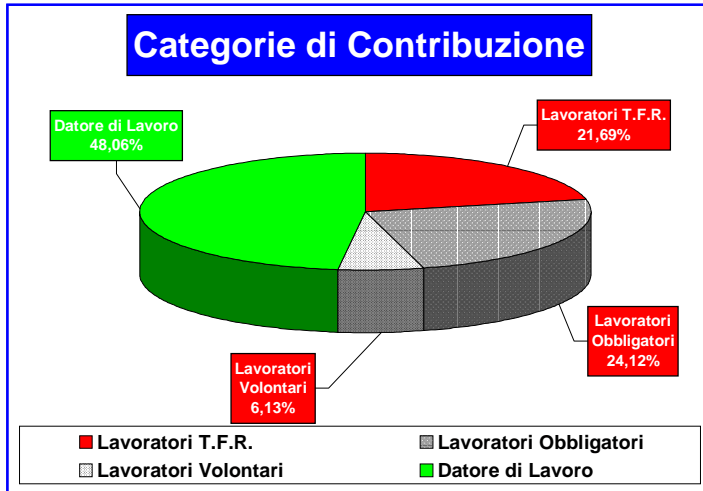




Numero Speciale 2004

**FONDO PENSIONE Nazionale B.C.C.
Buoni i risultati del rendiconto dell'anno 2003**

Il **rendimento** netto dell'anno 2003 è stato pari al **2,87%**



In data **17 giugno 2004** si é svolta la riunione del Comitato Amministratore del **Fondo Pensione Nazionale** dei dipendenti delle B.C.C. per esaminare ed approvare il rendiconto relativo all'esercizio dell'anno 2003.

In premessa, va subito ricordato che anche il 2003 è stato un anno che ha risentito, dal punto di vista finanziario, delle incertezze sia di ordine politico che di carattere economico che accompagnano la congiuntura internazionale ormai da diversi anni.

In particolare, l'andamento dei dati macroeconomici è stato influenzato da una ridotta ripresa economica

nell'area del dollaro e un limitato aumento del PIL nell'economia Europea.

In controtendenza, invece, si sono comportati i prezzi di alcune materie prime come ad esempio il petrolio che si è attestato sui prezzi più alti degli ultimi dieci anni.

Nella prima parte dell'anno vi è stata complessivamente una **contrazione** dei **prezzi** delle **borse** sia europee che americane, nella seconda parte dell'anno, invece, gli indici hanno sostenuto una

Composizione del Portafoglio			
valori al 31 dicembre 2003		valori in €uro	
Liquidità		10.607.821,62	1,58%
- C.C.T.	327.262.500,00		
- B.T.P.	200.772.249,99		
Titoli di Stato Italia		528.034.749,99	78,78%
Obbligazioni Quotate EU		10.025.000,00	1,50%
- Obbligazioni non quotate Italia	44.769.613,00		
- Obbligazioni non quotate EU	29.436.170,00		
Obbligazioni non Quotate EU		74.205.783,00	11,07%
- Azioni quotate Italia	10.166.081,26		
- Azioni quotate EU	6.792.288,00		
Azioni Quotate EU		16.958.369,26	2,53%
Quote Società Immobiliari		15.575.574,00	2,32%
Sicav		14.833.573,13	2,21%
Totale		670.240.871,00	

Fonte: **Fondo Pensione Nazionale** Elaborazione: **FIBA/CISL**

Contributi al Fondo Pensione Nazionale B.C.C.						
valori in milioni di €uro						
Anno	Lavoratore			Totali	Datore	Totale annuo
	Obblig.	Volont.	T.F.R.		Obblig.	
1987	6,62	0,00	0,00	6,62	9,93	16,55
1988	5,17	0,00	0,00	5,17	7,75	12,92
1989	5,90	0,00	0,00	5,90	8,85	14,75
1990	7,11	0,00	0,00	7,11	10,67	17,78
1991	8,53	0,00	0,00	8,53	12,79	21,32
1992	10,69	0,30	0,00	10,99	16,04	27,03
1993	10,90	0,82	0,00	11,72	16,35	28,07
1994	11,24	1,09	0,00	12,33	16,86	29,19
1995	12,99	1,81	0,00	14,80	19,48	34,28
1996	14,10	2,22	3,10	19,42	21,15	40,57
1997	15,89	2,54	4,38	22,81	23,83	46,64
1998	15,29	3,00	6,05	24,34	22,94	47,28
1999	15,60	3,83	6,72	26,15	23,40	49,55
2000	15,86	4,45	8,19	28,50	23,80	52,30
2001	13,84	4,40	11,36	29,60	27,68	57,28
2002	17,27	4,51	14,04	35,82	34,55	70,37
2003	18,33	4,66	16,48	39,47	36,52	75,99

