - | - | - | - |
| Totale | 13.871.156 | - 5.895.225 | 19.766.381 | -335% |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO | 569.333.893 | 510.158.931 | 59.174.962 | 12% |

La movimentazione intercorsa nell'esercizio 2009 delle voci del patrimonio netto è riepilogata nella tabella allegata.

Relativamente alle singole voci si sottolinea quanto segue:

Fondo contribuito soggettivo: aumentato di euro 33 milioni (9%). La variazione netta in aumento risulta essere principalmente così determinata:

Variazioni in aumento

- ✓ per euro 42 milioni dall'accantonamento della stima della contribuzione soggettiva dovuta per l'anno 2009 e delle somme incassate a titolo di ricongiunzione L. 45/90 e per riscatti anni pregressi;
- ✓ per euro 1.4 milioni quale adeguamento contabile ai valori presenti nelle riserve tecniche, principalmente dovuto all'accantonamento della contribuzione soggettiva accertata nel corso del 2008 per gli anni dal 1996 al 2008.

Variazioni in diminuzione

- ✓ utilizzo del fondo per la contribuzione soggettiva restituita nell'esercizio a fronte delle domande di restituzione per decesso, compimento del 65esimo anno di età o under 65 inabile;
- ✓ utilizzo del fondo per la contribuzione soggettiva restituita nell'esercizio a fronte delle domande di ricongiunzione ai sensi della L. 45/90;
- ✓ per euro 9.8 milioni dall'utilizzo del fondo per la contribuzione soggettiva girocontata al fondo pensioni per gli iscritti pensionati nell'esercizio;

- ✓ utilizzo per insussistenze del passivo in relazione all'inesistenza di eredi aventi diritto a prestazioni pensionistiche.

Fondo Rivalutazione L.335/95: aumentato di euro 12 milioni (14%). La variazione netta in aumento risulta essere così determinata:

Variazioni in aumento

- ✓ per euro 14.8 milioni dall'accantonamento di competenza dell'esercizio della rivalutazione calcolata sul montante contributivo degli iscritti maturato al 31 dicembre. Il tasso di capitalizzazione comunicato dal Ministero del Lavoro e della Previdenza Sociale per l'esercizio 2009 è pari al 3,3201%

Variazioni in diminuzione

- ✓ utilizzo del fondo per la rivalutazione restituita nell'esercizio a fronte delle domande di restituzione per decesso, compimento del 65 esimo anno di età o under 65 inabile;
- ✓ per euro 2.3 milioni dall'utilizzo del fondo per la rivalutazione girocontata al fondo pensioni per gli iscritti pensionati nell'esercizio;
- ✓ utilizzo del fondo per la rivalutazione stornata dal relativo fondo nell'esercizio a fronte delle domande di ricongiunzione ai sensi della L. 45/90;
- ✓ utilizzo per insussistenze del passivo in relazione all'inesistenza di eredi aventi diritto a prestazioni pensionistiche
- ✓ per euro 345 mila quale adeguamento contabile ai valori presenti nelle riserve tecniche, principalmente dall'accantonamento della rivalutazione maturata al 31.12.2009 sulla nuova contribuzione soggettiva accertata nel corso dell'esercizio .
- ✓

Fondo contribuito indennità di maternità: aumentato di euro 15 mila (37%). Nel corso dell'esercizio sono state erogate alle libere professioniste iscritte all'Ente indennità di maternità/paternità per euro 59 mila, ai sensi della Legge 11 dicembre 1990, n.379.

Riserva straordinaria: diminuita di euro 5.9 milioni (-10%) in considerazione della destinazione del disavanzo dell'esercizio 2008 deliberato dal Consiglio di Indirizzo Generale in sede di approvazione del bilancio consuntivo 2008.

Avanzo dell'esercizio: accoglie il risultato economico positivo dell'esercizio pari a euro 13.871.156.

CONTI D'ORDINE

L'importo è rappresentato da:

| STATO PATRIMONIALE | 31/12/2009 | 31/12/2008 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|--|-------------------|-------------------|------------------------|---------------------------|
| CONTI D'ORDINE | | | | |
| BENI DI TERZI PRESSO L'ENTE | | | | |
| Beni in Leasing | - | - | | |
| Titoli di Terzi | - | - | | |
| Totale | - | - | | |
| IMPEGNI | | | | |
| Immobilizzazioni c/impegni | - | 63.020 | - 63.020 | -100% |
| Altri impegni | 7.462.579 | 9.360.044 | - 1.897.465 | -20% |
| Totale | 7.462.579 | 9.423.064 | - 1.960.485 | -21% |
| DEBITORI PER GARANZIE REALI PRESTATE | | | | |
| Garanzie prestate | 35.000.000 | - | 35.000.000 | 100% |
| Totale | 35.000.000 | - | 35.000.000 | 100% |
| CREDITORI PER GARANZIE REALI PRESTATE | | | | |
| Fidejussioni | 1.081.392 | 1.135.586 | - 54.195 | -5% |
| Totale | 1.081.392 | 1.135.586 | - 54.194 | -5% |
| TOTALE CONTI D'ORDINE | 43.543.971 | 10.558.650 | 32.985.321 | 312% |

Impegni

L'importo di euro 7.462.579 è riferito al residuo impegno verso il Fondo Italiano per le Infrastrutture in relazione alla sottoscrizione di numero 10 quote del valore unitario di euro 1.000.000.

Garanzie reali prestate:

Si riferiscono al pegno sul titolo Anthracite di nominali euro 35 milioni costituito a favore della banca garante, JPMorgan. La garanzia è prestata quale impegno dell'Ente a trasferire alla banca garante il suddetto titolo qualora alla data di scadenza la società emittente non potrà rimborsare il prestito. Quale contro prestazione l'Ente riceverà dalla banca garante valori per corrispondenti euro 45,5 milioni.

Garanzie ricevute da terzi:

Si riferiscono principalmente alle garanzie ricevute per il corretto e puntuale adempimento degli obblighi contrattuali della gestione immobiliare.

COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO

Le tabelle e le informazioni fornite sono espresse in unità di euro.

COSTI**PRESTAZIONI PREVIDENZIALI ED ASSISTENZIALI**

La voce di euro 4.425.230 risulta essere composta da:

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2009 | 31/12/2008 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|---|------------|------------|------------------------|---------------------------|
| COSTI | | | | |
| PRESTAZIONI PREVIDENZIALI E ASSISTENZIALI | | | | |
| PENSIONI AGLI ISCRITTI | | | | |
| Pensione di vecchiaia | 2.484.192 | 1.767.261 | 716.930 | 41% |
| Pensione di invalidità | 100.394 | 76.535 | 23.860 | 31% |
| Pensione di inabilità | 20.904 | 22.309 | - 1.405 | -6% |
| Pensioni ai superstiti | 188.606 | 152.158 | 36.447 | 24% |
| Perequazione automatica delle pensioni | 178.954 | 94.181 | 84.773 | 90% |
| Totale | 2.973.050 | 2.112.444 | 860.606 | 41% |
| LIQUIDAZIONI IN CAPITALE | | | | |
| Liquidazioni in capitale L.45/90 | 94.502 | 22.292 | 72.210 | 324% |
| Altre | - | - | - | - |
| Totale | 94.502 | 22.292 | 72.210 | 324% |
| INDENNITÀ DI MATERNITÀ (Legge 379/90) | | | | |
| Indennità di maternità L.379/90 | 58.669 | 130.080 | - 71.411 | -55% |
| Totale | 58.669 | 130.080 | - 71.411 | -55% |
| RIMBORSI AGLI ISCRITTI | | | | |
| Rimborsi agli iscritti (art.20 Reg.to EPPJ) | 395.722 | 367.698 | 28.024 | 8% |
| Altre | - | - | - | - |
| Totale | 395.722 | 367.698 | 28.024 | 8% |
| ALTRE PRESTAZIONI PREVIDENZIALI ED ASSISTENZIALI | | | | |
| Benefici assistenziali | 821.735 | 673.642 | 148.093 | 22% |
| Altre prestazioni prev.li ed ass.li (integrazioni al min) | 79.402 | 64.400 | 15.001 | 23% |
| Altre | 2.150 | 18.130 | - 15.980 | -88% |
| Totale | 903.287 | 756.172 | 147.115 | 19% |
| TOTALE PRESTAZIONI PREV. E ASSIST. | 4.425.230 | 3.388.686 | 1.036.544 | 31% |

La variazione in aumento registrata rispetto lo scorso esercizio, pari a euro 1.037 mila (31%), è imputabile principalmente a due fattori: il primo è il maggior onere sostenuto per le pensioni di vecchiaia; il secondo è il maggior premio versato per la polizza sanitaria integrativa a beneficio di tutti gli iscritti.

Il costo dei trattamenti pensionistici evidenzia l'incremento di euro 861 mila (41%) correlato all'aumento del numero dei trattamenti pensionistici liquidati nel 2009.

Le pensioni liquidate sono passate dalle 1.187 unità del 2008 alle 1.463 del 2009. L'esposizione nel conto economico della suddetta voce di costo è effettuata in ottemperanza al principio della chiarezza del Bilancio e allo scopo di evidenziare l'onere di competenza dell'esercizio.

- ✓ Liquidazioni in capitale pari a euro 94.502, rappresentano l'onere relativo al trasferimento dei montanti maturati in favore di iscritti che hanno fatto richiesta di trasferimento della contribuzione presso altro ente di previdenza.
- ✓ Indennità di maternità pari a euro 58.669 rappresentano l'onere relativo alle indennità di maternità delle iscritte libero professioniste che l'Ente ha liquidato nel corso dell'esercizio ai sensi della Legge 11 dicembre 1990, n.379. L'esposizione nel conto economico della suddetta voce di costo è effettuata in ottemperanza al principio della chiarezza del Bilancio e allo scopo di evidenziare l'onere di competenza dell'esercizio.
- ✓ Rimborsi agli iscritti per euro 395.722. Il costo è riferito alla restituzione del montante contributivo richiesta dai superstiti dell'iscritto defunto, dagli iscritti ultra sessantacinquenni e/o dagli iscritti under 65 inabili che non hanno maturato il diritto alla pensione. L'esposizione nel conto economico di questa voce di costo è effettuata in ottemperanza al principio della chiarezza del Bilancio e allo scopo di evidenziare l'onere di competenza dell'esercizio.
- ✓ Altre prestazioni previdenziali e assistenziali pari ad euro 903.287.172 si riferiscono principalmente alla polizza sanitaria integrativa sottoscritta a favore degli iscritti ed alle provvidenze integrative di natura assistenziale a beneficio dei titolari dei trattamenti pensionistici di invalidità e inabilità. Tali benefici assistenziali, accordati ai pensionati con determinazione del Consiglio di Amministrazione, si concretizzano nell'integrazione della pensione fino alla concorrenza dell'assegno sociale di cui all'art. 3 comma 6 della Legge n. 335/95, così come disciplinato dall'art. 14 e dall'art. 15 del Regolamento dell'Ente.

Organi amministrativi e di controllo

La voce di euro 1.744.459, superiore di euro 240 mila (+16%), si riferisce agli emolumenti, ai gettoni di presenza e ai rimborsi spese spettanti ai componenti degli Organi Statutari dell'Ente. La variazione in aumento è relativa ai nuovi compensi deliberati dagli organi a far data dal mese di giugno 2008.

In dettaglio:

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2009 | 31/12/2008 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|---|--------------------|------------------|------------------------|---------------------------|
| COSTI | | | | |
| ORGANI AMMINISTRATIVI E DI CONTROLLO | | | | |
| COMPENSI ORGANI ENTE | | | | |
| Compensi CIG | 363.528 | 313.833 | 49.695 | 16% |
| Compensi CDA | 244.188 | 258.942 | - 14.754 | -6% |
| Compensi Collegio Sindacale | 88.440 | 80.338 | 8.102 | 10% |
| Totale | 696.156 | 653.113 | 43.043 | 7% |
| RIMBORSI SPESE E GETTONI DI PRESENZA | | | | |
| Ind. Partecip. CIG | 239.833 | 192.869 | 46.963 | 24% |
| Rimborso spese CIG | 453.248 213.445 | 209.313 | 4.131 | 2% |
| Ind. Partecip. CDA | 285.529 | 199.813 | 85.716 | 43% |
| Rimborso spese CDA | 457.440 211.911 | 200.047 | 11.864 | 6% |
| Ind. Partecip. Coll. Sind. | 53.507 | 25.232 | 28.275 | 112% |
| Rimborso spese Coll. Sind. | 97.585 44.078 | 23.981 | 20.097 | 84% |
| Totale | 1.048.303 | 851.255 | 197.048 | 23% |
| TOTALE ORGANI AMM.VI E DI CONTROLLO | 1.744.459 | 1.504.368 | 240.091 | 16% |

- ✓ **Compensi Organi Ente:** si riferiscono agli emolumenti fissi mensili di competenza dell'esercizio, corrisposti o da corrispondere ai componenti degli Organi Collegiali dell'Ente in relazione agli incarichi, funzioni e attività che il Consiglio di Indirizzo Generale, il Collegio Sindacale e il Consiglio di Amministrazione è tenuto a svolgere per adempiere ai propri obblighi istituzionali.
- ✓ **Rimborsi spese e gettoni di presenza:** rappresentano una voce di spesa di competenza dell'esercizio, corrisposta o da corrispondere ai componenti degli Organi Collegiali per l'attività svolta in seno alle assemblee, comitati, commissioni, seminari e qualsiasi altra attività riconducibile alla carica ricoperta.

Compensi professionali e di lavoro autonomo

I compensi professionali e di lavoro autonomo ammontano a euro 727.487 con una variazione in aumento di euro 367 mila (102%) e sono così suddivisi:

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2009 | 31/12/2008 | variazione | |
|---|------------|------------|------------|-------------|
| | | | assoluta | percentuale |
| COSTI | | | | |
| COMPENSI PROF.LI E DI LAV. AUTONOMO | | | | |
| CONSULENZE LEGALI E NOTARILI | | | | |
| Consulenze legali e notari | 97.594 | 72.976 | 24.618 | 34% |
| Spese legali per contenzioso prev.le | 47.955 | - | 47.955 | 100% |
| Altre | - | - | | |
| Totale | 145.549 | 72.976 | 72.573 | 99% |
| CONSULENZE AMMINISTRATIVE | | | | |
| Consulenze amministrative | 146.565 | 147.429 | - 863 | -1% |
| Servizio amministrativo del personale | 10.384 | 10.299 | 85 | 1% |
| Consulenze informatiche | 1.631 | 3.749 | - 2.118 | -57% |
| Consulenze tecniche e finanziarie | 423.358 | 125.701 | 297.657 | 237% |
| Altre | - | - | | |
| Totale | 581.938 | 287.178 | 294.760 | 103% |
| TOTALE COMPENSI PROF.LI E DI LAV.AUTONOMO | 727.487 | 360.154 | 367.333 | 102% |

- ✓ Consulenze legali e notari: il costo è riferito principalmente all'incarico conferito ad un primario studio internazionale per l'assistenza legale nella realizzazione del progetto relativo al fondo immobiliare.
- ✓ Consulenze amministrative: il costo è inerente ai compensi professionali di competenza dell'esercizio relativi all'incarico conferito dal Consiglio di Amministrazione al professionista collaboratore dell'Ente per l'adempimento degli obblighi fiscali ed amministrativi.
- ✓ Servizio amministrativo del personale: il costo è riferito ai corrispettivi maturati nel 2008 dal professionista incaricato dal Consiglio di Amministrazione per la consulenza del lavoro, per l'elaborazione degli stipendi, per gli adempimenti in materia previdenziale ed assistenziale, per l'espletamento delle pratiche di assunzione e di cessazione del rapporto di lavoro con il personale dipendente e per la gestione dei contratti a progetto.
- ✓ Consulenze tecniche e finanziarie: il costo è riferito per:
 - euro 77 mila alle consulenze tecniche per gli immobili di proprietà dell'Ente
 - euro 30 mila al compenso per l'attività di certificazione del bilancio
 - euro 74 mila dal compenso dovuto agli attuari incaricati
 - euro 3 mila dal compenso di competenza delle società incaricate per la progettazione e certificazione del sistema di qualità ai sensi della norma ISO 9001
 - euro 200 mila quale compenso per l'attività professionale di advisor del patrimonio mobiliare dell'Eppi corrisposti a tre società professionali
 - euro 35 quale compenso per la consulenza ricevuta in relazione all'espletamento delle gare di appalto ad evidenza pubblica.

PERSONALE

La voce accoglie il costo per stipendi di competenza dell'esercizio comprensivo di tutti gli elementi fissi e variabili che compongono la retribuzione per legge e per contratto, oltre agli oneri sociali a carico dell'Ente corrisposti agli enti di previdenza ed assicurativi, all'accantonamento al fondo pensione integrativo e alla quota di trattamento di fine rapporto maturata a favore dei dipendenti, ai sensi dell'art. 2120 del Codice Civile.

In dettaglio:

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2009 | 31/12/2008 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|---|------------|------------|---------------------|------------------------|
| COSTI | | | | |
| PERSONALE | | | | |
| PERSONALE | | | | |
| Stipendi e salari | 1.054.528 | 953.907 | 100.621 | 11% |
| Oneri sociali e assicurativi (INPS - INAIL) | 279.185 | 244.280 | 34.905 | 14% |
| Contrib. tratti to integrativo di quiescenza e simili | 96.503 | 91.153 | 5.350 | 6% |
| Accantonamento TFR | 4.382 | 2.230 | 2.152 | 97% |
| Accantonamento per ferie maturate e non godute | 8.967 | 15.740 | - 6.773 | -43% |
| Buoni pasto | 36.052 | 33.869 | 2.183 | 6% |
| Altri oneri (polizza sanitaria) | 8.149 | 7.421 | 728 | 10% |
| Totale | 1.487.766 | 1.348.600 | 139.166 | 10% |
| TOTALE PERSONALE | 1.487.766 | 1.348.600 | 139.166 | 10% |

Il costo del personale è aumentato rispetto al precedente esercizio di euro 139 mila (10%) sia per l'assunzione di una nuova risorsa, sia per il rinnovo della parte economica del CCNL.

MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO

La voce di euro 14.916 si riferisce al costo di competenza dell'esercizio sostenuto per le normali esigenze di approvvigionamento degli uffici dell'Ente: modulistica, carta in generale, cancelleria, toner, ed altri materiali di consumo.

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2009 | 31/12/2008 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|--|------------|------------|---------------------|------------------------|
| COSTI | | | | |
| MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO | | | | |
| MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO | | | | |
| Forniture per ufficio (cancelleria) | 14.916 | 18.033 | - 3.117 | -17% |
| Acquisti diversi | - | - | | |
| Totale | 14.916 | 18.033 | - 3.117 | -17% |
| TOTALE MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO | 14.916 | 18.033 | - 3.117 | -17% |

UTENZE VARIE

La voce è costituita dall'onere sostenuto dall'Ente in relazione al normale traffico telefonico, al consumo annuo di energia elettrica, di acqua e di gas.

In dettaglio:

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2009 | 31/12/2008 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|---------------------------|------------|------------|---------------------|------------------------|
| COSTI | | | | |
| UTENZE VARIE | | | | |
| UTENZE VARIE | | | | |
| Energia elettrica - acqua | 30.710 | 26.792 | 3.918 | 15% |
| Spese telefoniche | 33.784 | 46.381 | - 12.597 | -27% |
| Altre utenze (gas) | 8.940 | 11.886 | - 2.947 | -25% |
| Totale | 73.434 | 85.059 | - 11.625 | -14% |
| TOTALE UTENZE VARIE | 73.434 | 85.059 | - 11.625 | -14% |

SERVIZI VARI

I servizi vari ammontano a euro 1.522.242 e sono così suddivisi:

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2009 | 31/12/2008 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|--|------------|------------|---------------------|------------------------|
| COSTI | | | | |
| SERVIZI VARI | | | | |
| SERVIZI VARI | | | | |
| Assicurazioni | 65.345 | 65.183 | 161 | 0% |
| Assicurazioni per il personale | - | - | | |
| Servizi informatici | 467.884 | 355.309 | 112.575 | 32% |
| Servizi pubblicitari | - | - | | |
| Prestazioni di terzi | - | - | | |
| Spese di rappresentanza | 56.906 | 51.585 | 5.321 | 10% |
| Spese bancarie (diverse dagli oneri finanziari) | - | - | | |
| Spese selezione del personale | - | - | | |
| Spese mediche <i>consulenza</i> | 41.826 | 29.506 | 12.319 | 42% |
| <i>umore</i> Spese di formazione del personale | 6.837 | 39.037 | 32.200 | -82% |
| Trasporti | 30.075 | 24.254 | 5.821 | 24% |
| Quote associative | 21.040 | 36.859 | - 15.818 | -43% |
| Rimborsi ai Collegi | 423.671 | 291.218 | 132.453 | 45% |
| Convegni e seminari | 243.772 | 101.263 | 142.509 | 141% |
| Contributo in favore CNPI per costi promozionali | - | - | | |
| Spese postali e di spedizione | 76.689 | 87.395 | - 10.706 | -12% |
| Noleggi | 10.658 | 7.225 | 3.433 | 48% |
| Leasing | - | - | | |
| Altre prestazioni e servizi | 77.539 | 66.488 | 11.051 | 17% |
| Totale | 1.522.242 | 1.155.322 | 366.920 | 32% |
| TOTALE SERVIZI VARI | 1.522.242 | 1.155.322 | 366.920 | 32% |

La voce registra un incremento di euro 367 mila (+32%) in relazione al maggior onere sostenuto per i contributi ai collegi provinciali e per i seminari. Inoltre si evidenzia un incremento nei servizi informatici in relazione alle attività di consulenza per la realizzazione delle nuove piattaforme informatiche (protocollo, data base unico e nuovo sito istituzionale);

al canone per la licenza d'uso annuale della piattaforma WEB ALBO, e al costo dei certificati digitali funzionali all'accesso all'area riservata agli iscritti.

- ✓ **Assicurazioni:** il costo si riferisce prevalentemente alla copertura assicurativa per incendio e furto delle attrezzature dell'Ente nonché alla polizza infortuni collettiva, all'assicurazione per la responsabilità professionale dei componenti degli Organi Statutari e al premio per la polizza globale fabbricati.
- ✓ **Servizi informatici:** il costo riguarda il canone per il servizio di manutenzione del software gestionale previdenziale e contributivo e gli alti oneri come sopra evidenziati.
- ✓ **Spese di rappresentanza:** la voce riguarda le spese sostenute per l'immagine dell'Ente e per instaurare e intrattenere rapporti con organizzazioni e con i privati.
- ✓ **Spese mediche:** relative principalmente ai compensi erogati alla commissione medica centrale ed ai medici itineranti competenti per l'accertamento dello stato di invalidità o inabilità degli iscritti che hanno presentato domanda di pensione di invalidità o inabilità.
- ✓ **Spese di formazione del personale:** la voce riguarda le spese sostenute per la formazione e l'aggiornamento dei dipendenti dell'Ente.
- ✓ **Trasporti:** riguardano il servizio di autonoleggio e trasporto pubblico per i consiglieri e per il personale dell'Ente per necessità di lavoro.
- ✓ **Quote associative:** sono rappresentate prevalentemente dalla quota di partecipazione all'AdEPP per l'adesione e il sostenimento delle attività di interesse comune predisposte dall'Associazione a favore degli Enti aderenti, e dalla adesione all'associazione Emapi.
- ✓ **Rimborsi ai Collegi:** rappresentano i compensi riconosciuti ai Collegi Provinciali, giusta delibera del Consiglio di Amministrazione, sentito il Consiglio di Indirizzo Generale ai sensi dell'art 9, punto 2, lettera *s*) dello Statuto dell'EPPI.
- ✓ **Convegni e seminari:** il costo è relativo ai rimborsi erogati ai collegi provinciali per la realizzazione dei seminari informativi. Scopo di tali iniziative è l'aggiornamento degli iscritti all'Ente ed ai Collegi provinciali sul tema previdenza, sulle problematiche legislative e fiscali ad essa legate, nonché sul funzionamento ed i servizi attivati dall'Ente.
- ✓ **Spese postali e di spedizione:** il costo riguarda la spedizione (per posta e per corriere) dei modelli EPPI 03, EPPI 04, degli estratti conto, dei bollettini postali per il versamento dei contributi, di documentazione informativa obbligatoria.
- ✓ **Altre prestazioni di servizi:** la voce include tra gli altri il costo sostenuto in relazione al servizio di lavoro interinale

CANONI DI LOCAZIONE PASSIVI

La voce è costituita dall'onere per la locazione dell'unità immobiliare ad uso foresteria presa in fitto dall'Ente nel corso del 2009 ed utilizzata dal Direttore.

L'incremento è relativo all'assoggettamento del canone all'Iva.

In dettaglio:

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2009 | 31/12/2008 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|------------------------------------|------------|------------|------------------------|---------------------------|
| COSTI | | | | |
| CANONI DI LOCAZIONE PASSIVI | | | | |
| CANONI PASSIVI | | | | |
| Canone di locazione | 16.404 | 13.130 | 3.274 | 25% |
| Altri | - | - | | |
| Totale | 16.404 | 13.130 | 3.274 | 25% |
| TOTALE CANONI DI LOCAZIONE PASSIVI | 16.404 | 13.130 | 3.274 | 25% |

SPESE PUBBLICAZIONE PERIODICO

Le spese per la pubblicazione del periodico ammontano a euro 232.620 con una variazione in diminuzione rispetto all'esercizio precedente di euro 18 mila (-7%) e sono così suddivise:

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2009 | 31/12/2008 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|---|------------|------------|------------------------|---------------------------|
| COSTI | | | | |
| SPESE PUBBLICAZIONE PERIODICO | | | | |
| SPESE DI TIPOGRAFIA | | | | |
| Spese di tipografia | 41.094 | 85.150 | - 44.056 | -52% |
| Spese stampa informativa <i>Consulenze? Quotidiani?</i> | 191.526 | 165.613 | 25.912 | 16% |
| Totale | 232.620 | 250.763 | - 18.143 | -7% |
| ALTRE SPESE | | | | |
| Altre spese | - | - | | |
| Totale | - | - | | |
| TOTALE SPESE PUBBLICAZIONE PERIODICO | 232.620 | 250.763 | - 18.143 | -7% |

- ✓ **Spese di tipografia:** rappresentano il costo per la stampa della modulistica dell'Ente (modelli EPPI 03, EPPI 04, estratti conto, bollettini postali da inviare agli iscritti, carta intestata, biglietti da visita e di altro materiale di consumo). Il risparmio è relativo alla de materializzazione del rapporto con gli iscritti.
- ✓ **Stampa informativa:** riguarda principalmente l'onere relativo all'accordo commerciale stipulato con l'editore Class per la pubblicazione della rivista "EPPINFORMA" e per i servizi editoriali e televisivi forniti. L'incremento della voce è principalmente imputabile al contratto per il nuovo servizio di rassegna stampa on line.

ONERI TRIBUTARI

L'onere relativo al carico fiscale dell'esercizio 2009 ammonta a euro 900.262 con una variazione in diminuzione rispetto all'esercizio precedente di euro 880 mila (-49%). L'onere è così ripartito:

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2009 | 31/12/2008 | variazione | |
|---|------------|------------|------------|-------------|
| | | | assoluta | percentuale |
| COSTI | | | | |
| ONERI TRIBUTARI | | | | |
| IMPOSTE E TASSE | | | | |
| IRES | 628.795 | 633.951 | - 5.156 | -1% |
| IRAP | 63.458 | 53.629 | 9.829 | 18% |
| ICI | 153.066 | 153.066 | | |
| Imposta sostitutiva D. Lgs 461/97 | 1.817.402 | - | 1.817.402 | 100% |
| Imposta smaltimento rifiuti solidi urbani | 22.328 | 19.151 | 3.177 | 17% |
| Imposta di registro su contratti di locazione | 42.951 | 40.050 | 2.901 | 7% |
| Altre imposte e tasse | 1.596 | 415 | 1.181 | 284% |
| Totale | 2.729.596 | 900.262 | 1.829.334 | 203% |
| TOTALE ONERI TRIBUTARI | 2.729.596 | 900.262 | 1.829.334 | 203% |

L'incremento della voce "Oneri Tributari" è imputabile principalmente all'imposta sostitutiva del 12,50% (D. Lgs. n. 461 del 1997). Il risultato positivo delle gestioni patrimoniali ha determinato la base imponibile soggetta a tassazione.

ONERI FINANZIARI

La voce è di euro 3.976.502 con una variazione in diminuzione rispetto all'esercizio precedente di euro 14.364 mila (-78%) ed è così composta:

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2009 | 31/12/2008 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|--|------------------|-------------------|------------------------|---------------------------|
| COSTI | | | | |
| ONERI FINANZIARI | | | | |
| ONERI FINANZIARI DA TITOLI ISCRITTI NELL'ATTIVO CIRC. | | | | |
| Scarti di emissione negativi | - | 56.583 | - 56.583 | -100% |
| Perdite su cambi | 587.382 | 3.013.513 | - 2.426.131 | -81% |
| Sconti su contratti a termine in valuta estera | - | 74.880 | - 74.880 | -100% |
| Perdite su contratti a termine in valuta estera | 528.959 | 1.911.417 | - 1.382.457 | -72% |
| Minusvalenze da negoziazione titoli di stato | 224.214 | 742.160 | - 517.946 | -70% |
| Minusvalenze da negoziazione titoli obbligazionari | 139.641 | 269.040 | - 129.399 | -48% |
| Minusvalenze da negoziazione Partecipazioni | 1.429.407 | 8.159.755 | - 6.730.348 | -82% |
| Minusvalenze da negoziazione Altri Titoli | 207.097 | 3.368.216 | - 3.161.118 | -94% |
| Differenziali negativi su futures | - | 229.580 | - 229.580 | -100% |
| Differenze negative cambi da valutazione | 269.841 | - | 269.841 | 100% |
| Scarti di negoziazione negativi | - | 47.361 | - 47.361 | -100% |
| Commissioni di protezione | 91.477 | - | 91.477 | 100% |
| Totale | 3.478.018 | 17.872.505 | -14.394.487 | -81% |
| COMMISSIONI E BOLLI SU TITOLI | | | | |
| Totale | 470.087 | 450.857 | 19.230 | 4% |
| COMMISSIONI E INTERESSI BANCARI | | | | |
| Totale | 15.141 | 5.982 | 9.159 | 153% |
| ALTRI ONERI FINANZIARI | | | | |
| Interessi passivi su depositi cauzionali | 5.168 | 5.577 | - 409 | -7% |
| Interessi legali per ritardati pagamenti | 8.088 | 5.686 | 2.402 | 42% |
| Totale | 13.256 | 11.263 | 1.993 | 18% |
| TOTALE ONERI FINANZIARI | 3.976.502 | 18.340.607 | -14.364.105 | -78% |

- ✓ **Oneri finanziari da titoli iscritti nell'attivo circolante:** il decremento è dovuto principalmente alle minori perdite da negoziazione in relazione alla ripresa dei mercati finanziari del 2009.
- ✓ **Commissioni e bolli su titoli:** sono le commissioni relative alle operazioni di compravendita titoli e le commissioni di gestione liquidate alle società di gestione del patrimonio mobiliare dell'Ente. Queste ultime commissioni sono calcolate in percentuale del valore del patrimonio gestito. L'incremento è correlato all'aumento del valore del patrimonio mobiliare.
- ✓ **Commissioni e interessi bancari:** sono le commissioni maturate sui conti correnti bancari ordinari dell'Ente.
- ✓ **Altri oneri finanziari:** rappresentano l'onere dell'esercizio per gli interessi legali maturati (euro 5 mila) sui depositi cauzionali in denaro costituiti dai conduttori delle unità locate di proprietà dell'Ente. Inoltre, in tale voce sono iscritti gli interessi legali – euro 8 mila - corrisposti agli iscritti in relazione alle domande di prestazioni previdenziali liquidate oltre i termini regolamentari.

ALTRI COSTI

La voce è di euro 542.804 con una variazione in aumento rispetto l'esercizio precedente di euro 55 mila (11%) ed è così composta:

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2009 | 31/12/2008 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|---|----------------|----------------|------------------------|---------------------------|
| COSTI | | | | |
| ALTRI COSTI | | | | |
| ALTRI COSTI | | | | |
| Pulizia uffici | 47.328 | 48.397 | - 1.069 | -2% |
| Spese condominiali | 1.541 | 2.788 | - 1.247 | -45% |
| Canoni di manutenzione ordinaria | 208.155 | 115.889 | 92.266 | 80% |
| Libri riviste e giornali | 10.112 | 13.471 | - 3.359 | -25% |
| Manutenzione straordinaria immobili non capitalizzate | - | - | | |
| Spese per elezione organi sociali | - | - | | |
| Valori bollati | - | - | | |
| Formalità legali | - | - | | |
| Totale | 267.136 | 180.545 | 86.591 | 48% |
| COSTI DIVERSI | | | | |
| Costi diversi | 26.477 | 27.689 | - 1.212 | -4% |
| Totale | 26.477 | 27.689 | - 1.212 | -4% |
| ONERI DELLA GESTIONE IMMOBILIARE | | | | |
| Elettricità | 52.926 | 84.697 | - 31.772 | -38% |
| Acqua | 6.981 | 7.654 | - 673 | -9% |
| Spese di Pulizia | 25.632 | 24.461 | 1.171 | 5% |
| Manutenzione | 138.188 | 129.185 | 9.003 | 7% |
| Ascensore | 4.216 | 4.472 | - 255 | -6% |
| Fognature | - | - | | |
| Riscaldamento | 18.318 | 28.105 | - 9.787 | -35% |
| Telefoniche | - | - | | |
| Altri Oneri | 2.930 | 1.138 | 1.792 | 157% |
| Totale | 249.191 | 279.712 | - 30.521 | -11% |
| TOTALE ALTRI COSTI | 542.804 | 487.946 | 54.858 | 11% |

I canoni di manutenzione ordinaria sono aumentati in relazione ai costi sostenuti per il restauro conservativo dei mosaici dell'Ente.

Gli oneri della gestione del patrimonio immobiliare risultano in diminuzione rispetto al valore dello scorso esercizio. Tale voce rappresenta il costo sostenuto principalmente per lavori di manutenzione straordinaria sugli immobili locati. I suddetti costi non sono stati capitalizzati.

I suddetti oneri, di natura ordinaria, sono stati in quota parte addebitati ai singoli conduttori in base alla normativa vigente. Il recupero degli oneri ammonta complessivamente ad euro 107 mila ed è stato iscritto tra i ricavi del conto economico nella voce addebito e rimborso spese.

AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

La voce di euro 2.703.203 rappresenta sia le quote di ammortamento di competenza dell'esercizio delle immobilizzazioni materiali ed immateriali di proprietà dell'Ente sia i prudenziali accantonamenti ai fondi rischi per svalutazione dei crediti contributivi e da locazione.

ONERI STRAORDINARI

La voce è di euro 2.376.825 con una variazione in diminuzione rispetto l'esercizio precedente di euro 2.418.350 mila (-50%) ed è così composta:

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2009 | 31/12/2008 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|--|------------------|------------------|------------------------|---------------------------|
| COSTI | | | | |
| ONERI STRAORDINARI | | | | |
| SOPRAVVENIENZE PASSIVE | | | | |
| Sopraweneinze su contributi | - | - | | |
| Sopraweneinze su interessi e sanzioni | - | - | | |
| Altre sopraweneinze | 2.201.142 | 4.642.230 | -2.441.087 | -53% |
| Perdite su crediti contributivi | 48.417 | - | 48.417 | 100% |
| Perdite su crediti per int e sanz | - | - | | |
| Totale | 2.249.559 | 4.642.230 | -2.392.671 | -52% |
| INSUSSISTENZE DELL'ATTIVO | | | | |
| Insussistenze su crediti contributivi | 8.707 | 88.813 | - 80.106 | -90% |
| Insussistenze crediti per interessi | - | - | | |
| Altre insussistenze | 109.891 | 63.156 | 46.735 | 74% |
| Totale | 118.598 | 151.969 | - 33.371 | -22% |
| MINUSVALENZE | | | | |
| Minusvalenze da alienazione beni immobilizzati | 8.600 | 915 | 7.685 | 840% |
| Perdite per furti | - | - | | |
| Totale | 8.600 | 915 | 7.685 | 840% |
| ARROTONDAMENTI | | | | |
| Arrotondamenti passivi | 68 | 61 | 7 | 12% |
| Totale | 68 | 61 | 7 | 11% |
| TOTALE ONERI STRAORDINARI | 2.376.825 | 4.795.175 | -2.418.350 | -50% |

- ✓ **Sopraweneinze passive:** la voce di euro 2.201.142 si riferisce all'adeguamento contabile ai valori presenti nelle riserve tecniche.
- ✓ **Insussistenze dell'attivo:** rappresentano l'inesistenza dei crediti per contributi e per interessi dovuti dagli iscritti per gli anni 1996/2008.

E' da rilevare che l'esercizio è stato caratterizzato dall'importante riaccertamento della contribuzione degli anni pregressi in relazione all'attività giudiziale ed extra giudiziale posta in essere per la regolarizzazione sia degli iscritti agli albi provinciali che non hanno mai dichiarato la loro posizione previdenziale, sia nei confronti degli iscritti all'Eppi che non hanno mai presentato i modelli necessari per la definizione della loro posizione contributiva.

RETTIFICHE DI VALORE

La voce è di euro 316.826 con una variazione in diminuzione rispetto l'esercizio precedente di euro 6.693 mila (-95%) ed è così composta:

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2009 | 31/12/2008 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|---|------------|------------|------------------------|---------------------------|
| COSTI | | | | |
| RETTIFICHE DI VALORE | | | | |
| RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE | | | | |
| Minusvalenze da valutazione titoli di stato | 69.929 | 167.945 | - 98.015 | -58% |
| Minusvalenze da valutazione titoli Obbligazionari | - | 497.594 | - 497.594 | -100% |
| Minusvalenze da valutazione Partecipazioni | 83.768 | 3.330.407 | -3.246.639 | -97% |
| Minusvalenze da valutazione Altri Titoli | 163.129 | 3.013.403 | -2.850.274 | -95% |
| Minusvalenze da valutazione immobili locati | - | - | | |
| Totale | 316.826 | 7.009.349 | -6.692.523 | -95% |
| TOTALE RETTIFICHE DI VALORE | 316.826 | 7.009.349 | -6.692.523 | -95% |

L'andamento favorevole dei mercati ha consentito di evidenziare contenute perdite e di realizzare importanti riprese di valore sui titoli svalutati negli esercizi precedenti. Per l'analisi disaggregata della voce si rinvia a quanto descritto nel commento della voce "Attività Finanziarie" dell'attivo circolante e alla relazione sulla gestione.

RETTIFICHE DI RICAVI

La voce è di euro 57.033.532 con una variazione in aumento rispetto l'esercizio precedente di euro 1.135 mila (2%) ed è così composta:

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2009 | 31/12/2008 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|---|------------|------------|------------------------|---------------------------|
| COSTI | | | | |
| RETTIFICHE DI RICAVI PER ACC.TI STATUTARI | | | | |
| Acc.to contributi soggetti al Fondo | 42.136.602 | 41.897.584 | 239.018 | 1% |
| Acc.to rivalutazione L. 335/95 al Fondo | 14.822.848 | 13.927.915 | 894.933 | 6% |
| Acc.to contributi maternità al Fondo | 74.082 | 72.730 | 1.352 | 2% |
| Totale | 57.033.532 | 55.898.229 | 1.135.303 | 2% |
| TOTALE RETTIFICHE DI RICAVI | 57.033.532 | 55.898.229 | 1.135.303 | 2% |

Rettifiche di ricavi per accantonamenti statutarî: il costo è relativo all'accantonamento ai fondi del Patrimonio Netto della stima della contribuzione dovuta per l'anno 2009 e della rivalutazione calcolata ai sensi della Legge 335/95 sul montante maturato a favore degli iscritti al 31 dicembre 2009 con esclusione della contribuzione dell'anno in corso.

RICAVI**CONTRIBUTI**

La voce è di euro 57.253.169 con una variazione in aumento rispetto l'esercizio precedente di euro 1.623 mila (3%). Comprende l'ammontare della contribuzione che si stima dovuta dagli iscritti all'Ente per l'anno 2009 e gli interessi e sanzioni maturati al 31 dicembre 2009 per contribuzione dovuta e non versata nei termini regolamentari. La stima prudenziale della contribuzione tiene conto delle somme dovute dagli stessi a titolo di acconto.

In dettaglio:

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2009 | 31/12/2008 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|---|-------------------|-------------------|---------------------|------------------------|
| RICAVI | | | | |
| CONTRIBUTI | | | | |
| CONTRIBUTI SOGGETTIVI | | | | |
| Contributi soggettivi | 41.232.880 | 40.246.526 | 986.355 | 2% |
| Totale | 41.232.880 | 40.246.526 | 986.354 | 2% |
| CONTRIBUTI INTEGRATIVI | | | | |
| Contributo integrativo 2% | 13.800.000 | 12.900.000 | 900.000 | 7% |
| Totale | 13.800.000 | 12.900.000 | 900.000 | 7% |
| CONTRIBUTI L. 379/90 | | | | |
| Contributo per indennità di maternità | 74.082 | 72.730 | 1.352 | 2% |
| Totale | 74.082 | 72.730 | 1.352 | 2% |
| CONTRIBUTI DI SOLIDARIETA' | | | | |
| Contributo di solidarietà | - | - | | |
| Totale | - | - | | |
| INTROITI SANZIONI AMMINISTRATIVE | | | | |
| Interessi e sanzioni | 1.242.485 | 759.571 | 482.914 | 64% |
| Totale | 1.242.485 | 759.571 | 482.914 | 64% |
| CONTRIBUTI DA ENTI PREVIDENZIALI | | | | |
| Contributo soggettivo da ricongiunzione L. 45/90 | 903.722 | 1.651.058 | - 747.336 | -45% |
| Contributo integrativo da ricongiunzione L. 45/90 | - | - | | |
| Altri | - | - | | |
| Totale | 903.722 | 1.651.058 | - 747.336 | -45% |
| CONTRIBUTI RISCOSSI PER CONTO INPS | | | | |
| Contributi ex. Art 2 commi 26,28 L. 335/95 | - | - | | |
| Totale | - | - | | |
| TOTALE CONTRIBUTI | 57.253.169 | 55.629.885 | 1.623.284 | 3% |

- ✓ **Contributo soggettivo:** pari al 10% del reddito netto. Contributo che costituisce la base di calcolo per la determinazione della pensione ai sensi della Legge 335/95.
- ✓ **Contributo integrativo:** pari al 2% del volume d'affari. Contributo destinato alla copertura dei costi di gestione dell'Ente.
- ✓ **Contributo per indennità di maternità:** nella misura fissa pari a euro 5,16. Indennità di solidarietà per l'erogazione della maternità ai sensi della Legge 379/90.
- ✓ **Contributi da Enti Previdenziali:** pari ad euro 903.722 si riferiscono al trasferimento per ricongiunzione del montante contributivo ai sensi della Legge 45/90.

Per il commento all'andamento della contribuzione si rinvia al relativo paragrafo della Relazione sulla gestione.

CANONI DI LOCAZIONE

La voce di euro 4.202.963 è relativa per euro 4.093 mila ai canoni di competenza dell'esercizio per le locazioni delle unità immobiliari degli edifici di proprietà dell'Ente e per euro 107 mila all'addebito ai conduttori della quota parte degli oneri di gestione di loro competenza.

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2009 | 31/12/2008 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|---|------------|------------|------------------------|---------------------------|
| RICAVI | | | | |
| CANONI DI LOCAZIONE | | | | |
| PROVENTI CANONI DI LOCAZIONE | | | | |
| Locazioni attive | 4.093.173 | 4.021.284 | 71.888 | 2% |
| Addebito spese e rimborso spese | 107.373 | 158.327 | - 50.954 | -32% |
| Interessi e sanzioni su ritardati pagamenti | 2.417 | 18.865 | - 16.448 | -87% |
| Arretrati su rinnovi contrattuali | - | - | | |
| Altri | - | - | | |
| Totale | 4.202.963 | 4.198.476 | 4.487 | 0% |
| TOTALE CANONI DI LOCAZIONE | 4.202.963 | 4.198.476 | 4.487 | 0% |

INTERESSI E PROVENTI FINANZIARI DIVERSI

La voce è di euro 22.134.551 con una variazione in aumento rispetto l'esercizio precedente di euro 940 mila (4%) ed è così composta:

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2009 | 31/12/2008 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|---|------------|------------|------------------------|---------------------------|
| RICAVI | | | | |
| INTERESSI E PROVENTI FINANZIARI DIVERSI | | | | |
| INTERESSI SU TITOLI | | | | |
| Interessi su obbligazioni | 15.156.469 | 11.141.996 | 4.014.473 | 36% |
| Dividendi | 442.369 | 1.327.104 | - 884.736 | -67% |
| Interessi su PCT | 49.532 | 526.101 | - 476.569 | -91% |
| Utili su cambio | 760.859 | 2.617.272 | - 1.856.413 | -71% |
| Premi su contratti a termine in valuta estera | - | 145.647 | - 145.647 | -100% |
| Utili su contratti a termine in valuta estera | 994.856 | 1.426.926 | - 432.070 | -30% |
| Plusvalenze da negoziazione Titoli di Stato | 1.417.440 | 60.407 | 1.357.032 | 2246% |
| Plusvalenze da negoziazione Titoli Obbligazionari | 368.499 | 854.691 | - 486.192 | -57% |
| Plusvalenze da negoziazione Partecipazioni | 1.916.601 | 1.531.997 | 384.604 | 25% |
| Plusvalenze da negoziazione Altri Titoli | 693.144 | 1.121.745 | - 428.601 | -38% |
| Differenziali positivi su futures | - | - | - | - |
| Differenze positive su cambi da valutazione | 127.423 | - | 127.423 | 100% |
| Totale | 21.927.192 | 20.753.886 | 1.173.306 | 6% |
| INTERESSI BANCARI E POSTALI | | | | |
| Totale | 193.955 | 440.945 | - 246.990 | -56% |
| PROVENTI FINANZIARI DIVERSI | | | | |
| Interessi da mutui e prestiti agli iscritti | - | - | - | - |
| Interessi su dilazioni di pagamento agli iscritti | 13.404 | - | 13.404 | 100% |
| Interessi da mutui e prestiti ai dipendenti | - | - | - | - |
| Interessi su deposito Tesoreria Stato | - | - | - | - |
| Utili da partecipazione societarie | - | - | - | - |
| Altri proventi | - | - | - | - |
| Totale | 13.404 | - | 13.404 | 100% |
| TOTALE INTERESSI E PROVENTI FINANZIARI DIVERSI | 22.134.551 | 21.194.831 | 939.720 | 4% |

Interessi su titoli: aumentati del 6% principalmente in relazione alle maggiori plusvalenze realizzate nella compravendita di titoli di stato e interessi sul portafoglio obbligazionario.

Interessi bancari e postali: si riferiscono agli interessi maturati e/o accreditati al 31 dicembre sulla liquidità giacente nei conti correnti bancari e postali. Il decremento riflette la diminuzione del tasso di interesse.

ALTRI RICAVI

La voce, di euro 145.000, si riferisce ai contributi concessi dai sostenitori le iniziative in occasione dell'eventi organizzati dall'Eppi.

