

FONDO PENSIONE A PRESTAZIONE DEFINITA
DEL GRUPPO INTESA SANPAOLO

Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino
Iscritto all'Albo dei Fondi Pensione al n. 1638 - Codice fiscale: 95022630636

DOCUMENTO SUL SISTEMA DI GOVERNO

Approvato dal Consiglio di Amministrazione del 23 giugno 2020 e pubblicato unitamente al Bilancio 2019

FONDO PENSIONE A PRESTAZIONE DEFINITA DEL GRUPPO INTESA SANPAOLO

Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino
Iscritto all'Albo dei Fondi Pensione al n. 1638 - Codice fiscale: 95022630636

Sommario

INTRODUZIONE.....	3
FONDO PENSIONE A PRESTAZIONE DEFINITA DEL GRUPPO INTESA SANPAOLO	3
Principali dati del Fondo	3
Fonti Istitutive.....	10
1. ORGANIZZAZIONE DEL FONDO	12
Modello di governo: organigramma	12
Composizione del Consiglio di Amministrazione	13
Requisiti di professionalità	14
Regole organizzative e di funzionamento.....	14
Ruolo e funzioni.....	15
Riunioni del Consiglio	16
Presidente.....	16
Vice Presidente.....	17
Composizione delle Commissioni consultive	17
Regole organizzative e di funzionamento.....	17
Commissione Finanza	18
Commissione Immobiliare	18
Commissione Amministrativa e di Autovalutazione.....	19
Segretario e Responsabile - Direttore Generale	20
Sistema dei controlli e dei rischi	21
Collegio dei Sindaci.....	21
Funzione Fondamentale: Revisione Interna – Internal Auditing.....	21
Funzione Fondamentale: Controllo dei rischi.....	22
Funzione Fondamentale: Attuariale.....	23
Organismo di Vigilanza D.Lgs 231/2001	24
Altre Funzioni e/o attività esternalizzate	25
Struttura operativa	25
Area Operativa	26
Area Investimenti e Segreteria	27
Advisors.....	28
Gestori finanziari.....	29
Depositario.....	29
Service Amministrativo esterno	29
2. IL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO	29
3. IL SISTEMA DI GESTIONE DEI RISCHI	30
4. LA POLITICA DI REMUNERAZIONE.....	31
Consiglieri, Presidente e Vice Presidente	31
Sindaci	31
Copertura assicurativa.....	31
Direttore Generale e Titolari delle funzioni fondamentali	31
Norma generale.....	31
5. LA POLITICA DI GESTIONE DEI CONFLITTI DI INTERESSE	31
Conflitti di interesse degli Amministratori	32
Operazioni con parti correlate	33
Gestori finanziari.....	33
Gestione indiretta e diretta	33

FONDO PENSIONE A PRESTAZIONE DEFINITA DEL GRUPPO INTESA SANPAOLO

Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino
Iscritto all'Albo dei Fondi Pensione al n. 1638 - Codice fiscale: 95022630636

INTRODUZIONE

La redazione del presente documento è prevista dall'art. 4 bis "Requisiti generali in materia di sistema di governo" del D.Lgs. 5 dicembre 2005 n. 252, riguardante la Disciplina delle forme pensionistiche complementari e illustra gli indirizzi adottati dal Consiglio di Amministrazione per tutelare gli aderenti e i beneficiari e garantire l'efficienza e l'efficacia dei processi interni ed esternalizzati, l'idonea individuazione e gestione dei rischi, nonché l'attendibilità e l'integrità dei dati e delle informazioni, anche contabili, inerenti ai profili gestionali e lo svolgimento delle attività gestionali nel rispetto dei criteri di sana e prudente gestione.

In tale ottica il Fondo persegue i seguenti obiettivi:

- assicurare che le procedure interne definiscano in modo chiaro e appropriato il riparto dei compiti e delle responsabilità tra tutti i vari soggetti operanti per il fondo evitando sovrapposizioni.
- assicurare l'ordinata diffusione delle informazioni rilevanti, nonché la tempestiva segnalazione delle eventuali disfunzioni riscontrate al soggetto o organo competente ad attivare le misure correttive.

Le informazioni sull'assetto organizzativo relative a profili più specifici e ad aspetti maggiormente tecnici del sistema di governo, complementari al presente documento sono da riportare in un altro documento denominato "Documento politiche di governance" conservato insieme al Manuale operativo.

Il presente documento è redatto con cadenza annuale e pubblicato unitamente al Bilancio del Fondo ed è suddiviso in 5 sezioni, relative:

1. all'organizzazione del fondo pensione (organigramma, composizione e attribuzione degli organi e rappresentazione delle strutture operative; rappresentazione delle funzioni fondamentali e delle altre funzioni e interrelazioni con le altre funzioni operative), con evidenza delle funzioni e/o attività che risultano esternalizzate;
2. all'organizzazione del sistema di controllo interno;
3. all'organizzazione del sistema di gestione dei rischi;
4. alle informazioni essenziali relative alla politica di remunerazione;
5. alle informazioni essenziali relative alla politica di gestione dei conflitti di interessi.

Nell'ambito della descrizione dell'organizzazione del fondo pensione sono riportati anche i compiti e le responsabilità dei soggetti coinvolti nel processo di investimento di cui all'art. 5 delle "Disposizioni sul processo di attuazione della politica di investimento" (Deliberazione COVIP del 16 marzo 2012).

FONDO PENSIONE A PRESTAZIONE DEFINITA DEL GRUPPO INTESA SANPAOLO

Il Fondo, privo di fini di lucro, ha come scopo esclusivo l'erogazione, a favore degli iscritti, dei beneficiari e dei loro superstiti, di trattamenti pensionistici complementari del sistema di base, secondo le modalità previste dallo Statuto.

Principali dati del Fondo

Il patrimonio del Fondo è investito in un portafoglio ed è suddiviso in tre macro aree:

- Investimenti mobiliari;
- Investimenti immobiliari;

FONDO PENSIONE A PRESTAZIONE DEFINITA DEL GRUPPO INTESA SANPAOLO

Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino
Iscritto all'Albo dei Fondi Pensione al n. 1638 - Codice fiscale: 95022630636

- Liquidità.

La gestione finanziaria indiretta delle risorse al 31 dicembre 2019 è svolta per il tramite dei seguenti gestori professionali con cui il Fondo ha stipulato specifiche convenzioni di gestione:

- Eurizon Capital SGR;
- Azimut SGR;
- AllianceBernstein;
- Invesco Asset Management.

La gestione finanziaria indiretta è anche attuata – per una quota residuale - attraverso la FPSPI Sicav che ha sede in Lussemburgo ed è sottoposta al controllo dell'Autorità di Vigilanza locale (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

La gestione finanziaria diretta è attuata attraverso la sottoscrizione di quote della Banca d'Italia e dei seguenti fondi di investimento alternativi (FIA):

- Quercus Assets Selection S.C.A, SICAV-SIF - Quercus European Renewable SubFund;
- Green Arrow Energy Fund;
- Fondo Finint Smart Energy;
- COIMA Logistics Fund I;
- Partners Group Private Markets S.C.A., SICAV-SIF - Credit Strategies 2015 (EUR);
- Partners Group Direct Equity 2016 (EUR) S.C.A., SICAV SIF
- Pan European Infrastructure II, L.P.

Nella seguente tabella si riepilogano i gestori ai quali è affidata la gestione del patrimonio, con indicazione delle *asset class* e del *benchmark* di riferimento, dello stile di gestione, delle risorse gestite al 31 dicembre 2019 e della relativa incidenza percentuale sul patrimonio del Fondo, nonché il patrimonio detenuto direttamente.

Area Investimenti	Asset Class	Benchmark di riferimento	Gestore	Stile di gestione	Divisa	AUM al 31/12/2019	Totale
Obbligazionario	Corporate, convertible & governatives bonds	100% 1 year Euribor + 250 b.p. annually	Azimut	Attiva	Eur	145.698.956	
Totale Obbligazionario						145.698.956	23,25%
Bilanciato	Corporate, governatives bonds & equities	85% 1 year Euribor + 150 b.p. %15% FTSE Italia All Shares capped	Eurizon	Attiva	Eur	84.044.923	
Totale Bilanciato						84.044.923	13,41%
Azionario	US Equities	100% Russell 1000 Growth	Alliance Bernstien	Attiva	Eur	78.900.084	
	Pan European Equities	50% STXE 600 + 50% Euribor 1 anno	Invesco	Attiva	Eur	105.756.976	
Totale Azionario						184.657.060	29,47%
Gestione diretta	Immobili				Eur	97.352.748	
	FIA				Eur	55.537.858	
	quote Banca d'Italia				Eur	15.000.000	
	quote FPSPI Sicav				Eur	2.845.362	
Totale Gestione diretta						170.735.968	27,24%
Liquidità						41.537.319	6,63%
TOTALE PATRIMONIO IN GESTIONE						626.674.226	100,00%

(*) fino al 30/6/2019 100% 1 year Euribor + 150 b.p.

I dati sopra esposti differiscono dall'attivo netto destinato alle prestazioni per effetto delle partite debitorie e creditorie che non rientrano nel patrimonio affidato in gestione.

FONDO PENSIONE A PRESTAZIONE DEFINITA DEL GRUPPO INTESA SANPAOLO

Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino
Iscritto all'Albo dei Fondi Pensione al n. 1638 - Codice fiscale: 95022630636

Nella seguente tabella si riassumono i dati della *performance* assoluta e relativa inerenti all'esercizio 2019, confrontati sia con i rispettivi *benchmark* di riferimento sia con il tasso di rivalutazione del TFR:

Fondo	Patrimonio al 31/12/2019	Performance 2019	Benchmark 2019	Delta vs benchmark	TFR 2019	Delta vs TFR
Fondo Pensione	613.808.433	9,34%	7,56%	1,78%	1,79%	7,55%

Si riportano, altresì, i rendimenti del Fondo degli ultimi cinque anni:

Fondo	2015	2016	2017	2018	2019
Fondo Pensione	2,18%	1,72%	6,64%	-4,18%	9,34%

Gli investimenti immobiliari sono realizzati attraverso investimenti diretti, una partecipazione totalitaria nella società Sommariva 14 S.r.l. e sono costituiti per la quasi totalità da immobili ad uso terziario/direzionale e commerciale per la maggior parte locati e da una residuale proprietà di cespiti a civile abitazione in corso di alienazione da diversi anni, presenti nelle piazze di Torino, Milano, Genova e Roma.

Per quanto riguarda la società Sommariva 14 S.r.l., il patrimonio immobiliare è costituito da un immobile in Milano ad uso ricettivo alberghiero, un immobile in Firenze destinazione d'uso ostello, un complesso commerciale in Torino oltre ad alcuni box in Torino per i quali è in corso la progressiva alienazione.

Complessivamente la locazione degli immobili di proprietà del Fondo e della Sommariva 14 S.r.l. ha prodotto un ammontare totale di canoni per circa 6,3 milioni di Euro, così suddivisi:

Fondo Pensione	3.999 migliaia di Euro
Sommariva 14 S.r.l.	2.301 migliaia di Euro

Ulteriori informazioni sul Fondo e sui veicoli (immobiliare e finanziario) controllati (Sommariva 14 S.r.l. e FPSPi Sicav) sono contenute nel fascicolo di Bilancio 2019 pubblicato insieme a questo documento.

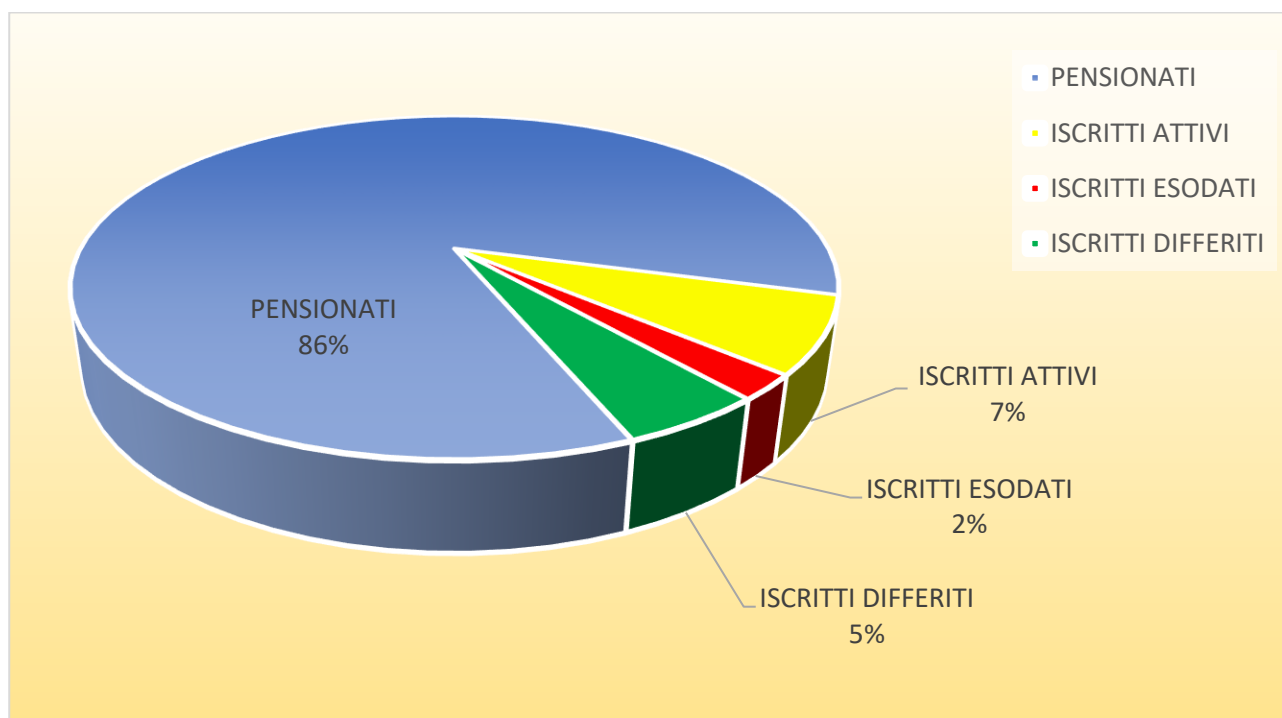
Con riferimento agli aspetti previdenziali, al 31 dicembre 2019 le posizioni di attivi, esodati e differiti sono n. 1.155 (n. 419 al 31 dicembre 2018) e n. 6.779 i pensionati beneficiari (n. 5.136 al 31 dicembre 2018), in aumento rispetto all'anno precedente per effetto delle integrazioni avvenute nel corso del 2019.