Fonte: Fondo Pensione Nazionale Elaborazione: FIBA/CISL

ripresa caratterizzata da buoni incrementi fino alla fine dell'anno. Il **mercato obbligazionario** invece è stato caratterizzato da una flessione di rendimento in particolare nella seconda metà del 2003.

Il permanere di queste incertezze ha contribuito ad una **prudenza** nei comportamenti di tutti gli investitori istituzionali sia sui capitali di rischio che sui mercati obbligazionari.

Portiamo all'attenzione degli iscritti gli avvenimenti e gli elementi più importanti accaduti per il nostro Fondo Pensione nell'esercizio dello scorso anno.

Continua il trend di crescita del settore del Credito Cooperativo. Gli **iscritti** al Fondo, infatti, hanno raggiunto al 31/12/2003 le **23.761** unità, con un incremento del **3,54%** rispetto all'anno precedente.

Il **Patrimonio** complessivo è pari a Euro **687.403.439,10** ed è aumentato del **6,78%** rispetto all'anno precedente.

L'avanzo di gestione dell'anno **2003** è stato pari a Euro **18.247.058,06**, con un aumento percentuale del **56,64%** rispetto all'anno precedente.

Il **flusso finanziario** contributivo registrato nel corso dell'anno 2003 è aumentato dell'**8,00%** rispetto all'anno precedente, raggiungendo la cifra di Euro **75.997.008,31**.

I **contributi obbligatori delle Aziende** sono stati Euro **36.519.937,72** i **contributi dei Lavoratori** sono stati di Euro **22.993.244,97** (di cui **contributi obbligatori** Euro **18.327.378,58** e **contributi volontari** Euro **4.665.866,39**) e i **contributi da T.F.R.** (per gli assunti dopo il 27 aprile 1993) Euro **16.484.128,27**.

Per quanto riguarda il **patrimonio** del Fondo, il relativo **portafoglio titoli** ammonta ad un valore nominale pari a Euro **670.240.871,00**.

Minusvalenze Cirio, con l'esercizio 2003 è stata completamente spesa la minusvalenza prodotta dall'investimento nel bond Cirio. Tale operazione ha comportato sulla performance globale della gestione finanziaria del Fondo un risultato negativo limitato allo 0,2%.

Particolare impegno e attenzione sono stati

dedicati al tema del **multicomparto** che continua ad essere uno degli obiettivi principali da realizzare da parte del Fondo. Già la riforma Dini del 1995 ha comportato l'istituzione di strumenti

ADERENTI AL FONDO AL 31/12/2003						
Età	UOMINI		DONNE		TOTALE	
	numero	% su tot.	numero	% su tot.	numero	% su tot.
30 <	1.529	6,43	1.641	6,91	3.170	13,34
31 -35	2.948	12,41	2.151	9,05	5.099	21,46
36 - 40	3.399	14,30	1.724	7,26	5.123	21,56
41 - 45	3.058	12,87	1.222	5,14	4.280	18,01
46 - 50	2.303	9,69	678	2,85	2.981	12,55
51 - 55	1.829	7,70	272	1,14	2.101	8,84
56 - 60	750	3,16	102	0,43	852	3,59
61 - 65	122	0,51	17	0,07	139	0,58
> 65	13	0,05	3	0,01	16	0,07
Totale	15.951	67,13	7.810	32,87	23.761	100,00