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2009 | 31/12/2008 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|--------------------------------------|------------|------------|---------------------|------------------------|
| RICAVI | | | | |
| ALTRI RICAVI | | | | |
| ALTRI RICAVI E PROVENTI | | | | |
| Proventi da abbonamenti e pubblicità | - | - | | |
| Abbuoni e sconti attivi | - | - | | |
| Altri | 145.000 | 40.000 | 105.000 | 263% |
| Totale | 145.000 | 40.000 | 105.000 | 263% |
| TOTALE ALTRI RICAVI | 145.000 | 40.000 | 105.000 | 263% |

PROVENTI STRAORDINARI

La voce è di euro 5.025.027 con una variazione in diminuzione rispetto l'esercizio precedente di euro 1.361 mila (-21%) ed è così composta:

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2009 | 31/12/2008 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|--|------------|------------|---------------------|------------------------|
| RICAVI | | | | |
| PROVENTI STRAORDINARI | | | | |
| SOPRAVVENIENZE ATTIVE | | | | |
| Sopravvenienze su contributi | 3.368.503 | 5.141.312 | -1.772.808 | -34% |
| Sopravvenienze su interessi e sanzioni | 532.175 | 861.182 | -329.007 | -38% |
| Altre sopravvenienze | 779.731 | 371.138 | 407.827 | 110% |
| Arrotondamenti | - | - | | |
| Totale | 4.680.409 | 6.373.632 | -1.693.989 | -27% |
| INSUSSISTENZE DEL PASSIVO | | | | |
| Insussistenze del passivo | 344.558 | 9.440 | 335.119 | 3550% |
| Insussistenze attive interessi | - | - | | |
| Altre insussistenze | - | - | | |
| Arrotondamenti | - | - | | |
| Totale | 344.558 | 9.440 | 335.118 | 3550% |
| PLUSVALENZE | | | | |
| Plusvalenze da alienazione beni ammortizzati | - | 2.220 | -2.220 | -100% |
| Risarcimento assicurativo | - | - | | |
| Totale | - | 2.220 | -2.220 | -100% |
| ARROTONDAMENTI | | | | |
| Arrotondamenti attivi | 60 | 52 | 7 | 14% |
| Totale | 60 | 52 | 8 | 15% |
| TOTALE PROVENTI STRAORDINARI | 5.025.027 | 6.385.344 | -1.360.317 | -21% |

- ✓ Sopravvenienze attive: per euro 3,4 milioni sono relative al riaccertamento della contribuzione dovuta per gli anni dal 1996 al 2008 come di seguito.

XVI LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

Tabella relativa al riaccertamento della contribuzione anni pregressi

| Matricola | Anno | Ril | DovutoSoggettivo | DovutoSoggettivoL4580 | DovutoSoggettivoRAP | DovutoSoggettivoAEL | DovutoSoggettivoCONDONO |
|----------------------------|--------------|------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|---------------------|-------------------------|
| | 13.128 | 1996 | AC | 19.673.429,98 | - | - | 7.649,22 |
| | 12.996 | 1996 | AP | 19.680.073,69 | - | - | 7.649,22 |
| DIFF AC - AP | | | | 6.643,71 | - | - | - |
| | 13.765 | 1997 | AC | 21.814.263,71 | - | - | 23.917,04 |
| | 13.625 | 1997 | AP | 21.811.225,39 | - | - | 23.917,04 |
| DIFF AC - AP | | | | 3.038,32 | - | - | - |
| | 14.371 | 1998 | AC | 23.926.493,77 | - | - | 33.112,57 |
| | 14.227 | 1998 | AP | 23.925.681,39 | - | - | 33.112,57 |
| DIFF AC - AP | | 144 | | 812,38 | - | - | - |
| | 15.038 | 1999 | AC | 25.903.258,10 | - | - | 32.337,20 |
| | 14.891 | 1999 | AP | 25.913.318,15 | - | 4.389,91 | 32.337,20 |
| DIFF AC - AP | | 147 | | 10.060,05 | - | 258,23 | - |
| | 15.713 | 2000 | AC | 27.670.286,86 | - | - | 31.929,01 |
| | 15.557 | 2000 | AP | 27.676.012,81 | - | 15.041,89 | 31.929,01 |
| DIFF AC - AP | | 156 | | 5.725,95 | - | 15.816,58 | - |
| | 16.305 | 2001 | AC | 29.493.937,79 | 8.924,08 | - | 32.714,39 |
| | 16.135 | 2001 | AP | 29.497.236,91 | 8.924,08 | - | 32.714,39 |
| DIFF AC - AP | | 170 | | 3.299,12 | - | - | - |
| | 16.854 | 2002 | AC | 30.688.839,80 | 352.212,46 | - | 19.401,88 |
| | 16.670 | 2002 | AP | 30.670.361,57 | 352.212,46 | - | 19.401,88 |
| DIFF AC - AP | | 184 | | 18.478,23 | - | - | - |
| | 17.435 | 2003 | AC | 31.358.275,44 | 686.825,41 | 715,90 | - |
| | 17.232 | 2003 | AP | 31.333.690,59 | 686.825,41 | 715,90 | - |
| DIFF AC - AP | | 203 | | 24.584,85 | - | - | - |
| | 18.028 | 2004 | AC | 32.699.781,59 | 787.870,01 | 1.831.072,03 | - |
| | 17.809 | 2004 | AP | 32.685.102,67 | 787.870,01 | 1.831.072,03 | - |
| DIFF AC - AP | | 219 | | 14.678,92 | - | 0,00 | - |
| | 18.480 | 2005 | AC | 34.327.775,66 | 304.409,56 | 1.869.902,90 | - |
| | 18.244 | 2005 | AP | 34.275.043,27 | 304.409,56 | 1.869.902,90 | - |
| DIFF AC - AP | | 245 | | 52.732,39 | - | 0,00 | - |
| | 18.968 | 2006 | AC | 37.328.208,40 | 479.294,89 | 1.392.220,69 | - |
| | 18.694 | 2006 | AP | 37.230.589,78 | 479.294,89 | 1.392.220,69 | - |
| DIFF AC - AP | | 274 | | 97.618,62 | - | 0,00 | - |
| | 19.380 | 2007 | AC | 39.664.477,02 | 377.156,18 | 1.483.409,78 | - |
| | 19.073 | 2007 | AP | 39.246.239,81 | 377.156,18 | 1.483.409,78 | - |
| DIFF AC - AP | | 307 | | 418.237,21 | - | - | - |
| | 19.777 | 2008 | AC | 40.732.030,12 | 1.654.189,69 | 1.305.520,71 | - |
| | 19.073 | 2008 | AP | 38.925.000,00 | 1.651.058,25 | 1.305.520,71 | - |
| DIFF AC - AP | | 704 | | 1.807.030,12 | 3.131,44 | - | - |
| TOTALE AC | | | 395.281.058,24 | 4.650.882,28 | 7.882.842,01 | 148.030,82 | 181.061,31 |
| TOTALE AP | | | 392.869.576,03 | 4.647.750,84 | 7.882.842,01 | 152.424,28 | 181.061,31 |
| TOTALE DIFF AC - AP | 2.049 | | 2.411.482,21 | 3.131,44 | 0,00 | 4.393,46 | - |

XVI LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| Matricola | Anno | Ril | DovutoIntegrativo | DovutoIntegrativoCONDONO | DovutoMaternita | DovutoMaternitaEL | DovutoMaternitaCONDONO |
|---------------------|--------|------------|-------------------|--------------------------|-----------------|-------------------|------------------------|
| | 13.128 | 1996 | AC | 5.089.975,28 | 732,06 | 50.170,68 | 46,44 |
| | 12.986 | 1996 | AP | 5.091.478,68 | 732,06 | 50.196,48 | 46,44 |
| DIFF AC - AP | | | | 1.503,40 | | 25,80 | |
| | 13.765 | 1997 | AC | 7.176.572,69 | 3.281,75 | 53.251,20 | 159,96 |
| | 13.625 | 1997 | AP | 7.175.437,01 | 3.281,75 | 53.251,20 | 159,96 |
| DIFF AC - AP | | | | 1.135,68 | | | |
| | 14.371 | 1998 | AC | 7.722.320,14 | 6.299,12 | 55.449,86 | 139,32 |
| | 14.227 | 1998 | AP | 7.721.589,17 | 6.299,12 | 55.444,20 | 139,32 |
| DIFF AC - AP | | 144 | | 720,97 | | 5,16 | |
| | 15.038 | 1999 | AC | 8.322.661,49 | 6.321,99 | 57.761,04 | 134,16 |
| | 14.891 | 1999 | AP | 8.324.502,65 | 6.321,93 | 57.755,88 | 134,16 |
| DIFF AC - AP | | 147 | | 1.841,16 | | 5,16 | |
| | 15.713 | 2000 | AC | 8.964.322,41 | 7.226,97 | 60.000,48 | 149,64 |
| | 15.557 | 2000 | AP | 8.966.284,94 | 7.226,97 | 59.985,00 | 149,64 |
| DIFF AC - AP | | 156 | | 1.962,53 | | 15,48 | |
| | 16.305 | 2001 | AC | 9.640.772,37 | 7.619,90 | 61.605,24 | 144,48 |
| | 16.138 | 2001 | AP | 9.641.814,57 | 7.619,90 | 61.589,76 | 144,48 |
| DIFF AC - AP | | 170 | | 1.042,20 | | 15,48 | |
| | 16.854 | 2002 | AC | 10.308.975,69 | 2.857,30 | 62.807,52 | 118,68 |
| | 16.670 | 2002 | AP | 10.304.840,15 | 2.857,30 | 62.745,60 | 118,68 |
| DIFF AC - AP | | 184 | | 4.135,54 | | 61,92 | |
| | 17.435 | 2003 | AC | 10.550.411,21 | - | 63.865,32 | - |
| | 17.232 | 2003 | AP | 10.543.861,95 | - | 63.798,24 | - |
| DIFF AC - AP | | 203 | | 6.549,26 | | 67,08 | |
| | 18.028 | 2004 | AC | 11.071.898,63 | - | 65.098,56 | - |
| | 17.809 | 2004 | AP | 11.067.257,33 | - | 65.026,32 | - |
| DIFF AC - AP | | 219 | | 4.636,30 | | 72,24 | |
| | 18.489 | 2005 | AC | 11.264.175,30 | - | 65.155,32 | - |
| | 18.244 | 2005 | AP | 11.252.961,38 | - | 65.016,00 | - |
| DIFF AC - AP | | 245 | | 11.211,92 | | 139,32 | |
| | 18.968 | 2006 | AC | 11.974.702,70 | - | 66.171,84 | - |
| | 18.694 | 2006 | AP | 11.949.128,54 | - | 65.918,00 | - |
| DIFF AC - AP | | 274 | | 25.574,16 | | 252,84 | |
| | 19.380 | 2007 | AC | 12.962.772,72 | - | 66.729,12 | - |
| | 19.073 | 2007 | AP | 12.839.994,05 | - | 65.691,96 | - |
| DIFF AC - AP | | 307 | | 122.778,67 | | 1.037,16 | |
| | 19.777 | 2008 | AC | 13.663.496,63 | - | 66.770,40 | - |
| | 19.073 | 2008 | AP | 12.900.000,00 | - | 72.730,20 | - |
| DIFF AC - AP | | 704 | | 763.496,63 | | 5.959,80 | |
| TOTALE AC | | | | 128.733.050,20 | 34.279,03 | 794.836,08 | 892,68 |
| TOTALE AP | | | | 127.779.160,42 | 34.279,03 | 799.149,84 | 892,68 |
| TOTALE DIFF AC - AP | | 2.049 | | 953.889,78 | | 4.313,76 | |

AC: Accertato nel 2009 per gli anni progressi

AP: Accertato nel 2008 per gli anni progressi

RETTIFICHE DI VALORE

La voce di euro 1.688.279 corrisponde alle riprese di valore degli altri titoli: fondi comuni azionari ed obbligazionari. Si rinvia alla voce "Attività Finanziarie".

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2009 | 31/12/2008 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|--|------------------|----------------|---------------------|------------------------|
| RICAVI | | | | |
| RETTIFICHE DI VALORE | | | | |
| RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE | | | | |
| Riprese di valore titoli di stato | 154.146 | 18.562 | 135.584 | 730% |
| Riprese di valore titoli Obbligazionari | 24.237 | 170.227 | - 145.990 | -86% |
| Riprese di valore Partecipazioni | 373.643 | 6.047 | 367.596 | 6079% |
| Riprese di valore Altri Titoli | 1.136.253 | - | 1.136.253 | 100% |
| Riprese di valore immobili locati | - | - | | |
| Totale | 1.688.279 | 194.836 | 1.493.443 | 767% |
| TOTALE RETTIFICHE DI VALORE | 1.688.279 | 194.836 | 1.493.443 | 767% |

RETTIFICHE DI COSTI

La voce di euro 3.346.780 rappresenta la necessaria rettifica del costo per le prestazioni previdenziali ed assistenziali iscritte nel conto economico in ottemperanza al principio di chiarezza del Bilancio.

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2009 | 31/12/2008 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|--------------------------------|------------|------------|------------------------|---------------------------|
| RICAVI | | | | |
| RETTIFICHE DI COSTI | | | | |
| RETTIFICHE DI COSTI | | | | |
| Recupero prestazioni | - | - | | |
| Rimborsi Stato | - | - | | |
| Altri recuperi | 3.791 | 5.912 | - 2.121 | -36% |
| Altri recuperi per prestazioni | 3.342.989 | 2.538.333 | 804.656 | 32% |
| Totale | 3.346.780 | 2.544.245 | 802.535 | 32% |
| TOTALE RETTIFICHE DI COSTI | 3.346.780 | 2.544.245 | 802.535 | 32% |

EFFETTO CAMBIO NELLA VALUTAZIONE DELLE ATTIVITA' E PASSIVITA' AL CAMBIO A PRONTI RILEVATO ALLA DATA DI CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

In ottemperanza a quanto disposto dall'art. 2426 punto 8-bis del cod. civ. diamo evidenza degli utili netti non realizzati derivanti dalla valutazione a fine esercizio delle attività e passività:

| Divisa | Plus chiusure cambio | Minus chiusure cambio |
|--|-------------------------|--------------------------|
| AUD Totale | - | - |
| CAD Totale | 5.743 | - |
| CHF Totale | 11.470 | - |
| DKK Totale | 5 | - |
| EUR Totale | - | - |
| GBP Totale | 82.647 | 9.126 |
| JPY Totale | - | 91.324 |
| NOK Totale | 7.241 | - |
| SEK Totale | 1.071 | 227 |
| USD Totale | 15.388 | 169.159 |
| ZAR Totale | 3.754 | - |
| TOTALI | 127.319 | 269.836 |
| Effetto netto (Utile netto + / Perdita netta -) | | 397.155 |

(-142.517)

La tabella evidenzia che la valutazione al cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio non ha determinato utili netti non realizzati. Poiché il risultato netto dell'esercizio è una perdita, non si procederà all'accantonamento al fondo utili su cambi, come previsto dal documento contabile n. 28 dell'OIC.

Il presente bilancio è conforme alle risultanze delle scritture contabili.

Roma, 26 maggio 2010

Il Dirigente Amministrativo
f.to Francesco Gnisci

Il Direttore
f.to Ugo Casarsa

Il Presidente
f.to Florio Bendinelli

PAGINA BIANCA

ALLEGATI

PAGINA BIANCA

Prospetto delle voci di patrimonio netto (valori in migliaia di euro)
(art. 2427, n 7-bis, cod.civ)

| Descrizione | Importo | Disponibile Distribuibile | Possibilità di utilizzo | Quota disponibile | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate negli ultimi tre esercizi | |
|--|---------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|---|-------------------|
| | | | | | Per copertura perdite | Per altre ragioni |
| Capitale: | n.a. | | | | | |
| Riserve di capitale: | | | | | | |
| Fondo contribuito soggettivo | 405.779 | Distribuibile | C ⁽¹⁾ | 405.779 | | (27.582) |
| Fondo rivalutazione L. 335/95 | 96.665 | Distribuibile | C ⁽¹⁾ | 96.665 | | (7.112) |
| Fondo contribuito indennità di maternità | 57 | Distribuibile | C ⁽²⁾ | 57 | | (285) |
| Riserve di utili: | | | | | | |
| Riserva straordinaria | 52.962 | Distribuibile | B, C ⁽²⁾ | 52.962 | | |
| Riserva utili su cambi | - | Disponibile | B | - | | |
| Avanzi/Disavanzi portati a nuovo | - | Distribuibile | B, C ⁽²⁾ | | | |
| Totale | | | | 555.463 | | |
| Quota non distribuibile | | | | | | |
| Residua quota distribuibile | | | | 555.463 | | |
| | | | | 13.872 Risultato | | |
| | | | | 569.335 Tot PN a quadratura | | |

Legenda:

- A: per aumento del capitale
 B: per copertura perdite
 C: per distribuzione agli iscritti ai soli fini previdenziali ed assistenziali

Note:

⁽¹⁾: Al momento del pensionamento

⁽²⁾: Per la liquidazione delle indennità di maternità

- ⁽³⁾: a) Qualora il rapporto tra Fondi Pensione e Pensioni liquidate nell'esercizio risulti inferiore a 5
 b) In caso di miglioramento delle prestazioni pensionistiche

Le riserve disponibili non necessariamente sono distribuibili
Le riserve distribuibili sono necessariamente disponibili

XVI LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI INTERVENUTE NEL PATRIMONIO NETTO (valori in migliaia di euro)
(art. 2427, nn. 4 e 7-bis, cod. civ.)

| Descrizione | F.do Soggettivo | F.do Riv. L. 336/95 | F.do Ind.Met.ta | Riserve Straord. | Fondo di Riserve art.12 Reg.to | Avanzo (+) o Disavanzo (-) Portati a nuove | Avanzo (+) o Disavanzo (-) dell'esercizio | Riserva utili su cambi | Totale |
|---------------------------------|--------------------|------------------------|--------------------|---------------------|-----------------------------------|--|---|---------------------------|----------------|
| Saldi al 31.12.2006 | 299.212 | 61.760 | 124 | 45.444 | 1.346 | | 1.682 | | 409.568 |
| Destinazione dell'avanzo 2006 | | | | 1.682 | | | | | 1.682 |
| Aumenti | 42.971 | 12.358 | 71 | | | | | | 55.400 |
| Diminuzioni | (7.455) | (1.719) | (96) | | | | (1.682) | | (10.952) |
| Avanzo d'esercizio | | | | | | | 10.385 | | 10.385 |
| Saldi al 31.12.2007 | 334.728 | 72.399 | 99 | 47.126 | 1.346 | | 10.385 | | 466.083 |
| Destinazione dell'avanzo 2007 | | | | 10.385 | | | | | 10.385 |
| Aumenti | 46.971 | 14.551 | 73 | 1.346 | | | | | 62.941 |
| Diminuzioni | (9.218) | (2.275) | (130) | | (1.346) | | (10.385) | | (23.354) |
| Avanzo / Disavanzo d'esercizio | | | | | | | (5.895) | | (5.895) |
| Saldi al 31.12.2008 | 372.481 | 84.675 | 42 | 58.857 | | | (5.895) | | 510.160 |
| Destinazione del disavanzo 2008 | | | | (5.895) | | | | | (5.895) |
| Aumenti | 44.208 | 15.108 | 74 | | | | 5.895 | | 65.285 |
| Diminuzioni | (10.909) | (3.118) | (59) | | | | | | (14.086) |
| Avanzo / Disavanzo d'esercizio | | | | | | | 13.872 | | 13.872 |
| Saldi al 31.12.2009 | 405.780 | 96.665 | 57 | 52.962 | | | 13.872 | | 569.336 |
| Totale Aumenti | 134.150 | 42.017 | 218 | 1.346 | | | 6.895 | | |
| Totale Diminuzioni | (27.582) | (7.112) | (285) | | (1.346) | | (12.087) | | |

Destinazione dell'avanzo dell'esercizio: come deliberato dal Consiglio di Indirizzo Generale nella seduta di approvazione del bilancio

Determinazione del rendimento netto degli investimenti
(importi in migliaia di euro)

| Descrizione | 2009 | 2008 | Rend % 2009 | Rend % 2008 |
|--|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| Rendimento lordo gestione mobiliare | 23.822 | 21.390 | 5,88% | 5,99% |
| Rendimento lordo gestione immobiliare | 4.203 | 4.198 | 5,27% | 5,29% |
| Totale rendimento lordo degli investimenti | 28.025 | 25.588 | 5,78% | 5,86% |
| Oneri gestione mobiliare | (4.282) | (25.366) | 1,06% | 7,10% |
| Oneri gestione immobiliare | (356) | (357) | 0,45% | 0,45% |
| Totale oneri | (4.638) | (25.723) | 0,96% | 5,89% |
| Rendimento gestione mobiliare al netto degli oneri | 19.540 | (3.976) | 4,83% | -1,11% |
| Rendimento gestione immobiliare al netto degli oneri | 3.847 | 3.841 | 4,83% | 4,84% |
| Totale rendimento degli investimenti al netto degli oneri di gestione | 23.387 | (135) | 4,83% | -0,03% |
| Imposte gestione mobiliare | (1.817) | 0 | 0,45% | 0,00% |
| Imposte gestione immobiliare | (825) | (787) | 1,04% | 0,99% |
| Totale Imposte | (2.642) | (787) | 0,55% | 0,18% |
| Rendimento netto gestione mobiliare | 17.723 | (3.976) | 4,38% | -1,11% |
| Rendimento netto gestione immobiliare | 3.022 | 3.054 | 3,79% | 3,85% |
| Totale rendimento netto contabile degli investimenti | 20.745 | (922) | 4,26% | -0,21% |
| Rivalutazione di legge | (14.823) | (13.928) | | |
| Margine finanziario di bilancio | 5.922 | (14.850) | | |
| Plusvalenze Insite gestione mobiliare | 0 | 1.902 | 0,00% | 0,53% |
| Plusvalenze Insite gestione immobiliare | 16.700 | 0 | 18% | 0% |
| Rendimento netto della gestione mobiliare con plusvalenze insite | 17.723 | (2.074) | 4,38% | -0,58% |
| Rendimento netto della gestione immobiliare con plusvalenze insite | 19.722 | 3.054 | 20,97% | 3,83% |
| Totale rendimento netto finanziario | 37.445 | 980 | 7,51% | 0,22% |
| Margine finanziario | 22.622 | (12.948) | | |

Rendimento del portafoglio attivo circolante affidato in gestione (valori in migliaia di euro)

| COMPONENTI NEGATIVI | Valori 2009 | Valori 2008 |
|---|----------------|----------------|
| Commissioni e bolli | 457 | 451 |
| Scarti di emissione negativi | - | 57 |
| Perdite su cambio | 856 | 3.014 |
| Sconti su contratti a termine in valuta estera | - | 75 |
| Perdite su contratti a termine in valuta estera | 529 | 1.911 |
| Differenziali negativi su futures | - | 230 |
| | 1.385 | 5.230 |
| Minus da valutaz. titoli di stato | 70 | 168 |
| Minus da valutaz. titoli obbligaz. | - | 498 |
| Minus da valutaz. Partecipazioni | 84 | 3.330 |
| Minus da valutaz. Altri titoli | 163 | 3.013 |
| | 317 | 7.009 |
| Minus da negoziaz. Titoli di stato | 224 | 742 |
| Minus da negoziaz. Titoli obbligaz. | 140 | 269 |
| Minus da negoziaz. Partecipazioni | 1.429 | 8.160 |
| Minus da negoziaz. Altri titoli | 207 | 3.368 |
| | 2.000 | 12.539 |
| Imposta sostitutiva DLG 46/1/97 | 1.817 | - |
| Totale componenti negativi | 5.976 | 25.286 |
| COMPONENTI POSITIVI | | |
| Interessi su titoli | 9.359 | 7.245 |
| Scarti di emissione positivi | - | 1.134 |
| Utiii su cambio | 888 | 2.617 |
| Dividendi | 442 | 1.327 |
| Interessi su PCT | - | - |
| Premi su contratti a termine in valuta estera | - | 146 |
| Utiii su contratti a termine in valuta estera | 995 | 1.427 |
| Differenziali positivi su futures | - | - |
| | 2.325 | 5.517 |
| Riprese di valore su titoli Stato | 154 | 19 |
| Riprese di valore su titoli obbligaz. | 24 | 170 |
| Riprese di valore su partecipazioni | 374 | 6 |
| Riprese di valore su altri titoli | 1.136 | - |
| | 1.688 | 195 |
| Plus da negoziaz. titoli di Stato | 1.417 | 60 |
| Plus da negoziaz. titoli obbligaz. | 368 | 855 |
| Plus da negoziaz. partecipazioni | 1.917 | 1.532 |
| Plus da negoziaz. Altri titoli | 693 | 1.122 |
| | 4.395 | 3.569 |
| Totale componenti positivi | 17.767 | 17.660 |
| Rendimento GPM lordo imposte | 13.608 | (7.626) |
| Rendimento GPM netto imposte | 11.791 | (7.626) |
| Giacenza media | 215.044 | 184.965 |
| Tasso di rendimento lordo imposte | 6,33% | -4,12% |
| Tasso di rendimento netto imposte | 5,48% | -4,12% |
| Plusvalenze insite | - | 1.902 |
| Rendimento netto incluse le plusvalenze insite | 5,48% | -3,09% |

Rivalutazione della contribuzione soggettiva dovuta

(valori in euro)

| Anno | % Riv. | Soggettive da professione | Soggettive AEI | Soggettive L. 45/90 | Soggettive Riscatto | Soggettive Condono | Rivalutazione | Montante |
|---------------|---------|---------------------------|------------------|---------------------|---------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| 1996 | | 15.799.036 | - | - | - | - | 6.875 | 15.805.911 |
| 1997 | 5,5871% | 17.660.119 | - | - | - | - | 22.253 | 34.371.375 |
| 1998 | 5,3597% | 19.666.651 | - | - | - | - | 30.538 | 65.910.766 |
| 1999 | 5,6503% | 21.681.674 | - | - | 4.390 | - | 29.167 | 80.785.123 |
| 2000 | 5,1781% | 23.546.575 | - | - | 15.042 | - | 30.390 | 108.560.264 |
| 2001 | 4,7781% | 25.548.527 | 8.924 | - | 17.818 | - | 31.294 | 139.353.945 |
| 2002 | 4,3698% | 26.963.805 | 201.417 | - | 17.882 | - | 18.132 | 172.644.670 |
| 2003 | 4,1614% | 28.094.653 | 505.445 | 716 | 16.591 | - | - | 208.446.509 |
| 2004 | 3,9272% | 29.775.251 | 587.593 | 1.332.049 | 16.010 | - | - | 248.343.524 |
| 2005 | 4,0506% | 31.760.901 | 281.545 | 1.600.971 | 15.236 | - | - | 292.061.579 |
| 2006 | 3,5386% | 35.146.314 | 466.492 | 1.210.229 | 13.722 | - | - | 339.233.228 |
| 2007 | 3,3937% | 37.969.005 | 343.963 | 1.378.301 | 15.403 | - | - | 390.452.458 |
| 2008 | 3,4625% | 39.689.721 | 1.551.778 | 1.228.555 | 15.937 | - | - | 446.457.865 |
| 2009 | 3,3201% | 40.320.000 | 903.722 | 896.926 | 15.955 | - | - | 503.417.315 |
| TOTALI | | 393.622.233 | 4.850.878 | 7.647.747 | 163.986 | 166.648 | 96.963.824 | 503.417.315 |

| Montante al 31.12.2009 | Importo | Giroconto** | Importo al 31.12.09 |
|------------------------|--------------------|----------------|---------------------|
| Totale Soggettive | 406.453.491 | 674.440 | 405.779.051 |
| Totale Rivalutazione | 96.963.824 | 298.902 | 96.664.922 |
| Montante | 503.417.315 | 973.342 | 502.443.973 |

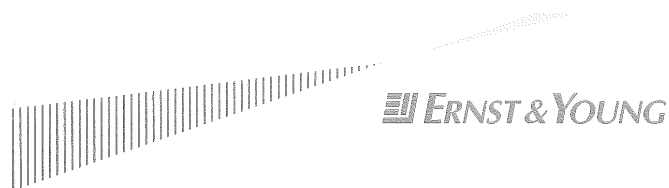
* La contribuzione soggettiva del 2009 è stimata

** Giroconto al Fondo rischi per possibili restituzioni

PAGINA BIANCA

RELAZIONE
DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE

PAGINA BIANCA



Reconta Ernst & Young S.p.A.
Via Po, 32
00198 Roma
Tel. (+39) 06 324751
Fax (+39) 06 32475504
www.ey.com

**Relazione della società di revisione
ai sensi dell'art. 2, comma 3, del D.Lgs. n. 509/94**

Al Consiglio d'Indirizzo Generale
dell'Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati - EPPi

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio dell'Ente di Previdenza dei Periti Industriali e dei Periti Industriali Laureati chiuso al 31 dicembre 2009 redatto secondo gli schemi raccomandati dai Ministeri Vigilanti ed i principi contabili adottati dall'Ente richiamati nella nota integrativa. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori della Ente di Previdenza dei Periti Industriali e dei Periti Industriali Laureati. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se i risultati, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di 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.
Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 12 giugno 2009.
3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio dell'Ente di Previdenza dei Periti Industriali e dei Periti Industriali Laureati al 31 dicembre 2009 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione adottati e richiamati nella nota integrativa; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico dell'Ente.

Roma, 10 giugno 2010

Reconta Ernst & Young S.p.A.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Mauro Ottaviani'.

Mauro Ottaviani
(Socio)

PAGINA BIANCA

RELAZIONE
DEL COLLEGIO SINDACALE

PAGINA BIANCA

VERBALE DEL COLLEGIO SINDACALE**del 07/06/2010**

Oggi 07/06/2010 alle ore 10.00 presso la sede EPPI in Roma, P.zza della Croce Rossa 3 si è riunito il Collegio Sindacale dell'Ente di Previdenza dei Periti Industriali e dei Periti Industriali Laureati al fine di predisporre la relazione al bilancio chiuso al 31 dicembre 2009.

Sono presenti:

| | |
|-------------------------------|-------------------|
| Dott.ssa Felicia Calcò | Presidente |
| Dott.ssa Serenella Lucà | Sindaco effettivo |
| Prof. Dott. Marco Barassi | Sindaco effettivo |
| Per. Ind. Vittorio Giacomello | Sindaco effettivo |
| Per. Ind. Bruno Stronati | Sindaco effettivo |

Assiste il Dirigente amministrativo Dott. Francesco Gnisci.

I Sindaci provvedono alla stesura della relazione al bilancio che viene trascritta in calce al presente verbale.

La riunione si chiude alle ore 18,00.

Il Collegio Sindacale

Dott.ssa Felicia Calcò

Dott.ssa Serenella Lucà

Prof. Dott. Marco Barassi

Per. Ind. Vittorio Giacomello

Per Ind. Bruno Stronati

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL**BILANCIO CHIUSO AL 31/12/2009**

Signori Componenti del CONSIGLIO DI INDIRIZZO GENERALE, abbiamo verificato in data 7 giugno 2010 il bilancio consuntivo al 31/12/2009 dell'ENTE DI PREVIDENZA DEI PERITI INDUSTRIALI E DEI PERITI INDUSTRIALI LAUREATI che il Consiglio di Amministrazione ha deliberato in data 26 maggio 2010 e trasmesso a questo Collegio oltre il termine – ordinatorio - indicato nell'art. 9, comma 2, lett. d), dello Statuto. L'utilizzo del maggior termine è stato giustificato dalla "ultimazione della rendicontazione contabile dei titoli" (delibera CdA n. 601/2010).

Il bilancio dell'Ente è sottoposto a revisione contabile, ai sensi dell'art. 2, comma 3, del D.Lgs. 509/94. Il Collegio sindacale esercita il controllo contabile ai sensi dell'art. 1, comma 159, L. 311/2004.

Il bilancio è costituito, dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa, ed è corredato da una Relazione sulla gestione nella quale è esposto l'andamento della gestione nel suo complesso con particolare riguardo ai costi, ai ricavi ed agli investimenti.

Il bilancio evidenzia - in sintesi - le seguenti risultanze:

Valori in unità di Euro

STATO PATRIMONIALE**ATTIVO**

| | | |
|--|----------|---------------------------|
| Immobilizzazioni immateriali | € | 1.085.143 |
| Immobilizzazioni materiali | € | 94.891.704 |
| Immobilizzazioni finanziarie | € | 352.556.977 |
| Crediti dell'attivo circolante | € | 50.445.538 |
| Attività finanziarie non immobilizz.ni | € | 81.549.894 |
| Disponibilità liquide | € | 43.668.064 |
| Ratei e risconti attivi | € | <u>7.515.313</u> |
| TOTALE ATTIVO | € | <u>631.712.633</u> |

PASSIVO

| | | |
|--------------------------|----------|--------------------------|
| Fondo rischi e oneri | € | 10.593.292 |
| Fondo T.F.R. | € | 28.488 |
| Debiti | € | 47.021.528 |
| Fondi di ammortamento | € | 4.633.900 |
| Ratei e risconti passivi | € | <u>100.761</u> |
| TOTALE PASSIVO | € | <u>62.377.969</u> |

PATRIMONIO NETTO

| | | |
|------------------------------------|----------|---------------------------|
| Fondo contributi soggettivi | € | 405.779.051 |
| Fondo rivalutazione L. 335/95 | € | 96.664.922 |
| Fondo contributo ind. di maternità | € | 56.825 |
| Riserva straordinaria | € | 52.961.939 |
| Avanzo dell'esercizio | € | 13.871.922 |
| Differenza da arrotondamento | € | <u>5</u> |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO | € | <u>569.334.664</u> |
| TOTALE A PAREGGIO | € | <u>631.712.633</u> |
| I conti d'ordine ammontano a | € | <u>43.543.971</u> |

CONTO ECONOMICO**COSTI**

| | | |
|--|----------|--------------------------|
| Prestazioni previdenziali ed assistenziali | € | 4.425.230 |
| Organi amministrativi e di controllo | € | 1.744.459 |
| Compensi prof.li e di lavoro autonomo | € | 727.487 |
| Costo del personale | € | 1.487.766 |
| Materiali sussidiari e di consumo | € | 14.916 |
| Utenze varie | € | 73.434 |
| Servizi | € | 1.522.242 |
| Canoni di locazione passivi | € | 16.404 |
| Spese pubblicazione periodico | € | 232.620 |
| Oneri tributari | € | 2.729.596 |
| Oneri finanziari | € | 3.976.502 |
| Altri costi | € | 542.804 |
| Ammortamenti e svalutazioni | € | 2.703.203 |
| Oneri straordinari | € | 2.376.825 |
| Rettifiche di valore | € | 316.826 |
| Rettifiche di ricavi | € | <u>57.033.532</u> |
| TOTALE COSTI | € | 79.923.846 |
| Avanzo di esercizio | € | <u>13.871.922</u> |
| Differenza da arrotondamento | € | 1 |
| TOTALE A PAREGGIO | € | <u>93.795.769</u> |

RICAVI

| | | |
|---|----------|--------------------------|
| Contributi | € | 57.253.169 |
| Canoni di locazione | € | 4.202.963 |
| Interessi e proventi fin.diversi | € | 22.134.551 |
| Altri ricavi | € | 145.000 |
| Proventi straordinari | € | 5.025.027 |
| Rettifiche valore di attività finanziarie | € | 1.688.279 |
| Rettifiche ai costi | € | <u>3.346.780</u> |
| TOTALE RICAVI | € | <u>93.795.769</u> |

La Relazione sulla gestione e la Nota Integrativa contengono tutte le informazioni, le notizie ed i raffronti richiesti dalla normativa civilistica, in quanto applicabile.

Sono allegati il Prospetto delle voci di Patrimonio netto e delle relative variazioni intervenute nello stesso, il Prospetto del rendimento netto degli investimenti e quello del portafoglio titoli affidati in gestione, il Prospetto di determinazione, ai sensi della Legge 335/95, della rivalutazione assegnata al 31.12.2009 al montante maturato dagli iscritti all'Ente.

PRINCIPI DI COMPORTAMENTO DEL COLLEGIO

L'esame sul bilancio è stato svolto secondo i principi di comportamento del Collegio Sindacale previsti dalle specifiche disposizioni vigenti in materia e, in conformità a tali principi, è stato fatto riferimento alle norme di legge che disciplinano il bilancio di esercizio, in quanto applicabili, interpretate ed integrate dai principi contabili nazionali.

PRINCIPI DI REDAZIONE DEL BILANCIO

Per la redazione del bilancio, sono state seguite le norme del codice civile, in quanto applicabili, lo Statuto e il Regolamento di contabilità

dell'Ente e la normativa ministeriale prevista per gli enti previdenziali privati.

In particolare si rileva che:

- sono stati rispettati i principi di redazione previsti dall'art. 2423 bis del c.c., ed in particolare:

a) la valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza nella prospettiva della continuazione dell'attività e nel rispetto del principio della funzione economica;

b) oneri e proventi sono stati determinati nel rispetto del principio di competenza indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;

c) gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati separatamente.

VOCI DI BILANCIO E INFORMAZIONI

I Sindaci danno atto che:

- sono state rispettate le disposizioni relative a singole voci dello stato patrimoniale, previste dall'art. 2424 bis c.c., laddove applicabile;

- i ricavi, i proventi, i costi e gli oneri sono stati iscritti nel conto economico, rispettando il disposto dell'art. 2425 bis del c.c., laddove applicabile;

- non sono stati effettuati compensi di partite;

- la nota integrativa è stata redatta rispettando il contenuto previsto dall'art. 2427 c.c.

Sono state inoltre fornite le informazioni richieste dalle altre norme del codice civile e quelle che si ritenevano opportune per rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'ente.

CRITERI DI VALUTAZIONE

La valutazione delle poste di bilancio è avvenuta in modo conforme alla previsione dell'art. 2426 c.c., nel senso che i criteri di valutazione utilizzati, invariati rispetto all'esercizio precedente, rientrano nel novero delle disposizioni civilistiche vigenti.

CONTROLLO SULLE POSTE DI BILANCIO

Sulle voci del bilancio sono stati effettuati, con il metodo a campione, i dovuti controlli, secondo quanto stabilito dai principi di comportamento emanati dal CNDCeR.

In merito alle singole poste di bilancio, si evidenzia quanto segue:

Poste dello Stato Patrimoniale

1) le immobilizzazioni immateriali sono iscritte all'attivo, al lordo del relativo fondo, accantonato al passivo; le spese di costituzione sono ammortizzate in ragione del 20% annuo, mentre le licenze d'uso del software sono ammortizzate in tre esercizi;

2) le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori aumentati delle eventuali spese incrementative; gli ammortamenti, accantonati ai rispettivi fondi del passivo, sono stati computati in misura tale da rappresentare la vita utile residua del cespite. L'Ente si è avvalso delle facoltà di non ammortizzare i beni immobili ad uso non strumentale secondo quanto indicato al punto 5 del paragrafo D.XI. del principio contabile n. 16 del CNDC&R come rivisto dall'O.I.C.;

3) le immobilizzazioni finanziarie

rappresentano il costo di acquisto dei titoli e delle obbligazioni acquistate direttamente dall'Ente;

4) le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono costituite da:

- titoli affidati alle società di gestione, valutati al minore tra il prezzo di mercato e quello di acquisto; i titoli in valuta sono valutati al cambio di chiusura dell'esercizio;

5) i crediti sono iscritti al presunto valore di realizzazione;

6) i fondi per rischi ed oneri coprono passività di cui sono ancora incerte le quantificazioni o la data del sostenimento. Il Fondo svalutazione crediti per interessi e sanzioni svaluta prudenzialmente il 100% dei crediti esistenti. Il fondo per rischi ed oneri accoglie inoltre:

- il fondo rischi per restituzione montanti agli iscritti ultra 65enni comprensivo della rivalutazione, maturata sulla contribuzione al 31/12/2009, ai sensi della legge 335/95;
- il fondo svalutazione del 100% dei crediti vantati dall'Ente verso società ex conduttrici – alcune sottoposte a procedure concorsuali- delle unità immobiliari di proprietà dell'Ente;

7) il TFR risulta adeguato alle indennità maturate a tale titolo a fine esercizio;

8) i debiti sono iscritti al loro valore nominale; in particolare, si evidenzia che tra i debiti sono iscritti i Fondi previdenziali e assistenziali (40,1 mln.), principalmente costituiti dall'ammontare del fondo pensioni agli iscritti, che presentano un incremento del 31% rispetto all'esercizio precedente;

9) i ratei ed i risconti sono stati calcolati nel rispetto del principio della competenza temporale;

10) la configurazione del patrimonio netto, ai sensi dell'art. 2427 primo comma, nn. 4, 7 e 7 bis, c.c., è illustrata evidenziando l'origine, la possibilità di utilizzo, gli avvenuti utilizzi e la distribuibilità, per fini previdenziali e assistenziali, delle voci costituenti il medesimo patrimonio netto e ciò mediante la rappresentazione con appositi prospetti;

11) alla data di redazione del bilancio risultano in essere contratti derivati (*swap*) di limitato ammontare, a copertura del rischio di cambio;

12) i conti d'ordine si riferiscono a garanzie ricevute ai sensi della L. 392/78, in adempimento degli obblighi contrattuali della gestione immobiliare, a impegni assunti per partecipare alla sottoscrizione di quote del Fondo Italiano per le Infrastrutture (€ 7,46 mln.) e al pegno sul titolo Anthracite (€ 35 mln.) costituito a favore della banca garante JPMorgan; il titolo dovrà essere consegnato alla banca qualora a scadenza l'emittente non ne rimborsi il valore; in tale evenienza l'Ente riceverà dal garante un importo pari a € 45,5 mln.

Poste del Conto Economico

In ordine alle poste del conto economico, si evidenzia quanto segue:

- i ricavi contributivi ammontano complessivamente ad € 57,2 mln. con un incremento complessivo rispetto all'esercizio precedente del 3%;
- nel corso del 2009 l'Ente ha erogato pensioni IVS per

complessivi € 2,97 mln., con un incremento del 41%. Sono state erogate indennità di maternità per € 58 mila, corrisposti rimborsi e liquidazioni agli iscritti, per € 395 mila e sono stati pagati benefici assistenziali pari a € 822 mila comprensivi di premi assicurativi per il rinnovo della polizza sanitaria a beneficio degli iscritti per la copertura dei grandi rischi;

- il risultato della gestione finanziaria (titoli e conti bancari) è di € 17,72 mln. a fronte di un risultato negativo (€ -3,98 mln.) conseguito nell'anno precedente; il rendimento medio lordo dei titoli è stato del 5,88% che, al netto degli oneri finanziari e delle imposte, è pari al 4,38%; in particolare si osserva che il risultato complessivo della gestione finanziaria, sia in termini assoluti sia comparativamente con l'esercizio 2008, ha beneficiato del migliore andamento dei mercati finanziari;
- le rettifiche di valore negative accolgono minusvalenze riguardanti la gestione finanziaria; la posta è diminuita del 95%, rispetto all'anno precedente;
- le rettifiche di valore positive comprendono riprese di valori su titoli precedentemente svalutati: la posta è aumentata del 767% rispetto all'esercizio precedente;
- il risultato della gestione immobiliare di € 3,85 mln., al netto degli oneri di gestione e di consulenze tecniche per € 356 mila, deriva da canoni di locazione per € 4,1 mln. ed addebito spese, rimborso spese e interessi per € 110 mila;
- le imposte ammontano complessivamente a € 2,73 mln. prevalentemente dovute all'imposta sostitutiva di cui al D.Lgs. n. 461/97 (€ 1,8 mln.), all'IRES (€ 629 mila) e all'imposta comunale sugli immobili (€ 153 mila);

- l'accantonamento al fondo rivalutazione, calcolato sul montante contributivo degli iscritti, di cui alla legge 335/95 risulta di € 14,8 mln.;
- per quanto attiene alla gestione straordinaria essa presenta un saldo positivo di € 2,80 mln. prevalentemente determinato:
 - per € 5,02 mln. da proventi straordinari principalmente dovuti al riaccertamento della contribuzione per gli anni dal 1996 al 2008;
 - per € 2,38 mln. da oneri straordinari principalmente dovuti all'adeguamento contabile ai valori presenti nelle riserve tecniche, conseguenti al riaccertamento di cui al punto precedente.

ATTIVITA' DI VIGILANZA

Nel corso dell'esercizio il Collegio dei Sindaci ha partecipato, con la presenza di almeno uno dei propri componenti, a n. 7 sedute del Consiglio di Indirizzo Generale ed a n. 12 riunioni del Consiglio di Amministrazione.

Nel corso dell'anno 2009 sono state poste in essere n. 16 verifiche del Collegio dei Sindaci. L'incremento delle verifiche rispetto al precedente esercizio ha determinato conseguentemente un aumento dei rimborsi spese e dei gettoni di presenza.

Il Collegio, in base agli elementi in suo possesso ed alle verifiche periodiche effettuate nel corso del 2009, da atto:

- che il sistema amministrativo e contabile risulta sufficientemente adeguato alla corretta rilevazione dei fatti gestionali;
- di avere eseguito il controllo sulla regolare tenuta della contabilità e la corretta rilevazione dei fatti di

gestione nelle scritture contabili;

- che il bilancio di esercizio corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

CONSIDERAZIONI CONCLUSIVE

Il confronto dei dati contenuti nel bilancio tecnico-attuariale con i dati di consuntivo evidenzia che il patrimonio netto (inclusi il fondo pensione e il fondo rischi restituzione montanti) ammonta a € 610 mln. e quindi coerente con la stima attuariale.

Il valore degli attivi patrimoniali (€ 612 mln.) risulta adeguato alla copertura delle riserve statutarie (€ 544 mln.) che esprimono il debito previdenziale.

Gestione finanziaria

La gestione finanziaria (titoli) presenta un rendimento contabile netto del 4,38%, recuperando il - 1,11% dell'esercizio precedente (corrispondente a € -3,98 mln.).

Tale incremento, determinato dalla ripresa dei mercati finanziari, è imputabile principalmente a:

sostanziale parità di componenti positivi;

rilevante diminuzione di componenti negativi quali, prevalentemente, minusvalenze da negoziazioni per oltre € 10 mln.

e minori minusvalenze da valutazione per oltre € 7 mln.

Il rendimento netto del patrimonio immobiliare è stato pari al 3,79% rispetto al 3,85 % dell'esercizio precedente. Il risultato complessivo degli investimenti mobiliari e immobiliari, pari a € 20,75 mln., al netto di oneri ed imposte, copre la rivalutazione di legge pari a €

14,8 mln.

Obbligazione Strutturata Anthracite

Dagli elementi forniti dallo studio legale emerge che i rapporti con la società veicolo che detiene gli attivi a garanzia del ripagamento della Nota Anthracite, a seguito della risoluzione dei rapporti con la Lehman Brothers, non sono stati ancora interamente risolti.

La proposta di ristrutturazione di tale obbligazione da parte della JPMorgan, nei termini illustrati nel precedente esercizio, prevedeva il pagamento anticipato della commissione di garanzia, pari a € 3,6 mln., nonché una eventuale commissione aggiuntiva (commissione rischio custode), pagabile su base annua, nel caso in cui entro il 28 maggio 2010, non si fossero risolti i rapporti con la banca custode degli attivi sottostanti dell'obbligazione strutturata. Alla data di redazione della suddetta relazione, la commissione annua ammonterebbe allo 0,9% dell'ammontare nominale della nota pari ad euro 35 mln.

Obbligazione Sulis 2

L'Eppi ha effettuato un investimento per € 50,5 mln. nella nota di diritto irlandese Sulis 2 con scadenza 2031 emessa dalla JPMorgan con rendimento minimo garantito pari all' 1,3%. La nota si basa su un investimento nel fondo Longevità. Dalla relazione, redatta dalla società di consulenza, risulta che la variazione del valore della quota del fondo è determinata dall'andamento del paniere di prestiti ipotecari concessi ad ultrasessantacinquenni proprietari di casa.

Secondo la consulenza finanziaria, l'obbligazione è stata strutturata in modo da avere una copertura dei rischi determinati sia dai tassi di interesse che dall'andamento del valore degli immobili.

Fondo immobiliare

Nel corso del 2009, l'Ente ha acquistato una quota del fondo immobiliare "Fedora" per € 236 mila, corrispondente al 50% del valore netto contabile. L'intenzione dell'Ente di conferire al fondo l'intero patrimonio immobiliare è stata sottoposta, da parte del Collegio sindacale, al parere delle Amministrazioni vigilanti al fine di valutare la conformità dell'operazione alle disposizioni Statutarie.

Costi di gestione

I costi sostenuti dall'Ente nell'esercizio 2009 presentano un decremento del 17%, dovuto principalmente:

- oneri finanziari da titoli iscritti nell'attivo circolante pari a € 3,9 mln. (-78% rispetto all'anno precedente), dovuti a minori perdite di negoziazione in relazione alla ripresa dei mercati finanziari;
- oneri straordinari pari a € 2,4 mln. (- 50% rispetto all'esercizio precedente), dovuto all'adeguamento contabile ai valori presenti nelle riserve tecniche.