FONDO PENSIONE A PRESTAZIONE DEFINITA DEL GRUPPO INTESA SANPAOLO

Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino
Iscritto all'Albo dei Fondi Pensione al n. 1638 - Codice fiscale: 95022630636

Alla data del 31/12/2019 gli Iscritti risultavano così suddivisi:

Descrizione	Q.tà
PENSIONATI	6.779
ATTIVI	567
ESODATI	186
DIFFERITI	402
TOTALE	7.934



L'ammontare delle prestazioni erogate ai pensionati beneficiari nel corso del 2019 è di Euro 49.592.692 per assegni vitalizi e di reversibilità erogate dal Fondo ai pensionati nel 2019 a cui si aggiungono "Riscatti" per Euro 49.452.712, voce che accoglie le liquidazioni dei cosiddetti "zainetti" riferiti alle offerte liquidate in corso d'anno sia alla platea residuale di aderenti alla quale è riconducibile il regime transitorio sia alla platea derivante dalle confluenze di sezioni a prestazione definita.

Nel corso del 2019 per la platea ex Cassa di Previdenza sono state formalizzate n. 246 offerte; sono pervenute nell'anno n. 361 adesioni – di cui n. 245 adesioni sono relative alle offerte inviate nel corso del 2018 ma pervenute nel 2019 - per un totale corrisposto di Euro 34,9 milioni circa.

Le offerte inviate nel corso del 2019 alla cd. platea residuale dell'ex Fondo Banco di Napoli sono state n. 536 e, a seguito delle adesioni pervenute, sono stati pagati n. 244 zainetti per complessivi Euro 12,3 milioni circa; altri n. 27 zainetti sono stati pagati in corso d'anno per le platee dei Fondi ex Cariparo ed ex Cariprato per Euro 1,5 milioni circa.

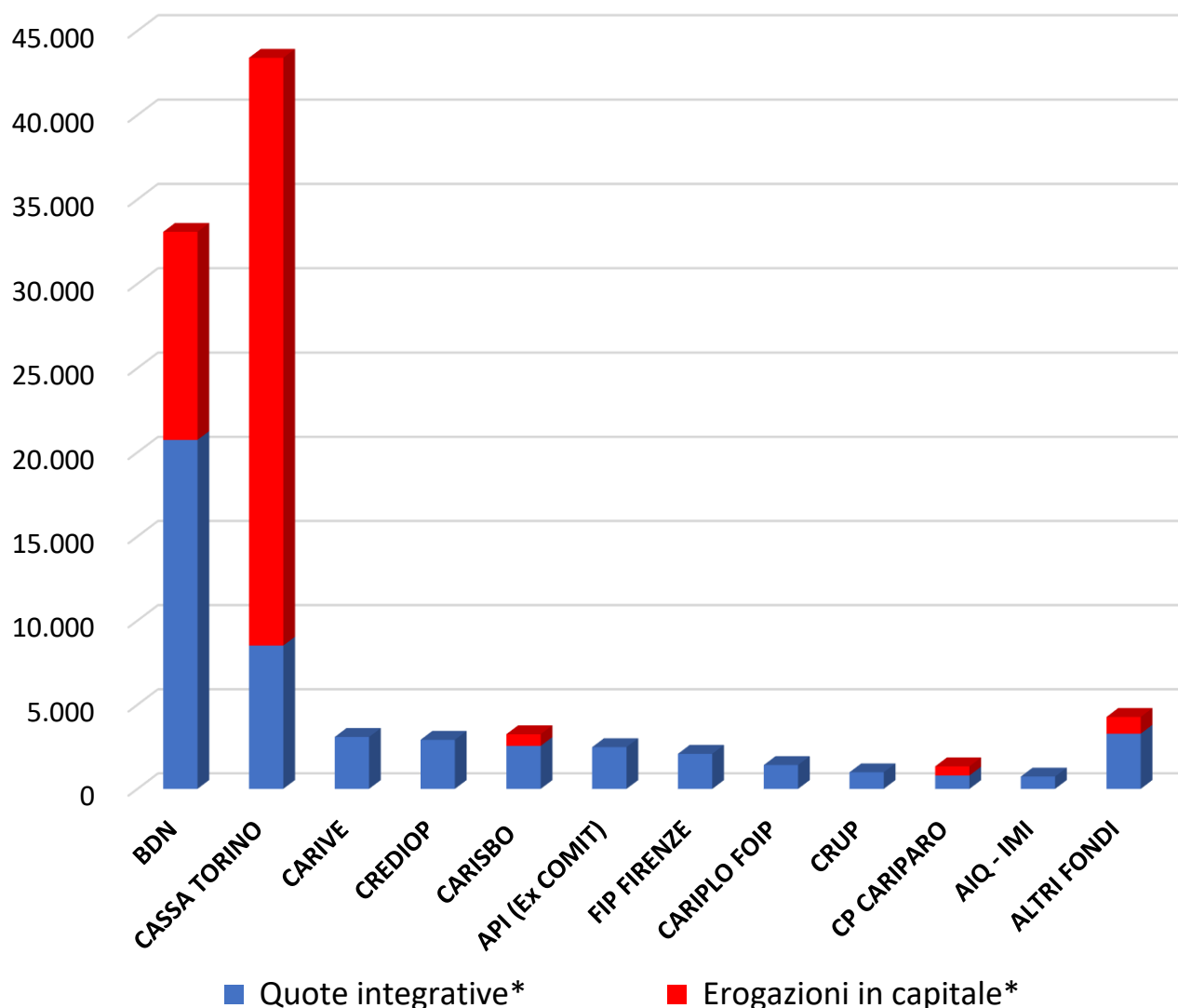
FONDO PENSIONE A PRESTAZIONE DEFINITA DEL GRUPPO INTESA SANPAOLO

Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino
Iscritto all'Albo dei Fondi Pensione al n. 1638 - Codice fiscale: 95022630636

PRESTAZIONI PAGATE - ANNO 2019

EX FONDO	Quote integrative*	Erogazioni in capitale*
BDN	20.736	12.343
CASSA TORINO	8.519	34.878
CARIVE	3.087	
CREDIOP	2.916	
CARISBO	2.556	693
API (Ex COMIT)	2.479	
FIP FIRENZE	2.085	
CARIPO FOIP	1.417	
CRUP	985	
CP CARIPARO	797	543
AIQ - IMI	735	
ALTRI FONDI	3.281	995

* importi espressi in migliaia di euro



FONDO PENSIONE A PRESTAZIONE DEFINITA DEL GRUPPO INTESA SANPAOLO

Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino
Iscritto all'Albo dei Fondi Pensione al n. 1638 - Codice fiscale: 95022630636

Con riferimento alle sezioni dell'ex Fondo BdN e in linea con l'accordo delle Fonti Istitutive del 5 dicembre 2017 inerente all'integrazione della ex Cassa di Previdenza nel Fondo (art. 4 "Trasferimento al Fondo Banco") e con quanto definito all'art. 27, comma III dello Statuto gli eventuali disavanzi tecnici, calcolati dall'Attuario secondo i principi civilistici italiani, sono oggetto di ripianamento da parte della Banca con periodicità annuale.

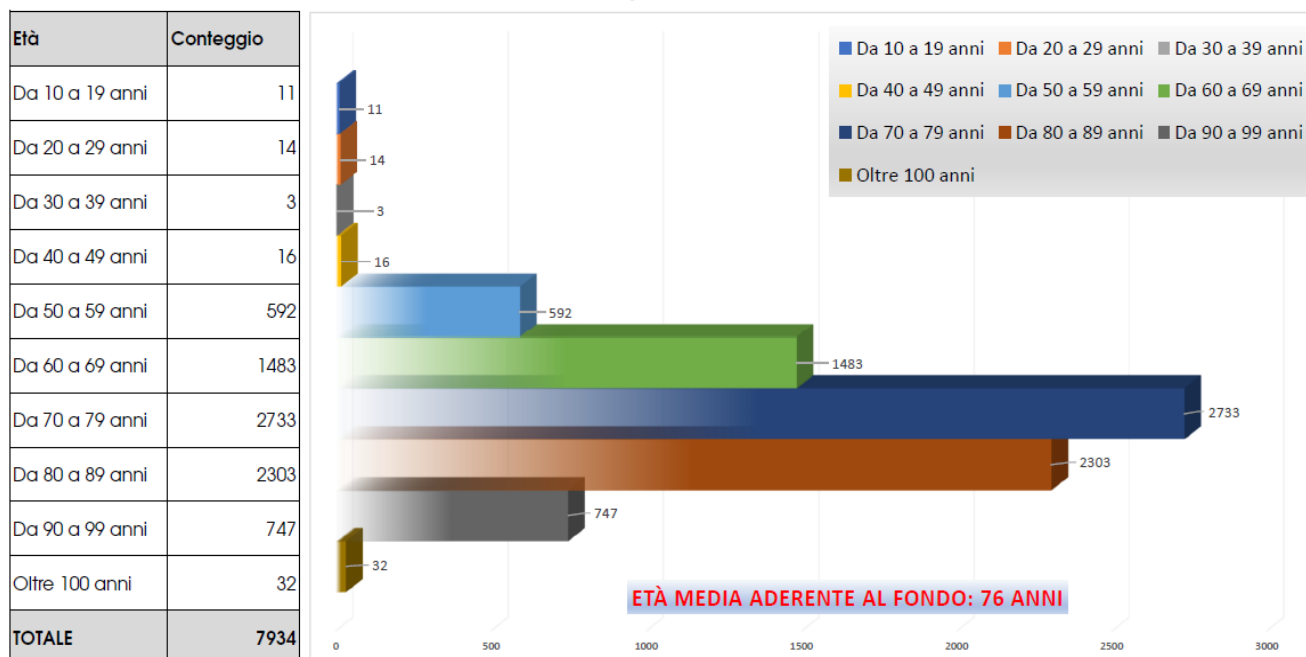
Per quanto riguarda la Sezione inerente alla ex Cassa di Previdenza, ai sensi dell'art. 4 "Trasferimento al Fondo Banco" del citato accordo, in un'ottica di continuità con i criteri già in uso, il ripianamento di un eventuale disavanzo tecnico sarà effettuato utilizzando le riserve periodicamente accantonate presso la Banca e calcolate secondo i principi contabili internazionali IAS19 nel momento in cui se ne ravvisi la necessità.

Con riferimento invece al Fondo ex Cariparo, l'accordo delle Fonti Istitutive del 26 luglio 2018 inerente all'integrazione nel Fondo, ha previsto all'art. 4 che per la sezione "Pensionati Fondo" la Banca effettua annualmente l'adeguamento delle disponibilità del Fondo sulla base delle risultanze del bilancio tecnico attuariale della suddetta sezione predisposto in base ai principi contabili internazionali IAS19.

Ulteriori informazioni sono riportate nel Bilancio 2019 pubblicato insieme al presente documento.