Fonte: Fondo Pensione Nazionale Elaborazione: Fiba/Cisl

STATO PATRIMONIALE AL 31 DICEMBRE

A t t i v o	2000	2001	2002	2003
Cassa	166,79	107,29	137,98	220,52
- Liquidità	0,00	14.985.428,24	20.190.876,58	10.607.821,62
- Titoli in Portafoglio	0,00	552.996.285,42	589.859.430,77	659.633.049,38
Investimenti in gestione	520.237.652,64	567.981.713,66	610.050.307,35	670.240.871,00
Banche	2.919.961,33	1.024.125,15	4.130.598,19	9.304.385,88
- Enti aderenti	0,00	18.720.323,15	19.989.876,80	21.014.364,53
- Debitori diversi	14.222.989,03	1.620.353,73	1.564.494,35	1.570.567,13
- Crediti d'imposta TFR	634,95	544,57	258,65	118,68
- Crediti verso il Fisco	410.629,62	410.629,62	410.629,62	410.629,62
Investimenti in gestione	14.634.253,60	20.751.851,07	21.965.259,42	22.995.679,96
- Procedure software	4.471,29	57.016,85	165.068,43	130.040,00
Immobilizzazioni immateriali	4.471,29	57.016,85	165.068,43	130.040,00
- Macchine elettroniche	40.025,39	40.378,44	40.378,44	43.540,44
- Mobili e arredi	14.551,02	17.065,65	19.186,29	20.170,29
Immobilizzazioni materiali	54.576,41	57.444,09	59.564,73	63.710,73
- Partecipazioni	41.316,55	41.316,55	41.316,55	41.316,55
Immobilizzazioni finanziarie	41.316,55	41.316,55	41.316,55	41.316,55
Ratei attivi	15.929.410,07	6.859.529,38	7.644.170,29	5.941.410,16
Risconti attivi	0,00	1.549,37	1.549,37	4.623,36
TOTALE	553.821.808,68	596.774.653,41	644.057.972,31	708.722.258,16

P a s s i v o	2000	2001	2002	2003
Banche	257.424,73	0,00	0,00	0,00
Debito vs. iscritti	527.377.442,05	569.961.679,16	629.017.173,14	687.403.439,10
- Fornitori	1.767,09	10.024,01	14.314,25	52.057,36
- Creditori per compensi	0,00	5.149,09	5.279,58	584,29
- Fatture da ricevere	38.188,74	181.202,98	230.885,80	19.988,32
- Terzi creditori comp. Da ric.	896,15	5.593,86	4.124,02	6.105,85
- Creditori diversi	183.468,15	4.433,48	102.037,86	14.494,73
- Posizioni sotto sequestro cau.	229.032,21	246.741,37	76.659,46	100.976,48
Altri debiti	453.352,34	453.144,79	433.300,97	194.207,03
Debiti vari	528.467,46	3.919.610,88	2.857.362,87	2.757.776,90
Ratei passivi	0,00	21.632,61	0,00	239,79
T.F.R.	34.586,90	41.003,17	47.301,94	62.175,71
- Macchine elettroniche	35.640,74	36.715,22	38.360,03	40.256,71
- Mobili e arredi	14.551,02	15.053,95	15.981,00	17.104,86
Immobilizzazioni materiali	50.191,76	51.769,17	54.341,03	57.361,57
TOTALE	528.701.465,24	574.448.839,78	632.409.479,95	690.475.200,10
Avanzo di Gestione	25.120.343,44	22.325.813,63	11.648.492,36	18.247.058,06
TOTALE a Pareggio	553.821.808,68	596.774.653,41	644.057.972,31	708.722.258,16

quali la previdenza complementare, al fine di integrare la pensione obbligatoria e garantire una copertura pensionistica complessivamente accettabile.

E' quindi evidente che una prudente e corretta gestione finanziaria dovrà essere accompagnata dalla possibilità di scelta dell'iscritto al Fondo di Previdenza di decidere il comparto di investimento a seconda delle proprie esigenze economiche e finanziarie di medio e lungo periodo.

Le proposte di riforma per l'inserimento di queste previsioni e, quindi, l'avvio di una **gestione finanziaria diversificata** (quattro diverse linee di investimento con relative diverse tipologie di rischio) sono state inviate da parte del Comitato Amministratore del Fondo alle parti sociali. Ci auguriamo che si possa procedere ad un nuovo accordo in tempi brevi per permettere l'**avvio** del **multicomparto** entro il prossimo anno.