I costi della gestione amministrativa presentano un incremento del 22% prevalentemente dovuto a:

- compensi professionali e di lavoro autonomo (+ 102%), nonostante i vari richiami da parte delle amministrazione vigilanti al contenimento di tali spese; nell'ambito di tale voce assumono

particolare rilievo le consulenze legali e notarili (+ 34%) nonché le consulenze tecniche e finanziarie 237%, queste ultime dovute oltre che per il compenso agli attuari anche per la consulenza relativa all'espletamento di gara di appalto ad evidenza pubblica (euro 35mila);

- servizi vari (+32%) in relazione al maggior onere sostenuto per i contributi ai collegi provinciali e per i seminari. Nell'ambito di tale voce si evidenzia un incremento dei servizi informatici pari a € 112 mila (+32%) in relazione alle "attività di consulenza" per la realizzazione delle nuove piattaforme informatiche (protocollo informatico, data base unico e nuovo sito istituzionale);
- ammortamenti e svalutazioni (+ 413%), dovuti principalmente all'adeguamento del fondo svalutazione crediti per interessi e sanzioni al 100% del loro valore nominale.

Procedure gare di appalto.

In riferimento alle spese informatiche ed ai servizi informatici, che registrano un costo pari a € 707 mila, è utile segnalare che il progetto informatico relativo al protocollo informatico, data base unico e nuovo sito istituzionale, il cui costo è stato di complessivi € 292 mila, è stato collaudato definitivamente nel mese di giugno 2009. La relativa gara d'appalto, conclusasi il 31 luglio 2008 con l'aggiudicazione definitiva alla società di informatica denominata Serin Soft Srl, è stata espletata in violazione della normativa in materia di appalti pubblici (d.lgs 163/2006). Per tale motivo, il Collegio Sindacale ha trasmesso tutti gli atti agli Organi di controllo. Inoltre, si segnala che nell'anno 2009 l'Ente ha espletato un'altra

gara di appalto per l'affidamento del servizio di progettazione e realizzazione del sistema di gestione previdenziale Eppi (GAP 1/09 Servizi informatici). La realizzazione del sistema di gestione previdenziale si è resa necessaria a seguito della risoluzione del rapporto con la SIPRE 103 S.p.A., di cui l'Ente era socio per il 26,6 %, che già forniva tale servizio.

In relazione alle procedure seguite per la gara di appalto l'Ente, pur in presenza dell'art. 1, comma 10-ter, del D.L. 162/2008, che sembrerebbe porre una eccezione all'applicazione della disciplina pubblicistica in materia di appalti nei confronti delle Casse di Previdenza, aveva deciso di attenersi comunque alle norme del codice dei contratti pubblici. Comunque sia la Corte dei Conti con parere – Sez. controllo Enti- (prot. 2980-7/08/2009) in riferimento proprio all'applicazione dell'art. 1, comma 10-ter, del D.L. 162/2008, si è espressa nel senso della disapplicazione della citata norma in quanto in contrasto con le direttive comunitarie in materia, confermando la natura di organismo pubblico delle Casse di previdenza. Anche l'Autorità per la Vigilanza sui Contratti pubblici, con proprio parere, ha confermato la suddetta interpretazione della Corte dei Conti.

Il Consiglio di Amministrazione, in relazione a quest'ultima gara di appalto, nominava la Commissione giudicatrice, scegliendo i nominativi direttamente, in violazione della norma pubblicistica del codice dei contratti pubblici (art. 84).

Sollecitamente il Collegio Sindacale, rilevava tale illegittimità.

A seguito di alcune illegittimità riscontrate nei confronti dell'aggiudicatario provvisorio, l'appalto veniva assegnato alla stessa società aggiudicataria del primo appalto.

Per la menzionata violazione, anche tale procedura è stata trasmessa agli Organi di Controllo per gli eventuali provvedimenti di competenza.

Il Collegio sindacale, in considerazione di quanto precede e sulla base della corretta applicazione della normativa vigente in materia, esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio consuntivo al 31/12/2009.

Dott.ssa Felicia Calcò

Dott.ssa Serenella Lucà

Prof. Dott. Marco Barassi

Per. Ind. Vittorio Giacomello

Per. Ind. Bruno Stronati

Proposta del CDA del 26/05/2010

Il Presidente cede la parola al Dott. Francesco Gnisci che passa ad illustrare la relazione accompagnatoria del bilancio e le voci più significative.

Il Consiglio di Amministrazione

VISTO

L'art. 9 punto 2) lettera d) dello Statuto dell'Ente di previdenza dei periti industriali e dei periti industriali laureati

VISTO

Il Bilancio consuntivo 2009 e i relativi documenti che lo compongono;

Sentito

Il Direttore dell'Ente

Sentito

Il Dirigente dell'Amministrazione

Ritenuto

Di dover proporre al Consiglio di Indirizzo Generale il Bilancio Consuntivo dell'esercizio 2009 ed i relativi documenti che lo compongono e la seguente destinazione dell'avanzo dell'esercizio 2009 di euro 13.871.921,97:

- per € 13.871.921,97 al fondo di riserva straordinaria,

Constatata

La validità della seduta

All'unanimità il Consiglio

Delibera del 26 maggio 2010

Di approvare la proposta di Bilancio Consuntivo dell'esercizio 2009 e la seguente destinazione dell'avanzo dell'esercizio 2009 di euro 13.871.921,97:

- per € 13.871.921,97 al fondo di riserva straordinaria,

da sottoporre al Consiglio di Indirizzo Generale per le determinazioni ai sensi dell'art. 7, punto 6, lettera e) dello Statuto dell'Ente di previdenza dei periti industriali e dei periti industriali laureati.

Approvazione del CIG del 10/06/2010

*****Omissis*****

Il Coordinatore Maglione, visto che non vi sono altri interventi, passa all'approvazione del bilancio consuntivo 2009.

Visto

L'art. 7 comma 6 lettera e) dello Statuto dell'Ente di Previdenza dei Periti Industriali e dei Periti Industriali Laureati;

Visto

Il Bilancio Consuntivo 2009 e i relativi documenti che lo compongono;

Vista

La relazione del Collegio Sindacale

Vista

La relazione della Società di Revisione Reconta Ernst & Young S.p.A rilasciata ai sensi dell'art. 2 comma 3 del D.Lgs 30 giugno 1994, n. 509

Udita

La Relazione sull'andamento della gestione

Udita

La proposta del Consiglio di Amministrazione relativa alla destinazione dell'avanzo di esercizio

Sentito

Il Responsabile Amministrativo

dopo ampia discussione il Consiglio di Indirizzo Generale a maggioranza (11 favorevoli) con il voto contrario del Consigliere Sadler e l'astensione dei Consiglieri Marchini, Fracassi e Spagnoletti

delibera 99/2008

- **di approvare il Bilancio Consuntivo dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009 che presenta un avanzo di esercizio di euro 13.871.921,97;**
- **di approvare la destinazione dell'avanzo dell'esercizio 2009 pari ad euro 13.871.921,97 al fondo di riserva straordinaria così come proposta e deliberata dal Consiglio di amministrazione in data 26 maggio 2010.**

Il Consigliere Spagnoletti così motiva la sua astensione:

“Costi prestazioni previdenziali e assistenziali

Il Trend delle prestazioni è in netto aumento, solo le pensioni si sono incrementate del 41% e negli anni successivi tale dato tenderà a crescere, (pag. 74 del Bilancio) anche per l'adeguamento delle pensioni minime.

Non è prudenzialmente opportuno investire in titoli se pur con un rischio frazionato che consenta all'ente una disponibilità immediata di denaro per far fronte a dette erogazioni se non con perdite correlate all'andamento della borsa.

Si sollecita di intraprendere nuove iniziative che adeguino il sistema alle pensioni e altre prestazioni da erogare in futuro.

Compensi professionali e di lavoro autonomo

i compensi professionali e di lavoro autonomo ammontano ad € 727.487 con una variazione in aumento di euro 367 mila, il 102% (troppo elevate!), delle quali le consulenze tecniche e finanziarie, hanno avuto il maggiore incremento di € 125.701!

Ed in particolare si evidenzia l'importo dell'attività professionale dell'advisor del patrimonio mobiliare dell'Eppi pari ad € 200.000.

Si sollecita una più oculata spesa!

Servizi vari

La voce più rappresentativa è data dai Servizi informatici pari ad € 467.884 con un incremento del 32% (pag. 79) relativa al canone per il servizio di manutenzione del software gestionale e previdenziale e contributivo.

Si raccomanda che la materia in consulenze, sia improntata all'osservanza dell'art. 1, comma 505 della legge 296/2006.

Si sollecita una più oculata spesa!

Osservazioni finali

In considerazione della congiuntura economica e finanziaria generale non favorevole, al fine di assicurare stabilità all'esecuzione dl budget 2010, si ritiene opportuno suggerire per l'Ente di valutare una nuova dotazione in investimento, se possibile immobiliare, al fine di riequilibrare l'intero assetto, a causa dell'andamento delle Borse poco affidabile.

Tali investimenti immobiliari, dovranno essere eseguiti in misura superiore a quelli attualmente in vigore, privilegiando le indicazioni già oggetto di delibera C.I.G. n. 51/2008.

Si rammenta inoltre di fornire tutti i dati necessari alla comprensione del bilancio in applicazione del principio della trasparenza”.

Il Consigliere Sadler così motiva il suo voto contrario:

“Premesso che le osservazioni che ho apportato in merito a:

- obbligazione Sulis;
- delibera C.I.G. circa il reting minimo da mantenere negli investimenti mobiliari;
- lievitazione costi Organi Amministrativi (pag. 40);
- lievitazione costi compensi lavoro autonomo (pag. 40);
- costi per consulenze tecniche e finanziarie (pag. 77);
- rimborsi ai Collegi e costi per Convegni (pag. 79);
- quanto riportato nel verbale del Collegio Sindacale in particolare a pag. 13-14-15-16.

ha ottenuto delle risposte da parte del Dott. Gnisci, alcune convincenti, altre carenti che lasciano sul tavolo delle perplessità! E' incomprensibile che vi sia il + 102% di aumento sui compensi di lavoro autonomo, il + 237% su consulenze tecniche e finanziarie. E' incomprensibile che sia stato aggiudicata a società informatica una gara, in violazione della norma sugli appalti pubblici – secondo il parere della Corte dei Conti -. E' incomprensibile che nonostante il parere scritto della Corte dei Conti, che stabilisce che l'EPPI è l'Organismo Pubblico, confermato anche dall'Autorità di Vigilanza sui controlli pubblici, l'Ente abbia affidato la gara “servizio di progettazione e realizzazione del sistema di gestione previdenziale EPPI” in violazione a quanto scritto dai due Organi sopra citati.

Per le motivazioni sopra esposte il mio voto non può che essere contrario all'approvazione del bilancio consuntivo 2009”.

Marchini si astiene per le considerazioni di cui sopra.

Terminata la discussione il Dr. Gnisci alle ore 16.10 lascia la riunione

******Omissis******

ENTE DI PREVIDENZA DEI PERITI INDUSTRIALI
E DEI PERITI INDUSTRIALI LAUREATI (EPPI)

BILANCIO D'ESERCIZIO 2010

PAGINA BIANCA

EPPI

Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati
Piazza della Croce Rossa, 3
00161 Roma

Fondazione di diritto privato

Costituita ai sensi del decreto legislativo 10 febbraio 1996, n. 103
Statuto e Regolamento approvati con decreto del 11 agosto 1997
del Ministero del Lavoro e della Previdenza Sociale
pubblicato nella Gazzetta Ufficiale del 16 settembre 1997

(serie generale – n. 216)

Fondazione iscritta dall' 11 agosto 1997 al n° d'ordine 16 (pagine 3, 64, da 173 a 176)
dell'Albo delle associazioni e delle fondazioni che gestiscono
attività di previdenza e di assistenza, istituito presso il
Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali
ai sensi dell'articolo 4, comma 1, del decreto legislativo 30 giugno 1994, n. 509
e del regolamento n. 337 del 2 maggio 1996.

Ente di Previdenza valutato e giudicato, in data 31 marzo 2004, conforme ai requisiti della normativa
UNI EN ISO 9001:2000 (sistema di gestione per la qualità)
in relazione alla attività di tutela previdenziale obbligatoria a favore degli iscritti,
dei loro familiari e superstiti (codice EA 36)
Ente per la certificazione: CNIM Comitato Nazionale Italiano per la Manutenzione.
(Certificato di Conformità n° SGQ 176/04)

Consiglio di Indirizzo Generale**In carica dal 17/06/2010**

| | |
|--------------|-------------------|
| Coordinatore | Bignami Valerio |
| Segretario | Gabanella Gianni |
| Consigliere | Armato Paolo |
| Consigliere | Canino Pier Paolo |
| Consigliere | Cassetti Rodolfo |
| Consigliere | Cola Alessandro |
| Consigliere | De Faveri Pietro |
| Consigliere | Bernasconi Paolo |
| Consigliere | Giordano Mario |
| Consigliere | Lazzaroni Bruno |
| Consigliere | Olocotino Mario |
| Consigliere | Rossi Gian Piero |
| Consigliere | Scozzai Gianni |
| Consigliere | Soldati Massimo |
| Consigliere | Spadazzi Luciano |
| Consigliere | Zenobi Alfredo |

Consiglio di Amministrazione**In carica dal 17/06/2010**

| | |
|-----------------|--------------------|
| Presidente | Florio Bendinelli |
| Vice Presidente | Gianpaolo Allegro |
| Consigliere | Andrea Santo Nurra |
| Consigliere | Michele Merola |
| Consigliere | Umberto Maglione |

Collegio Sindacale**In carica dal 29/10/2010**

| | | |
|-------------------|---------------------------|--|
| Presidente | Galbusera Davide Giuseppe | (Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali) |
| Sindaco effettivo | Scafi Gianna | (Ministero dell'Economia e delle Finanze) |
| Sindaco effettivo | Arnone Salvatore | (Iscritto all'Albo dei revisori contabili) |
| Sindaco effettivo | Cavallari Massimo | (Iscritto all'Albo dei revisori contabili) |
| Sindaco effettivo | Guasco Claudio | (Iscritto all'Ente di Previdenza) |

Membri supplenti

| | |
|-------------------|--|
| Lucia Auteri | (Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali) |
| Lorella Di Mario | (Ministero dell'Economia e delle Finanze) |
| Marco Prestileo | (Iscritto all'Albo dei revisori contabili) |
| Giuseppe Lombardo | (Iscritto all'Albo dei revisori contabili) |
| Stefano Rigamonti | (Iscritto all'Ente di Previdenza) |

RELAZIONE DEL PRESIDENTE

PAGINA BIANCA

Signori Consiglieri,

la consapevolezza dei buoni risultati conseguiti anche nel 2010, dopo le turbolenze del 2008, ci tranquillizzano e confermano, ancora una volta, la solidità dei conti del nostro Ente,

Prima di esaminare e commentare i principali numeri e risultati dell'esercizio 2010, ripercorriamo le tematiche di maggior rilievo che abbiamo affrontato e che ancora oggi assorbono, dal punto di vista normativo, molti dei nostri impegni istituzionali (*l'Inps e gli ultra 65 enni, l'aumento del contributo integrativo*) senza trascurare le procedure che ci eravamo prefisse, e abbiamo messo in campo, per migliorare l'assetto gestionale interno (*il nuovo modello per la gestione finanziaria, la previdenza unica dei nuovi tecnici laureati per l'ingegneria*).

L'Inps e gli ultra 65 enni

A latere dei colpi sferzati dalla politica, rispetto ai quali dobbiamo costantemente controbattere e che avrebbero come obiettivo - indiretto ma principale - quello di limitare la nostra autonomia per attrarci nell'alveo della Pubblica Amministrazione, si è affiancata anche l'Inps.

L'Istituto Nazionale della Previdenza Sociale dal 2009 ha promosso un'azione di controllo e di accertamento del credito contributivo nei confronti di tutti quei lavoratori autonomi, compresi i liberi professionisti legittimamente iscritti agli Enti di previdenza categoriali, che hanno prodotto un reddito professionale e non avevano corrisposto il rispettivo contributo previdenziale, in ciò ignorando le disposizioni normative e regolamentari proprie dei singoli Enti e Casse dei liberi professionisti. Nel mirino sono finiti anche i colleghi ultra 65 enni, che si sono legittimamente avvalsi della facoltà, puntualmente

disciplinata dal nostro Regolamento previdenziale, di non versare la contribuzione soggettiva pur continuando l'attività professionale. E' bene precisare che mentre l'Ordinamento previdenziale non consente al libero professionista, ovvero al lavoratore autonomo di non versare la contribuzione previdenziale durante l'esercizio dell'attività prima che maturi il diritto alla pensione obbligatoria — *ex art. 38 della carta Costituzionale* —, diversamente nulla vieta per coloro che hanno adempiuto al richiamato dettato costituzionale di poter decidere se integrare o meno la propria prestazione acquisita, con un ulteriore supplemento accessorio.

Il Regolamento previdenziale dell'Eppi, approvato dai Ministeri Vigilanti, disciplina, limitatamente ai colleghi che hanno maturato il diritto alla prestazione pensionistica obbligatoria ovvero che hanno compiuto il 65 esimo anno di età, la facoltà di versare o non versare il solo contributo soggettivo qualora proseguano l'attività professionale, senza che ciò infici minimamente il rapporto previdenziale con il nostro Ente che resta, a tutti gli effetti normativi e regolamentari, obbligatorio limitatamente al versamento della contribuzione integrativa e di maternità.

L'identica facoltà, in alcuni casi con lievi e diverse sfaccettature regolamentari, è riconosciuta da quasi tutti gli Enti e Casse di previdenza dei liberi professionisti, e la identica disposizione ha sempre ottenuto il riconoscimento di piena legittimità e non contrarietà a norma imperative dai Ministeri Vigilanti che hanno approvato i rispettivi Regolamenti Previdenziali.

Il nostro Ente e tutti gli altri Enti e Casse di previdenza per i liberi professionisti hanno, da subito, intrapreso tutte le iniziative utili per la ricerca delle soluzioni favorevoli e necessarie volte a definire e dirimere il contenzioso con l'Inps, provocando il coinvolgimento necessario dei

Ministeri Vigilanti per una soluzione condivisa del problema.

Le parti interessate, per addivenire alla soluzione, si sono rese disponibili a rivedere e risolvere diverse questioni aperte. In primo luogo la eventuale possibilità di rivisitare, per il futuro, la norma regolamentare che disciplina la facoltà per il professionista ultra sessantacinquenne di non versare la contribuzione soggettiva: in presenza di reddito professionale dovrà essere corrisposto il contributo previdenziale ma all'Ente di previdenza di appartenenza. E' da valutare la misura del contributo, se si considera che la stessa INPS per situazioni similari, ovvero lavoratori autonomi già pensionati, riconosce l'obbligo di versare un contributo determinato con aliquota diversa ed inferiore rispetto a chi pensionato non è.

Un punto sul quale gli Enti e le Casse dei liberi professionisti non transigono è la decorrenza del versamento previdenziale: non può essere negata la legittimità delle disposizioni Regolamentari che fino ad oggi hanno disciplinato il rapporto tra il libero professionista e la Cassa ed Ente di previdenza di categoria. Pertanto, l'obbligatorietà del versamento del contributo soggettivo anche per i colleghi pensionati che continuano l'esercizio dell'attività professionale, dal punto di vista delle Casse di previdenza coinvolte, dovrà valere solo dal momento dell'approvazione da parte dei Ministeri vigilanti delle nuove disposizioni Regolamentari.

È in discussione anche l'ovvia e conseguente cancellazione di tutti i provvedimenti di iscrizione d'ufficio alla Gestione Separata INPS e le azioni per il recupero dei relativi crediti contributivi intimati ai nostri colleghi che legittimamente hanno esercitato il loro diritto a non versare il contributo soggettivo pur continuando a esercitare l'attività professionale.

Su questo specifico punto l'Eppi non ha affatto mollato la presa ed affiancando tutti i colleghi coinvolti dall'iniziativa dell'INPS, che giudico inammissibile perché travalica gli "argini" di competenza attribuiti nel 1995 dalla legge di riforma del sistema previdenziale. L'Ente ha sostenuto sostenuto le loro azioni, fino a costituirsi giudizialmente a loro fianco nei giudizi di opposizione. Il primo ricorso ha avuto esito favorevole per il collega ed il nostro Ente, il Giudice ha con sentenza annullato la cartella di pagamento notificata al libero professionista perito industriale ritenendo la stessa illegittima perché inammissibile ed ingiustificabile.

Per la soluzione del problema era stato proposto un giusto emendamento alla legge finanziaria sottoscritto dal Senatore Maurizio Castro (ed altri) che, seppur condiviso dai Ministeri interessati, non ha trovato accoglimento perché non attinente con la materia disciplinata dal provvedimento Milleproroghe.

Bisogna dare atto che sia il Ministero del Welfare e sia il Ministero dell'Economia si sono resi parte attiva per arrivare ad accordo condiviso dall'INPS e dagli Enti di previdenza dei liberi professionisti al fine di definire questi quattro principi:

- a) I redditi prodotti dai liberi professionisti devono essere assoggettati alla contribuzione dell'Ente di appartenenza della categoria e non già alla Gestione Separata INPS;
- b) Gli eventuali contributi accertati sino al 2010 per annualità non corrisposte alle Casse di appartenenza in ragione di specifiche norme regolamentari, non possono essere richiesti;
- c) A decorrere dall'anno 2011 o 2012, a seconda dei tempi di approvazione delle modifiche, gli Enti di previdenza privati regolamenteranno autonomamente la misura

della contribuzione previdenziale obbligatoria dovuta dal libero professionista che continua l'attività dal 65 *esimo* anno in poi;

- d) Le cartelle esattoriali INPS pervenute ingiustamente ai liberi professionisti dovranno essere annullate.

L'aumento del contributo integrativo

Dopo quasi un decennio di rivendicazioni e discussioni, la richiesta degli Enti di previdenza privati per un aumento del contributo integrativo finalizzato anche all'assistenza ed a risolvere in parte il problema dell'adeguatezza della prestazione pensionistica, per i nostri Enti con il sistema di calcolo delle prestazioni di tipo contributivo, può dirsi ad un passo per divenire realtà.

Finalmente, dopo tanti sforzi, anche grazie alla fermezza dell'Onorevole Lo Presti, il 5 aprile 2011 è stato approvato dal Senato il disegno di Legge n. 2177 che consentirà di aumentare il contributo integrativo dall'attuale 2% sino al 5%. La strada dovrebbe essere in discesa in quanto il testo, leggermente emendato al Senato della Repubblica, aveva già ottenuto una approvazione "plenaria" alla Camera.

Il provvedimento permetterà di destinare nuove risorse per l'incremento dei montanti contributivi individuali, senza creare nuovi oneri per la finanza pubblica e nel rispetto dell'equilibrio economico, patrimoniale e finanziario degli Enti. Le nuove disponibilità saranno utilizzate dall'Ente non solo per garantire una pensione più congrua, ma anche per sostenere politiche volte a migliorare la qualità della vita, fornendo agli iscritti assistenza e servizi per un conveniente tenore di vita in caso di necessità e durante la terza età.

Per perseguire al meglio questi obiettivi sono stati adottati provvedimenti regolamentari, in corso di approvazione,

Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati

Il Direttore

volti a disciplinare la possibilità di distribuire quella parte delle riserve accantonate e che si qualificano *ex se* eccedenti rispetto al limite congruo per garantire la sostenibilità dell'Ente. Dobbiamo, comunque, essere tutti consapevoli che ciascuno di noi dovrà fare anche la propria parte. Per questo motivo stiamo valutando attentamente e responsabilmente l'opportunità di innalzare la parte di contribuzione a nostro carico, anche se gradualmente e nel tempo.

Il nuovo modello per la gestione finanziaria

Dal punto di vista gestionale il 2010 è stato interessato dalla attività di implementazione delle nuove regole per investire. Sono state elaborate le strategie finanziarie che avranno l'obiettivo di coprire le promesse previdenziali ed assistenziali; è stato conferito il mandato per la Banca Depositaria con il compito di vigilare sull'operatività dei gestori e di fornire all'Ente un controllo sempre più efficace; sono state individuate le società professionali che gestiranno la componente obbligazionaria ed azionaria. Il processo sarà periodicamente monitorato anche da esperti indipendenti con specifiche competenze in materia attuariale e finanziaria. Tutto questo però non basta. Occorre costantemente ricercare le forme di investimento più efficienti al fine di garantire i risparmi previdenziali che la legge richiede e, nello stesso tempo, rendere la nostra realtà sempre più virtuosa. Mi riferisco alla partecipazione all'investimento immobiliare per il tramite dei fondi immobiliari, veicoli che consentono di beneficiare della maggiore efficienza gestionale garantita dalla professionalità della società di gestione specializzata e degli "apprezzabili" risparmi fiscali. Nel 2010 abbiamo acquisito 25 quote del fondo Fedora, per un valore complessivo di euro 6.236.000,00, gestito dalla società

Prelios Sgr. Hanno creduto nel progetto altri due importanti Enti di previdenza, ai quali ci unisce l'identico sistema contributivo, l'Enpab e l'Enpap, ciascuno con un milione di euro. Al 31 dicembre 2010 il valore unitario della quota è stato di euro 315.943,00 superiore del 26% rispetto al suo valore nominale di euro 250.000,00.

Il fondo opera principalmente nel segmento degli immobili "core", quindi di pregio, ubicati nelle principali città italiane ed a destinazione prevalente uffici, caratterizzati da un profilo di rischio estremamente contenuto.

E' stato ipotizzato un investimento iniziale in liquidità di circa 50 milioni di euro da completarsi nel corso del 2011 e l'apporto dei tre immobili di proprietà dell'Ente, destinati alla locazione. Sono previste nuove acquisizioni nel periodo compreso tra il 2011 ed il 2017 per un valore stimato in euro 15 milioni annui. Conseguentemente la gestione sarà focalizzata su un'attività di mantenimento dell'efficienza funzionale degli standard qualitativi degli immobili, nonché su un'attività di valorizzazione degli stessi.

L'operatività del Fondo è stata in parte frenata dalla nuova disciplina normativa del 2010 sul contenimento della spesa pubblica che - dal mio punto di vista - immotivatamente ed incidentalmente ha in parte investito anche gli Enti di previdenza privati e privatizzati. La nuova disciplina ha di fatto rallentato il processo di investimento della liquidità e dell'apporto del nostro patrimonio immobiliare, condizionandone l'efficacia temporale ad un preventivo (silenzio) assenso dei nostri Ministeri Vigilanti, peraltro già espresso positivamente rispetto alla nostra specifica iniziativa.

La scelta dell'investimento immobiliare indiretto oltre a rispondere ad una esigenza di efficienza gestionale, rappresenta una forma di tutela aggiuntiva del nostro

E.P.P.I.
Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati

Il Direttore

risparmio previdenziale. I fondi immobiliari sono gestiti da società specializzate, sono vigilati dalla Banca d'Italia e sono soggetti al controllo degli esperti indipendenti e dei revisori dei conti. Inoltre, la suddivisione delle responsabilità, espressione della “*governance*” del fondo, permette di verificare e monitorare costantemente la corretta gestione del fondo stesso. L'Assemblea dei partecipanti rappresenta l'organo di indirizzo strategico, che assegna gli obiettivi che il gestore dovrà raggiungere ed i vincoli che dovranno essere rispettati. I membri del Comitato Consultivo, poi, verificano, con l'ausilio degli esperti richiamati, la corretta gestione e sono chiamati ad esprimere pareri vincolanti sulle principali scelte strategiche che spetta al gestore eseguire.

La previdenza unica dei nuovi tecnici laureati per l'ingegneria

Una sola nuova Cassa per una sola nuova professione. Questo potrebbe essere l'obiettivo concreto che gli enti di previdenza che assicurano la previdenza obbligatoria ai liberi professionisti geometri, periti agrari e periti industriali effettivamente condideranno nell'immediato futuro e rispetto al quale già oggi vi è perfetta sintonia ed un'unità di intenti. Le ragioni sono legate all'attesa del provvedimento normativo che disciplini la nascita di un nuovo ed unico Ordine dei tecnici laureati per l'ingegneria, che aprirà le porte - quale sua naturale conseguenza - alla discussione sulla migliore opportunità possibile per la creazione di una Cassa unica.

Di fatto la “fusione” piuttosto che l'adozione di un altro e diverso sistema di unificazione delle realtà previdenziali già potrebbe essere attuata: la riforma Maroni sosteneva le procedure di unificazione o fusione tra gestioni previdenziali diverse, con l'intento di addivenire alla

creazione di sportelli polifunzionali di servizi a vantaggio del professionista.

Il principio normativo non è stato modificato nel tempo, al contrario oggi più che mai, nelle stanze Governative - sull'onda della più generale semplificazione amministrativa - la unificazione degli Enti di previdenza dei liberi professionisti viene sollecitata e sostenuta con maggiore vigore.

È ovvio che, in ipotesi di unificazione delle professioni tecniche ed ingegneristiche, non avrebbe più senso continuare a fornire servizi Welfare personalizzati per una platea specifica se, poi, questa stessa platea perderebbe la sua individualità trasformandosi in una più importante realtà professionale.

In ogni caso, è condivisibile il principio secondo cui per diventare «sportelli unici» del welfare a vantaggio dei colleghi liberi professionisti, gli enti di previdenza privati devono attrezzarsi per fornire «ricche» carte servizi, piuttosto che borse di studio, o anche assicurazioni, agevolazioni e assistenza sanitaria integrativa, oltre a tutta l'offerta pensionistica modulare che coinvolga platee che siano le più ampie possibili.

I numeri di partenza della «Tecnocassa», che dovrebbe poter garantire le prestazioni a favore di geometri, periti agrari e periti industriali, registrano poco più di 112.300 professionisti attivi, con circa 26.238 pensionati (una parte dei quali ancora in attività). Una platea più che doppia, ad esempio, se paragonata a quella di altre Casse di previdenza, comunque in grado di sostenere a pieno titolo la «credibilità di un progetto di riforma» al cospetto della politica.

La vera «incognita» è data dalle storie profondamente diverse da cui le tre realtà provengono. La previdenza dei geometri appartiene ai sistemi nati negli anni cinquanta,

Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati

!! Direttore

EPPI

SEP

con l'applicazione del metodo retributivo, mentre le realtà previdenziali dei periti agrari e periti industriali appartengono ai sistemi di nuova generazione, figli della riforma Dini che nel 1995 hanno dovuto adottare il diverso sistema contributivo. Questo significa due mondi distinti che, in ogni caso, con il tempo si avvicineranno perché la formula del futuro risiede in un sistema che tenga conto nello stesso tempo della stabilità dei bilanci e della congruità della pensione. La fase di transizione, peraltro, è già cominciata nel senso che la previdenza dei geometri sta vivendo la stagione delle riforme che, in qualche modo, lega la promessa pensionistica alla aspettativa di vita di ogni professionista e alla quantità di contributi versati. Le due Casse a protezione dei nostri colleghi e dei periti agrari spingono per l'utilizzo del contributo integrativo ai fini pensionistici (totalmente a carico del cliente) e per l'aumento obbligatorio del risparmio che, anno per anno, i professionisti devono accantonare nel loro salvadanaio. È ipotizzabile che la diversità dei sistemi previdenziali porti ad un primo periodo di transizione, caratterizzato da una gestione con sistemi separati, con vantaggi in termini di benefici fiscali e amministrativi ma con l'obiettivo unitario di conseguire l'unificazione futura. Va da sé che la validità del progetto dovrà essere preventivamente valutata positivamente dagli Organismi istituzionali competenti.

Signori Consiglieri,

dopo aver brevemente illustrato il cammino intrapreso e percorso nel 2010, esaminiamo insieme i numeri della gestione del XIII esercizio che testimoniano, con i loro valori patrimoniali ed economico finanziari, l'efficacia gestionale dell'amministrazione dell'Ente.

L'avanzo dell'esercizio è stato pari a 13,7 milioni di euro. Il patrimonio netto è di 620 milioni di euro, superiore del 9% rispetto al dato precedente e l'attivo patrimoniale ha registrato un incremento del 10%, valori che dimostrano la robustezza patrimoniale dell'Ente.

| Dati Patrimoniali | 2010 | 2009 | Var | Var % |
|--|-------------|-------------|------------|--------------|
| Attivo | 692.111 | 631.713 | 60.398 | 10% |
| - di cui titoli ed immobili | 611.800 | 571.830 | 39.970 | 7% |
| Passivo | 71.672 | 62.378 | 9.294 | 15% |
| - di cui fondi pensione | 48.506 | 40.157 | 8.349 | 21% |
| Patrimonio Netto | 620.439 | 569.335 | 51.104 | 9% |
| - al netto del risultato di esercizio | 606.728 | 555.463 | 51.265 | 9% |
| Dati Economico-finanziari | | | | |
| Contributi | 55.447 | 57.266 | - 1.819 | -3% |
| Prestazioni | 46.196 | 48.647 | - 2.451 | -5% |
| Rettifiche di costi per Prest. Prev.li | 3.975 | 3.347 | 628 | 19% |
| Costi ed Imposte | 10.284 | 9.455 | 829 | 9% |
| Rendite | 19.263 | 23.387 | - 4.124 | -18% |
| Gestione straordinaria | 322 | 2.797 | - 2.475 | -88% |
| Rivalutazione di Legge | 8.816 | 14.823 | - 6.007 | -41% |
| - differenza tra rendite lorde e rivalutazione | 10.447 | 8.564 | 1.883 | 22% |
| Avanzo / Disavanzo d'esercizio | 13.711 | 13.872 | - 161 | -1% |
| Altri dati | | | | |
| Censiti | 20575 | 20329 | 246 | 1% |
| Iscritti* | 14594 | 14153 | 441 | 3% |
| Dichiaranti* | 13017 | 13168 | - 151 | -1% |
| Pensionati | 1673 | 1463 | 210 | 14% |
| Personale dipendente | 22 | 19 | 3 | 16% |
| Redditi netti dichiarati (mln di euro) | 430 | 449 | -19 | -4% |
| Corrispetti lordi dichiarati (mln di euro) | 651 | 683 | -32 | -5% |
| Valore di mercato delle attività finanziarie (mln di euro) | 652 | 627 | 25 | 4% |
| Rendimento gestione mobiliare (ante imposte) | 3,35% | 4,83% | -1,48% | -31% |
| Rendimento gestione immobiliare (ante imposte) | 3,93% | 4,83% | -0,90% | -19% |

*Gli iscritti ed i dichiaranti sono riferiti alle annualità per le quali è pervenuto il modello reddituale: 2009 e 2008.

finanziaria

Il patrimonio gestito dall'Ente al 31 dicembre 2010 è di euro 628 milioni, che espresso ai prezzi di mercato ammonta a complessivi euro 652 milioni ed evidenzia maggiori valori in relazione a plusvalenze insite non realizzate per complessivi euro 24 milioni.

Il minore rendimento rispetto al 31/12/2009 è principalmente ascrivibile ai minori interessi e plusvalenze realizzati sul portafoglio obbligazionario.

Il controvalore del portafoglio investito è così rappresentato:

| Descr. Sezione | Valore Bilancio | Valore Mercato | Plus/Minus |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|
| Azioni | 7.925.734 | 8.839.259 | 913.525 |
| Obbligazioni | 45.127.376 | 45.664.161 | 536.785 |
| OICR | 33.679.430 | 37.368.527 | 3.689.097 |
| Pronti contro termine | 139.342.838 | 139.342.838 | - |
| Totale attivo circolante | 226.075.379 | 231.214.785 | 5.139.406 |
| | | | - |
| Obbligazioni | 282.423.618 | 289.724.558 | 7.300.940 |
| OICR | 9.246.700 | 10.761.605 | 1.514.905 |
| Totale immobilizzazioni finanziarie | 291.670.318 | 300.486.163 | 8.815.845 |
| | | | - |
| Immobili | 94.055.107 | 104.239.491 | 10.184.384 |
| | | | - |
| conti correnti c gestione titoli | 2.629.582 | 2.629.582 | - |
| conti correnti ordinari | 13.249.165 | 13.249.165 | - |
| Totale conti correnti | 15.878.747 | 15.878.747 | - |
| | | | - |
| Totale patrimonio investito | 627.679.551 | 651.819.186 | 24.139.635 |

Il comparto che ha meglio performato in termini relativi è stato quello azionario. Nel dettaglio riportiamo i rendimenti percentuali (ai valori contabili) delle singole classi di investimento.

E' da rilevare che la componente obbligazionaria partecipa stabilmente alla formazione del risultato economico con interessi per circa euro 14 milioni, contribuendo a determinare una forte stabilità dei risultati economici. Meno bene è andata l'attività di negoziazione

sui titoli di stato a causa del deprezzamento dei corsi (-761 mila euro), mentre sulla componente obbligazionaria non governativa le compravendite hanno registrato plusvalenze di 1,7 milioni di euro, che hanno più che compensato i valori negativi dei titoli governativi. La valutazione ai minori valori tra quelli di carico e quelli del 31 dicembre ha riflesso l'andamento di cui sopra facendo rilevare una perdita netta di oltre 600 mila euro.

La componente azionaria ha invece registrato valori positivi in relazione all'attività di negoziazione (+860 mila euro) e contenute perdite relative alla valutazione di fine esercizio (-150 mila euro).

La componente valutaria evidenzia il saldo positivo di oltre 1 milione di euro dei quali oltre euro 800 mila sono relativi a utili su cambi non realizzati.

I principali apprezzamenti valutari sono da ascrivere alle seguenti valute: Yen e Dollaro.

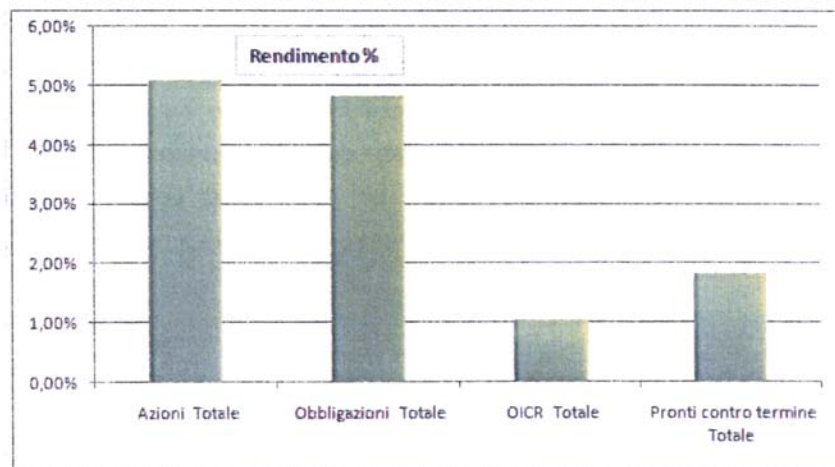
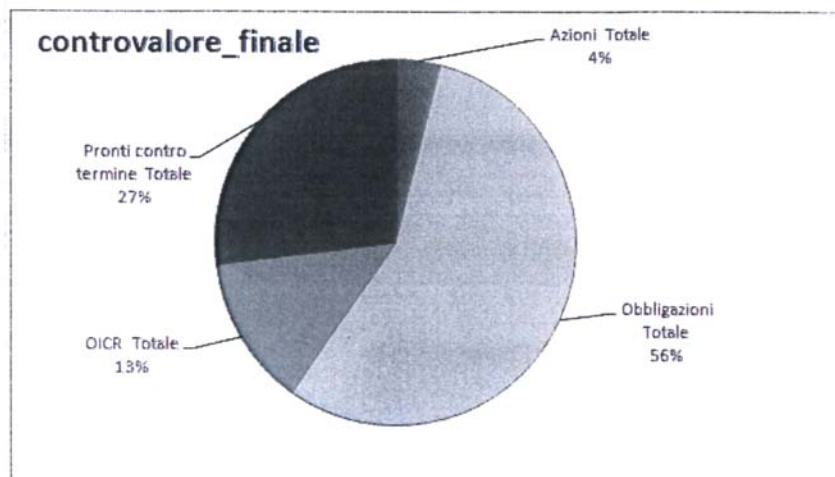
In relazione alla nota struttura denominata Anthracite, per la quale la garanzia del capitale rivalutato a scadenza era prestata dalla banca americana Lehman Brothers, dichiarata fallita nel 2008, si evidenzia che la garanzia del capitale è stata costituita, con titoli del debito pubblico italiano scadenti al 31.05.2031. Si informa che sono stati risolti tutti i contratti che intercorrevano tra la Lehman Brothers e la Società Emittente l'obbligazione, e nei primi mesi del 2011 si è altresì proceduto alla liquidazione della suddetta società. Pertanto, l'Ente è entrato nel possesso delle singole attività sottostanti e le potrà gestire nel migliore modo possibile al fine di consentire il raggiungimento degli obiettivi finanziari funzionali alla copertura delle passività previdenziali. A conclusione della suddetta liquidazione, è stato considerato opportuno costituire, in via del tutto cautelativa, un fondo rischi per eventuali rivendicazioni che potessero insorgere a causa

F. B. P. I.
Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati

Il Direttore

della procedura fallimentare. Il suddetto fondo rischi è di euro 2 milioni ed ha la finalità di coprire l'Ente dalla eventuale, seppur remota, richiesta che potrebbe avanzare una delle società della Lehman in relazione alla ipotetica penale da corrispondere in caso in cui si fosse verificato l'evento relativo alla risoluzione anticipata del rapporto di garanzia. Come è ben noto a tutti, tale rapporto si è interrotto naturalmente non per volontà dell'Ente, bensì a causa del fallimento della banca americana. Pertanto, nulla sarebbe dovuto a tale titolo. Poiché le regole della prudenza, nella redazione del bilancio, ci obbligano a considerare anche eventi assai improbabili, ma possibili, in considerazione della complessità e numerosità degli accordi contrattuali che legavano la società emittente alla società garante, avendo l'Ente proceduto alla liquidazione della società emittente, in quanto unico detentore delle obbligazioni da essa emesse, si è ritenuto prudenzialmente di stanziare l'importo sopra descritto.

| den_sezione | controvalore_finale | reddito_globale lordo | CMI | rendimento |
|------------------------------|---------------------|-----------------------|----------------|------------|
| Azioni Totale | 20.667.729,53 | 917.647,96 | 16.022.625,27 | 5,06% |
| Obbligazioni Totale | 288.677.433,49 | 13.057.257,97 | 270.464.914,22 | 4,83% |
| OICR Totale | 69.157.595,71 | 692.595,66 | 66.540.570,17 | 1,04% |
| Pronti contro termine Totale | 139.342.638,12 | 450.153,00 | 24.564.763,72 | 1,83% |
| Totale Generale | 517.745.696,85 | 15.117.655,64 | 379.592.873,38 | 3,90% |



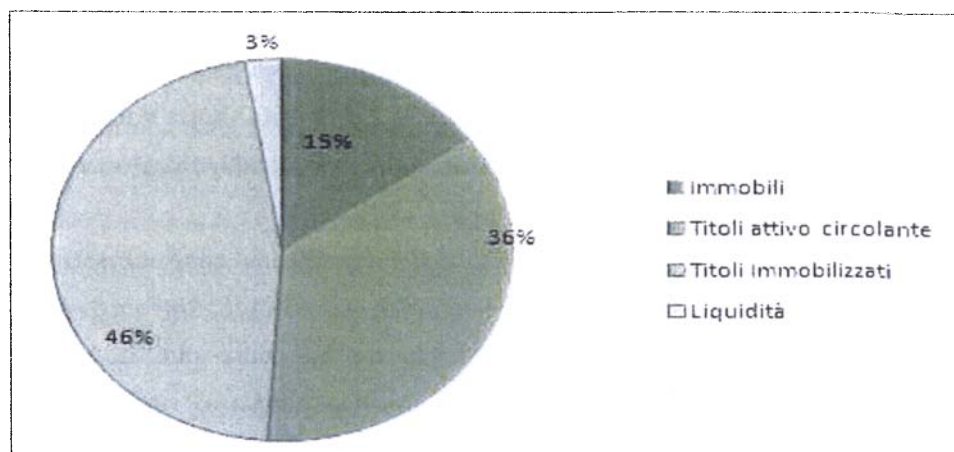
Di seguito evidenziamo la ripartizione degli investimenti obbligazionari ed azionari per emittente, area geografica, valuta, livello di rating, etc.

| Obbligazioni | quote % di | | Azioni | |
|--|------------|-----------|----------------------------------|--------|
| | pubbliche | corporate | quote % di composizione | |
| Residenza degli emittenti | | | Tipologia degli emittenti | |
| Italia | 9,80% | 15,87% | Aziende non finanziarie | 81,39% |
| Altri area Euro | 5,41% | 38,74% | Banche | 8,64% |
| Ocse non Euro | 2,06% | 9,24% | SGR | 0,00% |
| Resto del mondo | 0,00% | 18,88% | Società immobiliari | 0,53% |
| | | | Altre finanziarie | 9,43% |
| Scadenza dei titoli | | | Residenza degli emittenti | |
| breve termine (max. 12 mesi) | 1,51% | 0,13% | Italia | 3,90% |
| medio termine (oltre 12 mesi fino a 5 anni) | 9,95% | 59,33% | Altri area Euro | 61,03% |
| medio-lungo termine (oltre 5 anni fino a 10) | 4,59% | 19,08% | Ocse non Euro | 34,33% |
| lungo termine (oltre 10 anni) | 1,22% | 4,20% | Resto del mondo | 0,74% |
| Indicizzazione dei titoli | | | Valuta di denominazione | |
| non indicizzati | 16,99% | 82,73% | Euro | 35,31% |
| indicizzazione finanziaria | % | % | Dollari US | 19,50% |
| indicizzazione reale | 0,28% | 0,00% | Altre valute | 45,18% |
| Valuta di denominazione dei titoli | | | | |
| Euro | 14,18% | 82,60% | | |
| Dollari US | 1,72% | 0,13% | | |
| Altre valute | 1,37% | 0,00% | | |
| Rating dell'emittente | | | | |
| investment grade (fino a BBB-) | 17,27% | 51,06% | | |
| non investment grade (inferiore a BBB-) | % | % | | |
| senza rating | 0,00% | 31,67% | | |

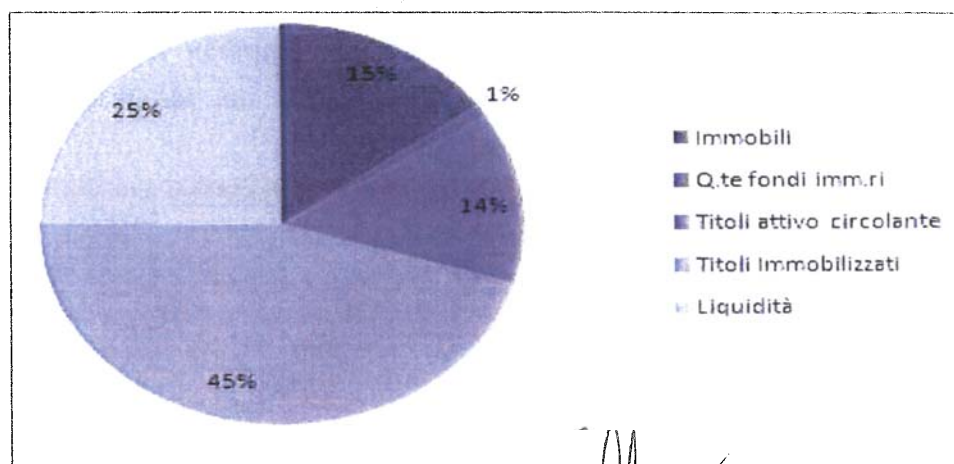
Il portafoglio investito al 31/12/2010, in relazione ai valori ed alla classificazione contabile è ripartito per un 15% in immobili e per il restante 85% in valori mobiliari e liquidità. Riclassificando i dati secondo quanto stabilito dalla delibera del CIG, le percentuali sopra evidenziate diventano: 16% in valori immobiliari e 84% in valori mobiliari.

Composizione patrimonio investito (classificazione di bilancio)

| | | |
|--------------------------|--------------------|-------------|
| Immobili | 94.055.107 | 15% |
| Titoli attivo circolante | 226.075.378 | 36% |
| Titoli Immobilizzati | 291.670.318 | 46% |
| Liquidità | 15.878.747 | 3% |
| Totale | 627.679.550 | 100% |

**Composizione patrimonio investito (classificazione di delibera cig)**

| | | |
|----------------------------------|--------------------|-------------|
| Immobili | 94.055.107 | 15% |
| Q.te fondi imm.ri | 6.236.000 | 1% |
| Totale valori immobiliari | 100.291.107 | 16% |
| Titoli attivo circolante | 86.732.540 | 14% |
| Titoli Immobilizzati | 285.434.318 | 45% |
| Liquidità | 155.221.585 | 25% |
| Totale valori mobiliari | 527.388.443 | 84% |
| Totale | 627.679.550 | 100% |



E.I.P.I.
Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati
//Direttore

La gestione

immobiliare

Il patrimonio immobiliare dell'EPPI ammonta complessivamente a 94 milioni di euro.