Di seguito la platea degli Aderenti al Fondo suddivisi per fasce di età:

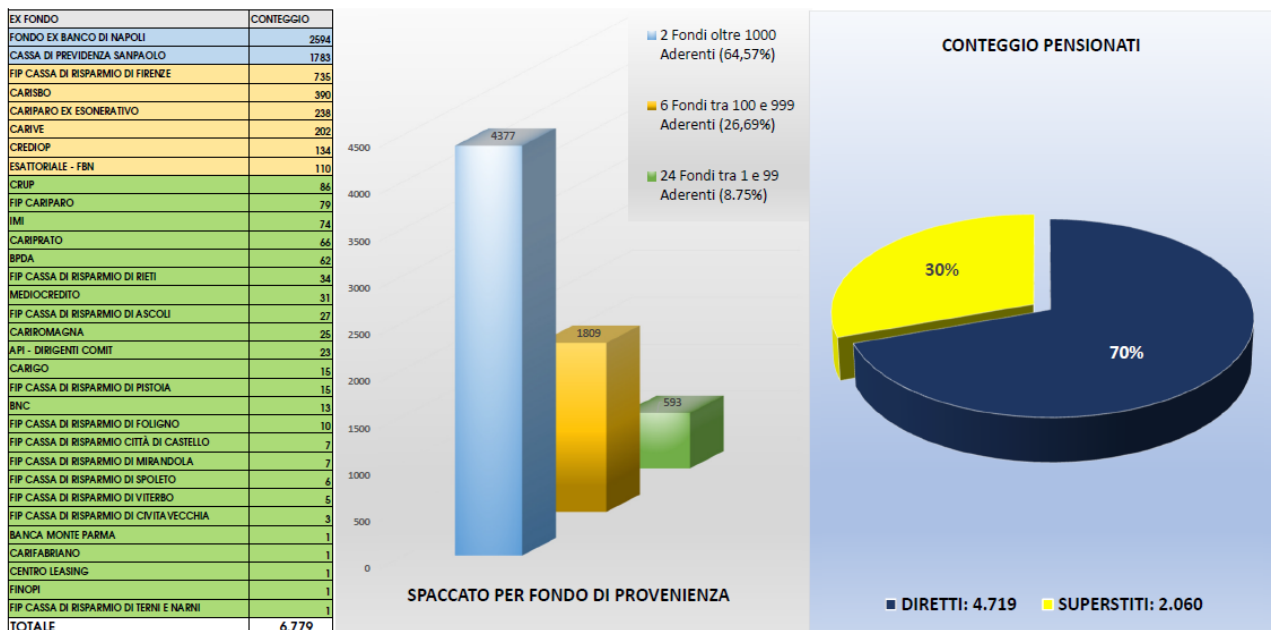
**ADERENTI al 31 dicembre 2019
suddivisi per fasce di età**



FONDO PENSIONE A PRESTAZIONE DEFINITA DEL GRUPPO INTESA SANPAOLO

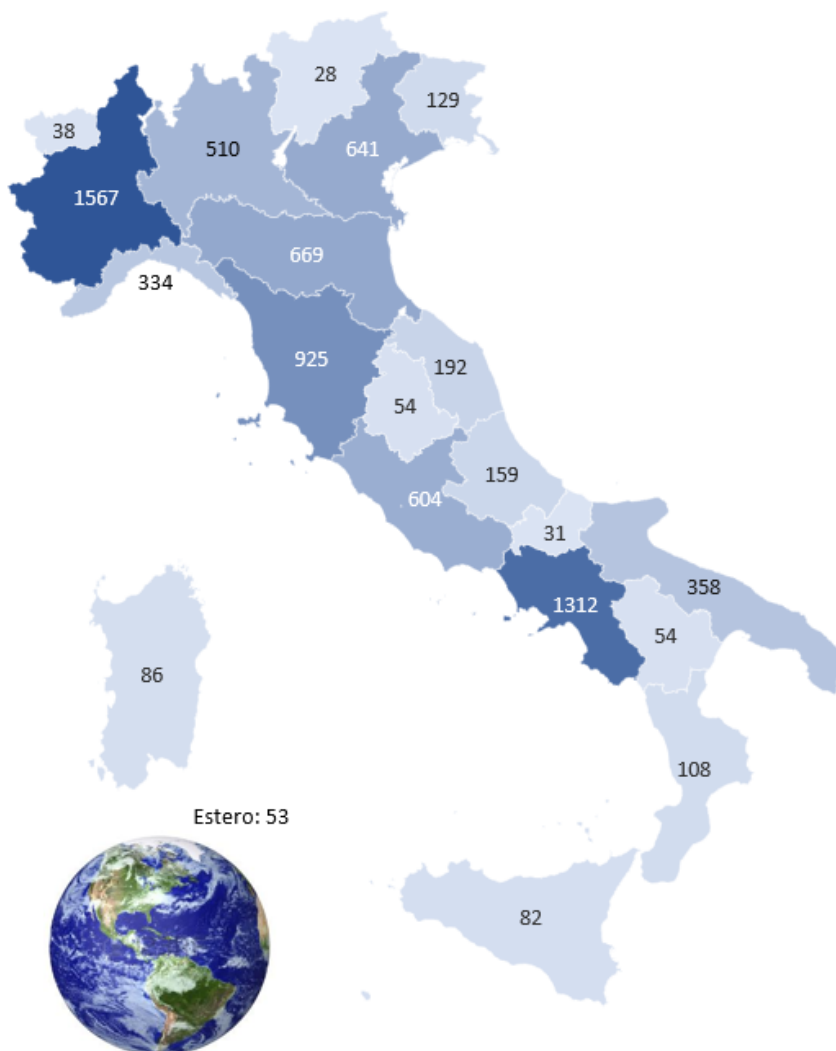
Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino
Iscritto all'Albo dei Fondi Pensione al n. 1638 - Codice fiscale: 95022630636

Di seguito la rappresentazione dei Pensionati al 31/12/2019 per Fondo di provenienza:



Di seguito la ripartizione geografica degli Aderenti al Fondo al 31/12/2019:

REGIONE	ISCRITTI
Abruzzo	159
Basilicata	54
Calabria	108
Campania	1312
Emilia-Romagna	669
Friuli-Venezia Giulia	129
Lazio	604
Liguria	334
Lombardia	510
Marche	192
Molise	31
Piemonte	1567
Puglia	358
Sardegna	86
Sicilia	82
Toscana	925
Trentino-Alto Adige	28
Umbria	54
Valle d'Aosta	38
Veneto	641
ESTERO	53
TOTALI	7934



FONDO PENSIONE A PRESTAZIONE DEFINITA DEL GRUPPO INTESA SANPAOLO

Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino
Iscritto all'Albo dei Fondi Pensione al n. 1638 - Codice fiscale: 95022630636

Fonti Istitutive

Il Fondo è un ente di natura fondazionale costituito il 30 luglio 2001, a cui è stata riconosciuta personalità giuridica con decreto del Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali del 31 gennaio 2002.

Il Fondo è stato istituito in applicazione dell'accordo collettivo del 27 luglio 2001, finalizzato a ricondurre il sistema previdenziale dell'ex Banco di Napoli S.p.A. (in seguito "Banco") a schemi ordinariamente praticati nel settore. Il sistema è stato razionalizzato mediante il conferimento al Fondo delle risorse liquide corrispondenti al valore delle poste contabili già a bilancio del "Banco", riferite sia allo storico "Fondo Integrativo Pensione - F.I.P.", (già regime esclusivo dell'Assicurazione Generale Obbligatoria, reso integrativo dagli artt. 3 della l. n. 218/1990 e 5 del D. Lgs. n. 357/1990), sia agli indistinti accantonamenti operati in esecuzione delle intese collettive 22 luglio 1996, 22 giugno 1999, 11 aprile 2000 e 14 aprile 2000.

Il Fondo, soggetto terzo rispetto al "Banco" e ora ad Intesa Sanpaolo S.p.A., svolge la propria attività in conformità alle norme contenute nello Statuto approvato dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (di seguito COVIP) in data 9 gennaio 2002, con contestuale iscrizione al relativo Albo dei Fondi Pensione con il n. 1638.

In data 11 luglio 2016, è stato sottoscritto l'atto di trasferimento collettivo di cui all'accordo sindacale del 28 ottobre 2015, per effetto del quale con decorrenza dal 12 luglio 2016 sono stati trasferite al "Fondo Pensione a contribuzione definita del Gruppo Intesa Sanpaolo" (di seguito FOPIC) tutte le posizioni individuali degli iscritti alla Sezione B a contribuzione definita del Fondo attraverso il conferimento dei comparti esistenti e senza modifiche nella gestione delle risorse.

Dalla medesima data del 12 luglio 2016 sono decorse le modifiche statutarie essenzialmente volte ad adeguare la normativa statutaria per la prosecuzione dell'attività del Fondo con la sola Sezione "A" deliberate dal Consiglio di Amministrazione il 4 marzo 2016 in recepimento dell'Accordo delle Fonti Istitutive del 28 ottobre 2015 e successivamente approvate dalla COVIP.

Con accordo collettivo sottoscritto il 5 dicembre 2017 le Fonti Istitutive hanno approvato l'integrazione nel Fondo della Cassa di Previdenza Integrativa per il Personale dell'Istituto Bancario San Paolo di Torino (di seguito ex Cassa di Previdenza) e hanno modificato gli artt. 1 e 4 dello Statuto variando la denominazione e la sede del Fondo.

Con effetto dal 1° gennaio 2019 la dotazione patrimoniale riferita ai beneficiari che non hanno accettato l'offerta di trasformazione è stata trasferita al Fondo che garantisce la piena continuità delle prestazioni previste dalla legge e dallo Statuto della ex Cassa di Previdenza.

In data 26 luglio 2018 è stato sottoscritto l'accordo avente ad oggetto l'integrazione della Cassa di Previdenza del Personale della Cassa di Risparmio di Padova e Rovigo nel Fondo (di seguito Fondo ex Cariparo) e con effetto dal 1° luglio 2019 la dotazione patrimoniale, comprensiva delle riserve tecniche accantonate presso la Capogruppo e riferita ai beneficiari della sezione "Pensionati Fondo" che non hanno accettato l'offerta di trasformazione e ai beneficiari della sezione "Ex FIP", è stata trasferita al Fondo che

FONDO PENSIONE A PRESTAZIONE DEFINITA DEL GRUPPO INTESA SANPAOLO

Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino
Iscritto all'Albo dei Fondi Pensione al n. 1638 - Codice fiscale: 95022630636

garantisce la piena continuità delle prestazioni previste dalla legge e dallo Statuto del suddetto Fondo ex Cariparo.

Il Fondo opera quale “collettore” di residuali forme pensionistiche a prestazione definita, sussistenti nel perimetro del Gruppo Intesa Sanpaolo S.p.A., ai sensi dell'art. 27, commi I e II, dello Statuto.

Il Fondo mantiene una separazione extra contabile dei singoli fondi ai fini della verifica dell'eventuale futura necessità di apporti economici a copertura di disavanzi tecnici che dovessero risultare dalle relazioni attuariali redatte ai sensi dell'art. 28 dello Statuto del Fondo.

FONDO PENSIONE A PRESTAZIONE DEFINITA DEL GRUPPO INTESA SANPAOLO

Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino
Iscritto all'Albo dei Fondi Pensione al n. 1638 - Codice fiscale: 95022630636

1. ORGANIZZAZIONE DEL FONDO

MODELLO DI GOVERNO: ORGANIGRAMMA

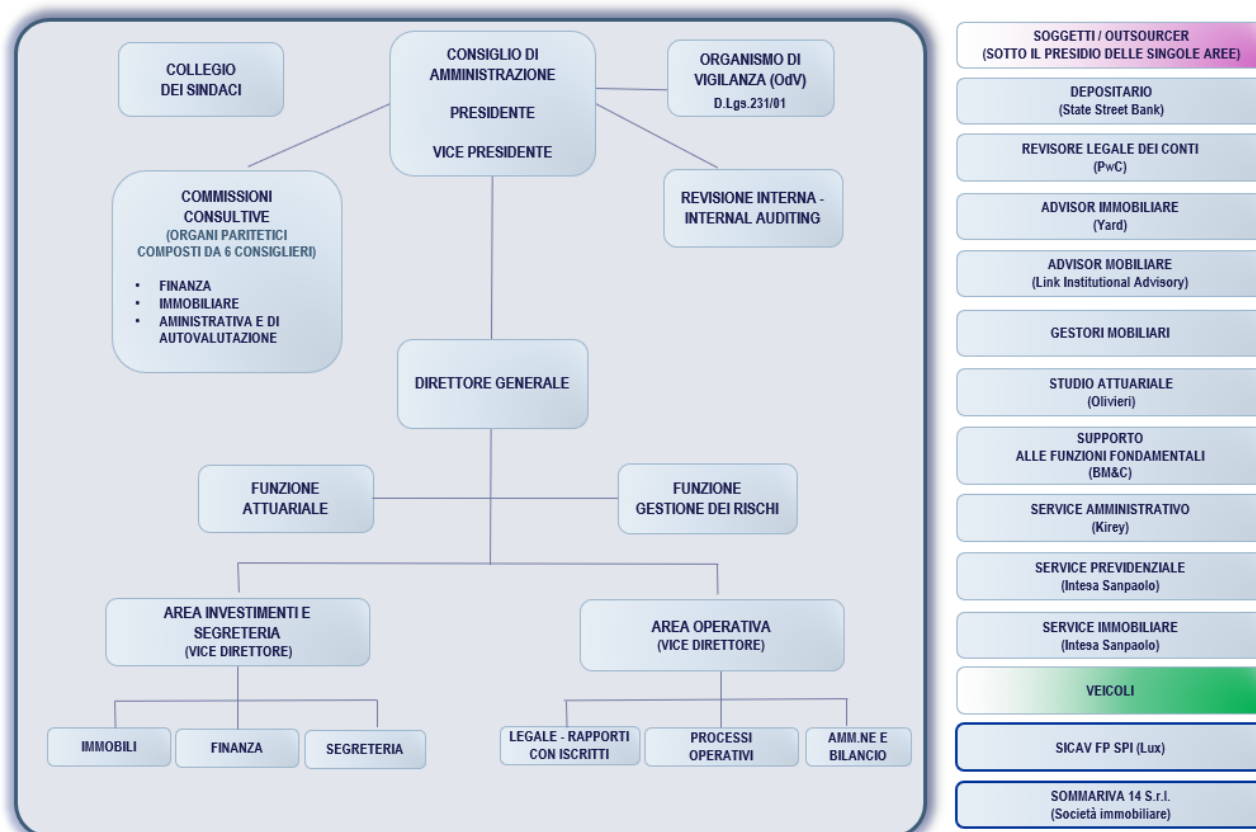
Il sistema di corporate governance del Fondo è conforme ai principi normativi che disciplinano le forme pensionistiche complementari, ai provvedimenti dell'organismo di vigilanza COVIP (Commissione di vigilanza sui fondi pensione), alle disposizioni dello Statuto e alle migliori pratiche nazionali.