CONTO ECONOMICO AL 31 DICEMBRE

R i c a v i	2000	2001	2002	2003
- Utili su titoli	0,00	0,00	0,00	4.955.927,47
- Vendita e incassi	50.185.784,49	609.838.589,84	843.008.735,43	0,00
- Rimanenze finali	517.106.026,31	553.614.850,07	598.994.669,57	0,00
- Dividendi	0,00	5.250,00	1.391.333,33	0,00
- Proventi su titoli	4.881,99	342.138,32	83.098,14	82.314,70
- Margine positivi su futures	0,00	0,00	0,00	35.013.175,00
- Plusvalenze	5.273.200,20	2.087.142,56	2.839.695,16	2.485.409,58
- Storno commissioni	0,00	0,00	0,00	233.964,42
Titoli	572.569.892,99	1.165.887.970,79	1.446.317.531,63	42.770.791,17
- Interessi su titoli	25.060.857,41	23.702.227,45	20.360.120,78	17.289.137,82
- Dividendi su titoli	0,00	0,00	0,00	1.001.946,67
- Interessi su c/c	0,00	1.262.403,80	1.485.724,89	1.789.008,31
- Interessi diversi	251.372,15	17,02	8,80	0,00
Interessi attivi	25.312.229,56	24.964.648,27	21.845.854,47	20.080.092,80
- Eccedenze di cassa	88.802,26	67.630,72	140.715,10	104.275,61
- Maggiorazione ex art. 6	46.400,60	38.640,29	35.295,41	33.694,13
Proventi diversi	135.202,86	106.271,01	176.010,51	137.969,74
- Plusvalenze	0,00	10,01	0,00	0,00
- Sopravvenienze attive	17.444,52	12,35	49.693,38	33.652,70
Proventi straordinari	17.444,52	22,36	49.693,38	33.652,70
TOTALE	598.034.769,93	1.190.958.912,43	1.468.389.089,99	63.022.506,41

Tutti gli associati saranno costantemente e tempestivamente informati dell'evoluzioni dell'iniziativa e dell'avvio della sua realizzazione. Essendo questi argomenti complessi la **Fiba/Cisl** si impegna nei prossimi mesi a fornire strumenti di conoscenza al fine di permettere una valutazione precisa e puntuale delle opzioni previste.

Per quanto riguarda la **contribuzione volontaria** prevista dallo statuto (fino al 5%) si conferma il trend positivo, nell'anno 2003 hanno raggiunto i **4,6** milioni di Euro.

In **conclusione** vogliamo sottolineare l'importanza di due avvenimenti che caratterizzeranno la vita e l'andamento del nostro Fondo Pensione nei prossimi anni.

La **prima** è, come abbiamo già ricordato in precedenza, la **riforma del sistema previdenziale** italiano. In tale contesto appare certo che il **Trattamento di Fine Rapporto** sarà reso disponibile per istituire e/o rafforzare la previdenza complementare in tutti i settori del mondo del lavoro (ci sono in Italia circa 20 milioni di lavoratori dipendenti).

Solo 2,5 milioni di questi hanno attualmente una **previdenza complementare** (fonte **Covip**). Questo significherà per il nostro Fondo (se tutti gli associati liberamente decideranno di utilizzare il T.F.R. per alimentare il Fondo Pensione) di aumentare consistentemente l'entità dei flussi finanziari.

Sarà quindi sempre maggiore la richiesta di informazione e partecipazione degli associati e di capacità organizzative, amministrative e finanziarie da parte degli amministratori e dei gestori.

La **seconda** è quella relativa al **rinnovo degli organismi di amministrazione** e di **controllo** del Fondo. Gli attuali amministratori sono giunti a scadenza da circa un anno. Abbiamo più volte ricordato che il Fondo Pensioni istituito e promosso dalle Organizzazioni Sindacali è un "**patrimonio**" che appartiene a **tutti gli associati del Movimento**. E' quindi necessario procedere allo svolgimento della scadenza elettorale tenendo conto degli **interessi dei lavoratori** al di là delle visioni corporative di qualsiasi organizzazione o associazione. E' con questi obiettivi che lavoreremo nei prossimi mesi per permettere ai soggetti presenti nel Movimento e a tutti i lavoratori delle B.c.c. di esprimere le loro proposte e il loro voto per il rinnovo degli organismi.