Gli immobili destinati alla locazione rappresentano l'85% dell'intero patrimonio immobiliare dell'Eppi.

Il reddito netto derivante dalla locazione è pari a 3,1 milioni di euro con una redditività al lordo delle imposte del 3,93%

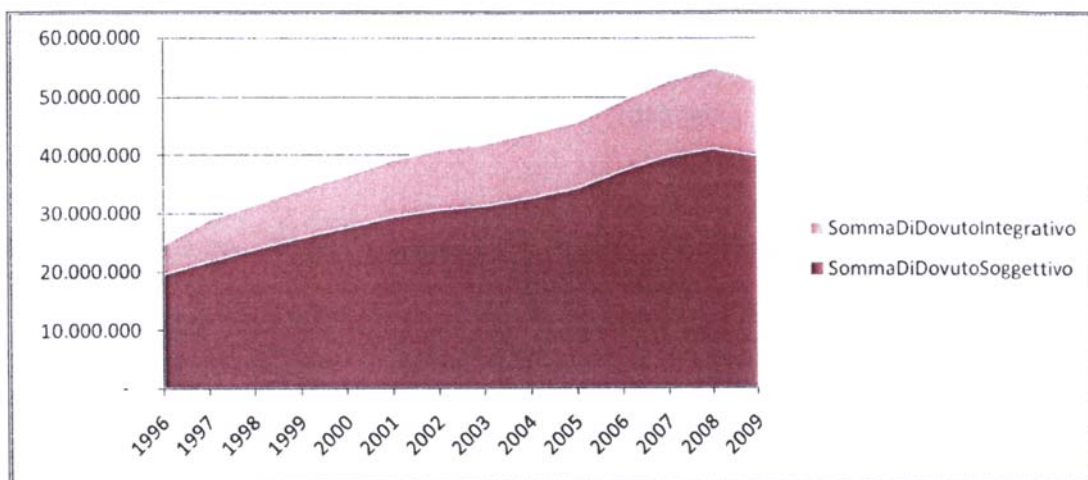
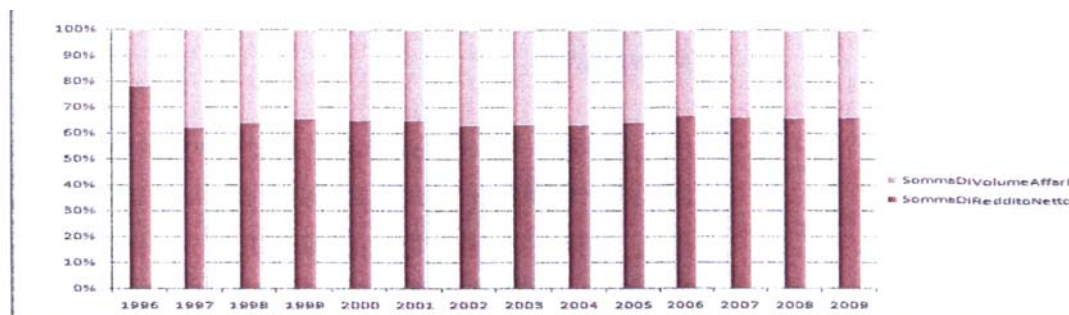
I maggiori valori rispetto al costo storico, sono di euro 10 milioni. Il minore rendimento del portafoglio immobiliare riflette la crisi del mercato che ha coinvolto anche le aziende del settore terziario, determinando risoluzioni anticipate dei rispettivi contratti di locazione. Tale situazione si è riflessa anche nelle quotazioni dei singoli edifici.

La contribuzione

I contributi previdenziali e gli interessi stimati per l'anno 2010 sono di euro 55 milioni (-3% rispetto all'esercizio 2009). Il 2010 registra l'inversione di tendenza dei redditi professionali e dei relativi contributi.

L'esame comparativo delle dichiarazioni dei redditi professionali (modelli Eppi03), evidenzia per il 2009 la decrescita dal 3 al 5% dei redditi professionali e dei contributi.

| Anno | SommaDiRedditoIctio | Var% | SommaDiVolumeAffari | Var% | SommaDiDebitoSoggettivo | Var% | SommaDiDebitoIntegrativo | Var% |
|------|---------------------|------|---------------------|------|-------------------------|------|--------------------------|------|
| 1996 | 195.921.982 | | 251.073.228 | | 19.680.053 | | 5.091.348 | |
| 1997 | 220.097.161 | 12 | 354.129.756 | 41 | 21.819.885 | 11 | 7.178.507 | 41 |
| 1998 | 244.074.157 | 11 | 381.657.939 | 8 | 23.934.170 | 10 | 7.724.119 | 8 |
| 1999 | 269.215.831 | 10 | 411.311.167 | 8 | 25.909.979 | 8 | 8.324.681 | 8 |
| 2000 | 287.241.949 | 7 | 443.228.586 | 8 | 27.681.019 | 7 | 8.967.269 | 8 |
| 2001 | 308.734.594 | 7 | 477.240.972 | 8 | 29.506.103 | 7 | 9.644.063 | 8 |
| 2002 | 321.826.319 | 4 | 510.619.847 | 7 | 30.705.210 | 4 | 10.313.481 | 7 |
| 2003 | 329.854.966 | 2 | 522.590.184 | 2 | 31.376.191 | 2 | 10.555.293 | 2 |
| 2004 | 346.840.110 | 5 | 548.688.425 | 5 | 32.732.624 | 4 | 11.078.865 | 5 |
| 2005 | 359.176.767 | 4 | 558.415.887 | 2 | 34.377.340 | 5 | 11.277.436 | 2 |
| 2006 | 395.318.992 | 10 | 593.976.253 | 6 | 37.392.812 | 9 | 11.994.418 | 6 |
| 2007 | 424.892.486 | 7 | 644.309.659 | 8 | 39.741.457 | 6 | 12.999.442 | 8 |
| 2008 | 448.898.339 | 6 | 683.366.874 | 6 | 41.105.373 | 3 | 13.785.222 | 6 |
| 2009 | 430.037.951 | -4 | 651.152.900 | -5 | 39.854.138 | -3 | 13.148.761 | -5 |



Le prestazioni
previdenziali
ed assistenziali

Nel 2010 l'Ente ha liquidato n. 1.673 pensioni, superiori del 14% rispetto alle 1.463 prestazioni pensionistiche liquidate agli iscritti nel 2009.

Anche nel corso dell'esercizio 2010 l'Ente ha concesso, laddove esistevano i requisiti, provvidenze economiche facoltative di natura assistenziale a favore dei pensionati invalidi ed inabili, riconoscendo rispettivamente l'importo aggiuntivo al rateo di pensione fino alla concorrenza del 70% e del 100% dell'assegno sociale vigente alla data di presentazione della domanda di pensionamento.

L'importo delle provvidenze assistenziali accessorie è stato di euro 87 mila pari al 70% dell'importo

E.P.P.I.
Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati

Il Presidente

E.P.P.I.
Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati

Il Direttore

complessivamente liquidato per i trattamenti pensionistici di inabilità ed invalidità.

Il rapporto tra l'ammontare dei fondi pensione e le pensioni liquidate nell'esercizio è in media pari a 13,6 di poco inferiore rispetto all'esercizio precedente. Tale rapporto è indicatore di un buon equilibrio finanziario, lo stesso infatti rappresenta il grado di sostenibilità dei fondi pensione nella liquidazione dei trattamenti pensionistici.

L'ammontare delle pensioni liquidate nel 2010 è così composto:

| DESCRIZIONE | 31/12/2010 | 31/12/2009 | Variazione | Variazione % |
|-------------------------------|------------|------------|------------|--------------|
| PENSIONI AGLI ISCRITTI | | | | |
| Pensione di vecchiaia | 3.187.642 | 2.484.192 | 703.450 | 28% |
| Pensione di invalidità | 106.923 | 100.394 | 6.529 | 7% |
| Pensione di inabilità | 17.235 | 20.904 | - 3.669 | -18% |
| Pensioni ai superstiti | 221.582 | 188.606 | 32.977 | 17% |
| Totale | 3.533.383 | 2.794.096 | 739.287 | 26% |

Di seguito è rappresentata la distribuzione del numero di pensioni per singolo trattamento ed i relativi fondi:

| DESCRIZIONE | 31/12/2010 | 31/12/2009 | Variazione | Variazione % |
|--------------------------|------------|------------|------------|--------------|
| Numero pensionati | | | | |
| Pensione di vecchiaia | 1.357 | 1.181 | 176 | 15% |
| Pensione di invalidità | 57 | 58 | - 1 | -2% |
| Pensione di inabilità | 19 | 19 | - | 0% |
| Pensioni ai superstiti | 240 | 205 | 35 | 17% |
| Totale | 1.673 | 1.463 | 210 | 14% |

| DESCRIZIONE | 31/12/2010 | 31/12/2009 | Variazione | Variazione % |
|---|------------|------------|------------|--------------|
| FONDI PREVIDENZIALI ED ASSISTENZIALI | | | | |
| Fondo Pensione di Vecchiaia | 40.387.647 | 33.074.611 | 7.313.037 | 22% |
| Fondo Pensione di Invalidità | 1.976.395 | 1.947.389 | 29.006 | 1% |
| Fondo Pensione di Inabilità | 347.589 | 308.429 | 39.160 | 13% |
| Fondo Pensione ai Superstiti | 5.396.196 | 4.808.359 | 587.837 | 12% |
| Fondo Benefici Assistenziali | - | - | - | - |
| Fondo Altri Benefici Assistenziali | 398.319 | 18.613 | 379.705 | 2040% |
| Totale | 48.506.146 | 40.157.401 | 8.348.745 | 21% |

Segue l'incidenza percentuale dell'onere pensionistico sui corrispondenti fondi pensione:

| Descrizione | Rapporto al 31-dic-10 | Rapporto al 31-dic-09 | Variazione assoluta | Variazione % |
|--|--------------------------|--------------------------|------------------------|-----------------|
| Fondo/Pensione di Vecchiaia | 13 | 13 | -1 | -5% |
| Fondo/Pensione di Invalidità | 18 | 19 | -1 | -5% |
| Fondo/Pensione di Inabilità | 20 | 15 | 5 | 37% |
| Fondo/Pensione ai Superstiti | 24 | 25 | -1 | -4% |
| RAPPORTO COMPLESSIVO FONDO/PENSIONI | 13,6 | 14,4 | -0,8 | -6% |

Il rapporto tra il valore dei singoli fondi al 31 dicembre 2010 e le relative prestazioni erogate nell'esercizio non risulta essere inferiore a 5 così come stabilito dall'art. 1 comma 4, lettera c) del D.Lgs. 509/1994:

Documento
programmatico
sulla sicurezza.

Il documento programmatico sulla sicurezza è stato aggiornato come previsto dal Decreto legislativo 30 giugno 2003 n. 196 "Codice in materia di protezione dei dati personali". Il documento, comprensivo degli allegati, è custodito presso gli uffici della sede dell'Ente a mani del Responsabile del Trattamento dei dati personali.

Fatti di rilievo
avvenuti dopo
la chiusura
dell'esercizio

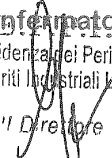
In aderenza a quanto previsto dall'art. 2428 del codice civile, diamo informazione in merito ai fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

- ✓ Nota Ministero del lavoro del 30/03/2011 in relazione alla approvazione del piano triennale degli investimenti
- ✓ Nota Ministero del lavoro del 02/03/2011 in relazione alla approvazione della delibera CDA N. 67/10 e CIG N. 20/10 (contribuzione volontaria)
- ✓ In data 15/02/2011, sentenza di secondo grado in Commissione Tributaria Regionale favorevole all'Ente per il recupero del 50% dell'Irpeg versata dal 2001 al 2003 e non dovuta. Per i suddetti hanno la Commissione ha confermato l'orientamento

E.P.P.I.
Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati

Il Presidente


E.P.P.I.
Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati

Il Direttore


dell'Ente in relazione alla corretta qualificazione della prevalente attività di gestione svolta dall'Ente nei primi anni e sino al 2003. Per tale motivo, avendo accertato e riconosciuto la prevalenza dell'attività assistenziale su quella previdenziale, la Commissione ha riconosciuto fondata e legittima la richiesta dell'Ente di recuperare metà dell'Irpeg non dovuta per gli anni 2001, 2002 e 2003 il cui valore ammonta a complessivi euro 477 mila.

La prevedibile
evoluzione
della gestione

Il confronto tra i dati reali (BC) con le valutazioni riportate e trascritte nel nuovo piano tecnico (BT) al 31.12.2009 evidenzia la differenza negativa di circa 5 milioni di euro tra il Patrimonio contabile e quello tecnico.

tra il Bilancio Tecnico (BT) ed il Bilancio Consuntivo (BC) (Valori in milioni di euro)

| Contributi | | | | | Rendimenti | Totale Entrate | Uscite | | | | Spese gestione | TotaleUscite | Saldo Prev.le | Saldo Totale | Patrimonio Finale |
|------------|-------------|-------|--|----|------------|----------------|-----------|----------|-------|---|----------------|--------------|------------------|-----------------|----------------------|
| Soggettivi | Integrativi | Altri | | | | | Anno 2009 | Pensioni | Altre | | | | | | |
| 41 | 13 | 1 | | 21 | 76 | BT | 4 | 2 | - | 7 | 12 | 49 | 64 | 674 | |
| 40 | 13 | 1 | | 19 | 73 | BC | 4 | 2 | - | 8 | 14 | 48 | 59 | 669 | |
| -1 | 0 | -0 | | -2 | -3 | Differenza | 0 | -1 | 0 | 2 | 1 | -1 | -5 | -5 | |

Lo scostamento è imputabile sia alla minore contribuzione sia alla minore redditività rilevate nel bilancio consuntivo rispetto alle stime attuariali, che prevedono la sostenibilità senza soluzione di continuità sino al 2059, anno in cui, sempre in base alle valutazioni attuariali, l'Ente dovrebbe avere accumulato risorse per complessivi euro 2.960 milioni avendo altresì già garantito le prestazioni di legge.

Le attività a copertura delle riserve (importi in migliaia di euro)

Incluso i fondi pensioni ed il fondo rischi restituzione montante 65 enni.

Descrizione

Valore

Fondi (riserve tecniche):

| | |
|--|----------------|
| Fondo contribuito soggettivo | 436.862 |
| Fondo rivalutazione L.335/95 | 102.956 |
| Fondo contribuito indennità di maternità | 76 |
| Fondo conto pensioni | 48.506 |
| Fondo restituzione montante | 1.067 |
| Totale fondi (riserve tecniche) | 589.467 |

Attività nette:

| | |
|--|----------------|
| Fabbricati | 94.055 |
| Attività finanziarie e ratei attivi su titoli | 521.860 |
| Disponibilità liquide | 15.879 |
| Crediti al netto delle svalutazioni e dei debiti vs iscritti | 45.532 |
| Totale attività | 677.326 |

La tabella evidenzia come il valore degli attivi patrimoniali sia congruo rispetto al valore delle riserve statutarie che rappresentano l'impegno futuro dell'Ente

Preposta
di destinazione
dell'avanzo

Signori Consiglieri,

sottopongo ora al vostro esame e alla vostra approvazione il bilancio dell'esercizio 2010, nei suoi elementi patrimoniali ed economici oltre che agli allegati che ne fanno parte integrante. Il bilancio che chiude con un avanzo d'esercizio di euro 13.711.240,28 è assoggettato a revisione contabile dalla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A.

E.P.P.I.
Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati

Il Presidente

E.P.P.I.
Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati

Il Direttore

In conformità a quanto previsto dal Regolamento dell'Ente e dal Codice Civile Vi rimetto la seguente proposta di destinazione dell'avanzo dell'esercizio:

alla riserva straordinaria euro 12.830.477,92

alla riserva utili su cambi euro 880.762,36

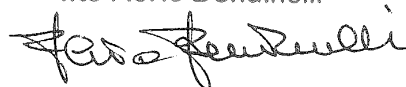
Sempreché la proposta sia da Voi condivisa ed accettata, il patrimonio netto avrà la seguente composizione e consistenza:

| Patrimonio Netto | Valore |
|--|----------------|
| Fondo contribuito soggettivo | 436.862.014,34 |
| Fondo rivalutazione L.335/95 | 102.956.359,52 |
| Fondo contribuito indennità di maternità | 75.670,03 |
| Riserva straordinaria | 79.664.338,89 |
| Riserva utili su cambi | 880.762,36 |
| Totale | 620.439.145,14 |

Roma, 27 aprile 2011

Il Presidente

f.to Florio Bendinelli



BILANCIO CONSUNTIVO

PAGINA BIANCA

Il Conto economico
riclassificato
in forma scalare (scostamenti rispetto all'esercizio precedente)

| Conto economico Scalare (Valori in Migliaia di Euro) | Consuntivo 2010 | Consuntivo 2009 | VARIAZIONE assoluta 2010/2009 | VARIAZIONE % 2010/2009 |
|---|--------------------|--------------------|-------------------------------------|------------------------------|
| A) Valore della gestione caratteristica: | 59.422 | 60.613 | - 1.191 | -2% |
| Contributi soggettivi | 39.871 | 41.233 | (1.362) | -3% |
| Contributi integrativi | 13.300 | 13.800 | (500) | -4% |
| Contributi L. 379/90 | 124 | 74 | 50 | 68% |
| Interessi e sanzioni | 1.415 | 1.242 | 173 | 14% |
| Contributi da Enti Previdenziali Legge 45/90 | 673 | 904 | (231) | -26% |
| Rettifiche di costi per prestazioni prev.ii | 3.975 | 3.347 | 628 | 19% |
| Interessi su dilazioni | 64 | 13 | 51 | 100% |
| B) Costi previdenziali della gestione caratteristica: | (46.196) | (46.647) | 2.451 | -5% |
| Pensioni agli iscritti | (3.729) | (2.973) | (756) | 25% |
| Liquidazioni in capitale Legge 45/90 | (53) | (95) | 42 | -44% |
| Indennità di maternità | (105) | (59) | (46) | 78% |
| Rimborsi agli iscritti | (283) | (396) | 113 | -29% |
| Altre prest.ii prev.ii ed ass.ii | (1.355) | (903) | (452) | 50% |
| Acc.to contr. Sog.vo al Fondo | (40.544) | (42.137) | 1.593 | -4% |
| Acc.to contr. maternità al Fondo | (124) | (74) | (50) | 68% |
| Interessi per ritardato pagamento | (3) | (8) | 5 | -63% |
| Svalutazione crediti per interessi e sanzioni | 0 | (2.002) | 2.002 | 100% |
| (A + B) Risultato della Gestione Previdenziale | 13.226 | 11.966 | 1.260 | 11% |
| INCIDENZA% PREST ASS.LI SU CTR INTEGRATIVO | 72% | 8% | | |
| C) Spese generali ed amministrative della gestione caratteristica: | (8.190) | (6.725) | (1.465) | 22% |
| Organi Amm.vi e di controllo | (1.492) | (1.744) | 252 | -14% |
| Compensi prof.ii e di lav. Autonomo | (590) | (625) | 35 | -6% |
| Personale | (1.628) | (1.488) | (140) | 9% |
| Materiali sussidiari e di consumo | (28) | (15) | (13) | 87% |
| Utenze Varie | (100) | (73) | (27) | 37% |
| Servizi | (1.273) | (1.537) | 264 | -17% |
| Canoni di locazione passivi | (18) | (16) | (2) | 13% |
| Spese pubblicazione periodico | (207) | (233) | 26 | -11% |
| Altri costi | (210) | (293) | 83 | -28% |
| Ammortamenti ed acc.ti | (2.644) | (701) | (1.943) | 277% |
| (A + B + C) Risultato della gestione caratteristica | 5.036 | 5.241 | (205) | -4% |
| INCIDENZA% COSTI GESTIONE SU CTR INTEGRATIVO | 62% | 49% | | |
| D) Risultato della Gestione Finanziaria | 16.132 | 19.540 | (3.408) | -17% |
| Interessi e proventi finanziari diversi | 19.588 | 22.134 | (2.546) | -12% |
| Rettifiche positive di valore attività finanziarie | 417 | 1.688 | (1.271) | -75% |
| Oneri finanziari | (3.033) | (3.964) | 931 | -23% |
| Rettifiche negative di valore attività finanziarie | (840) | (318) | (522) | 164% |
| E) Risultato della Gestione Immobiliare | 3.131 | 3.847 | (716) | -19% |
| Canoni di locazione attivi | 3.409 | 4.093 | (684) | -17% |
| Addebito spese e rimborso spese + interessi rit. pagamento | 143 | 115 | 28 | 24% |
| Interessi passivi su depositi cauzionali | (2) | (5) | 3 | -60% |
| Oneri gestione immobiliare | (419) | (356) | (63) | 18% |
| F) Risultato della Gestione Straordinaria | 527 | 2.797 | (2.475) | -88% |
| Proventi straordinari | 1.271 | 5.025 | (3.754) | -75% |
| Altri Ricavi e Proventi | 125 | 145 | (20) | -14% |
| Altri recuperi | 11 | 4 | 7 | 175% |
| Oneri straordinari | (1.085) | (2.377) | 1.292 | -54% |
| G) Rivalutazione Garantita Legge 335/95 | (8.816) | (14.623) | 6.007 | -41% |
| Risultato ante imposte (A+B+C+D+E+F+G) | 15.806 | 16.602 | (797) | -5% |
| % DI UTILIZZO DEL CTR INTEGRATIVO A COPERTURA RIV | 0% | 0% | | |
| H) Oneri Tributarî: | (2.094) | (2.730) | 636 | -23% |
| Avanzo / Disavanzo d'esercizio (A+B+C+D+E+F+G+H) | 13.711 | 13.872 | (161) | -1% |

Il Conto economico **E.P.P.I.**
Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati

riclassificato

Il Presidente

E.P.P.I.
Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati

Il Direttore

in forma scalare (scostamenti rispetto al preventivo)

| Conto economico Scalare (Valori in Migliaia di Euro) | Consuntivo 2010 | Preventivo 2010 Post | VARIAZIONE assoluta 2010/Prev | VARIAZIONE % 2010/Prev |
|---|--------------------|----------------------------|-------------------------------------|------------------------------|
| A) Valore della gestione caratteristica: | 59.422 | 62.741 | 3.319 | -5% |
| Contributi soggetti | 39.871 | 42.900 | (3.029) | -7% |
| Contributi integrativi | 13.300 | 14.150 | (850) | -6% |
| Contributi L. 379/90 | 124 | 115 | 9 | 8% |
| Interessi e sanzioni | 1.415 | 675 | 740 | 110% |
| Contributi da Enti Previdenziali Legge 45/90 | 673 | 600 | 73 | 12% |
| Rettifiche di costi per prestazioni prev.li | 3.975 | 4.230 | (255) | -6% |
| Interessi su dilazioni | 64 | 71 | (7) | -10% |
| B) Costi previdenziali della gestione caratteristica: | (46.188) | (49.378) | 3.185 | -6% |
| Pensioni agli iscritti | (3.729) | (3.935) | 206 | -5% |
| Liquidazioni in capitale Legge 45/90 | (53) | (105) | 52 | -50% |
| Indennità di maternità | (105) | (90) | (15) | 17% |
| Rimborsi agli iscritti | (283) | (300) | 17 | -6% |
| Altre prest.ni prev.li ed ass.li | (1.355) | (1.333) | (22) | 2% |
| Acc.to contr. Sogg.vo al Fondo | (40.544) | (43.500) | 2.956 | -7% |
| Acc.to contr.maternità al Fondo | (124) | (115) | (9) | 8% |
| Interessi per ritardato pagamento | (3) | (1) | (2) | 100% |
| Svalutazione crediti per interessi e sanzioni | 0 | 0 | 0 | 100% |
| (A + B) Risultato della Gestione Previdenziale | 13.226 | 13.362 | (136) | -1% |
| INCIDENZA% PREST ASS.LI SU CTR INTEGRATIVO | 12% | 11% | | |
| C) Spese generali ed amministrative della gestione caratteristica: | (8.190) | (6.907) | (1.283) | 19% |
| Organi Amm.vi e di controllo | (1.492) | (1.605) | 113 | -7% |
| Compensi prof.li e di lav. Autonomo | (590) | (772) | 182 | -24% |
| Personele | (1.628) | (1.551) | (77) | 5% |
| Materiali sussidiari e di consumo | (28) | (33) | 5 | -15% |
| Utenze Varie | (100) | (103) | 3 | -3% |
| Servizi | (1.273) | (1.587) | 314 | -20% |
| Canoni di locazione passivi | (18) | (19) | 1 | -5% |
| Spese pubblicazione periodico | (207) | (235) | 28 | -12% |
| Altri costi | (210) | (152) | (58) | 38% |
| Ammortamenti ed acc.li | (2.644) | (753) | (1.891) | 251% |
| Fondo spese impreviste | | (97) | | |
| (A + B + C) Risultato della gestione caratteristica | 5.036 | 6.455 | (1.419) | -22% |
| INCIDENZA% COSTI GESTIONE SU CTR INTEGRATIVO | 62% | 49% | | |
| D) Risultato della Gestione Finanziaria | 16.132 | 20.426 | (4.294) | -23% |
| Interessi e proventi finanziari diversi | 19.588 | 17.829 | 1.759 | 10% |
| Rettifiche positive di valore attività finanziarie | 417 | 4.000 | (3.583) | -90% |
| Oneri finanziari | (3.033) | (500) | (2.533) | 507% |
| Rettifiche negative di valore attività finanziarie | (840) | (500) | (340) | 68% |
| E) Risultato della Gestione Immobiliare | 3.131 | 3.154 | (23) | -1% |
| Canoni di locazione attivi | 3.409 | 3.380 | 29 | 1% |
| Addebito spese e rimborso spese + interessi rit pagamento | 143 | 111 | 32 | 29% |
| Interessi passivi su depositi cauzionali | (2) | 0 | (2) | 100% |
| Oneri gestione immobiliare | (419) | (337) | (82) | 24% |
| F) Risultato della Gestione Straordinaria | 322 | 60 | 262 | 437% |
| Proventi straordinari | 1.271 | 0 | 1.271 | 100% |
| Altri Ricavi e Proventi | 125 | 0 | 125 | 100% |
| Altri recuperi | 11 | 60 | (49) | -82% |
| Oneri straordinari | (1.085) | 0 | (1.085) | 100% |
| G) Rivalutazione Garanzia Legge 335/95 | (8.816) | (9.000) | 184 | -2% |
| Risultato ante imposte (A+B+C+D+E+F+G) | 15.805 | 21.498 | (5.693) | -26% |
| % DI UTILIZZO DEL CTR INTEGRATIVO A COPERTURA RIV | 0% | 0% | | |
| H) Oneri Tributarî: | (2.084) | (3.380) | 1.296 | -30% |
| Avanzo / Disavanzo d'esercizio (A+B+C+D+E+F+G+H) | 13.711 | 18.108 | (4.397) | -24% |

BILANCIO SINTETICO

| STATO PATRIMONIALE ATTIVO | | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
|--|--|--------------------|--------------------|
| IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | | 1.450.893 | 1.085.143 |
| IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | | 94.931.691 | 94.891.704 |
| IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | | 291.670.318 | 352.556.977 |
| CREDITI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE | | 57.972.284 | 50.445.538 |
| ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI | | 226.075.378 | 81.549.894 |
| DISPONIBILITA' LIQUIDE | | 15.878.747 | 43.668.064 |
| RATEI E RISCONTI ATTIVI | | 4.131.671 | 7.515.313 |
| Differenza da arrotondamento | | - | - |
| TOTALE ATTIVO | | 692.110.982 | 631.712.633 |
| ===== | | | |
| STATO PATRIMONIALE PASSIVO | | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
| FONDI PER RISCHI E ONERI | | 12.251.601 | 10.593.292 |
| FONDO TFR | | 28.362 | 28.488 |
| DEBITI | | 54.096.216 | 47.021.528 |
| FONDI DI AMMORTAMENTO | | 5.226.933 | 4.633.900 |
| RATEI E RISCONTI PASSIVI | | 68.722 | 100.761 |
| PATRIMONIO NETTO | | 620.439.145 | 569.334.659 |
| Differenza da arrotondamento | | 3 | 5 |
| TOTALE PASSIVO | | 692.110.982 | 631.712.633 |
| ===== | | | |
| CONTI D'ORDINE | | 41.850.695 | 43.543.971 |

| CONTO ECONOMICO COSTI | | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|------------|
| PRESTAZIONI PREVIDENZIALI E ASS.LI | 5.524.816 | 4.425.230 | |
| ORGANI AMMINISTRATIVI E DI CONTROLLO | 1.491.786 | 1.744.459 | |
| COMPENSI PROF.LI E DI LAV. AUTONOMO | 945.420 | 727.487 | |
| PERSONALE | 1.627.691 | 1.487.766 | |
| MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO | 28.268 | 14.916 | |
| UTENZE VARIE | 100.051 | 73.434 | |
| SERVIZI VARI | 1.472.670 | 1.522.242 | |
| CANONI DI LOCAZIONE PASSIVI | 18.029 | 16.404 | |
| SPESE PUBBLICAZIONE PERIODICO | 207.127 | 232.620 | |
| ONERI TRIBUTARI | 2.093.527 | 2.729.596 | |
| ONERI FINANZIARI | 2.621.579 | 3.976.502 | |
| ALTRI COSTI | 489.112 | 542.804 | |
| AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI | 2.644.453 | 2.703.203 | |
| ONERI STRAORDINARI | 1.084.528 | 2.376.825 | |
| RETTIFICHE DI VALORE | 840.323 | 316.826 | |
| RETTIFICHE DI RICAVI | 49.483.455 | 57.033.532 | |
| TOTALE COSTI | 70.672.835 | 79.923.846 | |
| AVANZO/DISAVANZO D'ESERCIZIO | 13.711.240 | 13.871.922 | |
| Differenza da arrotondamento | 2 | 1 | |
| TOTALE A PAREGGIO | 84.384.077 | 93.795.769 | |

| CONTO ECONOMICO RICAVI | | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
|--|-------------------|-------------------|------------|
| CONTRIBUTI | 55.383.043 | 57.253.169 | |
| CANONI DI LOCAZIONE | 3.550.605 | 4.202.963 | |
| INTERESSI E PROVENTI FINANZIARI DIV.SI | 19.651.822 | 22.134.551 | |
| ALTRI RICAVI | 125.000 | 145.000 | |
| PROVENTI STRAORDINARI | 1.271.253 | 5.025.027 | |
| RETTIFICHE DI VALORE | 416.586 | 1.688.279 | |
| RETTIFICHE DI COSTI | 3.985.768 | 3.346.780 | |
| Differenza da arrotondamento | - | - | |
| TOTALE RICAVI | 84.384.077 | 93.795.769 | |

BILANCIO ANALITICO

PAGINA BIANCA

| STATO PATRIMONIALE | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
|---|---------------------------------|--------------------|
| ATTIVO | | |
| IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | 1.450.893 | 1.085.143 |
| COSTI DI IMPIANTO ED AMPLIAMENTO | 424.146 | 424.146 |
| COSTI DI RICERCA, SVILUPPO E DI PUBBLICITA' | - | - |
| SOFTWARE DI PROPRIETA' ED ALTRI DIRITTI | 557.487 | 556.717 |
| CONCESSIONI, LICENZE, MARCHI E DIRITTI SIMILI | - | - |
| IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO E ACCONTI | 469.260 | 104.280 |
| ALTRE | | |
| IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | 94.931.691 | 94.891.704 |
| TERRENI E FABBRICATI | 94.055.107 | 94.055.107 |
| IMPIANTI E MACCHINARI | 118.102 | 118.102 |
| ATTREZZATURA VARIA MINUTA | - | - |
| AUTOMEZZI | - | - |
| APPARECCHIATURE HARDWARE | 234.600 | 196.443 |
| MOBILI, ARREDI E MACCHINE D'UFFICIO | 507.935 | 507.388 |
| IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO E ACCONTI | - | - |
| ALTRE | 15.947 | 14.664 |
| IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | 291.670.318 | 352.556.977 |
| PARTECIPAZIONI | - | - |
| CREDITI | - | - |
| DEPOSITI CAUZIONALI E VINCOLATI A M/L TERMINE | - | - |
| TITOLI | 291.670.318 | 352.556.977 |
| | <i>Da riportare</i> 388.052.902 | 448.533.824 |

| STATO PATRIMONIALE | | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
|---|----------------|--------------------|--------------------|
| ATTIVO | | | |
| | <i>Riparto</i> | 388.052.902 | 448.533.824 |
| CREDITI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE | | 57.972.284 | 50.445.538 |
| CREDITI VS IMPRESE | | - | - |
| CREDITI VS PERSONALE DIPENDENTE | | 500 | - |
| CREDITI VS ISCRITTI | | 57.435.954 | 48.956.184 |
| CREDITI VS INQUILINATO | | 280.068 | 696.098 |
| CREDITI VS STATO | | 14 | 60.254 |
| CREDITI VERSO ALTRI | | 255.748 | 733.002 |
| ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI | | 226.075.378 | 81.549.894 |
| INVESTIMENTI DI LIQUIDITA' | | 139.342.838 | - |
| ALTRI TITOLI AFFIDATI IN GESTIONE PATRIMONIALE | | 86.732.540 | 81.549.894 |
| ALTRI TITOLI IN GESTIONE DIRETTA | | - | - |
| DISPONIBILITA' LIQUIDE | | 15.878.747 | 43.668.064 |
| DEPOSITI BANCARI | | 15.830.933 | 43.598.079 |
| DENARO, ASSEGNI E VALORI IN CASSA | | 859 | 20.991 |
| DEPOSITI POSTALI | | 46.955 | 48.994 |
| RATEI E RISCOINTI ATTIVI | | 4.131.671 | 7.515.313 |
| RATEI ATTIVI | | 4.114.942 | 4.113.526 |
| RISCOINTI ATTIVI | | 16.729 | 3.401.787 |
| Differenza da arrotondamento | | - | - |
| TOTALE ATTIVO | | 692.110.982 | 631.712.633 |
| ===== | | | |

| STATO PATRIMONIALE | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
|---|-------------------|-------------------|
| PASSIVO | | |
| FONDI PER RISCHI E ONERI | 12.251.601 | 10.593.292 |
| FONDO IMPOSTE E TASSE | - | - |
| FONDO SVALUTAZIONE CREDITI | 9.184.114 | 9.619.950 |
| FONDO OSCILLAZIONE TITOLI | - | - |
| FONDO ONERI E RISCHI DIVERSI | 3.067.487 | 973.342 |
| FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO | 28.362 | 28.488 |
| DEBITI | 54.096.216 | 47.021.528 |
| DEBITI VERSO BANCHE | 1.170.078 | 1.870.164 |
| ACCONTI | 207.548 | 281.903 |
| DEBITI VS FORNITORI | 327.153 | 300.067 |
| DEBITI VS FORNITORI PER FATTURE DA RICEVERE | 248.895 | 414.857 |
| DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI DI CREDITO | - | - |
| DEBITI VS IMPRESE CONTROLLATE | - | - |
| DEBITI VS IMPRESE COLLEGATE | - | - |
| DEBITI VS STATO | - | - |
| DEBITI TRIBUTARI | 419.431 | 213.765 |
| DEBITI VS ISTITUTI DI PREVIDENZA E DI SICUREZZA SOCIALE | 100.418 | 99.251 |
| DEBITI VS PERSONALE DIPENDENTE | 65.836 | 62.973 |
| DEBITI VS ISCRITTI | 2.720.090 | 3.147.953 |
| FONDI PREVIDENZIALI ED ASSISTENZIALI | 48.506.146 | 40.157.401 |
| ALTRI DEBITI | 330.621 | 473.194 |
| FONDI DI AMMORTAMENTO | 5.226.933 | 4.633.900 |
| FONDO AMM.TO IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | 901.709 | 815.920 |
| FONDO AMM.TO IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | 4.325.224 | 3.817.980 |
| <i>Da riportare</i> | 71.603.112 | 62.277.208 |

E.P.P.I.
Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati

Il Presidente

E.P.P.I.
Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati

Il Direttore

| STATO PATRIMONIALE | | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
|--|----------------|--------------------|--------------------|
| PASSIVO | | | |
| | <i>Riporto</i> | 71.603.112 | 62.277.208 |
| RATEI E RISCONTI PASSIVI | | 68.722 | 100.761 |
| RATEI PASSIVI | | 26.370 | 35.667 |
| RISCONTI PASSIVI | | 42.352 | 65.094 |
| PATRIMONIO NETTO | | 620.439.148 | 569.334.664 |
| FONDO CONTRIBUTO SOGGETTIVO | | 436.862.014 | 405.779.051 |
| FONDO RIVALUTAZIONE L.335/95 | | 102.956.360 | 96.664.922 |
| FONDO CONTRIBUTO INDENNITA' DI MATERNITA | | 75.670 | 56.825 |
| RISERVA STRAORDINARIA | | 66.833.861 | 52.961.939 |
| FONDO DI RISERVA art. 12 comma 7 del Reg.to EPPi | | - | - |
| AVANZI/DISAVANZI PORTATI A NUOVO | | - | - |
| AVANZO/DISAVANZO DELL'ESERCIZIO | | 13.711.240 | 13.871.922 |
| Differenza da arrotondamento | | 3 | 5 |
| TOTALE PASSIVO | | 692.110.982 | 631.712.633 |
| ===== | | | |
| CONTI D'ORDINE | | 41.850.695 | 43.543.971 |
| BENI DI TERZI PRESSO L'ENTE | | - | - |
| IMPEGNI | | 41.249.870 | 7.462.579 |
| DEBITORI PER GARANZIE REALI PRESTATE | | - | 35.000.000 |
| CREDITORI PER GARANZIE REALI PRESTATE | | 600.825 | 1.081.392 |

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
|--|-------------------|-------------------|
| COSTI | | |
| PRESTAZIONI PREVIDENZIALI E ASSISTENZIALI | 5.524.816 | 4.425.230 |
| PENSIONI AGLI ISCRITTI | 3.728.806 | 2.973.050 |
| LIQUIDAZIONI IN CAPITALE | 53.220 | 94.502 |
| INDENNITA DI MATERNITA (Legge 379/90) | 105.204 | 58.669 |
| RIMBORSI AGLI ISCRITTI | 282.786 | 395.722 |
| ALTRE PRESTAZIONI PREVIDENZIALI ED ASSISTENZIALI | 1.354.800 | 903.287 |
| ORGANI AMMINISTRATIVI E DI CONTROLLO | 1.491.786 | 1.744.459 |
| COMPENSI ORGANI ENTE | 730.306 | 696.156 |
| RIMBORSI SPESE E GETTONI DI PRESENZA | 761.480 | 1.048.303 |
| COMPENSI PROF.LI E DI LAV. AUTONOMO | 945.420 | 727.487 |
| CONSULENZE LEGALI E NOTARILI | 333.800 | 145.549 |
| CONSULENZE AMMINISTRATIVE | 611.620 | 581.938 |
| PERSONALE | 1.627.691 | 1.487.766 |
| MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO | 28.268 | 14.916 |
| UTENZE VARIE | 100.051 | 73.434 |
| SERVIZI VARI | 1.472.670 | 1.522.242 |
| CANONI DI LOCAZIONE PASSIVI | 18.029 | 16.404 |
| SPESE PUBBLICAZIONE PERIODICO | 207.127 | 232.620 |
| SPESE DI TIPOGRAFIA | 207.127 | 232.620 |
| ALTRE SPESE | - | - |
| <i>Da riportare</i> | <i>11.415.858</i> | <i>10.244.558</i> |

| CONTO ECONOMICO | | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
|---|---------|-------------------|-------------------|
| COSTI | | | |
| | Riporto | 11.415.858 | 10.244.558 |
| ONERI TRIBUTARI | | 2.093.527 | 2.729.596 |
| ONERI FINANZIARI | | 2.621.579 | 3.976.502 |
| ONERI FINANZIARI DA TITOLI ISCRITTI NELL'ATTIVO CIRC. | | 2.002.079 | 3.478.018 |
| COMMISSIONI E BOLLI SU TITOLI | | 530.735 | 470.087 |
| COMMISSIONI E INTERESSI BANCARI | | 84.468 | 15.141 |
| ALTRI ONERI FINANZIARI | | 4.297 | 13.256 |
| ALTRI COSTI | | 489.112 | 542.804 |
| ALTRI COSTI | | 193.656 | 267.136 |
| COSTI DIVERSI | | 15.832 | 26.477 |
| ONERI DELLA GESTIONE IMMOBILIARE | | 279.624 | 249.191 |
| AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI | | 2.644.453 | 2.703.203 |
| AMMORTAMENTI IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | | 85.789 | 90.308 |
| AMMORTAMENTI IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | | 507.242 | 508.789 |
| SVALUTAZIONE CREDITI | | - | 2.104.106 |
| ACCANTONAMENTO PER RISCHI E ONERI | | 2.051.422 | - |
| ONERI STRAORDINARI | | 1.084.528 | 2.376.825 |
| SOPRAVVENIENZE PASSIVE | | 439.816 | 2.249.559 |
| INSUSSISTENZE DELL'ATTIVO | | 644.454 | 118.598 |
| MINUSVALENZE | | - | 8.600 |
| ARROTONDAMENTI | | 258 | 68 |
| RETTIFICHE DI VALORE | | 840.323 | 316.826 |
| RETTIFICHE DI RICAVI | | 49.483.455 | 57.033.532 |
| RETTIFICHE DI RICAVI | | - | - |
| RETTIFICHE DI RICAVI PER ACC.TI STATUTARI | | 49.483.455 | 57.033.532 |
| TOTALE COSTI | | 70.672.835 | 79.923.846 |
| AVANZO/DISAVANZO D'ESERCIZIO | | 13.711.240 | 13.871.922 |
| Differenza da arrotondamento | | 2 | 1 |
| TOTALE A PAREGGIO | | 84.384.077 | 93.795.769 |

| CONTO ECONOMICO RICAVI | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
|--|-------------------|-------------------|
| CONTRIBUTI | 55.383.043 | 57.253.169 |
| CONTRIBUTI SOGGETTIVI | 39.870.961 | 41.232.880 |
| CONTRIBUTI INTEGRATIVI | 13.300.000 | 13.800.000 |
| CONTRIBUTI L.379/90 | 124.049 | 74.082 |
| CONTRIBUTI DI SOLIDARIETA' | - | - |
| INTROITI SANZIONI AMMINISTRATIVE | 1.415.115 | 1.242.485 |
| CONTRIBUTI DA ENTI PREVIDENZIALI | 672.918 | 903.722 |
| CONTRIBUTI RISCOSSI PER CONTO INPS | - | - |
| ALTRI CONTRIBUTI | - | - |
| CANONI DI LOCAZIONE | 3.550.605 | 4.202.963 |
| INTERESSI E PROVENTI FINANZIARI DIVERSI | 19.651.822 | 22.134.551 |
| INTERESSI SU TITOLI | 19.068.445 | 21.927.192 |
| INTERESSI BANCARI E POSTALI | 519.390 | 193.955 |
| PROVENTI FINANZIARI DIVERSI | 63.987 | 13.404 |
| <i>Da riportare</i> | <i>78.585.470</i> | <i>83.590.683</i> |

| CONTO ECONOMICO | | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
|------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| RICAVI | | | |
| | <i>Riporto</i> | 78.585.470 | 83.590.683 |
| ALTRI RICAVI | | 125.000 | 145.000 |
| PROVENTI STRAORDINARI | | 1.271.253 | 5.025.027 |
| SOPRAVVENIENZE ATTIVE | | 1.059.627 | 4.680.409 |
| INSUSSISTENZE DEL PASSIVO | | 211.609 | 344.558 |
| PLUSVALENZE | | - | - |
| ARROTONDAMENTI | | 17 | 60 |
| RETTIFICHE DI VALORE | | 416.586 | 1.688.279 |
| RETTIFICHE DI COSTI | | 3.985.768 | 3.346.780 |
| RETTIFICHE DI COSTI | | 3.985.768 | 3.346.780 |
| Differenza da arrotondamento | | - | - |
| TOTALE RICAVI | | 84.384.077 | 93.795.769 |

NOTA INTEGRATIVA
(ART. 2423 e 2427 C.C.)**FORMA E CONTENUTO DEL BILANCIO**

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2010 è stato predisposto nel rispetto delle vigenti normative civilistiche e di quelle specifiche per gli enti previdenziali, integrate ove necessario dai principi contabili vigenti in Italia.

Il bilancio d'esercizio è stato redatto in conformità allo schema predisposto dal Ministero del Tesoro – Dipartimento della Ragioneria Generale dello Stato, ed è costituito da:

- ✓ Stato Patrimoniale
- ✓ Conto Economico
- ✓ Nota Integrativa

Il bilancio è corredato dalla relazione sulla gestione.

Sono allegati alla nota integrativa i seguenti documenti, ritenuti appropriati per una completa rappresentazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'Ente:

- ✓ Prospetto delle variazioni nei conti del Patrimonio Netto
- ✓ Prospetto di determinazione del risultato della gestione finanziaria
- ✓ Prospetto di determinazione, ai sensi della Legge 335/95, della rivalutazione assegnata al 31 dicembre al montante maturato dagli iscritti all'Ente.

Il bilancio è sottoposto a revisione dalla società Reconta Ernst & Young S.p.A., in ottemperanza a quanto disposto dall'art.2 comma 3 del D.Lgs 30 giugno 1994, n. 509 ed in esecuzione della delibera n. 14/2010 del Consiglio di Indirizzo Generale del 28 ottobre 2010 di conferimento dell'incarico di revisione a questa Società per gli esercizi 2010, 2011 e 2012.

CRITERI DI VALUTAZIONE

Vengono di seguito esposti i criteri di valutazione adottati per la predisposizione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre. Tali criteri non si discostano da quelli adottati per la predisposizione del bilancio dell'esercizio precedente, in particolare con riferimento alle valutazioni e alla continuità dei medesimi principi.

Il bilancio è presentato in forma comparativa con l'esercizio precedente.

La valutazione delle voci di bilancio è ispirata a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione della attività istituzionale della Fondazione, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato. In ottemperanza al principio della competenza economica, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi, è rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si realizzano i relativi movimenti di numerario.

Gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci del bilancio sono stati valutati separatamente. Si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti successivamente alla chiusura.

Gli elementi patrimoniali destinati ad essere utilizzati durevolmente sono stati classificati tra le immobilizzazioni.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti:

1. Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione interna, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione.

Le spese di costituzione della Fondazione, iscritte nell'attivo dello stato patrimoniale con il consenso del Consiglio di Indirizzo Generale, sono ammortizzate a quote costanti per un periodo di cinque esercizi.

Il Presidente


Il Direttore


I costi sostenuti per l'acquisizione di "Software" vengono sistematicamente ammortizzati in tre esercizi a quote costanti, periodo ritenuto rappresentativo della vita utile, e ciò in considerazione dell'elevata obsolescenza tecnologica dello stesso Software.

2. Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisizione comprensivo degli oneri accessori d'acquisto e di tutti quegli eventuali altri oneri che l'Ente deve sostenere affinché l'immobilizzazione possa essere utilizzata.

I costi sostenuti per mantenere nella normale efficienza le immobilizzazioni tecniche sono imputati a conto economico nell'esercizio di competenza; quelli rivolti all'ampliamento, ammodernamento o miglioramento degli elementi strutturali della immobilizzazione tecnica, che si traducono in un significativo aumento della vita utile o della produttività o della sicurezza, sono capitalizzati imputandoli a incremento del costo originario del cespite a cui si riferiscono.

Le immobilizzazioni materiali sono rivalutate solo nei casi in cui le leggi speciali, generali, o di settore lo richiedano o lo permettano. La rivalutazione di una immobilizzazione materiale non modifica la stimata residua vita utile del bene. L'effetto netto della rivalutazione non costituisce elemento di ricavo e, pertanto, viene accreditato in apposita voce delle riserve di patrimonio netto.

Le immobilizzazioni materiali destinate all'uso (destinate ad essere mantenute nell'organizzazione permanente dell'Ente) sono valutate al costo rettificato dal relativo ammortamento e vengono svalutate nel caso in cui vi sia evidenza della non recuperabilità, tramite l'uso, del loro valore netto contabile – perdita durevole di valore -.