Il Consiglio di Amministrazione approva periodicamente l'aggiornamento del documento denominato "Assetto Organizzativo" che illustra i compiti, doveri e responsabilità di tutti gli Organi e soggetti coinvolti nella gestione del Fondo.

Il Direttore Generale ha il compito di apportare all'organigramma ed al mansionario delle strutture operative interne le integrazioni o modifiche che si rendessero necessarie, con impegno a relazionare al Consiglio di Amministrazione gli interventi effettuati.

Il Fondo si avvale per lo svolgimento della propria attività di 20 dipendenti di Intesa Sanpaolo S.p.A., formalmente distaccati presso lo stesso.

Si riporta di seguito la rappresentazione della struttura del Fondo, la composizione e le attribuzioni dei suoi Organi.



FONDO PENSIONE A PRESTAZIONE DEFINITA DEL GRUPPO INTESA SANPAOLO

Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino
Iscritto all'Albo dei Fondi Pensione al n. 1638 - Codice fiscale: 95022630636

COMPOSIZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Consiglio di Amministrazione è investito di ogni e più ampio potere di gestione del Fondo. È composto da 18 membri, 9 di nomina elettiva e 9 indicati dalla Banca promotrice.

Nel corso del mese di maggio 2019 si è proceduto al rinnovo dei componenti degli organi collegiali (Consiglio di Amministrazione e Collegio dei Sindaci) per il triennio 2019-2021.

Nella seduta consiliare dell'11 luglio 2019 sono stati nominati il Presidente del Consiglio di Amministrazione, il Vice Presidente e il Segretario Responsabile - Direttore Generale del Fondo.

Il Collegio dei Sindaci, riunitosi in data 19 luglio 2019, ha designato il Presidente.

Di seguito l'attuale composizione degli Organi:

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE	COLLEGIO DEI SINDACI
GRAZIANO CLAUDIO ANGELO (P)	BONINSEGNI ROBERTO (P) (*)
MARTINO MARIA ANTONIETTA (VP) (*)	CARILLI MARIA
CORSINI MASSIMO	MAZZOLA BRUNO (*)
COTINI TULLIO (*)	NOVIELLO LUIGI
DELLA RAGIONE CARLO (*)	
FALSETTI FABRIZIO (*)	
FERRARIS GIANCARLO	
GALLO ANGELA	
GIANNETTA GUIDO	
GODINO GILBERTO (*)	
MORIGGI CESARE (*)	
NAPOLI GUIDO (*)	
PUGGIONI SERGIO	
ROMANI ENZO (*)	
ROSSO ANGELA (*)	
SOLARO GIOVANNI	
TOSO FRANCO	
VOLPI RICCARDO	
(*) Consiglieri e Sindaci eletti dagli iscritti	
BOTTA RICCARDO - Segretario Responsabile e Direttore Generale	

FONDO PENSIONE A PRESTAZIONE DEFINITA DEL GRUPPO INTESA SANPAOLO

Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino
Iscritto all'Albo dei Fondi Pensione al n. 1638 - Codice fiscale: 95022630636

La ripartizione in base alla nomina e la relativa età anagrafica

	Consiglio di Amministrazione	Collegio dei Sindaci
Numero dei componenti	18	4
Consiglieri Aziendali	9	2
Consiglieri eletti dagli iscritti	9	2
Età media dei Consiglieri (*)	62,4	57,8

(*) alla data di insediamento

Requisiti di professionalità

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

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

In particolare, nella seduta del 19 settembre 2019 il Consiglio di Amministrazione di nuova nomina ha accertato la sussistenza dei requisiti di onorabilità e professionalità e l'assenza di situazioni impeditive in capo ai componenti degli Organi Collegiali ed al Segretario e Responsabile - Direttore Generale sulla base del D.M. 15 maggio 2007, n. 79.

Il suddetto Decreto che ha ridefinito la materia non contiene più – rispetto al precedente – un'indicazione puntuale dei documenti da esaminare, rinviando tali istruzioni ad un successivo provvedimento della COVIP, non ancora emanato e pertanto è stato fatto riferimento – in ordine alla documentazione – agli attestati già richiesti dal precedente decreto, con gli adeguamenti del caso, anche in materia di incompatibilità e conflitto di interesse (ex DM 166/2015) in attesa delle normative di attuazione delle Direttive IORP II.

Circa il requisito di professionalità ed alle diverse tipologie a tal fine indicate dal decreto, ai Consiglieri ed ai Sindaci che hanno fatto il loro ingresso negli Organi del Fondo per la prima volta è stato richiesto di attestare il possesso di una delle previste tipologie di detto requisito, mediante apposita autocertificazione.

Regole organizzative e di funzionamento

Consiglio di Amministrazione si riunisce almeno una volta ogni tre mesi, nonché allorquando il Presidente lo ritenga necessario ovvero ne sia fatta richiesta da almeno sei membri o dal Collegio dei Sindaci.

Il Consiglio è convocato per iscritto anche in forma elettronica dal Presidente o, in sua assenza, dal Vice Presidente, almeno otto giorni prima dell'adunanza. In caso d'urgenza è

FONDO PENSIONE A PRESTAZIONE DEFINITA DEL GRUPPO INTESA SANPAOLO

Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino
Iscritto all'Albo dei Fondi Pensione al n. 1638 - Codice fiscale: 95022630636

possibile l'invio della comunicazione entro i due giorni precedenti l'adunanza consiliare. L'avviso di convocazione deve recare la data, il luogo, l'ora dell'adunanza e l'ordine del giorno. I Sindaci sono invitati a partecipare alle adunanze del Consiglio con le medesime modalità.

Per la validità delle deliberazioni è richiesta la presenza di almeno dieci Consiglieri, di cui almeno cinque rappresentanti eletti. È ammessa la presenza alle riunioni anche mediante l'utilizzo di idonei sistemi di collegamento a distanza.

Il Consiglio è presieduto dal Presidente o, in sua assenza, dal Vice Presidente: mancando anche il Vice Presidente dal Consigliere più anziano di età. In difetto, chi presiede la riunione ne designa un segretario.

Il Consiglio delibera di norma a maggioranza dei presenti. In caso di parità di suffragi prevale il voto del Presidente.

Le deliberazioni del Consiglio sono trascritte in apposito libro e sono sottoscritte dal Presidente dell'adunanza e dal Segretario.

Ruolo e funzioni

Il Consiglio di Amministrazione svolge i seguenti compiti:

- elegge il Presidente e il Vice Presidente
- cura l'organizzazione e la gestione del Fondo
- nomina il Segretario e Responsabile - Direttore Generale
- vigila sull'andamento del Fondo, comunicando tempestivamente alla COVIP la sussistenza di vicende idonee a pregiudicarne l'equilibrio e ponendo in essere le misure necessarie per salvaguardarlo
- approva il bilancio di esercizio
- prende atto del bilancio tecnico
- decide in merito agli investimenti patrimoniali fissando le procedure per la scelta dei gestori finanziari specializzati cui affidare le risorse del fondo, stabilendo i criteri di controllo dei risultati, fissando i criteri generali per la ripartizione del rischio, in materia di gestione delle risorse.

In particolare, come indicato nel Documento sulla politica di investimento:

- o definisce e adotta la politica di investimento idonea al raggiungimento degli obiettivi strategici e ne verifica il rispetto; a tal fine esamina i rapporti sulla gestione finanziaria e valuta le proposte e le raccomandazioni formulate (con l'eventuale supporto dell'Advisor finanziario e dell'Area Investimenti) dalla Commissione Finanza, adottando le relative determinazioni;
- o fissa le diverse linee di investimento e la relativa struttura di Asset Allocation Strategica;
- o delibera l'affidamento e la revoca dei mandati di gestione; in caso di gestione diretta, è il soggetto incaricato della gestione medesima;
- o revisiona periodicamente e modifica se necessario la politica di investimento; effettua periodiche attività di revisione e verifica nel tempo delle ipotesi e degli obiettivi di rendimento che sono alla base del modello di Asset Allocation Strategica;
- o approva le procedure interne di controllo della gestione finanziaria, tenendo conto delle proposte formulate dalla Commissione Finanza, dall'Area Investimenti e dalla Revisione Interna;
- o definisce la strategia in materia di esercizio dei diritti di voto spettanti al Fondo;

FONDO PENSIONE A PRESTAZIONE DEFINITA DEL GRUPPO INTESA SANPAOLO

Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino
Iscritto all'Albo dei Fondi Pensione al n. 1638 - Codice fiscale: 95022630636

- o sovrintende alla corretta tenuta della contabilità ed agli adempimenti connessi alla rendicontazione;
- o definisce i criteri per la predisposizione dei prospetti riguardanti il valore e la composizione del patrimonio, nonché adotta misure di trasparenza nel rapporto con gli Iscritti ai sensi dell'art. 8 dello Statuto mediante pubblicazione nei siti pubblici del Fondo del bilancio d'esercizio;
- sceglie l'eventuale banca depositaria
- individua la compagnia di assicurazione cui eventualmente attribuire l'incarico di erogare le rendite deliberando le relative convenzioni
- stabilisce le coperture di carattere assicurativo
- prende atto del nominativo della società di servizi scelta dalla Banca e ne verifica periodicamente l'attività, segnalando alla Banca medesima eventuali anomalie riscontrate
- conferisce delega alle persone abilitate a firmare atti e corrispondenza
- adotta le necessarie misure di trasparenza con gli iscritti e beneficiari
- dà formale approvazione alle modificazioni dello Statuto disposte dalle fonti istitutive, attivando l'inerente procedura autorizzativa.

Riunioni del Consiglio

Totale	8
Durata media (ore, minuti)	01:50
Tasso di partecipazione	90%

Nel corso delle 8 riunioni svolte nell'anno, precedute da analoghe riunioni delle Commissioni consultive che hanno espresso il proprio preventivo parere sugli argomenti sottoposti poi al Consiglio stesso, ha esaminato le materie di competenza, in ambito finanza (incluse le relazioni sui controlli), immobiliare ed amministrativo/normativo, compreso l'approvazione del Bilancio di esercizio; al Consiglio sono state inoltre rendicontate e relazionate le attività effettuate nell'anno dal Segretario e Responsabile, oltre che dalla Funzione di Revisione Interna – Internal Auditing e dall'Organismo di Vigilanza D.Lgs 231/2001; alle riunioni del Consiglio e/o delle Commissioni, quando ritenuto opportuno, sono stati invitati i Gestori, gli Advisors e i professionisti esterni ad illustrare eventuali tematiche specifiche. Ulteriori dettagli sono forniti nella Relazione sulla Gestione illustrativa del Bilancio 2019, pubblicata insieme a questo documento.

PRESIDENTE

Lo Statuto assegna al Presidente i seguenti compiti:

- rappresenta legalmente il Fondo di fronte agli iscritti ed ai terzi
- convoca e presiede il Consiglio di Amministrazione
- cura l'esecuzione delle deliberazioni assunte dal Consiglio di Amministrazione
- informa la COVIP di ogni vicenda idonea a modificare il funzionamento del Fondo fornendo adeguata informazione
- adempie a tutti gli obblighi e le formalità imposte dalla normativa tempo per tempo vigente, avuto riguardo alle eventuali modifiche dello Statuto e ad ogni altro adempimento facente capo al Fondo
- assume in casi straordinari di necessità e di urgenza i provvedimenti che, di norma, sono di competenza del Consiglio di Amministrazione, ad eccezione di quelli che lo Statuto

FONDO PENSIONE A PRESTAZIONE DEFINITA DEL GRUPPO INTESA SANPAOLO

Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino
Iscritto all'Albo dei Fondi Pensione al n. 1638 - Codice fiscale: 95022630636

riserva al Consiglio.. Tali deliberazioni d'urgenza - sinteticamente motivate - sono sottoposte alla ratifica della prima riunione utile del Consiglio.

- informa annualmente, con apposito incontro, le fonti istitutive circa l'andamento del Fondo e i risultati di gestione conseguiti.

VICE PRESIDENTE

Svolge le funzioni del Presidente in caso di assenza di quest'ultimo. Di fronte a terzi la firma del Vice Presidente costituisce la prova dell'assenza o dell'impedimento del Presidente e ne legittima la funzione.

COMPOSIZIONE DELLE COMMISSIONI CONSULTIVE

Regole organizzative e di funzionamento

In seno al Consiglio di Amministrazione sono costituite tre Commissioni Consultive, paritetiche formate da 6 Consiglieri, con funzioni meramente consultive per l'approfondimento di particolari ambiti di attività del Fondo. Possono partecipare tutti i Consiglieri del Fondo e i Sindaci. Le Commissioni si riuniscono di norma almeno quattro volte all'anno, ovvero ogni volta che sia necessario o ne faccia espressa richiesta almeno la metà più uno dei suoi membri. Sono validamente costituite con la presenza di almeno la metà dei componenti, tra i quali vi sia almeno un rappresentante elettivo.