CONTO ECONOMICO AL 31 DICEMBRE

S p e s e	2000	2001	2002	2003
- Rimanenze iniziali	479.512.481,53	520.237.626,75	552.996.285,42	0,00
- Acquisti	87.995.108,15	640.111.234,09	888.504.502,04	0,00
- Minusvalenze	2.141.573,10	2.705.707,21	11.974.933,96	3.379.877,49
- Perdite su titoli	0,00	0,00	0,00	3.343.607,28
- Margine negativo su futures	0,00	0,00	0,00	34.125.420,00
Titoli	569.649.162,78	1.163.054.568,05	1.453.475.721,42	40.848.904,77
- Interessi passivi c/c	170,18	3.340,59	531,55	351,68
- Interessi passivi diversi	68.545,42	175.946,55	257.661,67	253.775,75
Oneri finanziari	68.715,60	179.287,14	258.193,22	254.127,43
- Competenze	81.181,65	63.049,19	74.466,82	242.974,65
- Lavoro interinale	0,00	11.264,90	0,00	0,00
- Oneri sociali	28.344,72	23.672,02	27.529,37	88.195,76
- T.F.R.	6.649,55	6.546,92	8.038,55	18.460,86
- Personale distaccato	0,00	0,00	54.876,51	54.995,08
- Altre	3.442,93	2.168,27	2.811,89	7.116,26
Personale	119.618,84	106.701,30	167.723,14	411.742,61
- Imposta sostitutiva	5.164,57	2.919.211,06	1.584.455,02	2.202.141,47
- Imposte su titoli esteri	0,00	0,00	18.021,56	18.460,94
- Bolli	6.675,11	92.680,05	150.165,24	226.869,84
- Imposte e tasse	2.192.032,93	264,86	241,97	7.528,32
Imposte e tasse	2.203.872,61	3.012.155,97	1.752.883,79	2.455.000,57
- Organi statutari	29.333,71	37.196,13	29.726,93	42.160,14
- Comitato elettorale	18.027,20	0,00	0,00	0,00
- Assicurazioni	273,72	0,00	0,00	0,00
- Contributi di solidarietà	310.825,26	402.934,74	351.460,47	318.499,12
- Servizi elaborativi	374.076,09	466.307,81	493.163,03	140.633,13
- Utilizzo rete	0,00	9.093,11	12.025,30	12.730,46
- Noleggio apparecchiature	0,00	0,00	1.997,65	4.528,36
- Locali distaccati	0,00	0,00	0,00	21.677,54
- Attività informative e comunicazio.	0,00	0,00	0,00	27.180,00
- Consulenze	16.882,21	37.311,93	8.061,36	40.516,14
- Collaborazioni	0,00	27.155,76	27.134,00	1.985,74
- Spese postali	6.533,15	13.617,95	23.102,00	11.233,91
- Stampati e cancelleria	16.168,65	45.803,84	24.442,31	9.047,63
- Giornali e riviste	383,73	546,41	765,29	891,35
- Quote associative	1.291,14	7.488,62	10.596,22	11.061,03
- Assistenza DL 626	371,85	371,85	153,00	544,80
- Telefono	276,30	185,41	284,84	286,00
- Convegni e formazione	0,00	0,00	0,00	1.727,30
- Rappresentanza	651,46	2.507,91	3.006,98	6.435,97
- Spese di c/c	0,00	0,00	151,90	554,25
- Spese di revisione	0,00	464,81	0,00	0,00
- Altro	466,21	70,96	26,49	843,38
Costi e spese diverse	775.560,68	1.051.057,24	986.097,77	652.536,25
- Procedure software	61.074,96	32.979,69	96.788,42	127.668,43
- Macchine elettroniche	1.824,95	1.644,81	1.644,81	1.896,68
- Mobili e arredi	887,28	502,93	927,06	1.123,86
- Unica soluzione	0,00	247,90	618,00	538,80
Ammortamenti	63.787,19	35.375,33	99.978,29	131.227,77
- Imposte su interessi su titoli	0,00	1.190.191,68	0,00	0,00
- Sopravvenienze passive	33.708,79	3.762,09	0,00	21.908,95
Oneri straordinari	33.708,79	1.193.953,77	0,00	21.908,95
TOTALE	572.914.426,49	1.168.633.098,80	1.456.740.597,63	44.775.448,35
Avanzo di Gestione	25.120.343,44	22.325.813,63	11.648.492,36	18.247.058,06
TOTALE a Pareggio	598.034.769,93	1.190.958.912,43	1.468.389.089,99	63.022.506,41