I fabbricati non strumentali, destinati alla locazione, sono valutati al minore tra il valore contabile – costo di acquisizione – ed il valore netto di realizzo. Il costo non viene rettificato dal relativo ammortamento (valore netto contabile) in quanto, l'Ente si è avvalso della facoltà di non ammortizzare tali beni (punto 5 del paragrafo D.XI, del principio contabile n.16 del CNDC&R). Se il valore netto di realizzo alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al costo, si procede alla svalutazione del bene fino a concorrenza del valore netto di realizzo. Poiché gli immobili di proprietà dell'Ente sono di recente acquisizione, il valore netto di realizzo è rappresentato dal valore riportato in bilancio, valore altresì supportato dalle relative perizie di stima. La valutazione circa la congruità del suddetto valore viene effettuata almeno ogni cinque anni tramite perizie di stima oppure con criteri che verranno successivamente estrinsecati.

Qualora venissero meno le ragioni che hanno determinato la svalutazione di una immobilizzazione materiale, si procede al ripristino totale o parziale del costo (si procede alla ripresa di valore del bene fino alla concorrenza delle svalutazioni precedentemente operate).

Gli effetti di una svalutazione e di una eventuale recuperabilità del valore delle immobilizzazioni materiali sono iscritti nel conto economico tra gli oneri ed i proventi straordinari.

Il costo, ad esclusione dei fabbricati non destinati ad uso strumentale, è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio a quote costanti.

Le aliquote di ammortamento sono le stesse utilizzate per l'esercizio precedente e sono idonee a rappresentare la vita utile residua del cespite.

| Descrizione | Aliquota di ammortamento |
|-------------------------------|--------------------------|
| Fabbricati ad uso strumentale | 3% |
| Impianti e macchinari | 20% |
| Apparecchiature Hardware | 25% |

| | |
|------------------------------------|-----|
| Mobili arredi e macchine d'ufficio | 10% |
|------------------------------------|-----|

Le immobilizzazioni immateriali e materiali sono iscritte nell'attivo dello Stato Patrimoniale al lordo dei relativi fondi di ammortamento iscritti nel passivo in ottemperanza allo schema predisposto dal Ministero del Tesoro – Dipartimento della Ragioneria Generale dello Stato.

3. Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni in imprese controllate, collegate, controllanti ed in altre imprese, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie sono valutate in bilancio al costo di acquisto, o di sottoscrizione, o del valore attribuito ai beni conferiti. Il costo viene eventualmente ridotto a fronte di perdite durevoli di valore. Il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della svalutazione effettuata.

4. Crediti dell'attivo circolante

I crediti dell'attivo circolante sono iscritti al presunto valore di realizzazione, ossia al loro valore nominale rettificato per eventuali perdite di realizzo. La rettifica viene iscritta nel passivo dello Stato Patrimoniale, nei fondi per rischi ed oneri in aderenza allo schema di bilancio previsto dalla Ragioneria Generale dello Stato.

I crediti sono iscritti in bilancio secondo il criterio della competenza dei correlati ricavi per contribuzione, interessi e sanzioni, canoni di locazione dovuti e non versati alla data di chiusura del bilancio e per quelli di diversa origine, quando sussiste titolo al credito da parte dell'Ente. La voce accoglie altresì i crediti finanziari (crediti vs banche per interessi attivi da liquidare) diversi da quelli finanziari immobilizzati.

I crediti in valuta estera diversa dalla valuta dei paesi aderenti all'UEM sono adeguati al cambio di fine esercizio.

5. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Questa voce accoglie gli investimenti temporanei di eccedenza di liquidità effettuati direttamente dall'Ente con operazioni di pronti contro termine in titoli del debito pubblico e indirettamente tramite le Società finanziarie professionali di gestione del patrimonio mobiliare. Le Società di gestione del patrimonio mobiliare sono obbligate nell'ambito del contratto di gestione conferito, al rispetto delle linee direttrici dell'attività di investimento stabilite dal Consiglio di Indirizzo Generale.

I pronti contro termine in titoli del debito pubblico, per i quali la data di vendita dei titoli è successiva alla data di chiusura dell'esercizio, sono iscritti in bilancio al corso tel quel di acquisto (prezzo pagato a pronti comprensivo dei ratei di interessi maturati). La differenza tra il prezzo di acquisto, il prezzo di vendita e gli interessi che maturano nel periodo intercorrente tra la data di acquisto e quella di vendita dei titoli vengono contabilizzati in bilancio per la quota di competenza maturata al 31 dicembre in funzione della durata del contratto.

Il portafoglio titoli affidato alle Società di gestione è valutato al minor valore tra il prezzo medio ponderato di carico e quello di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato (prezzo rilevato alla data di chiusura dell'esercizio).

Il costo è determinato con il metodo della media ponderata per singola operazione. Tale criterio è stato adottato per singolo titolo sulla globalità delle operazioni effettuate dalle singole Società di gestione.

Inoltre, il costo viene rettificato in base al principio della competenza economica dall'aggio o disaggio di emissione (per i titoli obbligazionari), dalla minusvalenza da valutazione al prezzo di mercato e dalla ripresa di valore fino alla concorrenza, al massimo, del prezzo originario, qualora nell'esercizio sia venuto meno il motivo di una precedente svalutazione.

Più precisamente, se L'Ente in un determinato esercizio ha svalutato un titolo, e se in un esercizio successivo sono cessate, in tutto o in parte, le cause della svalutazione, gli

E.P.P.I.
Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati

Il Presidente

E.P.P.I.
Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati

Il Direttore

amministratori in sede di formazione del bilancio ripristinano, in tutto o in parte, il valore iscritto in precedenza.

Il ripristino di valore può essere perciò parziale o totale rispetto al valore contabile precedente, con la conseguenza che, qualora le ragioni dell'originaria svalutazione vengano meno, anziché per intero in un unico momento, solo gradualmente in più esercizi successivi, il ripristino di valore è attuato per l'ammontare corrispondente.

In ogni caso il processo di ripristino di valore non può superare il prezzo originario e può essere attuato solo in funzione del riassorbimento di svalutazioni effettuate obbligatoriamente in precedenza.

Il ripristino di valore è iscritto nel conto economico nel gruppo Rettifiche di valore di attività finanziarie.

Gli investimenti in titoli e in partecipazioni in valuta estera sono contabilizzati al cambio del giorno in cui è effettuata l'operazione. Alla data di chiusura, i titoli e le partecipazioni in valuta estera giacenti in portafoglio, sono convertiti al cambio di fine esercizio.

6. Disponibilità liquide

La voce accoglie i seguenti fondi liquidi valutati al valore nominale:

- ✓ Denaro assegni e valori in cassa (moneta avente corso legale, assegni, valori bollati)
- ✓ Depositi bancari
- ✓ Depositi postali

Le disponibilità liquide in valuta estera diversa dalla valuta dei paesi aderenti all'UEM sono adeguate al cambio di fine esercizio. Gli effetti positivi e negativi derivanti dall'adeguamento sono registrati per competenza nella sezione "Proventi ed oneri finanziari" alla voce perdite o utili su cambio del conto economico dell'esercizio.

7. Ratei e risconti attivi

Nella voce ratei e risconti attivi sono esclusivamente iscritti i proventi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi ed i costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi. Sono iscritte solo quote di costi o proventi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in ragione del tempo (art.2424 bis del Codice Civile).

8. Fondi per rischi ed oneri

La voce accoglie gli accantonamenti per rischi ed oneri che sono destinati a coprire perdite o costi di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Tale voce accoglie inoltre i fondi svalutazione dei crediti contributivi e dei crediti per interessi e sanzioni rettificativi dei rispettivi valori dell'attivo, secondo lo schema di bilancio tipo predisposto dal Ministero del Tesoro - Ragioneria Generale dello Stato per gli enti previdenziali privatizzati.

9. Fondo trattamento di fine rapporto di lavoro

La voce accoglie il fondo per il trattamento di fine rapporto ai sensi dell'articolo 2120 del Codice Civile e rappresenta la somma dei trattamenti maturati da ogni singolo dipendente alla data del bilancio.

10. Debiti

I debiti sono iscritti al valore nominale e rappresentano le passività certe e determinate nell'importo e nella data di sopravvenienza.

Per quanto riguarda i debiti in valuta estera si veda quanto indicato alla voce crediti dell'attivo circolante (paragrafo 4).

La voce accoglie altresì il Fondo pensione agli iscritti previsto dall'art.18 dello Statuto dell'EPPI. In tale Fondo viene girocontato dalle relative riserve di Patrimonio Netto l'ammontare del montante individuale maturato dagli iscritti al momento del pensionamento. Esso rappresenta altresì la riserva prevista dall'art. 1 comma 4, lettera c) del D.Lgs. 509/1994, il cui ammontare a fine esercizio deve risultare almeno pari a cinque volte il volume delle prestazioni erogate nel corso dell'esercizio stesso.

11. Ratei e risconti passivi

Nella voce ratei e risconti passivi sono iscritti esclusivamente i costi di competenza dell'esercizio pagabili in esercizi successivi e i proventi percepiti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

Sono iscritte solo quote di costi o proventi comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in ragione del tempo (art.2424 bis del Codice Civile).

12. Patrimonio Netto

Il Patrimonio Netto esposto come ultimo raggruppamento della sezione del passivo dello stato patrimoniale, in aderenza allo schema di bilancio tipo del Ministero del Tesoro, rappresenta la differenza tra le attività e le passività patrimoniali complessive ed indica l'ammontare dei mezzi propri dell'Ente, ovvero dei mezzi finanziari che gli iscritti all'Ente versano per il conseguimento degli scopi di cui all'art.3 dello Statuto.

Esso accoglie le seguenti riserve statutarie dell'Ente:

- ✓ Fondo contribuito soggettivo accoglie gli accantonamenti per anno di competenza dei contributi soggettivi dovuti dagli iscritti all'Ente;
- ✓ Fondo rivalutazione L.335/95 accoglie gli accantonamenti per anno di competenza della rivalutazione calcolata sul montante contributivo dovuto al 31 dicembre di ogni anno con esclusione della contribuzione dello stesso anno in base al tasso di capitalizzazione comunicato dal Ministero del Lavoro e della Previdenza Sociale;
- ✓ Fondo contribuito maternità accoglie gli accantonamenti per anno di competenza della contribuzione dovuta dagli iscritti ai fini delle erogazioni delle indennità di maternità per le libere professioniste, ai sensi della Legge 11 dicembre 1990, n.379;
- ✓ Riserva straordinaria accoglie la destinazione dell'avanzo dell'esercizio precedente;
- ✓ Riserva per utili su cambi accoglie l'eventuale utile netto su cambi rilevato alla data di chiusura dell'esercizio per effetto della valutazione delle attività e passività in valuta al tasso di cambio a pronti alla suddetta data. Qualora alla data di chiusura emerga una perdita o un utile netto inferiore all'importo iscritto nella riserva, rispettivamente l'intera riserva o l'eccedenza è riclassificata, in sede di redazione del bilancio, nella riserva straordinaria. L'importo dell'eventuale utile netto derivante dall'adeguamento ai cambi di fine esercizio delle poste in valuta concorre alla formazione del risultato d'esercizio e, in sede di approvazione del bilancio e conseguente destinazione del risultato (la destinazione a riserva legale è prioritaria), è iscritto, per la parte non assorbita dalla eventuale perdita d'esercizio, in una riserva non distribuibile sino al momento del successivo realizzo. Tale riserva, tuttavia, può essere utilizzata, fin dall'esercizio della sua iscrizione a copertura di perdite di esercizi precedenti. Come detto, circa la priorità

E.P.P.I.
Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati
Bilancio Consuntivo 2010

H. Presidente

E.P.P.I.
Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati

Il Direttore

- di destinazione, qualora il risultato netto dell'esercizio sia una perdita o un utile di misura inferiore all'utile netto non realizzato sulle poste in valuta, l'importo iscritto nella riserva non distribuibile è pari alla quota della suddetta componente non realizzata non assorbita dalla perdita conseguita dall'Ente;
- ✓ Avanzo/Disavanzo dell'esercizio rappresenta il risultato economico dell'esercizio.

13. Conti d'ordine

La voce accoglie distintamente:

- I. Beni di terzi presso l'Ente;
- II. Impegni;
- III. Debitori per garanzie reali prestate
- IV. Creditori per garanzie reali ricevute

Le garanzie rilasciate o ricevute sono iscritte al valore contrattuale dell'impegno assunto nei confronti del beneficiario.

14. Iscrizione dei ricavi, proventi, costi ed oneri

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri, comprese tutte le imposte e tasse, sono iscritti in bilancio in base al principio della competenza economica indipendentemente dal momento dell'incasso o del pagamento.

Il bilancio recepisce nella sezione del conto economico "Prestazioni previdenziali ed assistenziali" quanto di seguito evidenziato:

- i costi sostenuti dall'Ente in relazione alle pensioni liquidate nell'esercizio;
- i costi sostenuti in relazione alle liquidazioni in capitale ai sensi della Legge 45/90;
- i costi sostenuti dall'Ente nell'esercizio relativamente alla restituzione dei montanti dovuti agli iscritti over 65 anni ed agli iscritti deceduti;
- le indennità di maternità liquidate nell'anno;
- i costi sostenuti dall'Ente in relazione alle prestazioni assistenziali liquidate nell'esercizio.

Tale impostazione è necessaria al fine di evidenziare con chiarezza nel conto economico (art. 2423 Codice Civile) i costi sostenuti nell'esercizio per prestazioni previdenziali ed assistenziali. Poiché in base alle disposizioni dei Ministeri Vigilanti l'Ente accantona ogni anno nei rispettivi fondi del Patrimonio Netto la contribuzione statutaria dovuta dagli iscritti, anche se non incassata e la rivalutazione di legge maturata, il suddetto criterio di contabilizzazione comporta necessariamente l'iscrizione della rettifica di costo tra i ricavi del conto economico.

15. Imposte e tasse

Le imposte sul reddito dei fabbricati e l'IRAP sono determinate ai sensi delle norme fiscali vigenti.

Si precisa che l'Ente rientra nella categoria degli enti privati non commerciali che sono soggetti passivi dell'IRAP in base a quanto disposto dall'art.3 del D.Lgs 446/97.

L'incremento del valore del patrimonio mobiliare dell'Ente al 31 dicembre di ogni anno è assoggettato all'imposta sostitutiva determinata ai sensi del D.Lgs. 461/97. Tale imposta è trattenuta alla fonte dalle Società di gestione.

16. Copertura del rischio di cambio

Le società di gestione del patrimonio mobiliare dell'Ente, coprono il rischio di cambio utilizzando i contratti a termine in moneta estera, - swap - .

Un "contratto a termine in moneta estera" è un accordo di acquistare o vendere valuta ad una determinata data futura e ad un cambio predeterminato.

I contratti a termine in moneta estera possono essere suddivisi nelle seguenti fattispecie:

- contratti a termine a fronte di specifici debiti e/o crediti in moneta estera;
- contratti a termine a fronte di un impegno contrattuale (ordine) di acquisto o di vendita di un bene in moneta estera;
- contratti a termine a fronte di un'esposizione netta in moneta estera, ma non correlati a specifiche operazioni (cioè non a fronte di specifici debiti e crediti od impegni contrattuali di acquisto o di vendita);
- contratti a termine di natura speculativa o comunque non a copertura di specifici rischi di cambio.

I contratti stipulati coprono il rischio di cambio di una esposizione netta in moneta estera.

I crediti e i debiti in moneta estera sono convertiti al cambio di fine esercizio per determinare l'utile o la perdita di competenza.

Gli utili o le perdite sui contratti a termine, stipulati a fronte di un'esposizione netta in moneta estera, sono calcolati moltiplicando l'ammontare in valuta di ciascun contratto a termine per la differenza fra il cambio corrente alla data di fine esercizio ed il cambio corrente alla data di stipulazione del contratto. Gli utili e le perdite così determinati sono contabilizzati nelle voci utili e perdite su contratti a termine in valuta estera.

Lo sconto o il premio del contratto a termine sono la differenza fra il "cambio a termine" ed il cambio corrente alla data in cui è stato stipulato il contratto; sono contabilizzati separatamente dagli utili e dalle perdite sopra evidenziati e rilevati a conto economico nelle voci premi e sconti su contratti a termine in valuta estera.

17. Contratti derivati – futures –

La Banca d'Italia definisce il contratto dei future come il contratto derivato standardizzato con il quale le parti si impegnano a scambiare ad una data prestabilita determinate attività ovvero a versare o a riscuotere un importo determinato in base all'andamento di un indicatore di riferimento.

La chiusura del contratto, quindi, può avvenire in due modi: con la consegna del sottostante ed il pagamento del corrispettivo ovvero con la liquidazione dei differenziali.

Le operazioni in futures sono effettuate a copertura del rischio di tasso dei titoli obbligazionari.

Per le operazioni a carattere di copertura, l'utile o la perdita derivante dall'operazione è riconosciuto nello stesso periodo di competenza dei costi e dei ricavi generati dalle operazioni oggetto di copertura. Per le attività valutate al minore fra il costo ed il prezzo di mercato, l'utile e la perdita derivante dall'operazione di future in essere alla data del bilancio è computato per determinare l'eventuale abbattimento di valore dell'attività sottostante.

I differenziali giornalieri positivi e negativi sono contabilizzati per competenza nel conto economico tra i proventi ed oneri finanziari rispettivamente nelle voci "Differenziali positivi su futures" e "Differenziali negativi su futures".

Il Bilancio è redatto privilegiando la rappresentazione della sostanza sulla forma (principio della funzione economica dell'elemento dell'attivo e del passivo considerato – art. 2423 bis del cod. civ.). E' espresso in unità di Euro, ai sensi della Legge n. 433/97 e del D.Lgs n.213/98.

Le attività e le passività sono valutate separatamente. Tuttavia le attività e le passività tra loro collegate sono valutate in modo da attuare un'evidente corrispondenza.

COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DELL'ATTIVO

Le tabelle e le informazioni di seguito fornite sono espresse in unità di Euro.

IMMOBILIZZAZIONI

Per ciascuna classe delle immobilizzazioni (immateriali e materiali) sono stati preparati appositi prospetti (riportati nelle pagine seguenti) che indicano per ciascuna voce i costi storici, i precedenti ammortamenti, i movimenti interscorsi nell'esercizio e i saldi finali.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali ed i relativi fondi di ammortamento nel corso del 2010 hanno avuto la seguente movimentazione:

| Variazioni del costo | Spese di costituzione | Software | Immobilizzazioni in corso e acconti | totale al 31-dic-10 |
|---------------------------|-----------------------|----------|-------------------------------------|---------------------|
| Esistenze iniziali | 424.146 | 556.717 | 104.280 | 1.085.143 |
| Aumenti | - | 770 | 364.980 | 365.750 |
| - Acquisti | | 770 | 364.980 | 365.750 |
| - Riprese di valore | | | | |
| - Rivalutazioni | | | | |
| - Riclassifiche | | | | |
| - Altre variazioni | | | | |
| Diminuzioni | - | - | - | - |
| - Vendite | | | | |
| - Dimissioni | | | | |
| - Svalutazioni durature | | | | |
| - Riclassifiche | | | | |
| - Altre variazioni | | | | |
| Rimanenze finali | 424.146 | 557.487 | 469.260 | 1.450.893 |
| Rivalutazioni totali | | | | |
| Svalutazioni durature | | | | |
| Riprese di valore | | | | |

| Variazioni del fondo | Spese di costituzione | Software | Totale al 31-dic-10 |
|---------------------------|-----------------------|----------|---------------------|
| Esistenze iniziali | 424.146 | 391.774 | 815.920 |
| Aumenti | - | 85.789 | 85.789 |
| - Ammortamenti | | 85.789 | 85.789 |
| - Riclassifiche | | | |
| - Altre variazioni | | | |
| Diminuzioni | - | - | - |
| - Vendite | | | |
| - Dimissioni | | | |
| - Riclassifiche | | | |
| - Altre variazioni | | | |
| Rimanenze finali | 424.146 | 477.563 | 901.709 |

E.P.P.I.
Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati

Il Presidente

E.P.P.I.
Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati

Il Direttore

I principali incrementi dell'esercizio hanno riguardato:

software di proprietà: l'incremento è relativo all'acquisto di licenze del sistema operativo Windows.

Immobilizzazioni in corso e acconti: gli incrementi sono riferiti prevalentemente ai costi sostenuti per la realizzazione del nuovo sistema integrato per la gestione previdenziale e contributiva.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali ed i relativi fondi di ammortamento nel corso del 2010 hanno avuto la seguente movimentazione:

| Variazioni del costo | Immobili locati | Immobili strumentali | Impianti e macchinari | Mobili arredi e macchine d'ufficio | Hardware | Imm.ni in corso e acconti | Altre | Totale al 31-dic-10 |
|---------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------|------------------------------------|----------|---------------------------|--------|---------------------|
| Esistenze iniziali | 79.704.402 | 14.350.705 | 118.102 | 507.388 | 196.443 | | 14.664 | 94.891.704 |
| Aumenti | | | | 547 | 38.157 | | 1.283 | 39.987 |
| - Acquisti | | | | 547 | 38.157 | | 1.283 | 39.987 |
| - Riprese di valore | | | | | | | | |
| - Rivalutazioni | | | | | | | | |
| - Riclassifiche | | | | | | | | |
| - Altre variazioni | | | | | | | | |
| Diminuzioni | | | | | | | | |
| - Vendite | | | | | | | | |
| - Dismissioni | | | | | | | | |
| - Svalutazioni durature | | | | | | | | |
| - Riclassifiche | | | | | | | | |
| - Altre variazioni | | | | | | | | |
| Rimanenze finali | 79.704.402 | 14.350.705 | 118.102 | 507.935 | 234.600 | | 15.947 | 94.931.691 |
| Rivalutazioni totali | | | | | | | | |
| Svalutazioni durature | | | | | | | | |
| Riprese di valore | | | | | | | | |

| Variazioni del fondo | Immobili strumentali | Impianti e macchinari | Mobili arredi e macchine d'ufficio | Hardware | Altre | Totale al 31-dic-10 |
|---------------------------|----------------------|-----------------------|------------------------------------|----------|---------|---------------------|
| Esistenze iniziali | 3.191.850 | 94.450 | | 341.161 | 177.443 | 3.817.980 |
| Aumenti | 430.521 | 9.501 | | 46.505 | 19.432 | 507.242 |
| - Ammortamenti | 430.521 | 9.501 | | 46.505 | 19.432 | 507.242 |
| - Riclassifiche | | | | | | |
| - Altre variazioni | | | | | | |
| Diminuzioni | | | | | | |
| - Vendite | | | | | | |
| - Dismissioni | | | | | | |
| - Riclassifiche | | | | | | |
| - Altre variazioni | | | | | | |
| Rimanenze finali | 3.622.371 | 103.951 | | 387.666 | 196.875 | 4.325.222 |

I principali incrementi dell'esercizio hanno riguardato:

Apparecchiature hardware: l'incremento per euro 38 mila è relativo principalmente all'acquisto di nuovi sistemi di archiviazione dati e per la fornitura di netbook.

Immobilizzazioni finanziarie

La voce di euro 291.670.318 risulta essere così composta:

| DESCRIZIONE | 31/12/2010 | 31/12/2009 | Variazione | Variazione % |
|--|--------------------|--------------------|---------------------|--------------|
| IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | | | | |
| PARTECIPAZIONI | | | | |
| Partecipazioni in imprese controllate | - | - | | |
| Partecipazioni in imprese collegate | - | - | | |
| Altre imprese | - | - | | |
| Totale | - | - | | |
| CREDITI | | | | |
| Crediti vs imprese controllate | - | - | | |
| Crediti vs imprese collegate | - | - | | |
| Crediti vs altre imprese | - | - | | |
| Crediti vs personale dipendente | - | - | | |
| Crediti vs iscritti | - | - | | |
| Crediti vs altri | - | - | | |
| Totale | - | - | | |
| DEPOSITI CAUZIONALI E VINCOLATI A M/L TERMINE | | | | |
| C/C bancari vincolati | - | - | | |
| Depositi cauzionali su locazioni passive | - | - | | |
| Altri depositi cauzionali | - | - | | |
| Totale | - | - | | |
| TITOLI | | | | |
| Titoli emessi e garantiti dallo Stato e assimilati | 282.423.618 | 349.783.556 | - 67.359.939 | -19% |
| Altri titoli | 9.246.700 | 2.773.421 | 6.473.280 | 233% |
| Totale | 291.670.318 | 352.556.977 | - 60.886.659 | -17% |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | 291.670.318 | 352.556.977 | - 60.886.659 | -17% |

XVI LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

Titoli

Le voci Titoli emessi e garantiti dallo Stato e assimilati e Atri titoli, sono riferite ad euro 292 milioni di valore di carico delle obbligazioni ed altri titoli immobilizzati. In dettaglio:

| Denominazione strumento finanziario | ISIN Code | Divisa | posizione | Valore in LC | Categoria Bilancio | Circ. / Imm. |
|--|------------------|--------|-----------|-----------------------|---------------------|---------------|
| ASS NI CATTOLICA POL.TARFFA. CIA1 | D105345NPOLZZA | EUR | | 1.638.833,36 | IG - TDebito HQ IT | Immobilizzato |
| AXA MPS POLZZA TARFFA 36EP | D130066NPOLZZA | EUR | | 22.769.126,07 | IG - TDebito HQ UE | Immobilizzato |
| AXA MPS POLZZA SCADENZA 25/02/2014 | D137266NPOLZZA | EUR | | 5.385.645,03 | IG - TDebito HQ UE | Immobilizzato |
| CATTOLICA POLZZA 85/13 | D05524NPOLZZA | EUR | | 21.688.960,02 | IG - TDebito HQ IT | Immobilizzato |
| POLZZA LA VENEZIA | 1448235NPOLZZA | EUR | | 21.687.679,50 | IG - TDebito HQ IT | Immobilizzato |
| GENERALI ASSNI POLZZA 75527 | 75527NPOLZZA | EUR | | 11.280.675,99 | IG - TDebito HQ IT | Immobilizzato |
| ALLIANZ FINANCE I.B.V. 06/02/2013 5 | DE000407R7K7 | EUR | | 6.763.106,00 | IG - TDebito Q UE | Immobilizzato |
| DEUTSCHE BANK AG 24/09/2012 4.675 | DE0000855501 | EUR | | 1.491.631,32 | IG - TDebito Q UE | Immobilizzato |
| BANCO SANTANDER SA 14/11/2012 4.5 | ES0413900178 | EUR | | 3.646.426,55 | IG - TDebito Q UE | Immobilizzato |
| HSBC FRANCE 19/06/2013 5.75 | FR0010831E14 | EUR | | 1.247.448,65 | IG - TDebito Q UE | Immobilizzato |
| FONDO FEDORA | IT0004267960 | EUR | | 6.236.000,00 | IG - OICVM IT NO | Immobilizzato |
| FZI CLB 161 | IT0004268327 | EUR | | 2.624.200,21 | IG - OICVM IT NO | Immobilizzato |
| MEDIO CREDITO FRULI VG 10/06/2013 5.15 | IT0004383086 | EUR | | 10.000.000,00 | IG - TDebito Q IT | Immobilizzato |
| ABS-INVEST | LUD126019214 | EUR | | 386.500,00 | IG - OICVM UE | Immobilizzato |
| NEW_ANTHRACITE RTD INV LTD 27/07/2020 VARIABLE | NEW_XS0216554565 | EUR | | 35.759.693,38 | IG - TDebito Q A5 | Immobilizzato |
| MONTE DEI PASCHI SIENA 30/07/2013 4.375 | XS0173287516 | EUR | | 3.614.393,70 | IG - TDebito Q IT | Immobilizzato |
| HSBC FINANCE CORP 06/06/2012 3.375 | XS0220828555 | EUR | | 2.519.721,10 | IG - TDebito Q OCSE | Immobilizzato |
| CRED SUISSE GP FH (US) 14/09/2012 3.125 | XS0229697208 | EUR | | 2.888.695,76 | IG - TDebito Q OCSE | Immobilizzato |
| BEVA SENIOR FINANCE SA 22/04/2013 4 | XS0250172003 | EUR | | 1.466.066,40 | IG - TDebito Q UE | Immobilizzato |
| ING VERZEKERINGEN NV 18/09/2013 4 | XS0267516556 | EUR | | 6.645.635,48 | IG - TDebito Q UE | Immobilizzato |
| JP MORGAN INTL DERIVATV 25/01/2022 VARIABLE | XS0283389962 | EUR | | 10.284.852,57 | IG - TDebito Q A5 | Immobilizzato |
| DANSKE BANK A/S 29/06/2012 4.75 | XS0307696701 | EUR | | 1.465.969,88 | IG - TDebito Q UE | Immobilizzato |
| MEDIOBANCA 20/12/2012 4.875 | XS0321515073 | EUR | | 7.547.348,43 | IG - TDebito Q IT | Immobilizzato |
| MONTE DEI PASCHI SIENA 25/10/2012 5 | XS0327156138 | EUR | | 2.481.122,98 | IG - TDebito Q IT | Immobilizzato |
| UBS AG LONDON 21/01/2013 4.875 | XS0341224151 | EUR | | 7.946.161,26 | IG - TDebito Q OCSE | Immobilizzato |
| UNICREDIT SPA 12/02/2013 4.875 | XS0345883636 | EUR | | 12.180.064,70 | IG - TDebito Q IT | Immobilizzato |
| SOCIETE GENERALE 28/03/13 5.25 | XS0348436333 | EUR | | 13.930.454,01 | IG - TDebito Q UE | Immobilizzato |
| ABN AMRO BANK NV 23/12/2020 ZERO COUPON | XS0360469572 | EUR | | 10.289.697,61 | IG - TDebito Q UE | Immobilizzato |
| ABN AMRO BANK NV 31/12/2013 ZERO COUPON | XS0362912650 | EUR | | 11.499.024,61 | IG - TDebito Q UE | Immobilizzato |
| ROYAL BK SCOTLAND GRP PLC 15/05/2013 5.25 | XS0363669408 | EUR | | 4.210.924,04 | IG - TDebito Q UE | Immobilizzato |
| BANK OF SCOTLAND PLC 23/05/2013 5.625 | XS0366381473 | EUR | | 4.231.959,41 | IG - TDebito Q UE | Immobilizzato |
| DNB NOR BANK ASA 20/06/2013 5.675 | XS0371406292 | EUR | | 6.055.039,90 | IG - TDebito Q OCSE | Immobilizzato |
| CREDIT AGRICOLE (LONDON) 24/06/2013 6 | XS0372104710 | EUR | | 14.996.433,07 | IG - TDebito Q UE | Immobilizzato |
| CALYON 31/12/2013 ZERO COUPON | XS0366568807 | EUR | | 11.564.568,89 | IG - TDebito Q UE | Immobilizzato |
| | | | | 291.670.317,96 | | |

Il rendimento lordo del portafoglio immobilizzato, calcolato rispetto al valore di carico è stato del 4,08%.

| ISIN | denominazione | CI | divisa | contovale | finale | reddito globale lordo | bolli | spese CMI | rendimento |
|------------------|--|----|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------|-----------------------|--------------------|
| E009408198 | SULS FINANCE SERE S 2 TV DUE 2011 | | EUR | 0 | 0 | 1.157.427,05 | - | 37.145.586,65 | 3,115626771 |
| IT0001464186 | MONTE DEI PASCHI SIENA 25/10/2012 5 | | EUR | 2481122,86 | 135.376,73 | 2.447.600,63 | - | 5.305.446,21 | 5,552214972 |
| 1448235POLZZA | POLZZA LA VENEZIA | | EUR | 21687679,50 | 665.616,66 | 21.211.759,84 | - | 2.230.049,67 | 2,230049667 |
| 105524NPOLZZA | CATTOLICA POLZZA 85/13 | | EUR | 21688960,02 | 929.468,04 | 20.766.570,96 | - | 4.437.947,46 | 4,437947460 |
| FR0010831E14 | HSBC FRANCE 19/06/2013 5.75 | | EUR | 1247448,65 | 115.696,62 | 1.247.448,65 | - | 5.940.731,63 | 5,940731630 |
| XS021515073 | MEDIOBANCA 20/12/2012 4.875 | | EUR | 7547348,43 | 416.691,42 | 7.547.348,43 | - | 5.268.836,96 | 5,268836960 |
| 75527NPOLZZA | GENERALI ASSNI POLZZA 75527 | | EUR | 11280675,99 | 470.368,24 | 10.810.307,75 | - | 4.351.686,91 | 4,351686910 |
| XS038058670 | CALYON 31/12/2013 ZERO COUPON | | EUR | 11564568,89 | 656.304,37 | 10.926.262,52 | - | 6.065.682,27 | 6,065682270 |
| XS0341224151 | UBS AG LONDON 21/01/2013 4.875 | | EUR | 7946161,26 | 519.415,01 | 7.426.972,45 | - | 6.896.304,90 | 6,896304900 |
| XS0345883636 | UNICREDIT SPA 12/02/2013 4.875 | | EUR | 12180064,70 | 717.084,26 | 11.917.687,66 | - | 6.272.669,65 | 6,272669650 |
| XS0348436333 | SOCIETE GENERALE 28/03/13 5.25 | | EUR | 13930454,01 | 651.512,91 | 13.241.369,62 | - | 6.430.701,82 | 6,430701820 |
| D130066NPOLZZA | AXA MPS POLZZA TARFFA 36EP | | EUR | 22769126,07 | 1.126.790,42 | 21.642.335,65 | - | 5.206.417,63 | 5,206417630 |
| XS0307696701 | DANSKE BANK A/S 29/06/2012 4.75 | | EUR | 1465969,88 | 60.726,12 | 1.440.477,74 | - | 5.587.567,53 | 5,587567530 |
| DE0000855501 | DEUTSCHE BANK AG 24/09/2012 4.675 | | EUR | 1491631,32 | 17.567,65 | 1.466.066,40 | - | 5.424.542,98 | 5,424542980 |
| ES0413900178 | BANCO SANTANDER SA 14/11/2012 4.5 | | EUR | 3646426,55 | 196.088,17 | 3.646.426,55 | - | 6.254.801,95 | 6,254801950 |
| XS0267516556 | ING VERZEKERINGEN NV 18/09/2013 4 | | EUR | 6646355,48 | 414.429,01 | 6.626.422,66 | - | 5.719.900,57 | 5,719900570 |
| XS0371406292 | DNB NOR BANK ASA 20/06/2013 5.675 | | EUR | 6055039,90 | 447.737,75 | 6.627.503,93 | - | 5.719.900,57 | 5,719900570 |
| XS0220828555 | HSBC FINANCE CORP 06/06/2012 3.375 | | EUR | 2519721,10 | 157.022,96 | 2.696.744,31 | - | 5.568.672,79 | 5,568672790 |
| XS0250172003 | BEVA SENIOR FINANCE SA 22/04/2013 4 | | EUR | 1466066,40 | 74.683,62 | 1.466.066,40 | - | 5.267.429,36 | 5,267429360 |
| XS0327156138 | MONTE DEI PASCHI SIENA 25/10/2012 5 | | EUR | 2481122,86 | 135.376,73 | 2.447.600,63 | - | 5.305.446,21 | 5,305446210 |
| D105345NPOLZZA | ASS NI CATTOLICA POL.TARFFA. CIA1 | | EUR | 1638833,36 | 50.638,44 | 1.638.833,36 | - | 5.417.621,76 | 5,417621760 |
| DE000407R7K7 | ALLIANZ FINANCE I.B.V. 06/02/2013 5 | | EUR | 6763106,00 | 0 | 6.763.106,00 | - | 6.421.546,80 | 6,421546800 |
| IT0004383086 | MONTE DEI PASCHI SIENA 31/01/2010 4.4 | | EUR | 0 | 7.413,04 | 4.022.078,72 | - | 2.534.426,27 | 2,534426270 |
| XS0366381473 | BANK OF SCOTLAND PLC 23/05/2013 5.625 | | EUR | 4231959,41 | 362.879,67 | 4.621.546,80 | - | 6.066.362,95 | 6,066362950 |
| XS0372104710 | CREDIT AGRICOLE (LONDON) 24/06/2013 6 | | EUR | 14996433,07 | 635.668,86 | 14.466.497,61 | - | 6.450.014,83 | 6,450014830 |
| D137266NPOLZZA | AXA MPS POLZZA SCADENZA 25/02/2014 | | EUR | 5385645,03 | 212.122,61 | 5.597.767,64 | - | 4.099.996,22 | 4,099996220 |
| IT0004263086 | MEDIO CREDITO FRULI VG 10/06/2013 5.15 | | EUR | 10000000,00 | 515.000,00 | 10.515.000,00 | - | 5.302.262,52 | 5,302262520 |
| XS0173287516 | MONTE DEI PASCHI SIENA 30/07/2013 4.375 | | EUR | 3614393,70 | 196.045,16 | 3.810.438,86 | - | 5.552.149,72 | 5,552149720 |
| XS0362912650 | ABN AMRO BANK NV 31/12/2013 ZERO COUPON | | EUR | 16289697,61 | 29.026,20 | 10.318.723,61 | - | -6.242.964,14 | -6,242964140 |
| XS0360469572 | ABN AMRO BANK NV 23/12/2020 ZERO COUPON | | EUR | 1146624,61 | 616.638,39 | 10.876.366,42 | - | 5.687.262,52 | 5,687262520 |
| XS0229697208 | CRED SUISSE GP FH (US) 14/09/2012 3.125 | | EUR | 2888695,76 | 158.900,32 | 2.755.745,68 | - | 5.885.794,11 | 5,885794110 |
| XS0363669408 | ROYAL BK SCOTLAND GRP PLC 15/05/2013 5.25 | | EUR | 4210924,04 | 281.442,44 | 4.492.366,48 | - | 7.282.869,65 | 7,282869650 |
| XS0348436333 | SOCIETE GEN ACCEPTANCE 30/12/2016 VARIABLE | | EUR | 0 | 0 | 5.753.424,66 | - | 0 | 0 |
| XS0283389962 | JP MORGAN INTL DERIVATV 25/01/2022 VARIABLE | | EUR | 16274652,57 | 26.715,35 | 10.310.568,62 | - | -0.246.417,92 | -0,246417920 |
| NEW_XS0216554565 | NEW_ANTHRACITE RTD INV LTD 27/07/2020 VARIABLE | | EUR | 35759692,38 | 478.996,04 | 36.280.727,22 | - | 1.367.665,63 | 1,367665630 |
| IT0004262027 | FZI CLB NU | | EUR | 2624200,21 | - | 3.660.455,44 | - | 0 | 0 |
| LUD126019214 | ABS-INVEST | | EUR | 386500,00 | - | 252.016,16 | - | 0 | 0 |
| IT0004267960 | FONDO FEDORA | | EUR | 6236600,00 | - | 2.316.175,34 | - | 0 | 0 |
| | | | | 291.670.317,96 | | 13.473.675,52 | | 326.932.668,77 | 4,082762611 |

CREDITI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE

La voce si riferisce prevalentemente ai crediti verso gli iscritti per la contribuzione dovuta e non versata all'Ente al 31 dicembre 2010 ed è composta da:

| STATO PATRIMONIALE | 31/12/2010 | 31/12/2009 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|--|-------------------|-------------------|------------------------|---------------------------|
| CREDITI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE | | | | |
| CREDITI VS IMPRESE | | | | |
| Crediti vs imprese controllate | - | - | | |
| Crediti vs imprese collegate | - | - | | |
| Totale | - | - | | |
| CREDITI VS PERSONALE DIPENDENTE | | | | |
| Acconti ai dipendenti | 500 | - | 500 | 100% |
| Prestiti ai dipendenti | - | - | | |
| Altri crediti vs dipendenti | - | - | | |
| Totale | 500 | - | 500 | 100% |
| CREDITI VS ISCRITTI | | | | |
| Crediti vs iscritti per contributi dovuti | 45.868.456 | 38.587.852 | 7.280.604 | 19% |
| Crediti vs iscritti per rateizzazione | 968.269 | 1.184.218 | - 215.949 | -18% |
| Crediti vs iscritti per interessi e sanzioni | 10.599.229 | 9.184.114 | 1.415.115 | 15% |
| Totale | 57.435.954 | 48.956.184 | 8.479.770 | 17% |
| CREDITI VS INQUILINATO | | | | |
| Crediti vs conduttori | 280.068 | 377.427 | - 97.360 | -26% |
| Crediti per depositi cauzionali attivi | - | - | | |
| Crediti per interessi di mora | - | - | | |
| Crediti per oneri accessori | - | - | | |
| Crediti per rapporti di locazione estinti | - | 318.671 | - 318.671 | -100% |
| Totale | 280.068 | 696.098 | - 416.030 | -60% |
| CREDITI VS STATO | | | | |
| Acconti d'imposta IRPEG | - | - | | |
| Acconti d'imposta IRAP | - | - | | |
| Acconti d'imposta ICI | - | - | | |
| Crediti d'imposta su dividendi | - | - | | |
| Crediti vs INPS | - | - | | |
| Crediti vs INAIL | - | - | | |
| Crediti vs Erario | 14 | 60.254 | - 60.240 | -100% |
| Totale | 14 | 60.254 | - 60.240 | -100% |
| CREDITI VERSO ALTRI | | | | |
| Crediti diversi | 62.557 | 333.989 | - 271.432 | -81% |
| Fornitori conto anticipi | 43.211 | 16.602 | 26.609 | 160% |
| Depositi cauzionali | 1.925 | 1.925 | | |
| Crediti vs organi amministrativi e di controllo | 91.278 | 146.621 | - 55.343 | -38% |
| Note di credito da ricevere | 2.578 | - | 2.578 | 100% |
| Crediti vs banche | 51.338 | 87.642 | - 36.305 | -41% |
| Anticipazioni spese legali decreti d'ufficio | - | - | | |
| Anticipazioni spese legali decreti iscritti morosi | - | 139.856 | - 139.856 | -100% |
| Crediti v/s pensionati conguaglio fiscale | 307 | 5.065 | - 4.758 | -94% |
| Altri | - | - | | |
| CREDITI VS BPCI CARTA PREPAGATA | 2.554 | 1.302 | 1.253 | 96% |
| Crediti verso MPS carta prepagata | - | - | | |
| Totale | 255.748 | 733.002 | - 477.254 | -65% |
| TOTALE CREDITI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE | 57.972.284 | 50.445.538 | 7.526.746 | 15% |

E.P.P.I.
Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati

Il Presidente

E.P.P.I.
Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati

Il Direttore

Crediti vs iscritti

I crediti verso gli iscritti alla data del 31 dicembre ammontano ad euro 57.435.954 e sono così rappresentati:

Crediti vs iscritti per contributi per euro 45.868.456

| DESCRIZIONE | CREDITI |
|-------------------------------------|-------------------|
| ISCRITTI ATTIVI | 24.209.716 |
| ISCRITTI PENSIONATI | 510.023 |
| TOTALE | 24.719.739 |
| STIMA SALDO 2010 | 21.197.133 |
| TOTALE AL 31.12.2010 | 45.916.872 |
| Perdite su crediti 2009 | - 48.417 |
| Saldo al netto delle perdite | 45.868.456 |

Di tale somma, 21,2 milioni di euro rappresentano la stima del credito verso gli iscritti vantato dall'Ente per la contribuzione da versare a saldo. Il criterio utilizzato per la stima della contribuzione a saldo non è variato rispetto a quello adottato negli esercizi precedenti.

Crediti vs iscritti per rateizzazione per euro 968.269

La voce si riferisce al residuo credito vs gli iscritti per rateizzazioni concesse per il recupero in forma rateale dei crediti vantati dall'Ente sia per la contribuzione previdenziale sia per le sanzioni regolamentari. Al 31 dicembre 2010, in seguito a domanda, sono stati ammessi alla rateizzazione n. 1.815 iscritti.

I contributi rateizzati al 31 dicembre 2010 ammontano complessivamente ad euro 14.358.546, mentre le sanzioni ammontano ad euro 1.770.458.

Di seguito evidenziamo la movimentazione e la composizione della suddetta voce con separata indicazione degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo:

| Descrizione | Importo |
|---|------------------|
| Valore al 31/12/2009 | 1.184.218 |
| Incrementi | 746.025 |
| Decrementi | 961.974 |
| Valore al 31/12/2010 | 968.269 |
| di cui: | |
| Crediti esigibili oltre l'esercizio successivo | 305.301 |
| Crediti esigibili entro l'esercizio successivo | 662.968 |

Crediti vs iscritti per interessi e sanzioni per euro 10.599.229

La voce si riferisce all'ammontare delle somme dovute dagli iscritti al 31 dicembre 2010 a titolo di interessi e sanzioni per contribuzione dovuta e non versata ovvero versata successivamente ai termini di scadenza.

Il relativo fondo svalutazione crediti per interessi e sanzioni al 31 dicembre 2010 copre, prudenzialmente, l'87% del credito. Nel 2010 sono stati recuperati crediti per interessi e sanzioni per complessivi euro 492 mila.

Di seguito si evidenzia la movimentazione della voce crediti per interessi e sanzioni:

| Descrizione | Importo |
|-----------------------------|-------------------|
| Valore al 31/12/2009 | 9.184.114 |
| Incrementi | 1.906.700 |
| Decrementi | 491.585 |
| Valore al 31/12/2010 | 10.599.229 |

Crediti vs inquilinato per euro 280.068

La voce si riferisce al credito verso l'inquilinato sorto in virtù del dell'addebito degli oneri accessori dell'anno 2010, e per residuo a crediti per canoni di locazione non corrisposti.

Crediti vs altri per euro 255.748

La voce crediti vs altri risulta essere così composta:

- ✓ per euro 63 mila a crediti diversi principalmente composti dalle rate di pensione in totalizzazione liquidate a dicembre 2010 ma di competenza del mese di gennaio dell'anno successivo e dalle sponsorizzazioni di eventi tenutisi nel corso del 2010;
- ✓ per euro 43 mila relativi ad anticipi corrisposti a fornitori;
- ✓ per euro 91 mila riferiti ai crediti verso organi amministrativi e di controllo per anticipazioni corrisposte per mezzo delle carte di credito aziendali;
- ✓ per euro 51 mila riferiti a crediti verso banche. Detto credito è costituito esclusivamente dagli interessi maturati sui conti correnti bancari nell'ultimo trimestre dell'anno e non ancora accreditati alla data di chiusura dell'esercizio.

ATTIVITA' FINANZIARIE

La composizione degli investimenti finanziari ad utilizzo non durevole al 31 dicembre 2010, di euro 226.075.378, è la seguente:

| STATO PATRIMONIALE | 31/12/2010 | 31/12/2009 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|---|--------------------|-------------------|------------------------|---------------------------|
| ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI | | | | |
| INVESTIMENTI DI LIQUIDITA' | | | | |
| Pronti c/termine | 139.342.838 | - | 139.342.838 | 100% |
| Totale | 139.342.838 | - | 139.342.838 | 100% |
| ALTRI TITOLI AFFIDATI IN GESTIONE PATRIMONIALE | | | | |
| Titoli di stato | 23.342.396 | 19.471.213 | 3.871.184 | 20% |
| Obbligazioni ordinarie area Euro | 16.809.908 | 18.402.655 | - 1.592.746 | -9% |
| Obbligazioni ordinarie estere | 4.975.072 | 3.875.362 | 1.099.710 | 28% |
| Partecipazioni area Euro | 5.145.884 | 7.409.450 | - 2.263.566 | -31% |
| Partecipazioni estere | 2.779.850 | 2.171.459 | 608.391 | 28% |
| FDI area Euro | 33.679.430 | 30.219.755 | 3.459.675 | 11% |
| FDI esteri | - | - | - | - |
| Conto Transitorio Switch | - | - | - | - |
| Totale | 86.732.540 | 81.549.894 | 5.182.646 | 6% |
| ALTRI TITOLI IN GESTIONE DIRETTA | | | | |
| Titoli di stato | - | - | - | - |
| Obbligazioni ordinarie area | - | - | - | - |
| Obbligazioni ordinarie estere | - | - | - | - |
| Partecipazioni area Euro | - | - | - | - |
| Partecipazioni estere | - | - | - | - |
| FDI area Euro | - | - | - | - |
| FDI esteri | - | - | - | - |
| Totale | - | - | - | - |
| TOTALE ATTIVITA' FINANZ. CHE NON COSTITUISCONO IMMOB.NI | 226.075.378 | 81.549.894 | 144.525.484 | 177% |

Gli investimenti finanziari sono stati effettuati principalmente per il tramite di quattro società finanziarie professionali, alle quali l'Ente ha conferito il mandato di gestione del proprio patrimonio mobiliare.

Nel corso del 2010 l'Ente ha investito la liquidità prevalentemente in operazioni di riporto in attesa di poterla investire in operazioni immobiliari e nelle strategie obbligazionarie a lungo termine.