Il funzionamento e l'organizzazione delle Commissioni sono disciplinati da apposito Regolamento approvato dal Consiglio di Amministrazione.

Nella tabella sottostante la composizione:

COMMISSIONE AMMINISTRATIVA E DI AUTOVALUTAZIONE	COMMISSIONE FINANZA	COMMISSIONE IMMOBILIARE
COTINI TULLIO	CORSINI MASSIMO	FALSETTI FABRIZIO
DELLA RAGIONE CARLO	GALLO ANGELA	GIANNETTA GUIDO
FERRARIS GIANCARLO	GODINO GILBERTO	MARTINO MARIA ANTONIETTA
MORIGGI CESARE	NAPOLI GUIDO	ROMANI ENZO
PUGGIONI SERGIO	ROSSO ANGELA	TOSO FRANCO
SOLARO GIOVANNI	VOLPI RICCARDO	VOLPI RICCARDO

Riunioni effettuate durante il 2019:

	Componenti	Numero riunioni nel 2019 (*)	Durata media riunioni (ore,minuti)
Commissione Amministrativa e di Autovalutazione	6	3	01:50
Commissione Finanza	6	4	02:23
Commissione Immobiliare	6	3	02:00

(*) la numerosità delle riunioni riflette una diversa impostazione prima del rinnovo degli Organi a luglio 2019.

FONDO PENSIONE A PRESTAZIONE DEFINITA DEL GRUPPO INTESA SANPAOLO

Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino
Iscritto all'Albo dei Fondi Pensione al n. 1638 - Codice fiscale: 95022630636

• **COMMISSIONE FINANZA**

Svolge i seguenti compiti:

- formulare, in materia di finanza, ogni e qualsiasi raccomandazione al Consiglio di Amministrazione;
- valutare le proposte avanzate dall'Area Investimenti e dall'*Advisor finanziario* e attuare, se a ciò delegata dal Consiglio di Amministrazione, le eventuali decisioni a essa assegnate, riferendone al Consiglio di Amministrazione nella prima seduta utile;
- esaminare in collaborazione con la Commissione Immobiliare il Documento sulla Politica di Investimento del Fondo prima che sia sottoposto all'approvazione del Consiglio di Amministrazione;
- valutare periodicamente la politica di investimento e la struttura di asset allocation del patrimonio del Fondo, individuare le classi di investimento appropriate e suggerire all'organo di amministrazione eventuali modifiche da apportare;
- proporre al Consiglio di Amministrazione il numero di comparti che ritiene utile porre in essere, le combinazioni rischio-rendimento degli stessi;
- seguire, su incarico del Consiglio di Amministrazione, l'iter di selezione dei gestori finanziari e delle altre forme di investimento;
- monitorare periodicamente l'andamento dei mandati di gestione finanziaria sia sotto il profilo del rendimento, sia sotto il profilo del rischio, avvalendosi, se ritenuto opportuno, della collaborazione dell'*Advisor finanziario*, al fine di una corretta valutazione dell'andamento dei gestori;
- monitorare periodicamente l'affidabilità delle società di gestione dei Fondi di Investimento Alternativi (FIA) e l'andamento degli investimenti diretti, sia sotto il profilo del rendimento, sia sotto il profilo del rischio, avvalendosi, se ritenuto opportuno, della collaborazione dell'*Advisor finanziario*, al fine di una corretta valutazione dell'andamento dei soggetti incaricati;
- monitorare periodicamente l'affidabilità dei fornitori di servizi, finanziari, e bancari avvalendosi, se ritenuto opportuno, della collaborazione dell'*Advisor finanziario*;
- esaminare periodicamente, l'andamento del mercato finanziario, delle principali variabili macro-economiche al fine di verificare l'andamento delle scelte di asset allocation deliberate dal Fondo, avvalendosi eventualmente della collaborazione dell'*Advisor finanziario*;
- esaminare gli investimenti del Fondo alla luce delle normative riguardanti gli investimenti socialmente responsabili, al fine di proporre al Consiglio di Amministrazione le decisioni più idonee;
- convocare in Commissione i Gestori dei mandati in delega e dei Fondi di Investimento Alternativi per approfondimenti sulla loro operatività;
- esaminare le eventuali proposte/suggerimenti delle Funzioni Fondamentali "Gestione dei rischi" e "Attuariale".

• **COMMISSIONE IMMOBILIARE**

Svolge i seguenti compiti:

- formulare, nel settore di propria competenza, ogni e qualsiasi raccomandazione al Consiglio di Amministrazione;

FONDO PENSIONE A PRESTAZIONE DEFINITA DEL GRUPPO INTESA SANPAOLO

Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino
Iscritto all'Albo dei Fondi Pensione al n. 1638 - Codice fiscale: 95022630636

- valutare le proposte avanzate dall'Area Investimenti e dall'Advisor immobiliare e attuare, se a ciò delegata dal Consiglio di Amministrazione, le eventuali decisioni a essa assegnate riferendone al Consiglio di Amministrazione nella prima seduta utile;
- esaminare in collaborazione con la Commissione Finanza il Documento sulla Politica di Investimento del Fondo prima che sia sottoposto all'approvazione del Consiglio di Amministrazione;
- istruire le proposte di investimento/disinvestimento relativamente agli investimenti immobiliari diretti e/o tramite fondi/società immobiliari e fondi di private equity al fine di sottoporle con proprie valutazioni all'attenzione del Consiglio di Amministrazione;
- seguire, su incarico del Consiglio di Amministrazione, l'iter di selezione dei soggetti da incaricare per gli investimenti/disinvestimenti di propria competenza;
- esaminare, periodicamente, l'andamento del mercato immobiliare e delle principali variabili macro-economiche al fine di valutare, avvalendosi della collaborazione dell'Advisor immobiliare, eventuali operazioni sul portafoglio immobiliare da sottoporre al Consiglio di Amministrazione del Fondo;
- esaminare le altre materie operative e gestionali relative agli immobili, tra le quali:
 - il presidio e aggiornamento del Regolamento per la gestione degli immobili
 - il presidio gestione tecnico/amministrativa portafoglio investimenti immobiliari (diretti e tramite la controllata Sommariva 14 Srl)
 - la gestione dei rapporti con professionisti ed enti esterni per la gestione del patrimonio immobiliare
 - il presidio della morosità
 - il presidio contratto outsourcer per le attività del settore esternalizzate
 - il coordinamento con il Service Amministrativo per il presidio degli aspetti di contabilizzazione e rappresentazione in Bilancio.

● **COMMISSIONE AMMINISTRATIVA E DI AUTOVALUTAZIONE**

Svolge i seguenti compiti:

- formulare, nel settore di propria competenza, ogni e qualsiasi raccomandazione al Consiglio di Amministrazione;
- esaminare le novità riguardanti la normativa di settore primaria e secondaria;
- sottoporre al Consiglio di Amministrazione le proposte relative ai processi, le attività e i progetti attinenti all'Area Operativa del Fondo con particolare attenzione alle tematiche aventi impatto sulle prestazioni erogate agli aderenti sia sotto forma di emolumento periodico sia sotto forma di capitalizzazione del trattamento;
- valutare le proposte avanzate dall'Area Operativa del Fondo e da eventuali consulenti e attuare, se a ciò delegata dal Consiglio di Amministrazione, le eventuali decisioni a essa assegnate riferendone al Consiglio di Amministrazione nella prima seduta utile;
- esaminare le proposte dell'Organismo di Vigilanza D. Lgs.231/01 relative all'aggiornamento del Codice Etico e del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo;
- seguire su incarico del Consiglio di Amministrazione l'iter di selezione dei soggetti da incaricare per le attività diverse da quelle presidiate dalla Commissione Finanza e dalla Commissione Immobiliare;
- esaminare il livello del servizio offerto agli iscritti e formulare al Consiglio di Amministrazione ogni possibile proposta di miglioramento;

FONDO PENSIONE A PRESTAZIONE DEFINITA DEL GRUPPO INTESA SANPAOLO

Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino
Iscritto all'Albo dei Fondi Pensione al n. 1638 - Codice fiscale: 95022630636

- monitorare i reclami pervenuti e, se del caso, esaminare le risposte fornite dal Fondo proponendo al Consiglio di Amministrazione ogni possibile intervento per la soluzione dei problemi rilevati;
- verificare l'aggiornamento del sito internet e del sito intranet;
- presidiare l'aggiornamento della modulistica del Fondo sottoponendola, ove ritenuto opportuno, all'approvazione del Consiglio di Amministrazione;
- monitorare l'andamento delle spese amministrative del Fondo;
- effettuare l'autovalutazione della forma pensionistica, in conformità ai criteri indicati dalla Covip con Circolare del 17/05/2011 (prot. n. 2604).

SEGRETARIO E RESPONSABILE - DIRETTORE GENERALE (IORP II)

Sono attribuiti al Direttore Generale i seguenti compiti:

- dà attuazione alle decisioni dell'Organo Amministrativo;
- vigila sul rispetto dei limiti di investimento del portafoglio del Fondo;
- verifica che la gestione del Fondo sia svolta nell'esclusivo interesse degli iscritti, nel rispetto della normativa vigente e delle disposizioni dello Statuto
- monitora il rispetto dei limiti di investimento del portafoglio del Fondo
- vigila sulle operazioni in conflitto di interesse e sull'adozione di prassi operative idonee a meglio tutelare gli iscritti
- invia alla Covip dati e notizie sull'attività del Fondo e su ogni altra comunicazione prevista dalla normativa vigente
- presidia e gestisce il processo di trattazione dei reclami
- in particolare (ai sensi delle modifiche introdotte dalla direttiva IORP2 – D.Lgs.147/18) sono attribuiti i seguenti compiti:
 - cura l'efficiente gestione dell'attività corrente attraverso l'organizzazione dei processi di lavoro e l'utilizzo delle risorse umane e strumentali disponibili
 - realizza l'attuazione delle decisioni dell'organo di amministrazione
 - supporta l'organo di amministrazione nell'assunzione delle scelte di politica gestionale, fornendo allo stesso le necessarie proposte, analisi e valutazioni in coerenza con il quadro normativo di riferimento.

Il Segretario e Responsabile – Direttore Generale del Fondo, al quale sono attribuite per effetto di specifica previsione statutaria (art. 19 dello Statuto) le funzioni del Responsabile, ha svolto la propria attività secondo il D.lgs. 252/2005, riferendo direttamente al Consiglio di Amministrazione nell'ambito di relazioni semestrali, non riscontrando vicende in grado di incidere sull'equilibrio del Fondo.

FONDO PENSIONE A PRESTAZIONE DEFINITA DEL GRUPPO INTESA SANPAOLO

Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino
Iscritto all'Albo dei Fondi Pensione al n. 1638 - Codice fiscale: 95022630636

SISTEMA DEI CONTROLLI E DEI RISCHI

COLLEGIO DEI SINDACI

Il Collegio dei Sindaci espleta le funzioni di vigilanza sulla corretta gestione del Fondo ai sensi degli artt. 2403 e seguenti c.c., in quanto applicabili, e della disciplina di settore. In particolare, il Collegio dei Sindaci:

- vigila sulla coerenza dell'attività svolta dal Fondo e sulla conformità delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione alle norme di legge e alle direttive impartite dalla COVIP;
- segnala alla COVIP la presenza di situazioni idonee a pregiudicare l'equilibrio del Fondo e di eventuali irregolarità riscontrate, giudicate in grado di incidere negativamente sulla corretta amministrazione del Fondo.

Riunioni del Collegio dei Sindaci

Totale	6
Durata media (ore, minuti)	01:45
Tasso di partecipazione	92%

Funzioni fondamentali IORP2

Il Fondo ha istituito le funzioni fondamentali previste dalla Direttiva UE 2016/2341 (IORP 2) e dalla normativa di attuazione di settore, assegnando alle stesse e ai loro Titolari i seguenti compiti contenuti nelle relative policy di funzionamento.

REVISIONE INTERNA – INTERNAL AUDITING

Riferisce direttamente al Consiglio di Amministrazione garantendo l'indipendenza, l'autonomia e l'obiettività di giudizio della propria attività.

La Revisione interna - Internal Auditing ha una composizione mista formata da una risorsa interna coadiuvata da un consulente esterno, identificato in una persona fisica di una società di consulenza di provata esperienza nel settore.

Tale struttura garantisce un adeguato presidio circa l'imparzialità dell'operato, la qualità, l'indipendenza e l'obiettività di giudizio della Funzione e dei suoi componenti.

La titolarità della Funzione è assegnata alla risorsa interna avente i necessari requisiti richiesti dalla normativa.