Gli investimenti mobiliari nel corso dell'anno 2010 hanno registrato la seguente movimentazione:

| Attività | Saldo iniziale | Incrementi | Decrementi | Saldo al 31/12/2010 |
|--|-------------------|--------------------|------------------|------------------------|
| Pronti c/termine | - | 139.342.838 | - | 139.342.838 |
| Titoli di stato | 19.471.213 | 3.871.183 | - | 23.342.396 |
| Obbligazioni ordinarie area Euro | 16.402.655 | - | 1.592.747 | 16.809.908 |
| Obbligazioni ordinarie estere | 3.875.362 | 1.099.710 | - | 4.975.072 |
| Partecipazioni area Euro | 7.409.450 | - | 2.263.566 | 5.145.884 |
| Partecipazioni estere | 2.171.459 | 608.391 | - | 2.779.850 |
| FDI area Euro | 30.219.755 | 3.459.675 | - | 33.679.430 |
| TOTALE ATTIVITA' FINANZ. CHE NON COSTITUISCONO IMMOB.NI | 81.549.894 | 148.381.797 | 3.856.313 | 226.075.378 |

Di seguito si riporta la composizione del portafoglio iscritto nell'attivo circolante:

| Attività | Saldo al 31/12/2010 | Composizione % |
|---|------------------------|-------------------|
| Pronti c/termine | 139.342.838 | 62% |
| Titoli di stato | 23.342.396 | 10% |
| Obbligazioni ordinarie area Euro | 16.809.908 | 7% |
| Obbligazioni ordinarie estere | 4.975.072 | 2% |
| Partecipazioni area Euro | 5.145.884 | 2% |
| Partecipazioni estere | 2.779.850 | 1% |
| FDI area Euro | 33.679.430 | 15% |
| TOTALE ATTIVITA FINANZ. CHE NON COSTITUISCONO IMMOB.NI | 226.075.378 | 100% |

Di seguito si evidenziano le componenti economiche generate dagli investimenti dell'Ente:

| Descrizione | Importo | Descrizione | Importo |
|---|---------------------|---|--------------------|
| Minus. da valut. titoli stato | 662.261 | Minus. da negoziaz. titoli di Stato | 826.511 |
| Minus. lenze da valut. titoli obblig. | 7.511 | Minus. da negoziaz. titoli obbligaz. | - |
| Minus. da valutaz. partecipazioni | 170.551 | Minus. da negoziaz. partecipazioni | 401.376 |
| Minus. da valutaz. altri titoli | - | Minus. da negoziaz. altri titoli | - |
| Totale minus da valutazione | 840.323 | Totale minus da negoziazione | 1.227.887 |
| Riprese di valore su titoli di Stat | - 11.458 | Plus. da negoziaz. titoli di Stato | - 65.936 |
| Riprese di valore su titoli obblig. | - 9.553 | Plus. da negoziaz. titoli obbligaz. | - 1.744.535 |
| Riprese di valore su partecipazioni | - 20.951 | Plus. da negoziaz. partecipazioni | - 1.260.936 |
| Riprese di valore su altri titoli | - 374.624 | Plus. da negoziaz. altri titoli | - 554 |
| Totale riprese | - 416.586 | Totale plus da negoziazione | - 3.071.961 |
| Descrizione | Importo | Descrizione | Importo |
| INTERESSI SU OBBL. 31/12 | - 13.906.712 | COMMISSIONE DI PROTEZIONE | 84.786 |
| Interessi su pct | - 450.143 | Commissioni e bolli su c/c GPM | 353.299 |
| Dividendi | - 293.413 | Perdite su cambio | 112.675 |
| Interessi su c/c GPM | - 3.797 | Perdite su contratti a termine in valuta estera | 542.042 |
| Utili su cambio | - 308.572 | Differenze negative su cambi da valutazione | 34.689 |
| Utili su contratti a termine in valuta estera | - 122.193 | Commissioni e bolli ns. deposito | 177.436 |
| Differenze positive su cambi da valutazione | - 915.451 | | |
| Totale proventi finanziari | - 16.000.281 | Totale oneri finanziari | 1.304.927 |

Il portafoglio iscritto nell'attivo circolante evidenzia nel suo complesso un rendimento contabile positivo del 3,83%.

DISPONIBILITA' LIQUIDE

E.P.P.I.
Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati

Il Presidente

Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati

Il Direttore

XVI LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

Le disponibilità liquide di euro 15.878.747 e includono sia le giacenze presso i conti correnti gestiti dalle società di gestione del risparmio sia la liquidità presso i conti ordinari dell'Ente:

| STATO PATRIMONIALE | 31/12/2010 | 31/12/2009 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|--|-------------------|-------------------|---------------------|------------------------|
| DISPONIBILITA' LIQUIDE | | | | |
| DEPOSITI BANCARI | | | | |
| BNL c/c ordinario - 210933 | - | - | - | - |
| BNL c/c interessi e sanzioni - 210755 | - | - | - | - |
| BNL c/c rateizzazioni - 211007 | - | - | - | - |
| BPCI c/c ordinario | 145.811 | 349.029 | - 203.218 | -58% |
| Banca di Brescia | - | - | - | - |
| Credit Agricole c/c ordinario | 402.432 | 498.328 | - 95.896 | -19% |
| Credit Agricole c/valutario USD | - | - | - | - |
| Credit Agricole c/valutario GBP | - | - | - | - |
| Credit Agricole c/valutario YEN | - | - | - | - |
| Pioneer c/c ordinario | 781.347 | 741.244 | 40.103 | 5% |
| Pioneer c/valutario USD | 39.245 | 27.833 | 11.412 | 41% |
| Pioneer c/valutario GBP | 133.098 | 18.537 | 114.561 | 618% |
| Pioneer c/valutario YEN | 36.729 | 29.969 | 6.761 | 23% |
| Pioneer c/valutario DKK | 997 | 998 | - 2 | 0% |
| Pioneer c/valutario SEK | 7.379 | 7.186 | 194 | 3% |
| MPS c/c ordinario GPM | - | - | - | - |
| MPS c/c ordinario | 403.464 | 343.405 | 60.059 | 17% |
| MPS c/c contributi n. 9544209 | 10.212.224 | 1.007.875 | 9.204.349 | 913% |
| MPS c/int. e sanzioni c/c 9545050 | 359.520 | 114.899 | 244.621 | 213% |
| MPS c/rateizzazione c/c 9546077 | 273.269 | 286.827 | - 13.558 | -5% |
| Banca S. Paolo di Brescia | - | - | - | - |
| Credit Agricole c/valutario AUD | - | - | - | - |
| MPS c/spese leagly c/c 3971747 | 47.505 | 11.587 | 35.919 | 310% |
| B. POP. SONDRIO c/c 5505X77 | 17.904 | 38.998.746 | - 38.980.842 | -100% |
| Julius Baer unicredit euro | 41.982 | 400.551 | - 358.568 | -90% |
| JB UNICREDIT CHF | - | 180 | - 180 | -100% |
| JB UNICREDIT GBP | - | 184 | - 184 | -100% |
| JB UNICREDIT JPY | - | 178 | - 178 | -100% |
| JB UNICREDIT USD | - | 187 | - 187 | -100% |
| JB UNICREDIT NOK | - | 165 | - 165 | -100% |
| Pioneer c/valutario ZAR | 26.334 | 21.162 | 5.171 | 24% |
| Pioneer c/valutario NOK | 33.280 | 28.637 | 4.643 | 16% |
| MPS GPM CAD | 28.967 | 84.000 | - 55.034 | -66% |
| MPS GPM CHF | 3.923 | 160.689 | - 156.766 | -98% |
| MPS GPM EUR | 328.673 | 316.201 | 12.472 | 4% |
| MPS GPM GBP | 57.674 | 14.993 | 42.681 | 285% |
| MPS GPM NOK | 13.926 | 79.108 | - 65.182 | -82% |
| MPS GPM SEK | 7.406 | 12.903 | - 5.497 | -43% |
| MPS GPM USD | 7.173 | 5.849 | 1.324 | 23% |
| MPS GPM JPY | 23.983 | 21.165 | 2.819 | 13% |
| MPS GPM DKK | 3.453 | 3.459 | - 5 | 0% |
| Pioneer c/valutario CHF | 12.454 | 13.793 | - 1.338 | -10% |
| Credit Agricole c/valutario CHF | - | - | - | - |
| Banco Popolare Lajatico c/c ord 3010847 | - | - | - | - |
| Banca Etruna c/c 91870 | 1.741.653 | - | 1.741.653 | 100% |
| Credit Agricole c/valutario CAD | - | - | - | - |
| Generali AM C/EUR | 639.128 | - | 639.128 | 100% |
| Totale | 15.830.933 | 43.598.079 | - 27.767.146 | -64% |
| DENARO, ASSEGNI E VALORI IN CASSA | | | | |
| Monete nazionali | 832 | 1.216 | - 384 | -32% |
| Valute estere | - | - | - | - |
| Valori bollati | 27 | - | 27 | 100% |
| Assegni | - | 19.775 | - 19.775 | -100% |
| Totale | 859 | 20.991 | - 20.132 | -96% |
| DEPOSITI POSTALI | | | | |
| Ente Poste c/c ordinario | 43.455 | 43.965 | - 510 | -1% |
| Ente Poste c/deposito spedizione | - | 666 | - 666 | -100% |
| Ente Poste c/affrancatrice | - | - | - | - |
| Ente Poste c/cred spec n. 1114 | 212 | 234 | - 22 | -9% |
| Ente Poste c/affrancatrice 3009-009 | - | - | - | - |
| Ente Poste c/affrancatrice 3009-010 | - | - | - | - |
| Ente Poste c/affrancatrice 3009-013 | - | - | - | - |
| Ente Poste c/affrancatrice 3009-017 | - | 4.129 | - 4.129 | -100% |
| Ente Poste c/affrancatrice 3009-019 | 3.288 | - | 3.288 | 100% |
| Totale | 46.955 | 48.994 | - 2.039 | -4% |
| TOTALE DISPONIBILITA LIQUIDE | 15.878.747 | 43.668.064 | - 27.789.317 | -64% |

Il decremento del saldo è relativo agli investimenti in PCT effettuati a fine dicembre per complessivi euro 56 milioni.

RATEI E RISCOINTI ATTIVI

I ratei e i risconti attivi ammontano a euro 4.131.671 e sono così suddivisi:

| STATO PATRIMONIALE | 31/12/2010 | 31/12/2009 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|--|------------------|------------------|------------------------|---------------------------|
| RATEI E RISCOINTI ATTIVI | | | | |
| RATEI ATTIVI | | | | |
| Ratei Attivi | - | - | | |
| Ratei Attivi su titoli | 4.114.942 | 4.113.526 | 1.416 | 0% |
| Altri | - | - | | |
| Totale | 4.114.942 | 4.113.526 | 1.416 | 0% |
| RISCOINTI ATTIVI | | | | |
| Risconti Attivi | 16.729 | 3.401.787 | -3.385.058 | -100% |
| Altri | - | - | | |
| Totale | 16.729 | 3.401.787 | -3.385.058 | -100% |
| TOTALE RATEI E RISCOINTI ATTIVI | 4.131.671 | 7.515.313 | -3.383.642 | -45% |

Ratei attivi su titoli

Rappresentano la quota parte di interessi cedolari dei titoli obbligazionari detenuti in portafoglio e maturati alla data di chiusura dell'esercizio.

Risconti attivi

I risconti attivi sono imputabili principalmente al risconto dei premi assicurativi e del servizio di posta elettronica certificata pagati anticipatamente.

COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DEL PASSIVO**FONDI PER RISCHI ED ONERI**

La composizione ed i movimenti di tali fondi sono i seguenti:

| Descrizione | Valore al 31-dic-09 | Ricossa | Utilizzi | Accordi | Valore al 31-dic-10 |
|--|------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------------|
| F.do svalutazione crediti | 435.836 | | - 435.836 | | - |
| F.do svalutazione crediti per interessi e sanzioni | 9.184.114 | | | | 9.184.114 |
| F.do rischi per cause passive | | | | | - |
| F.do oneri e rischi diversi | | | | 2.000.000 | 2.000.000 |
| F.do rischi per restituzione montante agli over 65 | 973.342 | - 973.342 | | 1.067.487 | 1.067.487 |
| Totale Fondi per rischi e oneri | 10.593.292 | - 973.342 | - 435.836 | 3.067.487 | 12.251.601 |

Fondo svalutazione crediti

Il fondo nel corso dell'esercizio 2010 è stato utilizzato per chiudere i crediti vantati dall'Ente verso società ex conduttrici delle unità immobiliari di proprietà dell'ente, dichiarate fallite, ovvero per le quali è stato valutato improbabile il relativo recupero.

Fondo svalutazione crediti per interessi e sanzioni

Il fondo accoglie il prudenziale accantonamento a copertura del rischio di inesigibilità dei crediti vantati dall'Ente verso gli iscritti per interessi di mora e sanzioni a seguito di ritardato e/o omesso pagamento dei contributi al 31 dicembre 2010. Il suddetto fondo copre l'87% dei relativi crediti e pertanto è ritenuto congruo.

Fondo oneri e rischi diversi

Il fondo accoglie il prudenziale accantonamento dell'eventuale rischio di contenzioso con le parti coinvolte nella procedura fallimentare della Lehman, come meglio rappresentato nella Relazione sulla gestione.

Fondo rischi per restituzione montante agli over 65 anni

Il fondo accoglie il prudenziale accantonamento dell'ammontare complessivo della contribuzione soggettiva dovuta e della relativa rivalutazione di legge, calcolata per gli iscritti ultra 65 anni che, alla data del bilancio, non hanno maturato il diritto alla pensione, ma potrebbero richiedere la restituzione del montante.

L'accantonamento è contabilizzato come diminuzione dei relativi fondi del patrimonio netto. Alla data di chiusura del bilancio risultano essere iscritti periti industriali ultra 65 anni per i quali il montante complessivo maturato risulta essere così composto:

- ✓ per euro 740 mila dalla contribuzione soggettiva dovuta
- ✓ per euro 328 mila dalla rivalutazione maturata.

FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Il fondo trattamento di fine rapporto è determinato in base all'indennità maturata da ciascun dipendente in conformità alla legislazione vigente al netto delle anticipazioni corrisposte a norma di legge e di contratto. L'importo dell'accantonamento è stato calcolato sul numero dei dipendenti in forza al 31 dicembre 2010 che ammonta a 22 unità.

Nel corso dell'esercizio 2010 la movimentazione del fondo è stata la seguente:

| Descrizione | Importo |
|------------------------------------|---------------|
| Valore al 31/12/2009 | 28.488 |
| Quota stanziata a conto economico | 10.952 |
| Indennità liquidate nell'esercizio | 11.003 |
| Trasferimento al f.do pensione | |
| Imposta sostitutiva | 80 |
| Arrotondamento | 5 |
| Valore al 31/12/2010 | 28.362 |

Nel corso dell'esercizio 2010 la movimentazione della forza lavoro è stata la seguente (unità):

| Descrizione | Unità al 01/01/2010 | Incrementi | Decrementi | Unità al 31/12/2010 | R° Medio |
|---------------|------------------------|------------|------------|------------------------|-----------|
| Dirigenti | 3 | 0 | 0 | 3 | 3 |
| Impiegati | 16 | 4 | 1 | 19 | 18 |
| Totale | 19 | 4 | 1 | 22 | 21 |

Di seguito si riporta la suddivisione per area contrattuale del personale dipendente.

| Forza lavoro al 31.12.2010 per Area contrattuale | | |
|--|-----------|-----------|
| Area | 2010 | 2009 |
| Area A | 3 | 3 |
| Area B | 9 | 9 |
| Area C | 6 | 3 |
| Area Quadri | 1 | 1 |
| Area Dirigenti | 3 | 3 |
| Totale | 22 | 19 |

DEBITI

I debiti, valutati al loro valore nominale, ammontano al 31 dicembre 2010 a euro 54.096.216 e sono così suddivisi:

| STATO PATRIMONIALE | 31/12/2010 | 31/12/2009 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|---|------------|------------|------------------------|---------------------------|
| DEBITI | | | | |
| DEBITI VERSO BANCHE | | | | |
| Totale | 1.170.078 | 1.870.164 | - 700.086 | -37% |
| ACCONTI | | | | |
| Totale | 207.548 | 281.903 | - 74.355 | -26% |
| DEBITI VS FORNITORI | | | | |
| Totale | 327.153 | 300.067 | 27.086 | 9% |
| DEBITI VS FORNITORI PER FATTURE DA RICEVERE | | | | |
| Totale | 248.895 | 414.857 | - 165.962 | -40% |
| DEBITI TRIBUTARI | | | | |
| Totale | 419.431 | 213.765 | 205.666 | 96% |
| DEBITI VS ISTITUTI DI PREVIDENZA E DI SICUREZZA SOCIALE | | | | |
| Totale | 100.418 | 99.251 | 1.167 | 1% |
| DEBITI VS PERSONALE DIPENDENTE | | | | |
| Totale | 65.836 | 62.973 | 2.863 | 5% |
| DEBITI VS ISCRITTI | | | | |
| Totale | 2.720.090 | 3.147.953 | - 427.863 | -14% |
| FONDI PREVIDENZIALI ED ASSISTENZIALI | | | | |
| Totale | 48.506.146 | 40.157.401 | 8.348.745 | 21% |
| ALTRI DEBITI | | | | |
| Totale | 330.621 | 473.194 | - 142.573 | -30% |
| TOTALE DEBITI | 54.096.216 | 47.021.528 | 7.074.688 | 15% |

Debiti vs banche: sono principalmente rappresentati dallo stanziamento dell'importo dell'imposta sostitutiva maturata sul risultato positivo conseguito dalle società di gestione patrimoniale.

Acconti: l'importo è relativo ai canoni di locazione incassati in anticipo.

Debiti vs fornitori: rappresentano l'ammontare delle fatture ricevute e non liquidate al 31 dicembre 2010. Nell'esercizio i fornitori non hanno modificato sostanzialmente i termini di dilazione.

Debiti vs fornitori per fatture da ricevere: rappresentano l'ammontare degli stanziamenti relativi ai costi per beni acquistati e prestazioni di servizi ricevute nell'esercizio 2010, la cui fatturazione è avvenuta nell'esercizio successivo. Sono relativi principalmente ai compensi degli organi maturati nel 2010 e fatturati nell'esercizio successivo.

Debiti tributari: sono rilevati per competenza economica e sono composti dalle ritenute IRPEF operate dall'Ente quale sostituto di imposta sulle retribuzioni e compensi liquidati a dicembre e versate a gennaio 2011 e dal debito IRES principalmente maturato in relazione alla tassazione del capital gain realizzato con la vendita della nota strutturata denominata Sulis Finance.

Debiti vs Istituti di previdenza e di sicurezza sociale: rappresentano l'ammontare delle ritenute previdenziali ed assicurative maturate sulle retribuzioni e sui compensi liquidati a dicembre 2010 e versate a gennaio 2011.

Debiti vs personale dipendente: rappresentano il debito dell'Ente verso il personale in forza al 31 dicembre 2010 in relazione ai giorni di ferie maturate a favore dei dipendenti e non fruite entro la fine dell'esercizio. La valorizzazione delle ferie è stata effettuata in base alle condizioni contrattuali.

Debiti verso iscritti: evidenziano l'ammontare complessivo dei versamenti effettuati dai periti industriali ed eccedenti rispetto a quanto dovuto a titolo di contribuzione regolamentare.

Di seguito evidenziamo la composizione sintetica della voce:

- ✓ eccedenze di versamento rispetto al dovuto determinato in seguito alla presentazione del modello reddituale o del modello di cessazione attività:euro 2.024 mila;
- ✓ eccedenze di versamento determinate in mancanza del modello reddituale ovvero per contribuzione non dovuta:.....euro 696 mila;

Fondi previdenziali ed assistenziali, pari a euro 48.506 mila rappresentano principalmente l'ammontare del montante maturato dagli iscritti pensionati, diminuito delle relative rate di pensione liquidate nel corso dell'esercizio.

| DESCRIZIONE | 31/12/2010 | 31/12/2009 | Variazione | Variazione % |
|---|------------|------------|------------|--------------|
| FONDI PREVIDENZIALI ED ASSISTENZIALI | | | | |
| Fondo Pensione di Vecchiaia | 40.387.647 | 33.074.611 | 7.313.037 | 22% |
| Fondo Pensione di Invalidità | 1.976.395 | 1.947.389 | 29.006 | 1% |
| Fondo Pensione di Inabilità | 347.589 | 308.429 | 39.160 | 13% |
| Fondo Pensione ai Superstiti | 5.396.196 | 4.808.359 | 587.837 | 12% |
| Fondo Benefici Assistenziali | - | - | - | - |
| Fondo Altri Benefici Assistenziali | 398.319 | 18.613 | 379.705 | 2040% |
| Totale | 48.506.146 | 40.157.401 | 8.348.745 | 21% |

L'ammontare dell'onere per le rate di pensione liquidate nel 2010 è così composto:

| DESCRIZIONE | 31/12/2010 | 31/12/2009 | Variazione | Variazione % |
|-------------------------------|------------|------------|------------|--------------|
| PENSIONI AGLI ISCRITTI | | | | |
| Pensione di vecchiaia | 3.187.642 | 2.484.192 | 703.450 | 28% |
| Pensione di invalidità | 106.923 | 100.394 | 6.529 | 7% |
| Pensione di inabilità | 17.235 | 20.904 | -3.669 | -18% |
| Pensioni ai superstiti | 221.582 | 188.606 | 32.977 | 17% |
| Totale | 3.533.383 | 2.794.096 | 739.287 | 26% |

Il rapporto tra il valore dei singoli fondi al 31 dicembre 2010 e le relative prestazioni erogate nell'esercizio non risulta essere inferiore a 5 così come stabilito dall'art. 1 comma 4, lettera c) del D.Lgs. 509/1994:

| Descrizione | Rapporto al 31-dic-10 | Rapporto al 31-dic-09 | Variazione assoluta | Variazione % |
|--|-----------------------|-----------------------|---------------------|--------------|
| Fondo/Pensione di Vecchiaia | 13 | 13 | -1 | -5% |
| Fondo/Pensione di Invalidità | 18 | 19 | -1 | -5% |
| Fondo/Pensione di Inabilità | 20 | 15 | 5 | 37% |
| Fondo/Pensione ai Superstiti | 24 | 25 | -1 | -4% |
| RAPPORTO COMPLESSIVO FONDO/PENSIONI | 13,6 | 14,4 | -0,8 | -6% |

La distribuzione dei pensionati per tipologia di pensione è la seguente:

| DESCRIZIONE | 31/12/2010 | 31/12/2009 | Variazione | Variazione % |
|------------------------|------------|------------|------------|--------------|
| Numero pensionati | | | | |
| Pensione di vecchiaia | 1.357 | 1.181 | 176 | 15% |
| Pensione di invalidità | 57 | 58 | - 1 | -2% |
| Pensione di inabilità | 19 | 19 | - | 0% |
| Pensioni ai superstiti | 240 | 205 | 35 | 17% |
| Totale | 1.673 | 1.463 | 210 | 14% |

Altri debiti sono così costituiti:

| STATO PATRIMONIALE | 31/12/2010 | 31/12/2009 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|---|------------|------------|---------------------|------------------------|
| ALTRI DEBITI | | | | |
| Debiti vs organi di amministrazione e di controllo | 15.934 | 26.216 | - 10.282 | -39% |
| Debiti vs collaboratori | - | - | | |
| Debiti vs CNPI | - | - | | |
| Debiti vs Collegi Provinciali | 9.883 | 59.288 | - 49.405 | -83% |
| Debiti vs altri per incassi non abbinati | 83.745 | 166.102 | - 82.358 | -50% |
| Debiti vs Diners | - | - | | |
| Debiti vs pensionati per conguaglio fiscale | 117 | - | 117 | 100% |
| Debiti diversi | 12.563 | 2.360 | 10.203 | 432% |
| Depositi cauzionali su locazioni attive | 184.359 | 180.159 | 4.200 | 2% |
| Debiti per interessi passivi su depositi cauzionali | 1.694 | 4.982 | - 3.288 | -66% |
| Debiti vs F.do Pensione Compl. dipendenti | - | - | | |
| Debiti vs Visa | 16.891 | 24.095 | - 7.204 | -30% |
| Debiti per incassi in riconciliazione c/c | 5.435 | 9.992 | - 4.557 | -46% |
| C/transitorio Previnet | - | - | | |
| Totale | 330.621 | 473.194 | - 142.573 | -30% |

Debiti vs organi di amministrazione e controllo: rappresentano i debiti dell'Ente nei confronti dei componenti degli Organi Statutari per le competenze maturate al 31 dicembre e da liquidare a titolo di emolumenti, gettoni di presenza e rimborsi spese.

Debiti vs Collegi Provinciali: rappresentano i debiti dell'Ente nei confronti dei Collegi Provinciali per i contributi da erogare a fronte dei seminari informativi svolti per l'anno 2010.

Debiti vs altri per incassi non abbinati: si riferiscono ai versamenti pervenuti all'Ente per i quali non è stato possibile individuare l'iscritto versante. L'ammontare dei versamenti non abbinati dell'anno rappresenta lo 0,019% del totale degli incassi, pari a circa euro 47 milioni.

Debiti diversi: si riferiscono al debito nei confronti del FIRT per l'organizzazione dell'evento "Premio signorilità".

Depositi cauzionali su locazioni attive: rappresentano i debiti dell'Ente nei confronti dei conduttori per le somme in denaro versate dagli stessi a titolo di deposito cauzionale previsto dalla Legge 27 luglio 1978, n. 392. Gli interessi legali maturati sui suddetti depositi sono stati accreditati ai conduttori a fine anno.

Debiti verso VISA: la voce rappresenta il debito verso la società di servizio interbancario Gruppo Cartasi relativo alle spese sostenute dai componenti degli Organi Statutari, pagate con carta di credito e non addebitate sul conto corrente al 31 dicembre.

RATEI E RISCONTI PASSIVI

La voce ratei e risconti passivi al 31 dicembre 2010 pari a euro 68.722 risulta così composta:

| STATO PATRIMONIALE | 31/12/2010 | 31/12/2009 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|--|-------------------|-------------------|--------------------------------|-----------------------------------|
| RATEI E RISCONTI PASSIVI | | | | |
| RATEI PASSIVI | | | | |
| Ratei Passivi | 26.370 | 35.667 | - 9.297 | -26% |
| Totale | 26.370 | 35.667 | - 9.297 | -26% |
| RISCONTI PASSIVI | | | | |
| Risconti Passivi | 42.352 | 65.094 | - 22.742 | -35% |
| Totale | 42.352 | 65.094 | - 22.742 | -35% |
| TOTALE RATEI E RISCONTI PASSIVI | 68.722 | 100.761 | - 32.039 | -32% |

I ratei passivi sono riferiti alla quota parte di commissione di gestione finanziaria di competenza dell'esercizio ma addebitata nell'esercizio successivo.

I risconti passivi si riferiscono principalmente alla quota parte di interessi di rateizzazione contabilizzati nell'esercizio, ma di competenza degli esercizi successivi.

PATRIMONIO NETTO

Le riserve statutarie dell'Ente, iscritte nel patrimonio netto ammontano a euro 620.439.145 e sono così composte:

| STATO PATRIMONIALE | 31/12/2010 | 31/12/2009 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|---|--------------------|--------------------|---------------------|------------------------|
| PATRIMONIO NETTO | | | | |
| FONDO CONTRIBUTO SOGGETTIVO | | | | |
| Fondo contribuito soggettivo | 436.862.014 | 405.779.051 | 31.082.964 | 8% |
| Totale | 436.862.014 | 405.779.051 | 31.082.963 | 8% |
| FONDO RIVALUTAZIONE L. 335/95 | | | | |
| Fondo rivalutazione garantita | 102.956.360 | 96.664.922 | 6.291.437 | 7% |
| Totale | 102.956.360 | 96.664.922 | 6.291.438 | 7% |
| FONDO CONTRIBUTO INDENNITA' DI MATERNITA' | | | | |
| Fondo contribuito maternità | 75.670 | 56.825 | 18.845 | 33% |
| Totale | 75.670 | 56.825 | 18.845 | 33% |
| RISERVA STRAORDINARIA | | | | |
| Fondo riserva straordinaria | 66.833.861 | 52.961.939 | 13.871.922 | 26% |
| Fondo di riserva per utili su cambi | - | - | - | - |
| Totale | 66.833.861 | 52.961.939 | 13.871.922 | 26% |
| FONDO DI RISERVA art. 12 comma 7 del Reg.to EPPI | | | | |
| Riserva art. 12 Reg.to | - | - | - | - |
| Totale | - | - | - | - |
| AVANZI/DISAVANZI PORTATI A NUOVO | | | | |
| Avanzi portati a nuovo | - | - | - | - |
| Disavanzi portati a nuovo | - | - | - | - |
| Totale | - | - | - | - |
| AVANZO/DISAVANZO DELL'ESERCIZIO | | | | |
| Avanzo dell'esercizio | 13.711.240 | 13.871.922 | - 160.682 | -1% |
| Disavanzo dell'esercizio | - | - | - | - |
| Totale | 13.711.240 | 13.871.922 | - 160.682 | -1% |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO | 620.439.145 | 569.334.659 | 51.104.486 | 9% |

La movimentazione intercorsa nell'esercizio 2010 delle voci del patrimonio netto è riepilogata nella tabella allegata.

Relativamente alle singole voci si sottolinea quanto segue:

Fondo contribuito soggettivo: aumentato di euro 31 milioni (8%). La variazione netta in aumento risulta essere principalmente così determinata:

Variazioni in aumento

- ✓ per euro 41 milioni dall'accantonamento della stima della contribuzione soggettiva dovuta per l'anno 2010 e delle somme incassate a titolo di ricongiunzione L. 45/90 e per riscatti anni pregressi;
- ✓ per euro 674 mila dalla riclassifica della contribuzione soggettiva stanziata al 31 dicembre 2009 nel fondo rischi per rimborsi del montante agli iscritti ultra 65 anni;
- ✓ per euro 226 mila quale adeguamento contabile ai valori presenti nelle riserve tecniche, principalmente dovuto all'accantonamento della contribuzione soggettiva accertata nel corso del 2010 per gli anni dal 1996 al 2009.

Variazioni in diminuzione

- ✓ per euro 198 mila utilizzo del fondo per la contribuzione soggettiva restituita nell'esercizio a fronte delle domande di restituzione per decesso, compimento del 65 esimo anno di età o under 65 inabile;
- ✓ per euro 38 mila utilizzo del fondo per la contribuzione soggettiva restituita nell'esercizio a fronte delle domande di ricongiunzione ai sensi della L. 45/90;
- ✓ per euro 9.2 milioni dall'utilizzo del fondo per la contribuzione soggettiva girocontata al fondo pensioni per gli iscritti pensionati nell'esercizio;
- ✓ per euro 740 mila dalla riclassifica in diminuzione del fondo soggettivo ed in aumento del fondo rischi per restituzione del montante agli iscritti all'Ente che al 31 dicembre 2010 hanno compiuto il 65 esimo anno di età senza aver maturato il diritto al trattamento pensionistico e che potrebbero richiedere la restituzione del montante maturato;
- ✓ per euro 140 utilizzo per insussistenze del passivo in relazione all'inesistenza di eredi aventi diritto a prestazioni pensionistiche.

Fondo Rivalutazione L.335/95: aumentato di euro 6 milioni (7%). La variazione netta in aumento risulta essere così determinata:

Variazioni in aumento

- ✓ per euro 8,9 milioni dall'accantonamento di competenza dell'esercizio della rivalutazione calcolata sul montante contributivo degli iscritti maturato al 31 dicembre. Il tasso di capitalizzazione comunicato dal Ministero del Lavoro e della Previdenza Sociale per l'esercizio 2010 è pari all' 1,7935%.
- ✓ per euro 299 mila dalla riclassifica della contribuzione soggettiva stanziata al 31 dicembre 2009 nel fondo rischi per rimborsi del montante agli iscritti ultra 65 enni;

Variazioni in diminuzione

- ✓ per euro 90 mila utilizzo del fondo per la rivalutazione restituita nell'esercizio a fronte delle domande di restituzione per decesso, compimento del 65 esimo anno di età o under 65 inabile;
- ✓ per euro 2.3 milioni dall'utilizzo del fondo per la rivalutazione girocontata al fondo pensioni per gli iscritti pensionati nell'esercizio;
- ✓ per euro 13 mila utilizzo del fondo per la rivalutazione stornata dal relativo fondo nell'esercizio a fronte delle domande di ricongiunzione ai sensi della L. 45/90;
- ✓ per euro 40 mila utilizzo per insussistenze del passivo in relazione all'inesistenza di eredi aventi diritto a prestazioni pensionistiche
- ✓ per euro 95 mila quale adeguamento contabile ai valori presenti nelle riserve tecniche, principalmente dall'accantonamento della rivalutazione maturata al 31.12.2010 sulla nuova contribuzione soggettiva accertata nel corso dell'esercizio .
- ✓ per euro 328 mila dalla riclassifica in diminuzione del fondo soggettivo ed in aumento del fondo rischi per restituzione del montante agli iscritti all'Ente che al 31 dicembre 2010 hanno compiuto il 65 esimo anno di età senza aver maturato il diritto al trattamento pensionistico e che potrebbero richiedere la restituzione del montante maturato.

Fondo contributo indennità di maternità: aumentato di euro 19 mila (33%.) Nel corso dell'esercizio sono state erogate alle libere professioniste iscritte all'Ente indennità di maternità/paternità per euro 105 mila, ai sensi della Legge 11 dicembre 1990, n.379.

Riserva straordinaria: aumentata di euro 14 milioni (26%) in considerazione della destinazione dell'avanzo dell'esercizio 2009 deliberato dal Consiglio di Indirizzo Generale in sede di approvazione del bilancio consuntivo 2009.

Avanzo dell'esercizio: accoglie il risultato economico positivo dell'esercizio pari a euro 13.711.240.

EPPI.
Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati

Il Presidente

EPPI.
Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati

Il Direttore

CONTI D'ORDINE

L'importo è rappresentato da:

| STATO PATRIMONIALE | 31/12/2010 | 31/12/2009 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|--|-------------------|-------------------|------------------------|---------------------------|
| CONTI D'ORDINE | | | | |
| BENI DI TERZI PRESSO L'ENTE | | | | |
| Beni in Leasing | - | - | | |
| Titoli di Terzi | - | - | | |
| Totale | - | - | | |
| IMPEGNI | | | | |
| Immobilizzazioni c/impegni | - | - | | |
| Altri impegni | 41.249.870 | 7.462.579 | 33.787.291 | 453% |
| Totale | 41.249.870 | 7.462.579 | 33.787.291 | 453% |
| DEBITORI PER GARANZIE REALI PRESTATE | | | | |
| Garanzie prestate | - | 35.000.000 | -35.000.000 | -100% |
| Totale | - | 35.000.000 | -35.000.000 | -100% |
| CREDITORI PER GARANZIE REALI PRESTATE | | | | |
| Fidejussioni | 600.825 | 1.081.392 | -480.567 | -44% |
| Totale | 600.825 | 1.081.392 | -480.567 | -44% |
| TOTALE CONTI D'ORDINE | 41.850.695 | 43.543.971 | -1.693.276 | -4% |

Impegni

L'importo di euro 7.249.870 è riferito al residuo impegno verso il Fondo Italiano per le Infrastrutture in relazione alla sottoscrizione di numero 10 quote del valore unitario di euro 1.000.000.

L'importo di euro 34.000.000 è riferito al residuo impegno verso il Fondo Fedora in relazione alla sottoscrizione di numero 160 quote del valore unitario di euro 250.000.

Garanzie reali prestate:

La riduzione del valore delle garanzia prestata nei confronti della JPMorgan è relativa alla cancellazione del pegno iscritto sulla nota Anthracite a seguito della risoluzione del contratto di protezione con la banca JPMorgan.

Garanzie ricevute da terzi:

Si riferiscono in parte alle garanzie ricevute per il corretto e puntuale adempimento degli obblighi contrattuali della gestione immobiliare ed in parte parte alle garanzie ricevute per il corretto e puntuale adempimento degli obblighi contrattuali assunti dai fornitori.

COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO

Le tabelle e le informazioni fornite sono espresse in unità di euro.

COSTI**PRESTAZIONI PREVIDENZIALI ED ASSISTENZIALI**

La voce di euro 5.524.816 risulta essere composta da:

| DESCRIZIONE | 31/12/2010 | 31/12/2009 | Variazione | Variazione % |
|---|------------------|------------------|------------------|--------------|
| PRESTAZIONI PREVIDENZIALI E ASSISTENZIALI | | | | |
| PENSIONI AGLI ISCRITTI | | | | |
| Pensione di vecchiaia | 3.187.642 | 2.484.192 | 703.450 | 28% |
| Pensione di invalidità | 106.923 | 100.394 | 6.529 | 7% |
| Pensione di inabilità | 17.235 | 20.904 | - 3.669 | -18% |
| Pensioni ai superstiti | 221.582 | 188.606 | 32.977 | 17% |
| Perequazione automatica delle pensioni | 195.424 | 178.954 | 16.470 | 9% |
| Totale | 3.728.806 | 2.973.050 | 755.756 | 25% |
| LIQUIDAZIONI IN CAPITALE | | | | |
| Liquidazioni in capitale L.45/90 | 53.220 | 94.502 | - 41.282 | -44% |
| Altre | - | - | - | - |
| Totale | 53.220 | 94.502 | - 41.282 | -44% |
| INDENNITÀ DI MATERNITÀ (Legge 379/90) | | | | |
| Indennità di maternità L. 379/90 | 105.204 | 58.669 | 46.535 | 79% |
| Totale | 105.204 | 58.669 | 46.535 | 79% |
| RIMBORSI AGLI ISCRITTI | | | | |
| Rimborsi agli iscritti (art.20 Reg.to EPPI) | 282.732 | 395.722 | - 112.990 | -29% |
| Altre | 54 | - | 54 | 100% |
| Totale | 282.786 | 395.722 | - 112.936 | -29% |
| ALTRE PRESTAZIONI PREVIDENZIALI ED ASSISTENZIALI | | | | |
| Benefici assistenziali | 860.824 | 821.735 | 39.089 | 5% |
| Altre prestazioni prev.li ed ass.li (integrazioni al min) | 87.005 | 79.402 | 7.603 | 10% |
| Altre | 406.971 | 2.150 | 404.821 | 18829% |
| Totale | 1.354.800 | 903.287 | 451.513 | 50% |
| TOTALE PRESTAZIONI PREV. E ASSIST | 5.524.816 | 4.425.230 | 1.099.586 | 25% |

La variazione in aumento registrata rispetto lo scorso esercizio, pari a euro 1.100 mila (25%), è imputabile principalmente a due fattori: il primo è il maggior onere sostenuto per le pensioni di vecchiaia; il secondo è il maggior onere per l'erogazione di contributi in conto interessi a fronte di mutui o prestiti.

Il costo dei trattamenti pensionistici evidenzia l'incremento di euro 756 mila (25%) correlato all'aumento del numero dei trattamenti pensionistici liquidati nel 2010.

Le pensioni liquidate sono passate dalle 1.463 unità del 2009 alle 1.673 del 2010. L'esposizione nel conto economico della suddetta voce di costo è effettuata in ottemperanza al principio della chiarezza del Bilancio e allo scopo di evidenziare l'onere di competenza dell'esercizio.

- ✓ Liquidazioni in capitale pari a euro 53.220, rappresentano l'onere relativo al trasferimento dei montanti maturati in favore di iscritti che hanno fatto richiesta di trasferimento della contribuzione presso altro ente di previdenza. E.P.P.I. Ente di Previdenza del Periti Industriali e dei Periti Industriali Laureati e del Periti Industriali Laureati e dei Periti Industriali Laureati

Il Presidente

Il Direttore

- ✓ Indennità di maternità pari a euro 105.204 rappresentano l'onere relativo alle indennità di maternità delle iscritte libero professioniste che l'Ente ha liquidato nel corso dell'esercizio ai sensi della Legge 11 dicembre 1990, n.379. L'esposizione nel conto economico della suddetta voce di costo è effettuata in ottemperanza al principio della chiarezza del Bilancio e allo scopo di evidenziare l'onere di competenza dell'esercizio.
- ✓ Rimborsi agli iscritti per euro 282.786. Il costo è riferito alla restituzione del montante contributivo richiesta dai superstiti dell'iscritto defunto, dagli iscritti ultra sessantacinquenni e/o dagli iscritti under 65 inabili che non hanno maturato il diritto alla pensione. L'esposizione nel conto economico di questa voce di costo è effettuata in ottemperanza al principio della chiarezza del Bilancio e allo scopo di evidenziare l'onere di competenza dell'esercizio.
- ✓ Altre prestazioni previdenziali e assistenziali pari ad euro 1.354.800 si riferiscono:
 - per euro 666 mila in relazione al premio per la polizza collettiva stipulata a favore degli iscritti a copertura dei grandi interventi per malattia,
 - per euro 407 mila quale concorso sulla quota degli interessi dovuti dagli iscritti in relazione a mutui o prestiti contratti,
 - per euro 195 mila quali erogazioni assistenziali agli iscritti che versano in condizioni di disagio
 - per euro 87 mila quali integrazioni della pensione fino alla concorrenza dell'assegno sociale di cui all'art. 3 comma 6 della Legge n. 335/95, così come disciplinato dall'art. 14 e dall'art. 15 del Regolamento dell'Ente.

Organi amministrativi e di controllo

La voce di euro 1.491.786, inferiore di euro 253 mila (-14%), si riferisce agli emolumenti, ai gettoni di presenza e ai rimborsi spese spettanti ai componenti degli Organi Statutari dell'Ente. La variazione in diminuzione è relativa ai rimborsi spese ed ai gettoni di presenza.

In dettaglio:

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2010 | 31/12/2009 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|--------------------------------------|------------|------------|---------------------|------------------------|
| ORGANI AMMINISTRATIVI E DI CONTROLLO | | | | |
| COMPENSI ORGANI ENTE | | | | |
| Compensi CIG | 365.507 | 363.528 | 1.979 | 1% |
| Compensi CDA | 275.329 | 244.188 | 31.141 | 13% |
| Compensi Collegio Sindacale | 89.470 | 88.440 | 1.030 | 1% |
| Totale | 730.306 | 696.156 | 34.150 | 5% |
| RIMBORSI SPESE E GETTONI DI PRESENZA | | | | |
| Ind. Partecip. CIG | 171.287 | 239.833 | - 68.546 | -29% |
| Rimborso spese CIG | 241.686 | 213.445 | 28.242 | 13% |
| Ind. Partecip. CDA | 94.962 | 285.529 | - 190.567 | -67% |
| Rimborso spese CDA | 178.585 | 211.911 | - 33.327 | -16% |
| Ind. Partecip. Coll. Sind. | 38.612 | 53.507 | - 14.895 | -28% |
| Rimborso spese Coll. Sind. | 36.348 | 44.078 | - 7.729 | -18% |
| Totale | 761.480 | 1.048.303 | - 286.823 | -27% |
| TOTALE ORGANI AMM VI E DI CONTROLLO | 1.491.786 | 1.744.459 | - 252.673 | -14% |

- ✓ Compensi Organi Ente: si riferiscono agli emolumenti fissi mensili di competenza dell'esercizio, corrisposti o da corrispondere ai componenti degli Organi Collegiali dell'Ente in relazione agli incarichi, funzioni e attività che il Consiglio di Indirizzo

- euro 4 mila dal compenso di competenza delle società incaricate per la progettazione e certificazione del sistema di qualità ai sensi della norma ISO 9001
- euro 281 mila quale compenso per l'attività professionale prestata in materia finanziaria ed attuariale.

PERSONALE

La voce accoglie il costo per stipendi di competenza dell'esercizio comprensivo di tutti gli elementi fissi e variabili che compongono la retribuzione per legge e per contratto, oltre agli oneri sociali a carico dell'Ente corrisposti agli enti di previdenza ed assicurativi, all'accantonamento al fondo pensione integrativo e alla quota di trattamento di fine rapporto maturata a favore dei dipendenti, ai sensi dell'art. 2120 del Codice Civile.

In dettaglio:

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2010 | 31/12/2009 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|---|------------|------------|---------------------|------------------------|
| PERSONALE | | | | |
| PERSONALE | | | | |
| Stipendi e salari | 1.149.829 | 1.054.528 | 95.301 | 9% |
| Oneri sociali e assicurativi (INPS - INAIL) | 301.770 | 279.185 | 22.584 | 8% |
| Contrib. tratt. to integrativo di quiescenza e simili | 110.541 | 96.503 | 14.038 | 15% |
| Accantonamento TFR | 10.952 | 4.382 | 6.571 | 150% |
| Accantonamento per ferie maturate e non godute | 5.988 | 8.967 | - 2.979 | -33% |
| Buoni pasto | 37.515 | 36.052 | 1.463 | 4% |
| Altri oneri (polizza sanitaria) | 11.096 | 8.149 | 2.947 | 36% |
| Totale | 1.627.691 | 1.487.766 | 139.925 | 9% |
| TOTALE PERSONALE | 1.627.691 | 1.487.766 | 139.925 | 9% |

Il costo del personale è aumentato rispetto al precedente esercizio di euro 140 mila (9%) sia per l'assunzione di due nuove risorse, sia per le progressioni relative ai rinnovi contrattuali.

MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO

La voce di euro 28.268 si riferisce al costo di competenza dell'esercizio sostenuto per le normali esigenze di approvvigionamento degli uffici dell'Ente: modulistica, carta in generale, cancelleria, toner, ed altri materiali di consumo.

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2010 | 31/12/2009 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|--|------------|------------|---------------------|------------------------|
| MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO | | | | |
| MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO | | | | |
| Forniture per ufficio (cancelleria) | 28.268 | 14.916 | 13.352 | 90% |
| Acquisti diversi | - | - | - | - |
| Totale | 28.268 | 14.916 | 13.352 | 90% |
| TOTALE MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO | 28.268 | 14.916 | 13.352 | 90% |

UTENZE VARIE

La voce è costituita dall'onere sostenuto dall'Ente in relazione al normale traffico telefonico, al consumo annuo di energia elettrica, di acqua e di gas.

In dettaglio:

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2010 | 31/12/2009 | variazione | |
|---------------------------|------------|------------|------------|-------------|
| | | | assoluta | percentuale |
| UTENZE VARIE | | | | |
| UTENZE VARIE | | | | |
| Energia elettrica - acqua | 27.491 | 30.710 | - 3.219 | -10% |
| Spese telefoniche | 71.049 | 33.784 | 37.265 | 110% |
| Altre utenze (gas) | 1.511 | 8.940 | - 7.429 | -83% |
| Totale | 100.051 | 73.434 | 26.617 | 36% |
| TOTALE UTENZE VARIE | 100.051 | 73.434 | 26.617 | 36% |

L'incremento della voce spese telefoniche è relativo al fatto che nel corso del 2009 non era stato fatturato dal gestore il traffico da apparati mobili. Solo nel corso del 2010, seguito accertamenti, sono pervenute le relative fatture il cui costo è stato iscritto tra le sopravvenienze passive.

SERVIZI VARI

I servizi vari ammontano a euro 1.472.670 e sono così suddivisi:

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2010 | 31/12/2009 | variazione | |
|--|------------|------------|------------|-------------|
| | | | assoluta | percentuale |
| SERVIZI VARI | | | | |
| SERVIZI VARI | | | | |
| Assicurazioni | 64.512 | 65.345 | - 833 | -1% |
| Assicurazioni per il personale | - | - | | |
| Servizi informatici | 466.532 | 467.884 | - 1.351 | 0% |
| Servizi pubblicitari | - | - | | |
| Prestazioni di terzi | - | - | | |
| Spese di rappresentanza | 62.084 | 56.906 | 5.178 | 9% |
| Spese bancarie (diverse dagli oneri finanziari) | - | - | | |
| Spese selezione del personale | - | - | | |
| Spese mediche | 43.803 | 41.826 | 1.977 | 5% |
| Spese di formazione del personale | 19.836 | 6.837 | 12.999 | 190% |
| Trasporti | 22.468 | 30.075 | - 7.607 | -25% |
| Quote associative | 36.992 | 21.040 | 15.952 | 76% |
| Rimborsi ai Collegi | 359.026 | 423.671 | - 64.645 | -15% |
| Convegni e seminari | 204.758 | 243.772 | - 39.014 | -16% |
| Contributo in favore CNPI per costi promozionali | - | - | | |
| Spese postali e di spedizione | 17.105 | 76.689 | - 59.584 | -78% |
| Noleggi | 10.658 | 10.658 | | |
| Leasing | - | - | | |
| Altre prestazioni e servizi | 164.896 | 77.539 | 87.357 | 113% |
| Totale | 1.472.670 | 1.522.242 | - 49.572 | -3% |
| TOTALE SERVIZI VARI | 1.472.670 | 1.522.242 | - 49.572 | -3% |

La voce registra un decremento di euro 50 mila (-3%) in relazione al minor onere sostenuto per i contributi ai collegi provinciali e per i seminari. Inoltre si evidenzia un decremento delle spese postali dovuto principalmente all'utilizzo della posta elettronica certificata.