Alla Funzione sono assegnati i seguenti compiti:

- valutare e monitorare l'efficacia, l'efficienza e l'adeguatezza del sistema di controllo interno e delle ulteriori componenti del sistema di governo del Fondo, nonché l'efficacia e l'efficienza delle attività esternalizzate, inclusa l'efficacia dei controlli svolti su tali attività;
- verificare la correttezza dei processi interni e l'efficacia e l'efficienza delle procedure organizzative, nonché la regolarità e la funzionalità dei flussi informativi tra i diversi settori del fondo;
- presidiare l'adeguatezza dei sistemi informativi e la loro affidabilità, affinché non sia inficiata la qualità delle informazioni, nonché la rispondenza delle rilevazioni e dei

FONDO PENSIONE A PRESTAZIONE DEFINITA DEL GRUPPO INTESA SANPAOLO

Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino
Iscritto all'Albo dei Fondi Pensione al n. 1638 - Codice fiscale: 95022630636

processi amministrativi contabili e gestionali a criteri di correttezza e di regolare tenuta della contabilità;

- valutare il piano di emergenza predisposto dal Consiglio di Amministrazione e proporre modifiche al piano sulla base delle mancanze riscontrate. Valutare altresì i piani di emergenza dei fornitori delle attività esternalizzate;
- formulare raccomandazioni al Consiglio di Amministrazione e controllare l'avvenuta rimozione delle anomalie riscontrate nell'operatività del fondo e nel funzionamento dei controlli interni (attività cosiddetta di follow-up);
- comunicare all'Autorità di Vigilanza le situazioni problematiche riscontrate nello svolgimento della propria attività qualora le stesse non abbiano trovato, come dovrebbero, soluzione all'interno del Fondo;
- presidiare il processo di attuazione delle delibere consiliari;
- segnalare al Direttore Generale e ai Vice Direttori l'eventuale presenza di criticità con suggerimenti di correttivi da apportare;
- collaborare alla redazione ed aggiornamento della normativa interna;
- fornire un'attività di supporto consultivo alle strutture operative con riferimento a specifici argomenti, al funzionamento dei processi ed all'evoluzione della normativa;
- collaborare con l'Organismo di Vigilanza ex-D.Lgs.231/01 nell'attività di presidio dell'adeguatezza ed efficacia del Modello di organizzazione, gestione e controllo;
- presentare al Consiglio di Amministrazione il Piano annuale dei controlli e semestralmente una relazione sull'attività svolta;
- gestire un registro che riporta gli esiti delle verifiche e le misure adottate a fronte dei rilievi;
- conservare la documentazione prodotta dalla Funzione nei termini previsti dalla normativa.

Nel corso dell'anno la funzione ha condotto le verifiche previste dal Piano di Audit 2019, rassegnando le risultanze emerse al Consiglio di Amministrazione in specifiche relazioni semestrali che non hanno evidenziato criticità degne di nota.

La Funzione ha, inoltre, fornito supporto e consulenza alle strutture e Aree del Fondo e partecipato al cantiere adeguamenti IORP2.

GESTIONE DEI RISCHI

Riferisce al Direttore Generale e svolge i seguenti compiti:

- identificare e mappare i rischi, definendone le relative linee guida di gestione;
- implementare programmi di prevenzione delle perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure interne, risorse umane o sistemi oppure da eventi esogeni;
- verificare tutti i contratti al fine di analizzarne il possibile impatto dal punto di vista del rischio, suggerendo al Direttore Generale le opportune modifiche;
- attuare, sviluppare e revisionare le procedure che segnalino profili di rischiosità da governare;
- evidenziare potenziali problemi di rischio legale cioè dovuto a contenzioso o liti con terze parti;
- implementare, con il supporto di risorse interne e esterne, un insieme di indicatori di rischio (definendo categorie di rischio, metodologie di misurazione, modalità di gestione dei rischi significativi, limiti di tolleranza e la frequenza e il contenuto delle verifiche da

FONDO PENSIONE A PRESTAZIONE DEFINITA DEL GRUPPO INTESA SANPAOLO

Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino
Iscritto all'Albo dei Fondi Pensione al n. 1638 - Codice fiscale: 95022630636

eseguire) allo scopo di monitorare tutta l'attività, aggiornando, ove necessario, le relative procedure operative;

- prestare specifica attenzione ai prodotti derivati e agli investimenti alternativi nel quadro dei vincoli normativi;
- valutare i rischi ambientali, sociali e di governo societario contenuti negli investimenti;
- effettuare il monitoraggio dei rischi correlati alle seguenti attività, anche alla luce dei requisiti normativi:
 - gestione e monitoraggio dei rischi di mercato;
 - gestione e monitoraggio dell'esposizione in derivati;
 - gestione e monitoraggio del rischio di liquidità;
 - gestione e monitoraggio dei rischi creditizi;
 - gestione e monitoraggio dei rischi di concentrazione e di controparte;
 - gestione e monitoraggio degli investimenti, sia quelli in gestione diretta, sia per gli investimenti in gestione delegata e gli investimenti detenuti dalla sicav FPSPI;
 - gestione dei rischi operativi, con particolare riferimento al contesto della gestione immobiliare, compreso gli immobili detenuti dalla controllata Sommariva s.r.l.;
 - gestione dei rischi ambientali, sociali e di governo societario connessi al portafoglio di investimenti e alla relativa gestione;
- con cadenza triennale, ovvero in ogni caso di variazioni significative, presentare al Consiglio di Amministrazione il documento relativo alla politica di Gestione dei Rischi;
- conservare la documentazione prodotta dalla Funzione nei termini previsti dalla normativa.

FUNZIONE ATTUARIALE

Riferisce al Direttore Generale e svolge i seguenti compiti:

- supervisiona il calcolo delle riserve tecniche, attestandone l'affidabilità ed adeguatezza;
- verifica l'adeguatezza delle metodologie e dei modelli sottostanti utilizzati per il calcolo delle riserve tecniche e le ipotesi assunte a tal fine, sulla base delle disposizioni normative di settore e della regolamentazione specifica delle varie platee di iscritti;
- presidia la valutazione della passività derivante dal piano pensionistico ("DBO" – Defined Benefit Obligation);
- verifica le condizioni di equilibrio del Fondo;
- verifica la sufficienza e la qualità dei dati utilizzati nel calcolo delle riserve tecniche;
- confronta le ipotesi sottese al calcolo delle riserve tecniche con i dati desunti dall'esperienza e/o di riferimento per il settore;
- contribuisce all'attuazione efficace del sistema di gestione dei rischi;
- gestisce la previsione dei flussi annui delle entrate e delle uscite del Fondo;
- presidia la compilazione dei bilanci tecnici;
- presidia la determinazione delle offerte di capitalizzazione delle prestazioni;
- monitora l'elaborazione degli "stress test" richiesti dall'Autorità di Vigilanza;
- segnala al Direttore Generale l'eventuale presenza di criticità con suggerimenti di correttivi da apportare;
- segnala con urgenza al Consiglio di Amministrazione le situazioni di particolare gravità accertate;

FONDO PENSIONE A PRESTAZIONE DEFINITA DEL GRUPPO INTESA SANPAOLO

Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino
Iscritto all'Albo dei Fondi Pensione al n. 1638 - Codice fiscale: 95022630636

- comunica alla COVIP le situazioni problematiche riscontrate nello svolgimento della funzione qualora le stesse non abbiano trovato, come dovrebbero, soluzione all'interno del Fondo;
- redige e aggiorna le procedure operative dei processi di competenza;
- presenta periodicamente al Consiglio di Amministrazione una relazione sull'attività svolta e illustra la redazione dei bilanci tecnici richiesti dalla normativa in vigore;
- conserva i Regolamenti delle varie platee degli iscritti e gli Accordi sottoscritti dalle fonti istitutive;
- conserva la documentazione prodotta dalla Funzione nei termini previsti dalla normativa.

Tutte le attività di calcolo delle riserve tecniche e le varie valutazioni sopra descritte sono svolte dallo studio attuariale esterno.

ORGANISMO DI VIGILANZA D.Lgs. 231/2001 (OdV)

Organismo interno dotato di autonomi poteri di iniziativa e controllo che garantisce l'attuazione del Modello di Organizzazione Gestione e Controllo adottato dal Fondo per prevenire e contrastare la commissione degli illeciti per i quali è applicabile il D.Lgs. n. 231/2001, anche di quelli che in futuro dovessero comunque comportare una responsabilità amministrativa del Fondo.

In particolare, l'OdV vigila:

- sull'efficienza, efficacia ed adeguatezza del Modello nel prevenire e contrastare la commissione degli illeciti per i quali è applicabile il D.Lgs. n. 231/2001, anche di quelli che in futuro dovessero comunque comportare una responsabilità amministrativa della persona giuridica;
- sull'osservanza delle prescrizioni contenute nel Modello da parte dei destinatari, rilevando la coerenza e gli eventuali scostamenti dei comportamenti attuati, attraverso l'analisi dei flussi informativi e le segnalazioni alle quali sono tenuti i soggetti del Fondo;
- sull'aggiornamento del Modello laddove si riscontrino esigenze di adeguamento, formulando proposte agli Organi del Fondo competenti, laddove si rendano opportune modifiche e/o integrazioni in conseguenza di significative violazioni delle prescrizioni del Modello stesso, di significativi mutamenti dell'assetto organizzativo e procedurale del Fondo, nonché delle novità legislative intervenute in materia;
- sull'attuazione del piano di formazione del personale;
- sull'avvio e sullo svolgimento del procedimento di irrogazione di un'eventuale sanzione disciplinare, a seguito dell'accertata violazione del Modello;
- sull'adeguatezza della procedura per la segnalazione interna di condotte illecite rilevanti ai fini del D. Lgs. n. 231/2001 o di violazioni del Modello e di Whistleblowing e sulla sua idoneità a garantire la riservatezza dell'identità del segnalante nelle attività di gestione delle segnalazioni;
- sul rispetto del divieto di porre in essere "atti di ritorsione o discriminatori, diretti o indiretti, nei confronti del segnalante" per motivi collegati, direttamente o indirettamente, alla segnalazione";

L'OdV riferisce al Consiglio di Amministrazione circa il funzionamento del Modello e l'adempimento agli obblighi imposti dal Decreto. Annualmente sottopone al C.d.A. una specifica relazione sull'adeguatezza e sull'osservanza del Modello, che ha ad oggetto: i) l'attività svolta e relative risultanze; ii) gli interventi correttivi e migliorativi pianificati ed il loro stato di realizzazione.

FONDO PENSIONE A PRESTAZIONE DEFINITA DEL GRUPPO INTESA SANPAOLO

Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino
Iscritto all'Albo dei Fondi Pensione al n. 1638 - Codice fiscale: 95022630636

Nel corso del 2019, a seguito della confluenza dal 1° gennaio 2019 della ex Cassa di Previdenza Integrativa San Paolo e dei relativi processi immobiliari, l'OdV231 si è riunito 13 volte al fine di:

- aggiornare la mappatura dei processi sensibili ai fini del D.Lgs.231/01;
- aggiornare il Modello di organizzazione, gestione e controllo;
- aggiornare la Procedura flussi informativi verso l'OdV;
- esaminare le segnalazioni pervenute alla sua casella di posta elettronica;
- predisporre la Relazione annua al Consiglio di Amministrazione;
- predisporre il processo annuo di autodiagnosi dei referenti delle Aree organizzative.

Nella seduta del 19 dicembre 2019 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, con decorrenza 1° gennaio 2020, la decadenza dei membri dell'OdV231 e la variazione della composizione duale con adozione di quella a tre membri effettivi in vigore presso gli altri Enti del perimetro Welfare.

L'OdV uscente nella sua relazione annuale ha evidenziato che nel corso del 2019 il Modello e i suoi protocolli di comportamento e controllo sono risultati adeguatamente funzionanti e rispettati per prevenire e contrastare la commissione degli illeciti per i quali è applicabile il D.Lgs.n.231/2001.

Altre Funzioni e/o attività esternalizzate

Il Fondo ha esternalizzato le seguenti attività:

Processi	Attività	Fornitore
Previdenziali	Gestione iscritti e prestazioni Calcolo e liquidazione delle pensioni	Intesa Sanpaolo
Previdenziali	Calcolo delle riserve tecniche Capitalizzazione delle prestazioni Elaborazione di stress test richiesti da Autorità di Vigilanza	Studio Olivieri
Amministrativi	Tenuta della contabilità, NAV, Bilancio, gestioni separate, segnalazioni Covip, adempimenti fiscali, gestione sito internet	Kirey
Immobili	Gestione del portafoglio immobiliare	Intesa Sanpaolo
Information technology	Sistema informativo	Intesa Sanpaolo

Struttura operativa

L'organigramma delle strutture operative del Fondo è periodicamente aggiornato in presenza di cambiamenti organizzativi o di variazioni della composizione delle risorse.

Nell'organigramma sono previste due Aree, ciascuna affidata alla responsabilità di un Vice Direttore :

- Operativa, composta da tre uffici: Legale - Rapporti con gli Iscritti, Processi Operativi, Amministrazione Bilancio;
- Investimenti e Segreteria, composta da tre uffici: Immobili, Finanza, Segreteria.

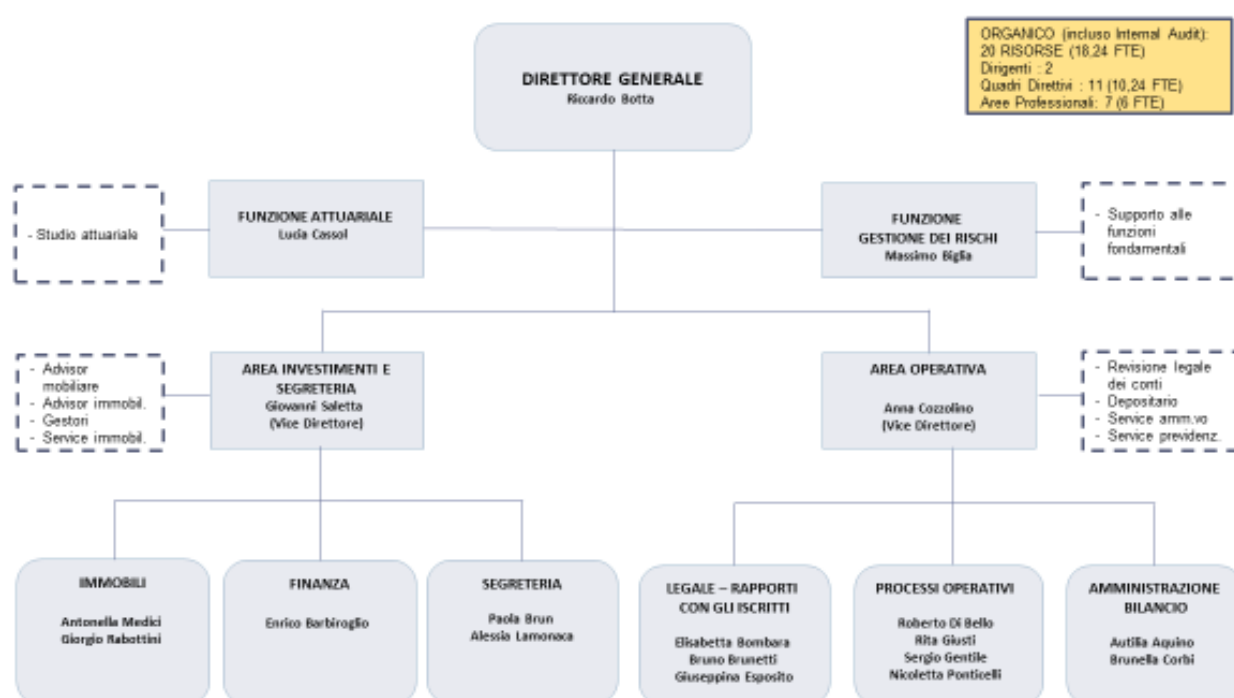
FONDO PENSIONE A PRESTAZIONE DEFINITA DEL GRUPPO INTESA SANPAOLO

Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino
Iscritto all'Albo dei Fondi Pensione al n. 1638 - Codice fiscale: 95022630636

Il Mansionario delle strutture operative è riportato nel documento Assetto Organizzativo ed è, inoltre, dovrà essere esposto nel **Documento politiche di governance**, conservato unitamente al Manuale operativo.

Di seguito la rappresentazione grafica dell'organigramma.

ORGANIGRAMMA DELLA STRUTTURA OPERATIVA



AREA OPERATIVA

Sotto la Responsabilità del Vice Direttore dell'Area Operativa, comprende tre sotto strutture: Legale - Rapporti con gli Iscritti, Processi Operativi, Amministrazione Bilancio.

Nell'ambito della propria Area, il Vice Direttore dell'Area Operativa :

- supporta il Direttore Generale nella gestione dei rapporti con la Commissione di Vigilanza COVIP e con la P.A.
- gestisce i rapporti con le controparti esterne della propria Area
- firma i documenti relativi ai pagamenti conseguenti agli impegni contrattuali assunti dal Fondo, nell'ambito delle deleghe previste
- sottoscrive atti connessi all'esecuzione di deliberazioni del Consiglio di Amministrazione
- controlla ed autorizza le operazioni e le disposizioni bancarie
- presidia la conformità delle attività prestate dalle controparti del Fondo a quanto definito nei relativi contratti/convenzioni

FONDO PENSIONE A PRESTAZIONE DEFINITA DEL GRUPPO INTESA SANPAOLO

Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino
Iscritto all'Albo dei Fondi Pensione al n. 1638 - Codice fiscale: 95022630636

- coordina il Service Amministrativo per il presidio degli aspetti di contabilizzazione e rappresentazione in Bilancio
- assicura la corretta rappresentazione dei risultati economici e patrimoniali del Fondo
- presidia la corretta predisposizione delle segnalazioni statistiche di vigilanza Covip
- supporta il Segretario negli adempimenti con gli Organi Statutari e nei rapporti con la Società di Revisione
- presidia l'esecuzione delle decisioni adottate dal Consiglio di Amministrazione e delle attività delegate
- gestisce le attività per la trattazione dei reclami e delle vertenze secondo le procedure in essere
- partecipa ai comitati consultivi dei fondi di investimento acquistati dal Fondo in gestione diretta in caso di sua nomina negli stessi.

AREA INVESTIMENTI E SEGRETERIA

Nell'ambito della propria Area, il Vice Direttore dell'Area Area Investimenti – Segreteria:

- supporta il Direttore Generale nelle attività di ausilio al Consiglio di Amministrazione ed alla Commissione Finanza nell'impostazione della politica di investimento;
- coordina e supervisiona le attività degli Advisors;
- collabora con il Direttore Generale, con gli Advisors e con gli altri soggetti coinvolti nel processo di investimento (soggetti incaricati della gestione, Banca Depositaria ecc.), al fine di fornire il supporto necessario all'organo di amministrazione circa gli aspetti inerenti alla strategia da attuare e i risultati degli investimenti;
- cura con il Direttore Generale la predisposizione delle attività necessarie alla selezione dei gestori finanziari, con il supporto dell'Advisor finanziario, e collabora con la Commissione Finanza nel sottoporre all'organo di amministrazione le proposte di affidamento e di revoca dei mandati;
- cura con il Direttore Generale la definizione, lo sviluppo e l'aggiornamento delle procedure interne di controllo – con il supporto della funzione di Controllo Interno – della gestione finanziaria, sottoponendole all'approvazione del Consiglio di Amministrazione;
- svolge, con il supporto dell'Advisor finanziario, le seguenti attività:
 - o verifica della gestione finanziaria esaminando i risultati conseguiti nel corso del tempo, supportato dalla reportistica settimanale e mensile prodotta dall'Advisor medesimo. Al riguardo, l'Area Investimenti è incaricata della redazione di una relazione periodica da indirizzare agli organi di amministrazione e controllo, corredata da una valutazione del grado di rischio assunto in rapporto al rendimento realizzato. In caso di significativi cambiamenti nei livelli di rendimento/rischio derivanti dall'attività di investimento o, in prospettiva, di possibili superamenti delle soglie di rischiosità, l'Area Investimenti attiva appropriate forme di segnalazione della situazione alla Commissione Finanza e/o agli organi di amministrazione, per l'adozione delle adeguate azioni da intraprendere;
 - o verifica dell'attuazione delle strategie e valutazione dell'operato dei soggetti incaricati della gestione. In tale ambito si avvale della documentazione di monitoraggio dell'andamento delle gestioni predisposta dall'Advisor medesimo per segnalare alla Commissione Finanza e all'Organo di Amministrazione situazioni di attenzione e per elaborare gli specifici interventi. Particolare attenzione è posta nella verifica e nel controllo della metodologia di valutazione di eventuali investimenti in strumenti alternativi;

FONDO PENSIONE A PRESTAZIONE DEFINITA DEL GRUPPO INTESA SANPAOLO

Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino
Iscritto all'Albo dei Fondi Pensione al n. 1638 - Codice fiscale: 95022630636

- o formulazione di proposte alla Commissione Finanza o all'organo di amministrazione riguardo ai nuovi sviluppi dei mercati e alle eventuali modifiche della politica di investimento che si rendessero necessarie e/o opportune;
- garantisce, per le attività di propria competenza, il presidio della conformità dei servizi erogati dai vari outsourcer del Fondo a quanto definito nei relativi contratti/convenzioni.

Sotto il presidio delle singole Aree di competenza:

• ADVISORS

Advisor finanziario

- Il Fondo Pensione si avvale di una società, che svolge le seguenti attività:
- fornisce una valutazione indipendente dell'andamento dei mercati finanziari e ne relaziona al Fondo Pensione;
- elabora analisi e supporta l'organo di amministrazione riguardo lo sviluppo della struttura di Asset Allocation Strategica, al fine di assicurare la coerenza dell'insieme delle azioni intraprese con gli obiettivi perseguiti; a tal fine supporta il Fondo Pensione nella definizione dei benchmark di riferimento dei singoli mandati, nonché nella verifica periodica dell'Asset Allocation Strategica e della sua ottimizzazione in ottica multi-asset class, anche attraverso il monitoraggio di adeguatezza del Documento sulla politica di investimento;
- supporta la Commissione Finanza e il Fondo nella presentazione, nella valutazione e nel monitoraggio periodici dei risultati raggiunti a livello di gestioni e del grado di rischio dei portafogli di investimento; a tale fine è incaricato della redazione di una relazione periodica da indirizzare agli organi di amministrazione e controllo circa la situazione dei portafogli, corredata da una valutazione del grado di rischio assunto in rapporto al rendimento realizzato;
- supporta il Fondo nella verifica dell'attuazione delle strategie e della valutazione dell'operato dei soggetti incaricati della gestione, nonché nell'analisi e definizione delle norme contrattuali che ne regolano l'attività;
- elabora e suggerisce al Fondo Pensione correttivi di natura tattica di breve-medio periodo riferiti all'Asset Allocation Strategica, a valere sul portafoglio investito, nel rispetto dei limiti contrattualmente stabiliti;
- fornisce periodicamente, ove disponibile, un'analisi di performance contribution ex-post dei portafogli;
- supporta il Fondo Pensione nel processo di selezione dei gestori;
- supporta il Fondo Pensione nella ricognizione periodica dei limiti d'investimento dei portafogli;
- supporta il Fondo Pensione nella interpretazione della normativa di riferimento, anche in materia di fiscalità, nonché nella individuazione di criteri di eticità degli investimenti e nella verifica del rispetto degli stessi all'interno dei portafogli.
- supporta la Commissione Finanza e l'Area Investimenti nella verifica della compatibilità degli investimenti con il modello di Asset Allocation Strategica, dell'attuazione delle strategie, della valutazione dell'operato e della misurazione delle performance per quanto attiene gli investimenti in FIA e Fondi chiusi.

Advisor immobiliare

Il Fondo Pensione si avvale della società esterna, che svolge attività di valutazione dell'intero patrimonio immobiliare, di supporto al presidio immobili del Fondo per le

FONDO PENSIONE A PRESTAZIONE DEFINITA DEL GRUPPO INTESA SANPAOLO

Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino
Iscritto all'Albo dei Fondi Pensione al n. 1638 - Codice fiscale: 95022630636

necessarie verifiche dei valori inerenti i canoni di mercato degli immobili e la loro locazione sulle singole piazze di appartenenza oltre ad un affiancamento per tutte le verifiche sulle potenzialità di utilizzo e per una ottimale gestione del patrimonio immobiliare.

• **GESTORI FINANZIARI (SOGETTI INCARICATI DELLA GESTIONE)**

Ai gestori finanziari sono affidati i seguenti compiti:

- investire le risorse finanziarie, nel rispetto dei limiti normativi, regolamentari, di mandato, nonché della politica di investimento deliberata dal Fondo;
- trasmettono una rendicontazione periodica sulle scelte effettuate e sull'andamento di performance del portafoglio.

• **DEPOSITARIO**

Le risorse relative al patrimonio mobiliare affidato ai gestori e le quote di FPSPI SICAV sono concentrate presso una banca depositaria che garantisce adeguate funzioni di controllo sul rispetto dei limiti di legge e dei limiti formali inseriti nelle convenzioni oltre a quelle di custodia, amministrazione e regolamento degli strumenti finanziari detenuti secondo quanto previsto dalla normativa vigente e dal contratto in essere con il Fondo.

Sotto il presidio dell'Area:

• **SERVICE AMMINISTRATIVO ESTERNO**

Al gestore amministrativo e contabile sono affidati i seguenti compiti:

- gestione contabile: comprende la tenuta della contabilità ai fini civilistici e fiscali, la tenuta dei libri contabili obbligatori, la predisposizione di reports mensili, la predisposizione dei dati di bilancio annuale, l'attività di assistenza e produzione dati necessari al Fondo per la gestione de rapporti con gli altri enti (COVIP, ISTAT, ABI...);
- gestione adempimenti fiscali: calcolo delle imposte e predisposizione modelli F24, CUD, UNICO e 770;
- gestione del sito internet del Fondo Pensione.

2. IL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO

Il sistema dei controlli interni del Fondo è costituito da un insieme organizzato di:

- Organi, funzioni, strutture, soggetti;
- documenti costituenti la normativa interna (codici, regolamenti, procedure di verifica, ecc.),

finalizzato al conseguimento dei seguenti obiettivi:

- i) rispetto delle previsioni statutarie e aderenza delle azioni alle strategie del Fondo;
- ii) conformità dell'operatività alla normativa in vigore;
- iii) tutela dei diritti degli iscritti e dei beneficiari, e salvaguardia del valore del patrimonio del Fondo;
- iv) affidabilità e l'integrità delle informazioni contabili e gestionali;
- v) efficacia e l'efficienza dei processi.

Le procedure scritte disciplinano le fasi lavorative dei processi e regolano i compiti, doveri e responsabilità delle strutture interne deputate allo svolgimento delle relative attività. Tali documenti indicano i controlli di primo livello, anche detti "controlli di linea", e ove possibile, in relazione alla composizione degli uffici, sono adottati meccanismi di maker-checker per assicurare maggiore robustezza all'attività di verifica.