- ✓ **Assicurazioni:** il costo si riferisce prevalentemente alla copertura assicurativa per incendio e furto delle attrezzature dell'Ente nonché alla polizza infortuni collettiva, all'assicurazione per la responsabilità professionale dei componenti degli Organi Statutari e al premio per la polizza globale fabbricati.

Di seguito evidenzio le coperture assicurative del 2010:

Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati

Il Presidente

E.P.P.I.
Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati

Il Direttore

| Ramo | Premio annuo |
|---|---------------|
| Infortunati impiegati e dirigenti | 1.917 |
| Appendice regolazione premio anno prec | 5.451 |
| Polizza RC Amministratori | 11.500 |
| Polizza furto- rapina contenuto sede portavalori | 1.823 |
| Polizza Globale Uffici : Incendio e Resp Civile RCO | 934 |
| Polizza guasti calcolatori | 900 |
| P.zza Barberini 17/21 | 11.484 |
| Polizza Globale Altri Immobili Via Sistina P.zza Barberini 52 | 18.500 |
| Polizza Globale SEDE | 5.958 |
| Infortunati Amministratori | 6.045 |
| TOTALE COSTO COPERTURA ASSICURATIVA | 64.512 |

- ✓ **Servizi informatici:** il costo riguarda principalmente i canoni per il servizio di manutenzione del software gestionale previdenziale e contributivo, i canoni per i software per la gestione contabile, mobiliare e immobiliare nonché tutti i software in utilizzo nell'Ente.
- ✓ **Spese di rappresentanza:** la voce riguarda le spese sostenute per l'immagine dell'Ente e per instaurare e intrattenere rapporti con organizzazioni e con i privati.
- ✓ **Spese mediche:** relative principalmente ai compensi erogati alla commissione medica centrale ed ai medici itineranti competenti per l'accertamento dello stato di inabilità o invalidità degli iscritti che hanno presentato domanda di pensione di invalidità o inabilità.
- ✓ **Spese di formazione del personale:** la voce riguarda le spese sostenute per la formazione e l'aggiornamento dei dipendenti dell'Ente.
- ✓ **Trasporti:** riguardano il servizio di autonoleggio e trasporto pubblico per i consiglieri e per il personale dell'Ente per necessità di lavoro.
- ✓ **Quote associative:** sono rappresentate prevalentemente dalla quota di partecipazione all'AdEPP per l'adesione e il sostenimento delle attività di interesse comune predisposte dall'Associazione a favore degli Enti aderenti, e dalla adesione all'associazione Emapi.
- ✓ **Rimborsi ai Collegi:** rappresentano i compensi riconosciuti ai Collegi Provinciali, giusta delibera del Consiglio di Amministrazione, sentito il Consiglio di Indirizzo Generale ai sensi dell'art 9, punto 2, lettera s) dello Statuto dell'EPPI.
- ✓ **Convegni e seminari:** il costo è relativo ai rimborsi erogati ai collegi provinciali per la realizzazione dei seminari informativi. Scopo di tali iniziative è l'aggiornamento degli iscritti all'Ente ed ai Collegi provinciali sul tema previdenza, sulle problematiche legislative e fiscali ad essa legate, nonché sul funzionamento ed i servizi attivati dall'Ente.
- ✓ **Spese postali e di spedizione:** il costo riguarda la spedizione (per posta e per corriere) dei modelli EPPI 03, EPPI 04, degli estratti conto, dei bollettini postali per il versamento dei contributi, di documentazione informativa obbligatoria.
- ✓ **Altre prestazioni di servizi:** la voce include per euro 134 mila il costo per il servizio di amministrazione titoli e tra gli altri il costo sostenuto in relazione al servizio di lavoro interinale.

CANONI DI LOCAZIONE PASSIVI

La voce è costituita dall'onere per la locazione dell'unità immobiliare ad uso foresteria presa in fitto dall'Ente nel corso del 2010 ed utilizzata dal Direttore.

L'incremento è relativo all'assoggettamento del canone all'Iva.

In dettaglio:

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2010 | 31/12/2009 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|------------------------------------|------------|------------|---------------------|------------------------|
| CANONI DI LOCAZIONE PASSIVI | | | | |
| CANONI PASSIVI | | | | |
| Canone di locazione | 18.029 | 16.404 | 1.626 | 10% |
| Altri | - | - | | |
| Totale | 18.029 | 16.404 | 1.625 | 10% |
| TOTALE CANONI DI LOCAZIONE PASSIVI | 18.029 | 16.404 | 1.625 | 10% |

SPESE PUBBLICAZIONE PERIODICO

Le spese per la pubblicazione del periodico ammontano a euro 207.127 con una variazione in diminuzione rispetto all'esercizio precedente di euro 25 mila (-11%) e sono così suddivise:

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2010 | 31/12/2009 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|--------------------------------------|------------|------------|---------------------|------------------------|
| SPESE PUBBLICAZIONE PERIODICO | | | | |
| SPESE DI TIPOGRAFIA | | | | |
| Spese di tipografia | 8.055 | 41.094 | - 33.039 | -80% |
| Spese stampa informativa | 199.072 | 191.526 | 7.546 | 4% |
| Totale | 207.127 | 232.620 | - 25.493 | -11% |
| ALTRE SPESE | | | | |
| Altre spese | - | - | | |
| Totale | - | - | | |
| TOTALE SPESE PUBBLICAZIONE PERIODICO | 207.127 | 232.620 | - 25.493 | -11% |

- ✓ Spese di tipografia: rappresentano il costo per la stampa della modulistica dell'Ente (modelli EPPI 03, EPPI 04, estratti conto, bollettini postali da inviare agli iscritti, carta intestata, biglietti da visita e di altro materiale di consumo). Il risparmio è relativo alla de-materializzazione del rapporto con gli iscritti.
- ✓ Stampa informativa: riguarda principalmente l'onere relativo all'accordo commerciale stipulato con l'editore Class per i servizi editoriali e televisivi forniti e l'onere per la pubblicazione della rivista "Opificium".

ONERI TRIBUTARI

L'onere relativo al carico fiscale dell'esercizio 2010 ammonta a euro 2.093.527 con una variazione in diminuzione rispetto all'esercizio precedente di euro 636 mila (-23%). L'onere è così ripartito:

E.P.P.I.
Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati

Il Presidente



E.P.P.I.
Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati

Il Direttore



| CONTO ECONOMICO | 31/12/2010 | 31/12/2009 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|---|------------|------------|------------------------|---------------------------|
| ONERI TRIBUTARI | | | | |
| IMPOSTE E TASSE | | | | |
| IRES | 834.067 | 628.795 | 205.272 | 33% |
| IRAP | 65.681 | 63.458 | 2.223 | 4% |
| ICI | 152.860 | 153.066 | - 206 | 0% |
| Imposta sostitutiva D. Lgs 461/97 | 987.339 | 1.817.402 | - 830.064 | -46% |
| Imposta smaltimento rifiuti solidi urbani | 17.345 | 22.328 | - 4.983 | -22% |
| Imposta di registro su contratti di locazione | 32.852 | 42.951 | - 10.099 | -24% |
| Altre imposte e tasse | 3.383 | 1.596 | 1.787 | 112% |
| Totale | 2.093.527 | 2.729.596 | - 636.069 | -23% |
| TOTALE ONERI TRIBUTARI | 2.093.527 | 2.729.596 | - 636.069 | -23% |

Il decremento della voce "Oneri Tributari" è imputabile principalmente all'imposta sostitutiva del 12,50% (D. Lgs. n. 461 del 1997).

ONERI FINANZIARI


La voce è di euro 2.621.579 con una variazione in diminuzione rispetto all'esercizio precedente di euro 1.355 mila (-34%) ed è così composta:

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2010 | 31/12/2009 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|---|------------|------------|------------------------|---------------------------|
| ONERI FINANZIARI | | | | |
| ONERI FINANZIARI DA TITOLI ISCRITTI NELL'ATTIVO CIRC. | | | | |
| Scarti di emissione negativi | - | - | | |
| Perdite su cambi | 112.675 | 587.382 | - 474.707 | -81% |
| Sconti su contratti a termine in valuta estera | - | - | | |
| Perdite su contratti a termine in valuta estera | 542.042 | 528.959 | 13.083 | 2% |
| Minusvalenze da negoziazione titoli di stato | 826.511 | 224.214 | 602.297 | 269% |
| Minusvalenze da negoziazione titoli obbligazionari | - | 139.641 | - 139.641 | -100% |
| Minusvalenze da negoziazione Partecipazioni | 401.376 | 1.429.407 | - 1.028.031 | -72% |
| Minusvalenze da negoziazione Altri Titoli | - | 207.097 | - 207.097 | -100% |
| Differenziali negativi su futures | - | - | | |
| Differenze negative cambi da valutazione | 34.689 | 269.841 | - 235.153 | -87% |
| Scarti di negoziazione negativi | - | - | | |
| Commissioni di protezione | 84.786 | 91.477 | - 6.691 | -7% |
| Totale | 2.002.079 | 3.478.018 | - 1.475.939 | -42% |
| COMMISSIONI E BOLLI SU TITOLI | | | | |
| Totale | 530.735 | 470.087 | 60.648 | 13% |
| COMMISSIONI E INTERESSI BANCARI | | | | |
| Totale | 84.468 | 15.141 | 69.327 | 458% |
| ALTRI ONERI FINANZIARI | | | | |
| Interessi passivi su depositi cauzionali | 1.767 | 5.168 | - 3.402 | -66% |
| Interessi legali per ritardati pagamenti | 2.530 | 8.088 | - 5.557 | -69% |
| Totale | 4.297 | 13.256 | - 8.959 | -68% |
| TOTALE ONERI FINANZIARI | 2.621.579 | 3.976.502 | - 1.354.923 | -34% |

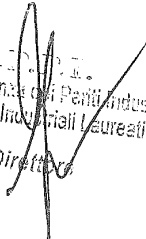
- ✓ Oneri finanziari da titoli iscritti nell'attivo circolante: il decremento è dovuto principalmente alle minori perdite da negoziazione in relazione alla ripresa dei mercati finanziari del 2010.

- ✓ Commissioni e bolli su titoli: sono le commissioni relative alle operazioni di compravendita titoli e le commissioni di gestione liquidate alle società di gestione del patrimonio mobiliare dell'Ente. Queste ultime commissioni sono calcolate in percentuale del valore del patrimonio gestito. L'incremento è correlato all'aumento del valore del patrimonio mobiliare.
- ✓ Commissioni e interessi bancari: sono le commissioni maturate sui conti correnti bancari ordinari dell'Ente.
- ✓ Altri oneri finanziari: rappresentano l'onere dell'esercizio per gli interessi legali maturati (euro 2 mila) sui depositi cauzionali in denaro costituiti dai conduttori delle unità locate di proprietà dell'Ente. Inoltre, in tale voce sono iscritti gli interessi legali - euro 3 mila - corrisposti agli iscritti in relazione alle domande di prestazioni previdenziali liquidate oltre i termini regolamentari.

E.P.P.I.
Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati
Il Presidente



E.P.P.I.
Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati
Il Direttore



ALTRI COSTI

La voce è di euro 489.112 con una variazione in diminuzione rispetto l'esercizio precedente di euro 54 mila (-10%) ed è così composta:

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2010 | 31/12/2009 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|---|------------|------------|------------------------|---------------------------|
| ALTRI COSTI | | | | |
| ALTRI COSTI | | | | |
| Pulizia uffici | 46.771 | 47.328 | - 557 | -1% |
| Spese condominiali | 1.033 | 1.541 | - 507 | -33% |
| Canoni di manutenzione ordinaria | 89.222 | 208.155 | - 118.934 | -57% |
| Libri riviste e giornali | 12.025 | 10.112 | 1.913 | 19% |
| Manutenzione straordinaria immobili non capitalizzate | - | - | | |
| Spese per elezione organi sociali | 44.598 | - | 44.598 | 100% |
| Valori bollati | 7 | - | 7 | 100% |
| Formalità legali | - | - | | |
| Totale | 193.656 | 267.136 | - 73.480 | -28% |
| COSTI DIVERSI | | | | |
| Costi diversi | 15.832 | 26.477 | - 10.645 | -40% |
| Totale | 15.832 | 26.477 | - 10.645 | -40% |
| ONERI DELLA GESTIONE IMMOBILIARE | | | | |
| Elettricità | 77.566 | 52.926 | 24.640 | 47% |
| Acqua | 8.425 | 6.981 | 1.444 | 21% |
| Spese di Pulizia | 26.401 | 25.632 | 769 | 3% |
| Manutenzione | 129.968 | 138.188 | - 8.220 | -6% |
| Ascensore | 4.733 | 4.216 | 517 | 12% |
| Fognature | - | - | | |
| Riscaldamento | 30.693 | 18.318 | 12.375 | 68% |
| Telefoniche | - | - | | |
| Altri Oneri | 1.838 | 2.930 | - 1.092 | -37% |
| Totale | 279.624 | 249.191 | 30.433 | 12% |
| TOTALE ALTRI COSTI | 489.112 | 542.804 | - 53.692 | -10% |

I canoni di manutenzione ordinaria sono diminuiti rispetto allo scorso anno in relazione ai costi sostenuti nel 2009 per il restauro conservativo dei mosaici dell'Ente.

Gli oneri della gestione del patrimonio immobiliare risultano in aumento rispetto al valore dello scorso esercizio. Tale voce rappresenta il costo sostenuto principalmente per lavori di manutenzione straordinaria sugli immobili locati. I suddetti costi non sono stati capitalizzati.

I suddetti oneri, di natura ordinaria, sono stati in quota parte addebitati ai singoli conduttori in base alla normativa vigente. Il recupero degli oneri ammonta complessivamente ad euro 142 mila ed è stato iscritto tra i ricavi del conto economico nella voce addebito e rimborso spese.

AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

La voce di euro 2.644.453 rappresenta sia le quote di ammortamento di competenza dell'esercizio delle immobilizzazioni materiali ed immateriali di proprietà dell'Ente sia il prudenziale accantonamento al fondo rischi a copertura di eventuali pretese in relazione allo scioglimento dei rapporti contrattuali a seguito del fallimento della banca di affari Lehman Brothers. A tale fine è stata accantonata la somma di euro 2 milioni, ed è stata fornita idonea informativa nella relazione sulla gestione.

ONERI STRAORDINARI

La voce è di euro 1.084.528 con una variazione in diminuzione rispetto l'esercizio precedente di euro 1.292 mila (-54%) ed è così composta:

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2010 | 31/12/2009 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|--|------------------|------------------|---------------------|------------------------|
| ONERI STRAORDINARI | | | | |
| SOPRAVVENIENZE PASSIVE | | | | |
| Sopraavvenienze su contributi | - | - | | |
| Sopraavvenienze su interessi e sanzioni | - | - | | |
| Altre sopraavvenienze | 439.816 | 2.201.142 | -1.761.326 | -80% |
| Perdite su crediti contributivi | - | 48.417 | -48.417 | -100% |
| Perdite su crediti per int e sanz | - | - | | |
| Totale | 439.816 | 2.249.559 | -1.809.743 | -80% |
| INSUSSISTENZE DELL'ATTIVO | | | | |
| Insussistenze su crediti contributivi | 640.529 | 8.707 | 631.822 | 7256% |
| Insussistenze crediti per interessi | - | - | | |
| Altre insussistenze | 3.925 | 109.891 | -105.966 | -96% |
| Totale | 644.454 | 118.598 | 525.856 | 443% |
| MINUSVALENZE | | | | |
| Minusvalenze da alienazione beni immobilizzati | - | 8.600 | -8.600 | -100% |
| Perdite per furti | - | - | | |
| Totale | - | 8.600 | -8.600 | -100% |
| ARROTONDAMENTI | | | | |
| Arrotondamenti passivi | 258 | 68 | 190 | 277% |
| Totale | 258 | 68 | 190 | 279% |
| TOTALE ONERI STRAORDINARI | 1.084.528 | 2.376.825 | -1.292.297 | -54% |

- ✓ **Sopraavvenienze passive:** la voce di euro 439.816 si riferisce principalmente all'adeguamento contabile ai valori presenti nelle riserve tecniche.
- ✓ **Insussistenze dell'attivo:** rappresentano l'inesistenza dei crediti per contributi e per interessi dovuti dagli iscritti per gli anni 1996/2009.

E' da rilevare che l'esercizio è stato caratterizzato dall'importante riaccertamento della contribuzione degli anni pregressi in relazione all'attività giudiziale ed extra giudiziale posta in essere per la regolarizzazione sia degli iscritti agli albi provinciali che non hanno mai dichiarato la loro posizione previdenziale, sia nei confronti degli iscritti all'Eppi che non hanno mai presentato i modelli necessari per la definizione della loro posizione contributiva.

E.P.P.I.
Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati

Il Presidente

E.P.P.I.
Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati

Il Direttore

RETTIFICHE DI VALORE

La voce è di euro 840.323 con una variazione in aumento rispetto l'esercizio precedente di euro 523 mila (165%) ed è così composta:

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2010 | 31/12/2009 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|---|------------|------------|---------------------|------------------------|
| RETTIFICHE DI VALORE | | | | |
| RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE | | | | |
| Minusvalenze da valutazione titoli di stato | 662.261 | 69.929 | 592.332 | 847% |
| Minusvalenze da valutazione titoli Obbligazionari | 7.511 | - | 7.511 | 100% |
| Minusvalenze da valutazione Partecipazioni | 170.551 | 83.768 | 86.783 | 104% |
| Minusvalenze da valutazione Altri Titoli | - | 163.129 | - 163.129 | -100% |
| Minusvalenze da valutazione immobili locati | - | - | | |
| Totale | 840.323 | 316.826 | 523.497 | 165% |
| TOTALE RETTIFICHE DI VALORE | 840.323 | 316.826 | 523.497 | 165% |

L'andamento sfavorevole del mercato dei titoli di stato ha comportato la svalutazione di detti titoli rispetto al costo originario.

Per l'analisi disaggregata della voce si rinvia a quanto descritto nel commento della voce "Attività Finanziarie" dell'attivo circolante e alla relazione sulla gestione.

RETTIFICHE DI RICAVI

La voce è di euro 49.483.455 con una variazione in diminuzione rispetto l'esercizio precedente di euro 7.550 mila (-13%) ed è così composta:

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2010 | 31/12/2009 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|---|------------|------------|---------------------|------------------------|
| RETTIFICHE DI RICAVI | | | | |
| RETTIFICHE DI RICAVI PER ACC.TI STATUTARI | | | | |
| Acc.to contributi soggetti al Fondo | 40.543.879 | 42.136.602 | - 1.592.723 | -4% |
| Acc.to rivalutazione L. 335/95 al Fondo | 8.815.527 | 14.822.848 | - 6.007.321 | -41% |
| Acc.to contributi maternità al Fondo | 124.049 | 74.082 | 49.967 | 67% |
| Totale | 49.483.455 | 57.033.532 | - 7.550.077 | -13% |
| TOTALE RETTIFICHE DI RICAVI | 49.483.455 | 57.033.532 | - 7.550.077 | -13% |

Rettifiche di ricavi per accantonamenti statutarî: il costo è relativo all'accantonamento ai fondi del Patrimonio Netto della stima della contribuzione dovuta per l'anno 2010 e della rivalutazione calcolata ai sensi della Legge 335/95 sul montante maturato a favore degli iscritti al 31 dicembre 2010 con esclusione della contribuzione dell'anno in corso.

RICAVI**CONTRIBUTI**

La voce è di euro 55.383.043 con una variazione in diminuzione rispetto l'esercizio precedente di euro 1.870 mila (-3%). Comprende l'ammontare della contribuzione che si stima dovuta dagli iscritti all'Ente per l'anno 2010 e gli interessi e sanzioni maturati al 31 dicembre 2010 per contribuzione dovuta e non versata nei termini regolamentari. La stima prudenziale della contribuzione tiene conto delle somme dovute dagli stessi a titolo di acconto.

In dettaglio:

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2010 | 31/12/2009 | variazione assoluto | variazione percentuale |
|---|-------------------|-------------------|------------------------|---------------------------|
| CONTRIBUTI | | | | |
| CONTRIBUTI SOGGETTIVI | | | | |
| Contributi soggettivi | 39.870.961 | 41.232.880 | -1.361.919 | -3% |
| Totale | 39.870.961 | 41.232.880 | -1.361.919 | -3% |
| CONTRIBUTI INTEGRATIVI | | | | |
| Contributo integrativo 2% | 13.300.000 | 13.800.000 | -500.000 | -4% |
| Totale | 13.300.000 | 13.800.000 | -500.000 | -4% |
| CONTRIBUTI L. 379/90 | | | | |
| Contributo per indennità di maternità | 124.049 | 74.082 | 49.967 | 67% |
| Totale | 124.049 | 74.082 | 49.967 | 67% |
| CONTRIBUTI DI SOLIDARIETA' | | | | |
| Contributo di solidarietà | - | - | - | - |
| Totale | - | - | - | - |
| INTROITI SANZIONI AMMINISTRATIVE | | | | |
| Interessi e sanzioni | 1.415.115 | 1.242.485 | 172.630 | 14% |
| Totale | 1.415.115 | 1.242.485 | 172.630 | 14% |
| CONTRIBUTI DA ENTI PREVIDENZIALI | | | | |
| Contributo soggettivo da ricongiunzione L. 45/90 | 672.918 | 903.722 | -230.804 | -26% |
| Contributo integrativo da ricongiunzione L. 45/90 | - | - | - | - |
| Altri | - | - | - | - |
| Totale | 672.918 | 903.722 | -230.804 | -26% |
| CONTRIBUTI RISCOSSI PER CONTO INPS | | | | |
| Contributi ex Art. 2 commi 26, 28 L. 335/95 | - | - | - | - |
| Totale | - | - | - | - |
| TOTALE CONTRIBUTI | 55.383.043 | 57.253.169 | -1.870.126 | -3% |

- ✓ **Contributo soggettivo:** pari al 10% del reddito netto. Contributo che costituisce la base di calcolo per la determinazione della pensione ai sensi della Legge 335/95.
- ✓ **Contributo integrativo:** pari al 2% del volume d'affari. Contributo destinato alla copertura dei costi di gestione dell'Ente.
- ✓ **Contributo per indennità di maternità:** nella misura fissa pari a euro 8,50. Indennità di solidarietà per l'erogazione della maternità ai sensi della Legge 379/90.
- ✓ **Contributi da Enti Previdenziali:** pari ad euro 672.918 si riferiscono al trasferimento per ricongiunzione del montante contributivo ai sensi della Legge 45/90.

Per il commento all'andamento della contribuzione si rinvia al relativo paragrafo della Relazione sulla gestione.

E.P.P.I.
Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati



E.P.P.I.
Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati 83
Il Direttore

CANONI DI LOCAZIONE

La voce di euro 3.550.605 è relativa per euro 3.318 mila ai canoni di competenza dell'esercizio per le locazioni delle unità immobiliari degli edifici di proprietà dell'Ente e per euro 142 mila all'addebito ai conduttori della quota parte degli oneri di gestione di loro competenza.

Nel corso del 2010 sono stati risolti diversi contratti di locazione a causa della congiuntura sfavorevole.

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2010 | 31/12/2009 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|---|------------|------------|------------------------|---------------------------|
| CANONI DI LOCAZIONE | | | | |
| PROVENTI CANONI DI LOCAZIONE | | | | |
| Locazioni attive | 3.317.590 | 4.093.173 | - 775.583 | -19% |
| Addebito spese e rimborso spese | 141.629 | 107.373 | 34.256 | 32% |
| Interessi e sanzioni su ritardati pagamenti | 686 | 2.417 | - 1.732 | -72% |
| Arretrati su rinnovi contrattuali | 90.700 | - | 90.700 | 100% |
| Altri | - | - | | |
| Totale | 3.550.605 | 4.202.963 | - 652.358 | -16% |
| TOTALE CANONI DI LOCAZIONE | 3.550.605 | 4.202.963 | - 652.358 | -16% |

INTERESSI E PROVENTI FINANZIARI DIVERSI

La voce è di euro 19.651.822 con una variazione in diminuzione rispetto l'esercizio precedente di euro 2.483 mila (-11%) ed è così composta:

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2010 | 31/12/2009 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|---|-------------------|-------------------|------------------------|---------------------------|
| INTERESSI E PROVENTI FINANZIARI DIVERSI | | | | |
| INTERESSI SU TITOLI | | | | |
| Interessi su obbligazioni al 31.12 | 13.906.712 | 15.156.469 | - 1.249.758 | -8% |
| Dividendi | 293.413 | 442.369 | - 148.956 | -34% |
| Interessi su PCT | 450.143 | 49.532 | 400.611 | 809% |
| Utili su cambio | 308.572 | 760.859 | - 452.288 | -59% |
| Premi su contratti a termine in valuta estera | - | - | - | - |
| Utili su contratti a termine in valuta estera | 122.193 | 994.856 | - 872.663 | -88% |
| Plusvalenze da negoziazione Titoli di Stato | 65.936 | 1.417.440 | - 1.351.503 | -95% |
| Plusvalenze da negoziazione Titoli Obbligazionari | 1.744.535 | 368.499 | 1.376.036 | 373% |
| Plusvalenze da negoziazione Partecipazioni | 1.260.936 | 1.916.601 | - 655.665 | -34% |
| Plusvalenze da negoziazione Altri Titoli | 554 | 693.144 | - 692.590 | -100% |
| Differenziali positivi su futures | - | - | - | - |
| Differenze positive su cambi da valutazione | 915.451 | 127.423 | 788.028 | 618% |
| Totale | 19.068.445 | 21.927.192 | - 2.858.747 | -13% |
| INTERESSI BANCARI E POSTALI | | | | |
| Totale | 519.390 | 193.955 | 325.435 | 168% |
| PROVENTI FINANZIARI DIVERSI | | | | |
| Interessi da mutui e prestiti agli iscritti | - | - | - | - |
| Interessi su dilazioni di pagamento agli iscritti | 63.987 | 13.404 | 50.583 | 377% |
| Interessi da mutui e prestiti ai dipendenti | - | - | - | - |
| Interessi su deposito Tesoreria Stato | - | - | - | - |
| Utili da partecipazione societarie | - | - | - | - |
| Altri proventi | - | - | - | - |
| Totale | 63.987 | 13.404 | 50.583 | 377% |
| TOTALE INTERESSI E PROVENTI FINANZIARI DIVERSI | 19.651.822 | 22.134.551 | - 2.482.729 | -11% |

Interessi su titoli: diminuiti del 13% principalmente in relazione alle minori plusvalenze realizzate nella compravendita di titoli di stato e interessi sul portafoglio obbligazionario.

Interessi bancari e postali: si riferiscono agli interessi maturati e/o accreditati al 31 dicembre sulla liquidità giacente nei conti correnti bancari e postali. L'incremento riflette l'aumento del tasso di interesse e le maggiori giacenze medie.

ALTRI RICAVI

La voce, di euro 125.000, si riferisce ai contributi concessi dai sostenitori le iniziative in occasione dell'eventi organizzati dall'Eppi.

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2010 | 31/12/2009 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|--------------------------------------|----------------|----------------|------------------------|---------------------------|
| ALTRI RICAVI | | | | |
| ALTRI RICAVI E PROVENTI | | | | |
| Proventi da abbonamenti e pubblicità | - | - | - | - |
| Abbuoni e sconti attivi | - | - | - | - |
| Altri | 125.000 | 145.000 | - 20.000 | -14% |
| Totale | 125.000 | 145.000 | - 20.000 | -14% |
| TOTALE ALTRI RICAVI | 125.000 | 145.000 | - 20.000 | -14% |

E.P.P.I.
Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati

Il Presidente

Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati

Il Direttore

PROVENTI STRAORDINARI

La voce è di euro 1.271.253 con una variazione in diminuzione rispetto l'esercizio precedente di euro 3.754 mila (-75%) ed è così composta:

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2010 | 31/12/2009 | Variazione assoluta | variazione percentuale |
|--|------------------|------------------|------------------------|---------------------------|
| PROVENTI STRAORDINARI | | | | |
| SOPRAVVENIENZE ATTIVE | | | | |
| Sopraavvenienze su contributi | 391.474 | 3.368.503 | - 2.977.030 | -88% |
| Sopraavvenienze su interessi e sanzioni | 493.396 | 532.175 | - 38.779 | -7% |
| Altre sopraavvenienze | 174.757 | 779.731 | - 604.974 | -78% |
| Arrotondamenti | - | - | | |
| Totale | 1.059.627 | 4.680.409 | - 3.620.782 | -77% |
| INSUSSISTENZE DEL PASSIVO | | | | |
| Insussistenze del passivo | 211.609 | 344.558 | - 132.949 | -39% |
| Insussistenze attive interessi | - | - | | |
| Altre insussistenze | - | - | | |
| Arrotondamenti | - | - | | |
| Totale | 211.609 | 344.558 | - 132.949 | -39% |
| PLUSVALENZE | | | | |
| Plusvalenze da alienazione beni ammortizzati | - | - | | |
| Risarcimento assicurativo | - | - | | |
| Totale | - | - | | |
| ARROTONDAMENTI | | | | |
| Arrotondamenti attivi | 17 | 60 | - 42 | -71% |
| Totale | 17 | 60 | - 43 | -72% |
| TOTALE PROVENTI STRAORDINARI | 1.271.253 | 5.025.027 | - 3.753.774 | -75% |

- ✓ Sopraavvenienze attive: per euro 391 mila sono relative al riaccertamento della contribuzione dovuta per gli anni dal 1996 al 2009 come di seguito dettagliato:

XVI LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

Tabella relativa al riaccertamento della contribuzione anni pregressi

| | Anno | Censiti | Soggettivo | Soggettivo4590 | SoggettivoRAP | SoggettivoAEL | SoggettivoCONDONO | Integrativo | IntegrativoCONDONO | Maternita | MaternitaAEL | MaternitaCONDONO |
|------------|------|---------|---------------|----------------|---------------|---------------|-------------------|-------------|--------------------|-----------|--------------|------------------|
| AP | 1996 | 13126 | 19.673.425,96 | - | - | - | - | 7.645,22 | 5.089.975,26 | 732,06 | 50.170,68 | 46,44 |
| AP | 1997 | 13765 | 21.814.269,71 | - | - | - | - | 23.917,04 | 7.176.572,69 | 3.281,75 | 53.251,20 | 159,96 |
| AP | 1998 | 14371 | 23.926.493,77 | - | - | - | - | 33.112,57 | 7.722.320,34 | 6.239,12 | 55.449,36 | 139,32 |
| AP | 1999 | 15038 | 25.903.238,10 | - | - | 4.389,91 | - | 32.337,20 | 8.322.661,49 | 6.323,93 | 57.761,04 | 134,16 |
| AP | 2000 | 15733 | 27.670.286,86 | - | - | 15.041,89 | - | 31.925,01 | 8.964.322,41 | 7.226,97 | 60.600,48 | 145,64 |
| AP | 2001 | 16305 | 29.493.937,75 | 8.524,08 | - | 17.817,87 | - | 32.734,35 | 9.640.772,37 | 7.615,90 | 63.605,24 | 144,48 |
| AP | 2002 | 16854 | 30.688.839,80 | 352.212,46 | - | 17.807,43 | - | 19.401,88 | 10.308.975,69 | 2.857,30 | 62.807,52 | 118,68 |
| AP | 2003 | 17435 | 31.358.275,44 | 686.825,41 | 715,90 | 16.591,28 | - | - | 10.550.411,21 | - | 63.865,32 | - |
| AP | 2004 | 18028 | 32.659.781,35 | 787.870,61 | 1.831.072,63 | 16.010,28 | - | - | 11.071.859,63 | - | 65.098,56 | - |
| AP | 2005 | 18689 | 34.327.775,66 | 304.405,56 | 1.869.902,90 | 15.235,58 | - | - | 11.264.173,30 | - | 65.155,32 | - |
| AP | 2006 | 18968 | 35.328.206,40 | 479.294,89 | 1.952.220,69 | 13.721,90 | - | - | 11.974.702,70 | - | 66.171,84 | - |
| AP | 2007 | 19380 | 36.664.477,02 | 377.156,18 | 1.463.409,78 | 15.402,72 | - | - | 12.962.772,72 | - | 66.729,32 | - |
| AP | 2008 | 19777 | 40.752.030,12 | 1.654.185,69 | 1.303.520,71 | 15.936,96 | - | - | 13.603.496,63 | - | 66.370,40 | - |
| AP | 2009 | 20051 | 40.320.000,00 | 503.721,86 | 896.925,64 | 15.934,85 | - | - | 13.800.000,00 | - | 74.622,32 | - |
| AC | 1996 | 13206 | 35.680.033,03 | - | - | - | - | 7.645,22 | 5.091.347,50 | 732,06 | 50.186,16 | 46,44 |
| AC | 1997 | 13840 | 21.819.884,83 | - | - | - | - | 23.917,04 | 7.178.506,82 | 3.281,75 | 53.266,68 | 159,96 |
| AC | 1998 | 14455 | 23.934.170,35 | - | - | - | - | 33.112,57 | 7.724.119,48 | 6.239,12 | 55.459,68 | 139,32 |
| AC | 1999 | 15123 | 25.909.978,76 | - | - | 4.389,91 | - | 32.337,20 | 8.324.681,35 | 6.323,93 | 57.771,36 | 134,16 |
| AC | 2000 | 15801 | 27.683.028,84 | - | - | 15.041,89 | - | 31.925,01 | 8.967.268,80 | 7.226,97 | 60.621,22 | 145,64 |
| AC | 2001 | 16401 | 29.506.102,93 | 8.524,08 | - | 18.205,21 | - | 32.734,35 | 9.644.063,22 | 7.615,90 | 63.620,72 | 144,48 |
| AC | 2002 | 16960 | 30.705.210,06 | 352.212,46 | - | 18.657,12 | - | 19.401,88 | 10.313.480,76 | 2.857,30 | 62.833,32 | 118,68 |
| AC | 2003 | 17560 | 31.376.190,71 | 686.825,41 | 715,90 | 17.365,97 | - | - | 10.555.292,95 | - | 63.896,28 | - |
| AC | 2004 | 18172 | 32.732.624,44 | 787.870,61 | 1.829.522,65 | 16.784,97 | - | - | 11.078.865,22 | - | 65.170,80 | - |
| AC | 2005 | 18649 | 34.377.340,26 | 304.405,56 | 1.869.902,90 | 16.010,27 | - | - | 11.277.435,74 | - | 65.130,32 | - |
| AC | 2006 | 19141 | 35.392.812,08 | 479.294,89 | 1.952.220,69 | 14.444,11 | - | - | 11.994.417,52 | - | 66.379,08 | - |
| AC | 2007 | 19566 | 36.743.436,66 | 433.195,57 | 1.463.409,78 | 16.206,34 | - | - | 12.999.441,61 | - | 66.983,32 | - |
| AC | 2008 | 19957 | 41.205.333,45 | 1.689.035,89 | 1.307.155,27 | 16.822,35 | - | - | 13.785.222,27 | - | 67.694,04 | - |
| AC | 2009 | 20329 | 38.654.138,28 | 988.993,49 | 903.526,62 | 19.117,71 | - | - | 13.348.760,73 | - | 66.425,84 | - |
| FF: AC-AP | 1996 | 78 | 6.623,05 | - | - | - | - | - | 1.372,22 | - | 15,48 | - |
| FF: AC-AP | 1997 | 81 | 5.621,12 | - | - | - | - | - | 1.934,23 | - | 15,48 | - |
| FF: AC-AP | 1998 | 84 | 7.676,62 | - | - | - | - | - | 1.799,34 | - | 10,32 | - |
| FF: AC-AP | 1999 | 85 | 6.720,66 | - | - | - | - | - | 2.019,86 | - | 10,32 | - |
| FF: AC-AP | 2000 | 89 | 10.731,98 | - | - | - | - | - | 2.946,39 | - | 20,64 | - |
| FF: AC-AP | 2001 | 96 | 12.165,14 | - | - | 387,34 | - | - | 3.290,85 | - | 15,48 | - |
| FF: AC-AP | 2002 | 106 | 16.870,26 | - | - | 774,69 | - | - | 4.505,33 | - | 25,80 | - |
| FF: AC-AP | 2003 | 125 | 17.515,27 | - | - | 774,69 | - | - | 4.881,74 | - | 30,96 | - |
| FF: AC-AP | 2004 | 141 | 32.842,85 | - | 1.549,38 | 774,69 | - | - | 6.971,49 | - | 72,24 | - |
| FF: AC-AP | 2005 | 160 | 49.564,60 | - | - | 774,69 | - | - | 13.262,44 | - | 154,80 | - |
| FF: AC-AP | 2006 | 173 | 64.603,68 | - | - | 722,21 | - | - | 19.714,82 | - | 201,24 | - |
| FF: AC-AP | 2007 | 186 | 76.579,64 | 56.039,35 | - | 803,62 | - | - | 36.668,89 | - | 250,00 | - |
| FF: AC-AP | 2008 | 220 | 373.343,33 | 34.886,20 | 1.634,36 | 885,39 | - | - | 101.725,64 | - | 929,64 | - |
| FF: AC-AP | 2009 | 278 | 465.861,72 | 83.271,63 | 6.603,18 | 3.162,86 | - | - | 653.239,27 | - | 7.652,28 | - |
| TOTALE | | | 215.296,48 | 176.177,22 | 6.688,36 | 9.060,18 | | | 450.146,33 | | 5.831,88 | |
| STIMA 2010 | 2010 | 20575 | 38.600.000,00 | 672.917,88 | 251.356,12 | 19.605,37 | | | 13.300.000,00 | | 124.049,00 | |

E.F.P.I.
Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati

Il Presidente

E.F.P.I.
Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati

Il Direttore

Tabella relativa al riaccertamento dei redditi e dei corrispettivi lordi professionali

| | Anno | Matricola | RedtoNetto | VolumeAffari | RedtoNettoCONDONO | VolumeAffariCONDONO |
|----|------|-----------|----------------|----------------|-------------------|---------------------|
| AP | 1996 | 13128 | 195.869.728,21 | 251.012.735,88 | 20.714,52 | 648,64 |
| AP | 1997 | 13765 | 220.033.417,20 | 354.027.625,03 | 47.765,70 | 7.814,80 |
| AP | 1998 | 14371 | 243.997.392,73 | 381.569.337,62 | 199.767,25 | 174.953,50 |
| AP | 1999 | 15038 | 269.142.813,92 | 411.204.732,59 | 191.300,77 | 180.571,50 |
| AP | 2000 | 15713 | 287.146.797,84 | 443.079.463,30 | 223.113,94 | 220.005,96 |
| AP | 2001 | 16305 | 308.606.856,93 | 477.064.634,77 | 251.835,25 | 245.569,50 |
| AP | 2002 | 16854 | 321.651.226,80 | 510.382.852,33 | 43.001,18 | 24.134,12 |
| AP | 2003 | 17435 | 329.646.420,55 | 522.327.548,32 | - | - |
| AP | 2004 | 18028 | 346.556.932,57 | 548.346.294,60 | - | - |
| AP | 2005 | 18489 | 358.732.094,00 | 557.757.418,50 | - | - |
| AP | 2006 | 18968 | 394.583.096,00 | 593.001.397,37 | - | - |
| AP | 2007 | 19380 | 423.691.227,41 | 642.508.694,70 | - | - |
| AP | 2008 | 19777 | 472.029.927,11 | 678.435.422,60 | - | - |
| AP | 2009 | 20051 | 922,20 | 9.780,20 | - | - |

| | Anno | Matricola | RedtoNetto | VolumeAffari | RedtoNettoCONDONO | VolumeAffariCONDONO |
|----|------|-----------|----------------|----------------|-------------------|---------------------|
| AC | 1996 | 13206 | 195.921.982,00 | 251.073.227,57 | 20.714,52 | 648,64 |
| AC | 1997 | 13846 | 220.097.160,51 | 354.129.756,35 | 47.765,70 | 7.814,80 |
| AC | 1998 | 14455 | 244.074.156,79 | 381.657.938,61 | 199.767,25 | 174.953,50 |
| AC | 1999 | 15123 | 269.215.830,54 | 411.311.166,55 | 191.300,77 | 180.571,50 |
| AC | 2000 | 15801 | 287.241.948,65 | 443.228.585,91 | 223.113,94 | 220.005,96 |
| AC | 2001 | 16401 | 308.734.594,28 | 477.240.971,89 | 251.835,25 | 245.569,50 |
| AC | 2002 | 16960 | 321.826.318,80 | 510.619.847,33 | 43.001,18 | 24.134,12 |
| AC | 2003 | 17560 | 329.854.965,55 | 522.590.184,32 | - | - |
| AC | 2004 | 18172 | 346.840.109,57 | 548.688.424,60 | - | - |
| AC | 2005 | 18649 | 359.176.767,00 | 558.415.886,50 | - | - |
| AC | 2006 | 19141 | 395.318.992,00 | 593.976.253,37 | - | - |
| AC | 2007 | 19566 | 424.892.486,41 | 644.309.658,70 | - | - |
| AC | 2008 | 19997 | 448.898.339,11 | 683.366.873,60 | - | - |
| AC | 2009 | 20329 | 430.037.950,63 | 651.152.900,05 | - | - |

| | Anno | Matricola | RedtoNetto | VolumeAffari | RedtoNettoCONDONO | VolumeAffariCONDONO |
|-------------|------|-----------|----------------|----------------|-------------------|---------------------|
| DIFF: AC-AP | 1996 | 78 | 52.253,79 | 60.491,69 | - | - |
| DIFF: AC-AP | 1997 | 81 | 63.743,31 | 102.131,32 | - | - |
| DIFF: AC-AP | 1998 | 84 | 76.764,06 | 88.600,99 | - | - |
| DIFF: AC-AP | 1999 | 85 | 73.016,62 | 106.433,96 | - | - |
| DIFF: AC-AP | 2000 | 88 | 95.150,81 | 149.122,61 | - | - |
| DIFF: AC-AP | 2001 | 96 | 127.737,35 | 176.337,12 | - | - |
| DIFF: AC-AP | 2002 | 106 | 175.092,00 | 236.995,00 | - | - |
| DIFF: AC-AP | 2003 | 125 | 208.545,00 | 262.636,00 | - | - |
| DIFF: AC-AP | 2004 | 144 | 283.177,00 | 342.130,00 | - | - |
| DIFF: AC-AP | 2005 | 160 | 444.673,00 | 658.468,00 | - | - |
| DIFF: AC-AP | 2006 | 173 | 735.896,00 | 974.856,00 | - | - |
| DIFF: AC-AP | 2007 | 186 | 1.201.259,00 | 1.800.964,00 | - | - |
| DIFF: AC-AP | 2008 | 220 | 23.131.588,00 | 4.931.451,00 | - | - |
| DIFF: AC-AP | 2009 | 278 | 430.037.028,43 | 651.143.119,85 | - | - |

AC: Accertato nel 2010 per gli anni pregressi

AP: Accertato nel 2009 per gli anni pregressi

RETIFICHE DI VALORE

La voce di euro 416.586 corrisponde alle riprese di valore degli altri titoli: fondi comuni azionari ed obbligazionari. Si rinvia alla voce "Attività Finanziarie".

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2010 | 31/12/2009 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|---|------------|------------|------------------------|---------------------------|
| RETTIFICHE DI VALORE | | | | |
| RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE | | | | |
| Riprese di valore titoli di stato | 11.458 | 154.146 | - 142.688 | -93% |
| Riprese di valore titoli Obbligazionari | 9.553 | 24.237 | - 14.684 | -61% |
| Riprese di valore Partecipazioni | 20.951 | 373.643 | - 352.693 | -94% |
| Riprese di valore Altri Titoli | 374.624 | 1.136.253 | - 761.629 | -67% |
| Riprese di valore immobili locati | - | - | | |
| Totale | 416.586 | 1.688.279 | - 1.271.693 | -75% |
| TOTALE RETTIFICHE DI VALORE | 416.586 | 1.688.279 | - 1.271.693 | -75% |

RETTIFICHE DI COSTI

La voce di euro 3.985.768 rappresenta la necessaria rettifica del costo per le prestazioni previdenziali ed assistenziali iscritte nel conto economico in ottemperanza al principio di chiarezza del Bilancio.

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2010 | 31/12/2009 | variazione assoluta | variazione percentuale |
|--------------------------------|------------|------------|------------------------|---------------------------|
| RETTIFICHE DI COSTI | | | | |
| RETTIFICHE DI COSTI | | | | |
| Recupero prestazioni | - | - | | |
| Rimborsi Stato | - | - | | |
| Altri recuperi | 4.591 | 3.791 | 800 | 21% |
| Altri recuperi per prestazioni | 3.974.538 | 3.342.989 | 631.549 | 19% |
| Recupero spese contenzioso | 6.639 | - | 6.639 | 100% |
| Totale | 3.985.768 | 3.346.780 | 638.988 | 19% |
| TOTALE RETTIFICHE DI COSTI | 3.985.768 | 3.346.780 | 638.988 | 19% |

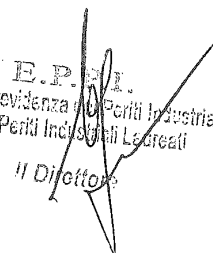
E.P.P.I.
Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati

Il Presidente



E.P.P.I.
Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati

Il Direttore



EFFETTO CAMBIO NELLA VALUTAZIONE DELLE ATTIVITA' E PASSIVITA' AL CAMBIO A PRONTI RILEVATO ALLA DATA DI CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

In ottemperanza a quanto disposto dall'art. 2426 punto 8-bis del cod. civ. diamo evidenza degli utili netti non realizzati derivanti dalla valutazione a fine esercizio delle attività e passività:

| cod_divisa | plus_chiusure_cambio | minus_chiusure_cambio | Effetto netto |
|---------------------------|----------------------|-----------------------|-------------------|
| CAD Totale | 6.123,21 - | 232,54 | 5.890,67 |
| CHF Totale | 53.212,59 | - | 53.212,59 |
| DKK Totale | - | 8,99 | 8,99 |
| EUR Totale | - | - | - |
| GBP Totale | 51.229,76 - | 20.730,97 | 30.498,79 |
| JPY Totale | 412.583,58 - | 12,74 | 412.570,84 |
| NOK Totale | 4.281,33 | - | 4.281,33 |
| SEK Totale | 16.301,06 | - | 16.301,06 |
| USD Totale | 367.335,90 - | 13.634,79 | 353.701,11 |
| ZAR Totale | 4.357,34 | - | 4.357,34 |
| Diff da arr | 26,12 | 70,50 | 44,38 |
| Totale complessivo | 915.450,89 - | 34.688,53 | 880.762,36 |

La tabella evidenzia che la valutazione al cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio ha determinato utili netti non realizzati per euro 881 mila. Poichè la riserva utili su cambi è inferiore a tale importo, la stessa, in sede di destinazione dell'avanzo sarà integrata sino alla concorrenza dell'utile netto, come previsto dal documento contabile n. 28 dell'OIC. Qualora successivamente emergesse un utile inferiore all'importo della riserva o una perdita netta, rispettivamente l'eccedenza (in caso di utile inferiore) ovvero l'intera riserva (in caso di perdita netta) sarà riclassificata, in sede di redazione del bilancio ad una riserva liberamente distribuibile.

Pertanto in sede di destinazione del risultato di esercizio la riserva utili su cambi sarà così costituita:

| Anno | utili netti su cambi (perdite nette su cambi) | apertura | incrementi | decrementi | chiusura riserva |
|------|--|----------|------------|------------|---------------------|
| 2010 | 880.762 | 0 | 880.762 | 0 | 880.762 |

Il presente bilancio è conforme alle risultanze delle scritture contabili.