FONDO PENSIONE A PRESTAZIONE DEFINITA DEL GRUPPO INTESA SANPAOLO

Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino
Iscritto all'Albo dei Fondi Pensione al n. 1638 - Codice fiscale: 95022630636

Il Direttore Generale e i Vice Direttori responsabili delle Aree operative presidiano il regolare funzionamento delle procedure e i controlli svolti dalle risorse che coordinano, anche relativi alle attività esternalizzate. Relativamente a queste ultime, le strutture operative sono dotate di abilitazioni all'accesso alle piattaforme e ai sistemi informatici utilizzati dal Service Previdenziale e dal Service Amministrativo, garantendo la possibilità di monitorare le fasi lavorative effettuate in outsourcing ed effettuare mirate verifiche al riguardo.

I controlli di secondo livello sono svolti/gestiti dalla funzione fondamentale "Gestione dei rischi" secondo i compiti e le modalità ad essa assegnati dalla policy deliberata dal Consiglio di Amministrazione con la finalità di determinare, attraverso opportuni indicatori, i rischi residui presenti a valle dei punti di controllo adottati nei processi del Fondo.

La funzione Revisione Interna - che riferisce al Consiglio di Amministrazione ed è del tutto indipendente sia dalle strutture operative, sia dalle altre funzioni fondamentali - effettua controlli di terzo livello con la finalità di verificare la correttezza dei processi gestionali ed operativi del Fondo, l'attendibilità delle rilevazioni contabili e gestionali, l'adeguatezza e l'efficienza del sistema di controllo interno e degli altri elementi riguardanti l'assetto organizzativo del sistema di governo del Fondo, comprese le attività esternalizzate e la funzionalità dei flussi informativi.

Anche l'Organismo di Vigilanza ex-D.Lgs.231/01, istituito in concomitanza all'adozione del Modello di organizzazione, gestione e controllo, oltre a rappresentare un presupposto indispensabile per l'esonero da forme di responsabilità amministrativa, contribuisce al miglioramento dei meccanismi di controllo e alla gestione dei processi sensibili e concorre ad un incremento dell'efficacia e dell'efficienza dell'organizzazione nel raggiungimento degli obiettivi del Fondo.

Tutte le attività di verifica svolte dai soggetti che operano nel sistema dei controlli interni sono rendicontate periodicamente al Consiglio di Amministrazione.

3. IL SISTEMA DI GESTIONE DEI RISCHI

La gestione dei rischi è un processo finalizzato alla individuazione degli eventi potenziali che possono influire sull'attività del Fondo, per gestire il rischio entro i limiti del "rischio accettabile" e per fornire una ragionevole sicurezza sul conseguimento degli obiettivi.

Nell'ottica sopra evidenziata la funzione Gestione dei rischi concorre alla definizione ed alla attuazione della politica di gestione dei rischi e, verificando l'efficienza ed efficacia del sistema nel suo complesso, così come determinato dall'insieme dei Manuali e delle Procedure Operative deliberate. In tale contesto la Funzione è destinataria di flussi informativi che riguardano i rischi indicati dal modello di gestione approvato dal Consiglio di Amministrazione e individuati come rilevanti. La Funzione riferisce sulle risultanze delle attività e le raccomandazioni rilevanti. Nell'espletamento della sua attività non ha vincoli di accesso a dati, archivi e beni del Fondo, incluse le informazioni utili per la verifica dell'adeguatezza dei controlli svolti sulle funzioni esternalizzate.

I responsabili e gli addetti di tutte le strutture operative del Fondo sono tenuti ad assicurare la necessaria collaborazione per una ottimale effettuazione delle indagini. La Funzione è dotata di risorse idonee a garantire lo svolgimento su base continuativa delle verifiche, delle analisi e degli altri adempimenti necessari per lo svolgimento del suo incarico.

FONDO PENSIONE A PRESTAZIONE DEFINITA DEL GRUPPO INTESA SANPAOLO

Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino
Iscritto all'Albo dei Fondi Pensione al n. 1638 - Codice fiscale: 95022630636

4. LA POLITICA DI REMUNERAZIONE

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

Consiglieri, Presidente e Vice Presidente

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

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

Eventuali compensi ricevuti a fronte di incarichi presso società terze, relativi al presidio di strumenti finanziari in cui è investito il patrimonio del Fondo (es. membro di comitati consultivi di fondi di investimento alternativi FIA), non sono trattenuti dai diretti interessati.

Sindaci

I compensi dei Sindaci effettivi sono deliberati dal Consiglio di Amministrazione - quale Organo competente in assenza di Assemblea - in sede di insediamento.

Copertura assicurativa

Fatta salva la responsabilità del singolo per fatto illecito, la funzione di membro del Consiglio di Amministrazione, del Collegio dei Sindaci, nonché di Direttore Generale-Segretario è sorretta da forme di copertura assicurativa stabilite dal Consiglio di Amministrazione.

Direttore Generale e titolari delle funzioni fondamentali

Tali ruoli sono ricoperti da risorse dipendenti della Banca promotrice (applicando il contratto di lavoro della Banca Intesa Sanpaolo) e distaccate formalmente presso il Fondo. Da norma statutaria le retribuzioni sono a carico della Banca, analogamente a tutti i costi delle trasferte effettuate per lo svolgimento degli incarichi assegnati.

Norma generale

Il Fondo vieta qualsiasi beneficio, corrisposto direttamente o indirettamente e in qualsiasi forma (es. servizi o beni in natura).

5. LA POLITICA DI GESTIONE DEI CONFLITTI DI INTERESSE

Il Fondo ha adottato il 17 maggio 2016 un documento sulla politica di gestione dei conflitti di interesse in conformità con il DM 166/2014 al fine di adottare tutte le misure ragionevoli destinate ad evitare che i conflitti di interesse incidano negativamente sugli interessi dei suoi iscritti e beneficiari.

Le informazioni essenziali relative a tale *policy* sono di seguito riportate:

Conflitti di interesse degli Amministratori

I componenti del Consiglio di Amministrazione del Fondo rilasciano una dichiarazione recante le relazioni professionali o di affari con i soggetti rilevanti e collegati a diverso titolo

FONDO PENSIONE A PRESTAZIONE DEFINITA DEL GRUPPO INTESA SANPAOLO

Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino
Iscritto all'Albo dei Fondi Pensione al n. 1638 - Codice fiscale: 95022630636

coinvolti nella gestione del Fondo. Inoltre, si assumono l'onere di informare il Fondo di eventuali modifiche delle circostanze dichiarate.

La dichiarazione è rinnovata con cadenza annuale.

In occasione delle adunanze del Consiglio di Amministrazione, i Consiglieri comunicano espressamente e preventivamente l'esistenza di un potenziale conflitto in relazione agli argomenti all'attenzione dell'adunanza. In tali evenienze, il Presidente dovrà fare menzione di tale circostanza all'inizio dei lavori consiliari prima di introdurre la discussione dei punti all'ordine del giorno. Il Consiglio di Amministrazione deve adeguatamente motivare le ragioni e la convenienza per il Fondo dell'operazione in relazione alla quale un amministratore abbia dichiarato un proprio interesse.

In relazione all'insediamento dei nuovi Organi sociali, nella seduta del 19 settembre 2019 il Consiglio di Amministrazione ha accertato la sussistenza dei requisiti di onorabilità e professionalità e l'assenza di situazioni impeditive in capo ai componenti degli Organi Collegiali ed al Segretario e Responsabile - Direttore Generale sulla base del Decreto Ministeriale 15 maggio 2007, n. 79. Sono state inoltre rilasciate le autocertificazioni dalle quali si evincono le seguenti situazioni di potenziale conflitto di interesse: da parte di due Consiglieri, rispettivamente l'uno dipendente di Eurizon (gestore) e l'altro della struttura della Banca che svolge il service previdenziale, nonché di altri due Consiglieri che ricoprono rispettivamente il ruolo di Presidente del Fondo di previdenza per il personale della Cassa di Risparmio di Firenze e di Consigliere del Fondo ex Cariparo (estinto nel 2020).

Operazioni con parti correlate

Prima di porre in essere un'operazione il Direttore Generale – anche con il supporto delle strutture operative - verifica se la controparte è un soggetto ricompreso nell'Elenco delle parti correlate. In caso di esito positivo il Direttore Generale predisponde l'istruttoria da sottoporre alla Commissione competente avente la finalità di rilasciare al Consiglio di Amministrazione un parere preventivo e motivato:

- sull'interesse del Fondo al compimento dell'operazione;
- sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni e in particolare che le condizioni applicate siano equivalenti a quelle di mercato o standard.

Il verbale della Commissione competente di approvazione dell'operazione dovrà recare adeguata motivazione sull'interesse al compimento dell'operazione nonché sulla convenienza e adeguatezza sostanziale delle relative condizioni. È facoltà della Commissione farsi assistere da uno o più esperti indipendenti di propria scelta.

Perché il parere possa essere considerato favorevole, è necessario che esso manifesti l'integrale condivisione dell'operazione, salva diversa indicazione nel medesimo parere. Qualora il parere presenti alcuni elementi di dissenso, può essere definito come favorevole ove rechi indicazione delle ragioni per le quali si ritiene che tali ultimi elementi non inficino il complessivo giudizio sull'interesse del Fondo al compimento dell'operazione nonché sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni. Un parere favorevole rilasciato dalla Commissione competente sotto la condizione che l'operazione sia conclusa o eseguita nel rispetto di una o più indicazioni sarà ritenuto favorevole purché le condizioni poste siano effettivamente presenti. Il Consiglio di Amministrazione delibera sulle operazioni con "parti correlate", a maggioranza dei suoi componenti e qualora il Consiglio di Amministrazione intenda discostarsi dal parere fornito dalla Commissione, il verbale riporta analiticamente le ragioni di ciascuna decisione.

FONDO PENSIONE A PRESTAZIONE DEFINITA DEL GRUPPO INTESA SANPAOLO

Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino
Iscritto all'Albo dei Fondi Pensione al n. 1638 - Codice fiscale: 95022630636

Gestori finanziari

I gestori finanziari incaricati dal Fondo che effettuano per conto del Fondo operazioni nelle quali essi ovvero il Fondo stesso hanno direttamente o indirettamente - anche in relazione a rapporti di gruppo - un interesse in conflitto, devono indicare specificamente tali operazioni e la natura degli interessi in conflitto in una comunicazione che deve essere inviata al Fondo entro il termine previsto dalle singole Convenzioni sottoscritte.

Tale obbligo sussiste anche nell'ipotesi di investimento in strumenti finanziari emessi da soggetti rientranti nel novero delle Parti Correlate o di operazioni concluse con dette Parti Correlate.

Al fine di dare attuazione a quanto previsto dal presente articolo, il Direttore Generale provvede ad informare il gestore finanziario e il Depositario in ordine alla composizione del proprio Gruppo, ai fini della identificazione delle Parti Correlate.

Le informazioni sulla composizione del proprio Gruppo, ai fini della identificazione delle Parti correlate, devono essere rese anche dal gestore finanziario al Fondo e al Depositario.

La struttura Finanza del Fondo- nell'ambito della sua sistematica attività di analisi e monitoraggio - per quanto riguarda le operazioni segnalate come in conflitto di interessi da parte dei gestori riporta le sue conclusioni alla Commissione Finanza per le opportune valutazioni, che potranno anche comportare attività di ulteriore approfondimento con i gestori interessati e successiva informazione al Consiglio di Amministrazione.

In particolare, i gestori finanziari incaricati dal Fondo che effettuano per conto dello stesso operazioni nelle quali essi ovvero il Fondo stesso hanno direttamente o indirettamente - anche in relazione a rapporti di gruppo - un interesse in conflitto, devono indicare specificamente tali operazioni e la natura degli interessi in conflitto in una comunicazione che viene inviata al Fondo entro il termine previsto dalle singole Convenzioni di gestione. Tale obbligo sussiste anche nell'ipotesi di investimento in strumenti finanziari emessi da soggetti rientranti nel novero delle Parti Correlate o di operazioni concluse con dette Parti Correlate. Nel corso del 2019 si sono ricevute 60 segnalazioni, per lo più da parte del gestore Eurizon, per operazioni in titoli emessi da Intesa Sanpaolo o società appartenente al gruppo del gestore per un totale di circa 3,5 mln/€. Le operazioni non hanno originato rischi di distorsione nella gestione efficiente delle risorse del Fondo né hanno comportato una gestione non conforme all'esclusivo interesse degli iscritti.

Gestione indiretta e diretta

Il patrimonio del Fondo viene gestito attraverso mandati di gestione (azionari ed obbligazionari) ed investimenti in forma diretta in immobili, fondi di investimento di tipo chiuso e quote della Banca d'Italia. I gestori finanziari operano in base alle politiche di gestione del Fondo, delineate nel Documento sulle Politiche di Investimento (DPI) e formalizzate nelle convenzioni di gestione.

La struttura Finanza del Fondo, nell'ambito della sua sistematica attività di analisi e monitoraggio - sia per quanto riguarda le operazioni segnalate come in conflitto di interessi da parte dei gestori, sia per quanto riguarda i controlli previsti dalle "Procedure di controllo della Gestione finanziaria" relativi ad esempio alla rotazione del portafoglio dei comparti e alle spese di brokeraggio - riporta le sue conclusioni al Direttore Generale del Fondo e alla Commissione Finanza per le opportune valutazioni, che potranno anche comportare attività di ulteriore approfondimento con i gestori interessati e successiva informazione al Consiglio di Amministrazione.