Roma, 27 aprile 2011

Il Dirigente Amministrativo
f.to Francesco Grizzi

Il Direttore
f.to Ugo Casarsa

Il Presidente
f.to Florio Bendinelli

Florio Bendinelli

ALLEGATI

PAGINA BIANCA

Prospetto delle voci di patrimonio netto (valori in migliaia di euro)
(art. 2427, n. 7-bis, cod. civ.)

| Descrizione | Importo | Disponibile Distribubile | Possibilità di utilizzo | Quota disponibile | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate negli ultimi tre esercizi | |
|---|---------|-----------------------------|-------------------------------|----------------------|---|-------------------|
| | | | | | Per copertura perdite | Per altre ragioni |
| Capitale: | n.a. | | | | | |
| Riserve di capitale: | | | | | | |
| Fondo contributo soggettivo | 436.862 | Distribubile | C ⁽¹⁾ | 436.862 | | (30.488) |
| Fondo rivalutazione L. 335/95 | 102.956 | Distribubile | C ⁽¹⁾ | 102.956 | | (8.216) |
| Fondo contributo indennità di maternità | 76 | Distribubile | C ⁽²⁾ | 76 | | (294) |
| Riserve di utili: | | | | | | |
| Riserva straordinaria | 66.834 | Distribubile | B, C ⁽³⁾ | 66.834 | | |
| Riserva utili su cambi | - | Disponibile | B | - | | |
| Avanzi/Disavanzi portati a nuovo | - | Distribubile | B, C ⁽³⁾ | | | |
| Totale | | | | 606.728 | | |
| Quota non distribubile | | | | - | | |
| Residua quota distribubile | | | | 606.728 | | |
| | | | | 13.711 | Risultato | |
| | | | | 620.439 | Tot PN a quadratura | |

Legenda:

- A: per aumento del capitale
B: per copertura perdite
C: per distribuzione agli iscritti ai soli fini previdenziali ed assistenziali

Note:

⁽¹⁾: Al momento del pensionamento

⁽²⁾: Per la liquidazione delle indennità di maternità

⁽³⁾: a) Qualora il rapporto tra Fondi Pensione e Pensioni liquidate nell'esercizio risulti inferiore a 5
b) In caso di miglioramento delle prestazioni pensionistiche

Le riserve disponibili non necessariamente sono distribuibili

Le riserve distribuibili sono necessariamente disponibili

XVI LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI INTERVENUTE NEL PATRIMONIO NETTO (valori in migliaia di euro)
(art. 2427, nn. 4 e 7-bis, cod.civ)

| Descrizione | F.do Soggettivo | F.do Riv. L. 335/95 | F.do Ind. Met. 46 | Riserve Strord. | Fondo di Riserva art. 12 Reg. 4o | Avanzo (+) o Disavanzo (-) Portati e nuovo dell'esercizio | Avanzo (+) o Disavanzo (-) dell'esercizio | Riserva utili su combi | Totale |
|---------------------------------|-----------------|---------------------|-------------------|-----------------|----------------------------------|---|---|------------------------|----------------|
| Saldi al 31.12.2007 | 334.728 | 72.399 | 99 | 47.126 | 1.346 | | 10.385 | | 466.083 |
| Destinazione del disavanzo 2008 | | | | 10.385 | | | | | 10.385 |
| Aumenti | 46.971 | 14.551 | 73 | 1.346 | | | | | 62.941 |
| Diminuzioni | (9.218) | (2.275) | (130) | | (1.346) | | (10.385) | | (23.354) |
| Avanzo / Disavanzo d'esercizio | | | | | | | (5.895) | | (5.895) |
| Saldi al 31.12.2008 | 372.481 | 84.675 | 42 | 58.857 | | | (5.895) | | 510.160 |
| Destinazione del disavanzo 2008 | | | | (5.895) | | | | | (5.895) |
| Aumenti | 44.208 | 15.108 | 74 | | | | 5.895 | | 65.285 |
| Diminuzioni | (10.909) | (3.118) | (59) | | | | | | (14.086) |
| Avanzo / Disavanzo d'esercizio | | | | | | | 13.872 | | 13.872 |
| Saldi al 31.12.2009 | 405.780 | 96.665 | 57 | 52.962 | | | 13.872 | | 569.336 |
| Destinazione del disavanzo 2009 | | | | 13.872 | | | | | 13.872 |
| Aumenti | 41.444 | 9.114 | 124 | | | | | | 50.682 |
| Diminuzioni | (10.361) | (2.823) | (105) | | | | (13.872) | | (27.161) |
| Avanzo / Disavanzo d'esercizio | | | | | | | 13.711 | | 13.711 |
| Saldi al 31.12.2010 | 436.863 | 102.956 | 76 | 66.834 | | | 13.711 | | 620.440 |
| Totale Aumenti | 132.623 | 38.773 | 271 | 1.346 | | | 5.895 | | |
| Totale Diminuzioni | (30.468) | (8.218) | (294) | | (1.346) | | (24.257) | | |

Destinazione dell'avanzo dell'esercizio: come deliberato dal Consiglio di Indirizzo Generale nella seduta di approvazione del bilancio

E.P.P.I.
Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati

Il Presidente

E.P.P.I.
Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati

Il Direttore

| Determinazione del rendimento netto degli investimenti (importi in migliaia di euro) | | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Descrizione | 2010 | 2009 | Rend % 2010 | Rend % 2009 |
| Rendimento lordo gestione mobiliare | 20.005 | 23.822 | 4,16% | 5,89% |
| Rendimento lordo gestione immobiliare | 3.552 | 4.203 | 4,46% | 5,27% |
| Totale rendimento lordo degli investimenti | 23.557 | 28.025 | 4,20% | 5,79% |
| Oneri gestione mobiliare | (3.873) | (4.282) | 0,81% | 1,06% |
| Oneri gestione immobiliare | (421) | (356) | 0,53% | 0,45% |
| Totale oneri | (4.294) | (4.638) | 0,77% | 0,96% |
| Rendimento gestione mobiliare al netto degli oneri | 16.132 | 19.540 | 3,35% | 4,83% |
| Rendimento gestione immobiliare al netto degli oneri | 3.131 | 3.847 | 3,93% | 4,83% |
| Totale rendimento degli investimenti al netto degli oneri di gestione | 19.263 | 23.387 | 3,44% | 4,83% |
| Imposte gestione mobiliare | (1.311) | (1.817) | 0,27% | 0,45% |
| Imposte gestione immobiliare | (656) | (825) | 0,82% | 1,04% |
| Totale imposte | (1.967) | (2.642) | 0,35% | 0,55% |
| Rendimento netto gestione mobiliare | 14.821 | 17.723 | 3,08% | 4,38% |
| Rendimento netto gestione immobiliare | 2.475 | 3.022 | 3,11% | 3,79% |
| Totale rendimento netto contabile degli investimenti | 17.296 | 20.745 | 3,08% | 4,28% |
| Rivalutazione di legge | (8.816) | (14.823) | | |
| Margine finanziario di bilancio | 8.480 | 5.922 | | |

| Rendimento del portafoglio titoli (valori in migliaia di euro) | | |
|--|----------------|----------------|
| COMPONENTI NEGATIVI | Valori 2010 | Valori 2009 |
| Commissioni e bolli | 353 | 457 |
| Scarti di emissione negativi | - | - |
| Perdite su cambio | 148 | 856 |
| Sconti su contratti a termine in valuta estera | - | - |
| Perdite su contratti a termine in valuta estera | 542 | 529 |
| Differenziali negativi su futures | - | - |
| | 690 | 1.385 |
| Minus da valutaz titoli di stato | 662 | 70 |
| Minus da valutaz titoli obbligaz | 8 | - |
| Minus da valutaz Partecipazioni | 171 | 84 |
| Minus da valutaz Altri titoli | - | 163 |
| | 841 | 317 |
| Minus da negoziaz Titoli di stato | 827 | 224 |
| Minus da negoziaz Titoli obbligaz | - | 140 |
| Minus da negoziaz Partecipazioni | 401 | 1.429 |
| Minus da negoziaz Altri titoli | - | 207 |
| | 1.228 | 2.000 |
| Imposta sostitutiva DLG 461/97 ed IRES | 1.311 | 1.817 |
| Totale componenti negativi | 4.423 | 5.976 |
| COMPONENTI POSITIVI | | |
| Interessi su titoli | 13.907 | 15.616 |
| Scarti di emissione positivi | - | - |
| Utili su cambio | 1.224 | 888 |
| Dividendi | 293 | 442 |
| Interessi su PCT | - | - |
| Premi su contratti a termine in valuta estera | - | - |
| Utili su contratti a termine in valuta estera | 122 | 995 |
| Differenziali positivi su futures | - | - |
| | 1.639 | 2.325 |
| Riprese di valore su titoli Stato | 11 | 154 |
| Riprese di valore su titoli obbligaz | 10 | 24 |
| Riprese di valore su partecipazioni | 21 | 374 |
| Riprese di valore su altri titoli | 375 | 1.136 |
| | 417 | 1.688 |
| Plus da negoziaz titoli di Stato | 66 | 1.417 |
| Plus da negoziaz titoli obbligaz | 1.745 | 368 |
| Plus da negoziaz partecipazioni | 1.261 | 1.917 |
| Plus da negoziaz Altri titoli | 554 | 693 |
| | 3.626 | 4.395 |
| Totale componenti positivi | 19.589 | 24.024 |
| Rendimento GPM lordo imposte | 16.477 | 19.865 |
| Rendimento GPM netto imposte | 15.166 | 18.048 |
| Giacenza media | 411.953 | 404.574 |
| Tasso di rendimento lordo imposte | 4,00% | 4,81% |
| Tasso di rendimento netto imposte | 3,68% | 4,46% |
| Plusvalenze insite | - | - |
| Rendimento netto incluse le plusvalenze insite | 3,68% | 4,46% |

EPPI
Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati

Il Presidente

EPPI
Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati

Il Direttore

| Rivalutazione della contribuzione soggettiva dovuta (valori in euro) | | | | | | | | |
|---|----------|---------------------------|------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Anno | % | Importo Dovere Soggettivo | Importo Diritto | Importo Diritto Differenza | Importo Diritto Differenza | Importo Diritto Differenza | Importo Diritto Differenza | Importo Diritto Differenza |
| 1996 | | 15.281.048 | - | - | - | 6.875 | - | 15.287.922 |
| 1997 | 5,58710% | 17.126.500 | - | - | - | 21.422 | 854.152 | 33.290.396 |
| 1998 | 5,36970% | 19.104.447 | - | - | - | 29.671 | 1.784.265 | 54.208.780 |
| 1999 | 5,66030% | 21.097.271 | - | - | 4.390 | 28.310 | 3.062.858 | 78.401.709 |
| 2000 | 5,17810% | 22.917.009 | - | - | 15.042 | 29.615 | 4.059.719 | 105.423.093 |
| 2001 | 4,77810% | 24.950.411 | 8.924 | - | 18.205 | 30.468 | 6.037.221 | 135.468.322 |
| 2002 | 4,36980% | 26.363.568 | 138.229 | - | 18.657 | 16.582 | 5.919.695 | 167.925.053 |
| 2003 | 4,16140% | 27.509.420 | 454.720 | 716 | 17.366 | - | 6.968.033 | 202.895.308 |
| 2004 | 3,92720% | 29.175.295 | 587.593 | 1.225.366 | 16.785 | - | 7.968.105 | 241.868.451 |
| 2005 | 4,05060% | 31.135.419 | 281.545 | 1.548.317 | 16.010 | - | 9.797.123 | 284.646.865 |
| 2006 | 3,53860% | 34.554.744 | 466.492 | 1.117.747 | 14.444 | - | 10.072.514 | 330.872.807 |
| 2007 | 3,39370% | 37.369.771 | 400.002 | 1.329.770 | 16.206 | - | 11.228.830 | 381.217.387 |
| 2008 | 3,46250% | 39.423.764 | 1.586.644 | 1.183.500 | 16.822 | - | 13.199.652 | 436.627.768 |
| 2009 | 3,32010% | 38.833.541 | 926.740 | 622.808 | 19.118 | - | 14.456.479 | 491.526.454 |
| 2010 | 1,79350% | 39.600.000 | 672.918 | 251.356 | 19.605 | - | 8.815.527 | 540.885.860 |
| TOTALI | | 424.442.688 | 5.523.887 | 7.279.579 | 192.651 | 162.943 | 103.284.273 | 540.885.860 |

| Rendite al 31.12.2010 | | | |
|-----------------------|--------------------|------------------|---------------------|
| | Importo | Giroconto** | Importo al 31.12.10 |
| Totale Soggettivo | 437.601.587 | 739.573 | 436.862.014 |
| Totale Rivalutazione | 103.284.273 | 327.914 | 102.956.360 |
| Montante | 540.885.860 | 1.067.487 | 539.818.374 |

* La contribuzione soggettiva del 2005 è stimata
** Giroconto al Fondo rischi per possibili restituzioni

PAGINA BIANCA

RELAZIONE
DEL COLLEGIO SINDACALE

PAGINA BIANCA

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
AL CONSIGLIO DI INDIRIZZO GENERALE AI SENSI DELL'ART. 2429, COMMA
2, Codice Civile**

Ai Signori Consiglieri di Indirizzo Generale dell'Ente di Previdenza dei Periti Industriali e dei Periti Industriali Laureati (EPPI) con sede in Roma, Piazza della Croce Rossa n. 3, avente codice fiscale n. 97144300585 e natura giuridica di Fondazione di diritto privato, costituita ai sensi del decreto legislativo 10 febbraio 1996, n. 103 con decreto interministeriale del Ministero del Lavoro e della Previdenza Sociale pubblicato nella Gazzetta Ufficiale del 16 settembre 1997 (serie generale n. 216) ed iscritta dall'11 agosto 1997 al n. d'ordine 16 (pagine 3, 64 da 173 a 176) dell'Albo delle associazioni e delle fondazioni che gestiscono attività di assistenza e previdenza, istituito e conservato presso il Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali ai sensi dell'art. 4, comma 1, del decreto legislativo 30 giugno 1994 n. 509 e del regolamento emanato dal Ministero del Lavoro e della Previdenza Sociale con decreto n. 337 del 2 maggio 1996.

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2010 l'attività del Collegio Sindacale, a partire dalla data dell'insediamento avvenuto il 17 novembre 2010, è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

▪ **Attività di vigilanza**

Il Collegio ha vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Il Collegio ha altresì partecipato alle assemblee del Consiglio di Indirizzo Generale ed alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non ha rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Il Collegio ha acquisito dagli Amministratori, durante le riunioni svoltesi e a seguito di specifiche richieste, informazioni in merito all'andamento dell'attività

istituzionale e su specifiche operazioni gestionali e finanziarie relative a modifiche regolamentari, operazioni di apporto immobiliare, operazioni di investimento o di disinvestimento deliberate dall'Ente e sulle quali non sono emerse osservazioni particolari da riferire.

Il Collegio ha acquisito dagli Amministratori, dal direttore generale e dai responsabili di settore, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dall'Ente e, in base alle informazioni acquisite, non vi sono osservazioni particolari da riferire.

Il Collegio ha incontrato il soggetto incaricato della revisione legale dei conti e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Il Collegio ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo dell'Ente, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili di settore e a tale riguardo non vi sono osservazioni particolari da riferire.

Il Collegio ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione. A tale riguardo sono state acquisite informazioni e documentazione dal dirigente amministrativo, dai responsabili di settore e dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti; dall'esame degli stessi non sono emerse osservazioni particolari da riferire.

Il Collegio ha effettuato specifici atti di ispezione e controllo riguardanti la gestione mobiliare ed immobiliare e, in base alle informazioni acquisite, non sono emerse violazioni di legge, dello statuto o dei principi di corretta amministrazione o irregolarità o fatti censurabili.

Non ci sono pervenute denunce ex articolo 2408 del Codice Civile.

Non sono stati rilasciati da questo collegio pareri previsti dalla legge.

Nel corso dell'attività di vigilanza svolta e sulla base delle informazioni

ottenute dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti e dall'ufficio legale sono stati rilevati i seguenti accadimenti:

- a) Obbligazione strutturata denominata Anthracite: il Collegio dà atto che alla data di redazione del bilancio si è proceduto a liquidare detta obbligazione e l'Ente è entrato nel possesso delle attività detenute dalla società Anthracite. Si evidenzia che l'Ente non ha corrisposto alcuna commissione alla Banca Garante (JP Morgan Securities Ltd) aggiuntiva rispetto a quella dovuta pro tempore per la garanzia di restituzione del capitale;
- b) Obbligazione strutturata denominata Sulis 2: l'Ente nel corso del 2010 ha venduto detta obbligazione di nominali euro 50,5 milioni realizzando la plusvalenza lorda di euro 1,2 milioni;
- c) Fondo Immobiliare Fedora: il Collegio riscontra che il Ministero del Lavoro con la nota del 7 marzo 2011 non ha formulato osservazioni sul piano triennale degli investimenti né sull'apporto al fondo immobiliare Fedora partecipato dall'Ente;
- d) l'Ente, con delibera n. 98 del 28 gennaio 2011, si è dotato della procedura per le forniture in economia di beni e servizi, valutata conforme al dettato del D. Lgs. 163/2006 dal consulente legale incaricato di esprimere il parere di conformità.

■ **Bilancio d'esercizio**

Il Collegio ha esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2010, che è stato reso disponibile nei termini di cui all'art. 9, lettera d), dello Statuto dell'EPPI e all'articolo 2429 del Codice Civile.

Il Collegio ha espletato le funzioni previste dallo Statuto e dalle norme del Codice Civile, in quanto applicabili, e ha svolto le funzioni di controllo contabile attribuite dall'art. 1, comma 159, della legge 30 dicembre 2004 n. 311.

Il Bilancio è stato sottoposto a revisione contabile indipendente e a certificazione ai sensi dell'articolo 2, comma 3 del decreto legislativo 30 giugno 1994, n. 509¹.

L'incarico risulta essere stato affidato, per il triennio 2010/2013, alla Società Reconta Ernst & Young S.p.A., iscritta al numero d'ordine 02 con delibera d'iscrizione Consob n. 10831 del 16 luglio 1997 nell'Albo Speciale delle società di revisione tenuto dalla Consob, ai sensi dell'art. 161 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (T.U.F.) e dell'art. 43, comma 1, lettera i) del D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39.

Il Collegio ha vigilato sull'impostazione generale data al bilancio consuntivo dell'Ente, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non ha osservazioni particolari da riferire.

Il Collegio ha verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non ha osservazioni particolari da riferire.

Il Collegio ha preso visione della documentazione e acquisito tutte le informazioni fornitegli dalla Società di Revisione incaricata alla quale è demandato il giudizio sul Bilancio.

Gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma quattro, del Codice Civile.

Ai sensi dell'art. 2426 n. 5 del Codice Civile non sono stati iscritti nell'attivo costi aventi utilità pluriennale, per i quali occorre il consenso del Collegio Sindacale.

Il Bilancio è stato predisposto con gli schemi raccomandati dal Ministero del Tesoro – RGS IGF Divisione IV con nota dell'8 luglio 1996 ed è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dalla Nota Integrativa e dalla Relazione sulla Gestione.

I criteri di valutazione adottati dal Consiglio di Amministrazione sono conformi alle norme del Codice Civile, in quanto applicabili, allo Statuto ed al

¹ Art. 2 comma 3. D. Lgs. N. 509/94: I rendiconti annuali delle associazioni o fondazioni di cui all'art. 1 sono sottoposti a revisione contabile indipendente e a certificazione da parte dei soggetti in possesso dei requisiti per l'iscrizione al registro di cui all'art. 1 del decreto legislativo 27 gennaio 1992, n. 88.

Regolamento di Contabilità dell'Ente.

▪ *Schemi*

| STATO PATRIMONIALE | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
|--|--------------------|--------------------|
| ATTIVO | | |
| IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | 1.450.893 | 1.085.143 |
| IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | 94.931.691 | 94.891.704 |
| IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | 291.670.318 | 352.556.977 |
| CREDITI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE | 57.972.284 | 50.445.538 |
| ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI | 226.075.378 | 81.549.894 |
| DISPONIBILITA' LIQUIDE | 15.878.747 | 43.668.064 |
| RATEI E RISCONTI ATTIVI | 4.131.671 | 7.515.313 |
| Differenza da arrotondamento | - | - |
| TOTALE ATTIVO | 692.110.982 | 631.712.633 |

=====

| STATO PATRIMONIALE | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| PASSIVO | | |
| FONDI PER RISCHI E ONERI | 12.251.601 | 10.593.292 |
| FONDO TFR | 28.362 | 28.488 |
| DEBITI | 54.096.216 | 47.021.528 |
| FONDI DI AMMORTAMENTO | 5.226.933 | 4.633.900 |
| RATEI E RISCONTI PASSIVI | 68.722 | 100.761 |
| PATRIMONIO NETTO | 620.439.145 | 569.334.659 |
| Differenza da arrotondamento | 3 | 5 |
| TOTALE PASSIVO | 692.110.982 | 631.712.633 |
| ===== | | |
| CONTI D'ORDINE | 41.850.695 | 43.543.971 |

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| COSTI | | |
| PRESTAZIONI PREVIDENZIALI E ASS.LI | 5.524.816 | 4.425.230 |
| ORGANI AMMINISTRATIVI E DI CONTROLLO | 1.491.786 | 1.744.459 |
| COMPENSI PROF.LI E DI LAV. AUTONOMO | 945.420 | 727.487 |
| PERSONALE | 1.627.691 | 1.487.766 |
| MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO | 28.268 | 14.916 |
| UTENZE VARIE | 100.051 | 73.434 |
| SERVIZI VARI | 1.472.670 | 1.522.242 |
| CANONI DI LOCAZIONE PASSIVI | 18.029 | 16.404 |
| SPESE PUBBLICAZIONE PERIODICO | 207.127 | 232.620 |
| ONERI TRIBUTARI | 2.093.527 | 2.729.596 |

| <i>CONTO ECONOMICO</i> | <i>31/12/2010</i> | <i>31/12/2009</i> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <i>COSTI (segue)</i> | | |
| ONERI FINANZIARI | 2.621.579 | 3.976.502 |
| ALTRI COSTI | 489.112 | 542.804 |
| AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI | 2.644.453 | 2.703.203 |
| ONERI STRAORDINARI | 1.084.528 | 2.376.825 |
| RETTIFICHE DI VALORE | 840.323 | 316.826 |
| RETTIFICHE DI RICAVI | 49.483.455 | 57.033.532 |
| TOTALE COSTI | 70.672.835 | 79.923.846 |
| AVANZO/DISAVANZO D'ESERCIZIO | 13.711.240 | 13.871.922 |
| Differenza da arrotondamento | 2 | 1 |
| TOTALE A PAREGGIO | 84.384.077 | 93.795.769 |

| <i>CONTO ECONOMICO</i> | <i>31/12/2010</i> | <i>31/12/2009</i> |
|--|-------------------|-------------------|
| <i>RICAVI</i> | | |
| CONTRIBUTI | 55.383.043 | 57.253.169 |
| CANONI DI LOCAZIONE | 3.550.605 | 4.202.963 |
| INTERESSI E PROVENTI FINANZIARI DIV.SI | 19.651.822 | 22.134.551 |
| ALTRI RICAVI | 125.000 | 145.000 |
| PROVENTI STRAORDINARI | 1.271.253 | 5.025.027 |
| RETTIFICHE DI VALORE | 416.586 | 1.688.279 |
| <i>RETTIFICHE DI COSTI</i> | <i>3.985.768</i> | <i>3.346.780</i> |
| Differenza da arrotondamento | - | - |
| TOTALE RICAVI | 84.384.077 | 93.795.769 |

■ Commento alle principali voci del bilancio

In relazione alle singole poste del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2010 si commentano le principali variazioni rispetto ai dati dell'esercizio precedente:

- a) Immobilizzazioni immateriali aumentate in relazione alla capitalizzazione dei costi di realizzazione del nuovo sistema informatico per la gestione contributiva e previdenziale.
- b) Immobilizzazioni finanziarie diminuite in relazione alla dismissione della nota strutturata denominata Sulis 2, di nominali euro 50,5 milioni. L'operazione deliberata nel 2010, in relazione al mutato quadro normativo che disciplina l'attività bancaria negli Stati Uniti d'America, ha determinato un provento da negoziazione di euro 1,2 milioni al lordo delle imposte. Inoltre nell'esercizio 2010 è stata venduta l'obbligazione Société Générale al valore nominale di euro 10 milioni.
- c) Crediti dell'attivo circolante aumentati in relazione all'incremento del credito vantato verso gli iscritti per la contribuzione dovuta in acconto per l'anno 2010 e per la contribuzione dovuta per le annualità pregresse.
- d) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni e disponibilità liquide aumentate in relazione all'investimento in titoli dell'attivo circolante della liquidità generata dalle vendite sopra descritte, all'investimento delle somme che al 31 dicembre 2009 erano giacenti sui conti correnti e dell'incasso dei contributi degli iscritti. Le maggiori disponibilità sono state prevalentemente investite in operazioni monetarie in considerazione del successivo investimento in mandati di gestione.
- e) Ratei e risconti attivi, diminuiti in relazione al venir meno del costo pluriennale sostenuto nel 2009 per la garanzia, prestata dalla JP Morgan Securities Ltd (contratto del 28 maggio 2009), in relazione al rimborso a scadenza di euro 45,5 milioni dell'obbligazione emessa dalla società Anthracite Rated Investment Series R-20. In data 3 agosto 2010,

l'Ente ha incassato la somma di euro 3.214.736,87 quale restituzione del maggior premio pagato nel 2009, in via anticipata, per il contratto di protezione sopra descritto e risolto il 29 luglio 2010.

- f) Fondi per rischi ed oneri, aumentati in relazione al prudenziale accantonamento di euro 2 milioni quale stanziamento a copertura del rischio di dover corrispondere ad una delle società del gruppo Lehman Brothers la eventuale penale per la risoluzione anticipata del contratto di protezione del rimborso dell'obbligazione emessa dalla società Anthracite Rated Investment Series R-20. In merito, il Collegio prende atto del parere dello studio legale incaricato dall'Ente, dal quale si evince che il rischio è molto basso e la suddetta richiesta non dovrebbe manifestarsi in quanto la risoluzione del suddetto rapporto contrattuale non è dipesa dalla volontà dell'Ente, ma conseguente alla dichiarazione di fallimento della Lehman Brothers.
- g) Debiti aumentati in relazione al valore dei montanti trasferiti ai fondi pensioni in seguito alle domande di pensione degli iscritti all'Ente.
- h) Patrimonio netto, l'incremento è dovuto all'avanzo di gestione 2009 e alle variazioni dettagliate in nota integrativa alla voce Patrimonio netto.
- i) Prestazioni previdenziali ed assistenziali aumentate in relazione al maggior numero di trattamenti pensionistici ed alle maggiori somme impegnate per l'attività assistenziale a favore degli iscritti residenti nelle aree colpite da calamità naturali e di coloro che hanno contratto mutui e prestiti.
- j) Organi amministrativi e di controllo, onere diminuito in attesa della definizione delle nuove modalità di trattamento economico.
- k) Consulenze professionali e di lavoro autonomo, aumentate per effetto degli incarichi conferiti per la gestione del nuovo modello finanziario che prevede specifiche professionalità nel settore finanziario e statistico-attuariale.
- l) Personale, il costo è aumentato per effetto dell'assunzione di due nuove risorse e per le progressioni economiche derivanti dai rinnovi

contrattuali.

- m) Utenze varie aumentate in considerazione degli effettivi consumi.
- n) Oneri tributari diminuiti in relazione ai minori proventi immobiliari e finanziari.
- o) Oneri finanziari diminuiti in relazione alle minori minusvalenze da negoziazione del portafoglio azionario.
- p) Oneri straordinari diminuiti in relazione al minore accantonamento ai fondi del patrimonio netto dei contributi accertati per gli anni pregressi al 2010.
- q) Rettifiche di valore aumentate in relazione al deprezzamento delle obbligazioni governative iscritte nell'attivo circolante.
- r) Rettifiche di ricavi per accantonamenti statutarie diminuite per effetto della minore rivalutazione assegnata al montante contributivo degli iscritti (tasso 2010 pari al 1,7935% e tasso 2009 pari al 3,3201%).
- s) Contributi, la stima in diminuzione è determinata in base all'analisi della contrazione dei redditi professionali dichiarati nel 2010, in calo rispetto a quelli dichiarati nel 2009.
- t) Interessi e proventi finanziari diversi, diminuiti in relazione ai minori rendimenti dei titoli obbligazionari.
- u) Proventi straordinari diminuiti in relazione al minore accertamento della contribuzione dovuta dagli iscritti per gli anni dal 1996 al 2009.

■ **Analisi dei principali indicatori gestionali**

I dichiaranti i redditi professionali e la contribuzione

| Anno | dichiaranti | Media | | Media | | Media | | Media | |
|------|-------------|--------------|------|--------------|------|------------|------|-------------|------|
| | | RedditoNetto | Var% | VolumeAffari | Var% | Soggettivo | Var% | Integrativo | Var% |
| 1996 | 9735 | 20.126 | | 25.791 | | 2.022 | | 523 | |
| 1997 | 10354 | 21.257 | 6 | 34.202 | 33 | 2.107 | 4 | 693 | 33 |
| 1998 | 10776 | 22.650 | 7 | 35.417 | 4 | 2.221 | 5 | 717 | 3 |
| 1999 | 11222 | 23.990 | 6 | 36.652 | 3 | 2.309 | 4 | 742 | 3 |
| 2000 | 11661 | 24.633 | 3 | 38.009 | 4 | 2.374 | 3 | 769 | 4 |
| 2001 | 11970 | 25.792 | 5 | 39.870 | 5 | 2.465 | 4 | 806 | 5 |
| 2002 | 12200 | 26.379 | 2 | 41.854 | 5 | 2.517 | 2 | 845 | 5 |
| 2003 | 12383 | 26.638 | 1 | 42.202 | 1 | 2.534 | 1 | 852 | 1 |
| 2004 | 12630 | 27.462 | 3 | 43.443 | 3 | 2.592 | 2 | 877 | 3 |
| 2005 | 12657 | 28.378 | 3 | 44.119 | 2 | 2.716 | 5 | 891 | 2 |
| 2006 | 12863 | 30.733 | 8 | 46.177 | 5 | 2.907 | 7 | 932 | 5 |
| 2007 | 12982 | 32.729 | 6 | 49.631 | 7 | 3.061 | 5 | 1.001 | 7 |
| 2008 | 13119 | 34.217 | 5 | 52.090 | 5 | 3.133 | 2 | 1.051 | 5 |
| 2009 | 12874 | 33.404 | -2 | 50.579 | -3 | 3.096 | -1 | 1.021 | -3 |

| Anno | dichiaranti | Somma | | Somma | | Somma | | Somma | |
|------|-------------|--------------|------|--------------|------|------------|------|-------------|------|
| | | RedditoNetto | Var% | VolumeAffari | Var% | Soggettivo | Var% | Integrativo | Var% |
| 1996 | 9735 | 195.921.982 | | 251.073.228 | | 19.680.053 | | 5.091.348 | |
| 1997 | 10354 | 220.097.161 | 12 | 354.129.756 | 41 | 21.819.885 | 11 | 7.178.507 | 41 |
| 1998 | 10776 | 244.074.157 | 11 | 381.657.939 | 8 | 23.934.170 | 10 | 7.724.119 | 8 |
| 1999 | 11222 | 269.215.831 | 10 | 411.311.167 | 8 | 25.909.979 | 8 | 8.324.681 | 8 |
| 2000 | 11661 | 287.241.949 | 7 | 443.228.586 | 8 | 27.681.019 | 7 | 8.967.269 | 8 |
| 2001 | 11970 | 308.734.594 | 7 | 477.240.972 | 8 | 29.506.103 | 7 | 9.644.063 | 8 |
| 2002 | 12200 | 321.826.319 | 4 | 510.619.847 | 7 | 30.705.210 | 4 | 10.313.481 | 7 |

| Anno | dichiaranti | Somma | | Somma | | Somma | | Somma | |
|------|-------------|--------------|------|--------------|------|------------|------|-------------|------|
| | | RedditoNetto | Var% | VolumeAffari | Var% | Soggettivo | Var% | Integrativo | Var% |
| 2003 | 12383 | 329.854.966 | 2 | 522.590.184 | 2 | 31.376.191 | 2 | 10.555.293 | 2 |
| 2004 | 12630 | 346.840.110 | 5 | 548.688.425 | 5 | 32.732.624 | 4 | 11.078.865 | 5 |
| 2005 | 12657 | 359.176.767 | 4 | 558.415.887 | 2 | 34.377.340 | 5 | 11.277.436 | 2 |
| 2006 | 12863 | 395.318.992 | 10 | 593.976.253 | 6 | 37.392.812 | 9 | 11.994.418 | 6 |
| 2007 | 12982 | 424.892.486 | 7 | 644.309.659 | 8 | 39.741.457 | 6 | 12.999.442 | 8 |
| 2008 | 13119 | 448.898.339 | 6 | 683.366.874 | 6 | 41.105.373 | 3 | 13.785.222 | 6 |
| 2009 | 12874 | 430.037.951 | -4 | 651.152.900 | -5 | 39.854.138 | -3 | 13.148.761 | -5 |

Il patrimonio investito e gli indicatori di redditività

Patrimonio ai valori contabili ed ai valori di mercato

| Descr. Sezione | Valore Bilancio | Valore Mercato | Plus/Minus |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|
| Azioni | 7.925.734 | 8.839.259 | 913.525 |
| Obbligazioni | 45.127.376 | 45.664.161 | 536.785 |
| OICR | 33.679.430 | 37.368.527 | 3.689.097 |
| Pronti contro termine | 139.342.838 | 139.342.838 | - |
| Totale attivo circolante | 226.075.379 | 231.214.785 | 5.139.406 |
| | | | - |
| Obbligazioni | 282.423.618 | 289.724.558 | 7.300.940 |
| OICR | 9.246.700 | 10.761.605 | 1.514.905 |
| Totale immobilizzazioni finanziarie | 291.670.318 | 300.486.163 | 8.815.845 |
| | | | - |
| Immobili | 94.055.107 | 104.239.491 | 10.184.384 |
| | | | - |
| conti correnti c gestione titoli | 2.629.582 | 2.629.582 | - |
| conti correnti ordinari | 13.249.165 | 13.249.165 | - |
| Totale conti correnti | 15.878.747 | 15.878.747 | - |
| | | | - |
| Totale patrimonio investito | 627.679.551 | 651.819.186 | 24.139.635 |

Patrimonio riclassificato secondo i parametri della delibera CIG

| | | |
|----------------------------------|--------------------|-------------|
| Immobili | 94.055.107 | 15% |
| Q.te fondi imm.ri | 6.236.000 | 1% |
| Totale valori immobiliari | 100.291.107 | 16% |
| Titoli attivo circolante | 86.732.540 | 14% |
| Titoli Immobilizzati | 285.434.318 | 45% |
| Liquidità | 155.221.585 | 25% |
| Totale valori mobiliari | 527.388.443 | 84% |
| Totale | 627.679.550 | 100% |

Indici di redditività ai valori contabili

| Descrizione | 2010 | 2009 | Rend % 2010 | Rend % 2009 |
|---|---------------|---------------|----------------|----------------|
| Rendimento lordo gestione mobiliare | 20.005 | 23.822 | 4,16% | 5,89% |
| Rendimento lordo gestione immobiliare | 3.552 | 4.203 | 4,46% | 5,27% |
| <u>Totale rendimento lordo degli investimenti</u> | 23.557 | 28.025 | 4,20% | 5,79% |
| Oneri gestione mobiliare | (3.873) | (4.282) | 0,81% | 1,06% |
| Oneri gestione immobiliare | (421) | (356) | 0,53% | 0,45% |
| Totale oneri | (4.294) | (4.638) | 0,77% | 0,96% |
| Rendimento gestione mobiliare al netto degli oneri | 16.132 | 19.540 | 3,35% | 4,83% |
| Rendimento gestione immobiliare al netto degli oneri | 3.131 | 3.847 | 3,93% | 4,83% |
| <u>Totale rendimento degli investimenti al netto degli oneri di gestione</u> | 19.263 | 23.387 | 3,44% | 4,83% |
| Imposte gestione mobiliare | (1.311) | (1.817) | 0,27% | 0,45% |
| Imposte gestione immobiliare | (656) | (825) | 0,82% | 1,04% |
| Totale imposte | (1.967) | (2.642) | 0,35% | 0,55% |
| Rendimento netto gestione mobiliare | 14.821 | 17.723 | 3,08% | 4,38% |
| Rendimento netto gestione immobiliare | 2.475 | 3.022 | 3,11% | 3,79% |
| <u>Totale rendimento netto contabile degli investimenti</u> | 17.296 | 20.745 | 3,08% | 4,28% |
| Rivalutazione di legge | (8.816) | (14.823) | | |
| Margine finanziario di bilancio | 8.480 | 5.922 | | |

Indicatori di sostenibilità e solidità economico/patrimoniale e finanziaria

Confronto con il bilancio tecnico attuariale al 31 dicembre 2009

(importi in milioni di euro)

| Entrate Anno 2010 | Contributi | | | Rendimenti | Totale Entrate |
|----------------------|------------|-------------|-------|------------|----------------|
| | Soggettivi | Integrativi | Altri | | |
| BILANCIO TECNICO | 41 | 13 | 1 | 21 | 76 |
| BILANCIO CONSUNTIVO | 40 | 13 | 0,60 | 19 | 72,60 |
| Differenza BC-BT | -1 | 0 | -0,40 | -2 | -3,40 |

| Uscite Anno 2010 | Prestazioni | | Altre uscite | Spese gestione | Totale Uscite |
|---------------------|-------------|-------|--------------|----------------|---------------|
| | Pensioni | Altre | | | |
| BILANCIO TECNICO | 3,7 | 2,2 | - | 6,5 | 12,4 |
| BILANCIO CONSUNTIVO | 3,7 | 1,7 | - | 8,2 | 13,6 |
| Differenza BC-BT | 0 | -0,5 | - | 1,7 | 1,2 |

| | Saldo | Saldo | Patrimonio |
|---------------------|---------|--------|------------|
| | Prev.le | Totale | Finale |
| BILANCIO TECNICO | 49,1 | 63,6 | 673,6 |
| BILANCIO CONSUNTIVO | 48,2 | 59 | 669 |
| Differenza BC-BT | -0,90 | -4,6 | -4,6 |

Le attività a copertura dei debiti previdenziali

(importi in migliaia di euro)

| Descrizione | Importi |
|--|----------------|
| Fondi (riserve tecniche): | |
| Fondo contribuito soggettivo | 436.862 |
| Fondo rivalutazione L.335/95 | 102.956 |
| Fondo contribuito indennità di maternità | 76 |
| Fondo conto pensioni | 48.506 |
| Fondo restituzione montante | 1.067 |
| Totale fondi (riserve tecniche) | 589.467 |

| Descrizione | Importi |
|--|----------------|
| Attività nette: | |
| Fabbricati | 94.055 |
| Attività finanziarie e ratei attivi su titoli | 521.860 |
| Disponibilità liquide | 15.879 |
| Crediti al netto delle svalutazioni e dei debiti vs iscritti | 45.532 |
| Totale attività | 677.326 |

La tabella evidenzia come il valore degli attivi patrimoniali sia congruo rispetto al valore delle riserve statutarie che rappresentano l'impegno futuro dell'Ente.

▪ **Confronto con il bilancio preventivo**

Il bilancio consuntivo evidenzia l'avanzo d'esercizio di euro 13,7 milioni inferiore di euro 4,4 milioni rispetto al dato previsionale pari ad euro 18,1 milioni.

Le variazioni maggiormente significative sono:

- a) (-3,3 euro/mln) Minori ricavi caratteristici in considerazione della contrazione dei redditi professionali e dei relativi contributi;
- b) (+3,2 euro/mln) Minori costi previdenziali correlati alla revisione in diminuzione della stima dei contributi soggettivi;
- c) (-1,3 euro/mln) Maggiori spese della gestione caratteristica a causa dello stanziamento della somma di euro 2 milioni a copertura del rischio connesso alle possibili somme da riconoscere alla società Lehman Brothers per effetto della risoluzione anticipata del rapporto contrattuale di garanzia dell'obbligazione Anthracite;
- d) (-4,7 euro/mln) Minore rendimento della gestione finanziaria per effetto dell'investimento, nel mercato monetario, delle disponibilità liquide in attesa del reinvestimento nel mercato obbligazionario ed azionario che ha determinato il rendimento contabile del 3,08% rispetto alla stima del 4,54%;
- e) (+1,3 euro/mln) Minori oneri tributari correlati ai minori rendimenti.

▪ **Conclusioni**

Il Collegio, tenuto conto di quanto sopra esposto e considerate le risultanze dell'attività svolta dal soggetto incaricato della revisione dei conti, contenute nella relazione di revisione del Bilancio al 31 dicembre 2010, esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio consuntivo alla data del 31 dicembre 2010, così come redatto dagli Amministratori.

Roma li, 12 maggio 2011

Il Collegio Sindacale

| | |
|---------------------------|-------------------|
| Galbusera Davide Giuseppe | Presidente |
| Scafi Gianna | Sindaco Effettivo |
| Arnone Salvatore | Sindaco Effettivo |
| Cavallari Massimo | Sindaco Effettivo |
| Guasco Claudio | Sindaco Effettivo |

PAGINA BIANCA

RELAZIONE
DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE

PAGINA BIANCA

**ERNST & YOUNG**Reconta Ernst & Young S.p.A.
Via Po, 32
00198 RomaTel. (+39) 06 324751
Fax (+39) 06 32475504
www.ey.com**Relazione della società di revisione
ai sensi dell'art. 2, comma 3, del D.Lgs. n. 509/94**Al Consiglio d'Indirizzo Generale
dell'Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati - EPPi

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio dell'Ente di Previdenza dei Periti Industriali e dei Periti Industriali Laureati chiuso al 31 dicembre 2010 redatto secondo gli schemi raccomandati dai Ministeri Vigilanti ed i principi contabili adottati dall'Ente richiamati nella nota integrativa. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori dell'Ente di Previdenza dei Periti Industriali e dei Periti Industriali Laureati. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se i risultati, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di 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.
Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 10 giugno 2010.
3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio dell'Ente di Previdenza dei Periti Industriali e dei Periti Industriali Laureati al 31 dicembre 2010 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione adottati e richiamati nella nota integrativa; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico dell'Ente.

Roma, 12 maggio 2011

Reconta Ernst & Young S.p.A.

Mauro Ottaviani
(Socio)Reconta Ernst & Young S.p.A.
Sede Legale: 00198 Roma - Via Po, 32
Capitale Sociale € 1.402.500,00 i.v.
iscritta alla S.O. del Registro delle Imprese presso la C.C.I.A.A. di Roma
Codice fiscale e numero di iscrizione 06434000584
P.I. 06891231003
Iscritta all'Albo Revisori Contabili al n. 70945 Pubblicata sulla G.U.
Suppl. 13 - IV Serie Speciale del 17/2/1998
Iscritta all'Albo Speciale delle società di revisione
Consob al progressivo n. 2 delibera n.10831 del 16/7/1997

A member firm of Ernst & Young Global Limited

**VERBALE n. 7 del 27/04/2011
del CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

Su convocazione a mezzo lettera del 15/04/2011 prot. 4556 si riunisce il giorno 27/04/2011 presso la sede dell'EPPI, il Consiglio di Amministrazione (CdA) dell'Ente di Previdenza dei Periti Industriali e dei Periti Industriali Laureati (EPPI) per discutere sul seguente ordine del giorno:

- 1 Approvazione verbale seduta precedente (Relatore il Presidente)
- 2 Proposta CdA Bilancio Consuntivo 2010; (Relatore il Presidente)
- 3 Benefici assistenziali; (Relatore il Consigliere Merola)
- 4 Quote associative 2011 (Relatore il Presidente)
- 5 Acquisti e incarichi professionali; (Relatore il Vice Presidente)
- 6 Assegni di invalidità e pensioni di inabilità (Relatore il Consigliere Merola)
- 7 Casi particolari (Relatore il Consigliere Merola)
- 8 Piano di comunicazione 1° semestre 2011 (Relatore il Presidente)
- 9 Immobili (Relatore il Consigliere Nurra);
- 10 Varie ed eventuali

Sono presenti: il Presidente, il Vice Presidente, i Consiglieri di Amministrazione Umberto Maglione e Michele Merola.

Assente giustificato il Consigliere Andrea Nurra.

Sono presenti i Sindaci: Dott. Davide Galbusera, Dott.ssa Gianna Scafi, Dott. Massimo Cavallari e il Per. Ind. Claudio Guasco.

Assente giustificato il Sindaco Salvatore Arnone.

E' altresì presente il Dott. Ugo Casarsa, direttore dell'EPPI, il Dott. Francesco Gnisci dirigente amministrativo e la sig.ra Marzia Malaspina, che funge da segretaria.

Il Presidente constatata la validità della seduta alle ore 10,40 dichiara aperta la seduta.

Punto 01) Approvazione verbale seduta precedente

Il verbale del 14/04/2011, viene approvato all'unanimità.

Tenuto conto che i punti:

- 05) Acquisti e incarichi professionali;
- 06) Assegni di invalidità e pensioni di inabilità;
- 07) Casi particolari;
- 08) Piano di comunicazione 1 semestre 2011;
- 09) Immobili

non verranno trattati, propone la trattazione dei punti 3 e 4 per poi successivamente discutere la proposta di bilancio consuntivo 2010.

omissis

Punto 02) Proposta CdA bilancio consuntivo 2010 (Relatore il Presidente);

Il Presidente cede la parola al Dott. Francesco Gnisci che passa ad illustrare la relazione accompagnatoria del bilancio e le voci più significative.

Il Consiglio di Amministrazione

VISTO

L'art. 9 punto 2) lettera d) dello Statuto dell'Ente di previdenza dei periti industriali e dei periti industriali laureati

VISTO

Il Bilancio consuntivo 2010 e i relativi documenti che lo compongono;

Sentito

Il Direttore dell'Ente

Sentito

Il Dirigente dell'Amministrazione

Ritenuto

Di dover proporre al Consiglio di Indirizzo Generale il Bilancio Consuntivo dell'esercizio 2010 ed i relativi documenti che lo compongono e la seguente destinazione dell'avanzo dell'esercizio 2010 di euro 13.711.240,28:

- per € 12.830.477,92 al fondo di riserva straordinaria;
- per € 880.762,36 al fondo di riserva su cambi.

Constatata

La validità della seduta

All'unanimità il CdA dei presenti

Delibera 188/2011

Di approvare la proposta di Bilancio Consuntivo dell'esercizio 2010 e la seguente destinazione dell'avanzo dell'esercizio 2010 di euro 13.711.240,28:

- per € 12.830.477,92 al fondo di riserva straordinaria;
- per € 880.762,36 al fondo di riserva su cambi

da sottoporre al Consiglio di Indirizzo Generale per le determinazioni ai sensi dell'art. 7, punto 6, lettera e) dello Statuto dell'Ente di previdenza dei periti industriali e dei periti industriali laureati.

Omissis

Copia conforme

All'originale

Il Direttore Ugo Casarsa

Approvazione del CIG del 25/05/2011

*****Omissis*****

Visto

L'art. 7 comma 6 lettera e) dello Statuto dell'Ente di Previdenza dei Periti Industriali e dei Periti Industriali Laureati;

Visto

Il Bilancio Consuntivo 2010 e i relativi documenti che lo compongono;

Vista

La relazione del Collegio Sindacale

Vista

La relazione della Società di Revisione Reconta Ernst & Young S.p.A rilasciata ai sensi dell'art. 2 comma 3 del D.Lgs 30 giugno 1994, n. 509

Udita

La Relazione sull'andamento della gestione

Udita

La proposta del Consiglio di Amministrazione relativa alla destinazione dell'avanzo di esercizio

Sentito

Il Responsabile Amministrativo

dopo ampia discussione il Consiglio di Indirizzo Generale all'unanimità

delibera 38/2011

- di approvare il Bilancio Consuntivo dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2010 che presenta un avanzo di esercizio di euro 13.711.240,28;
- di approvare la seguente destinazione dell'avanzo dell'esercizio 2011 così come proposta e deliberata dal Consiglio di amministrazione in data 27 aprile 2011:
 - per euro 12.830.477,92 al fondo di riserva straordinaria
 - per euro 880.762,36 al fondo di riserva utili su cambi.

*****Omissis*****

Copia conforme
All'originale
Il Direttore Ugo Casarsa

