

# FONDO PENSIONE NAZIONALE A CAPITALIZZAZIONE PER I LAVORATORI DELLE FERROVIE DELLO STATO EUROFER

con sede in Roma, Piazza della Croce Rossa n.1, codice fiscale 97179100587.

Verbale della riunione dell'Assemblea dei Delegati del "Fondo Pensione Nazionale a Capitalizzazione per i lavoratori delle Ferrovie dello Stato – EUROFER".

Addì ventisette aprile 2006, alle ore quattordici, in Roma, presso la sala riunioni Hotel Universo, via Principe Amedeo 5/B, su convocazione del C.d.A., si è riunita in seduta ordinaria l'Assemblea dei Delegati di Eurofer per discutere e deliberare sul seguente Ordine del Giorno:

1. approvazione Bilancio Eurofer 2005 e Relazione sulla Gestione;
2. comunicazioni del Presidente;

La presidenza dell'odierna Assemblea è assunta, ai sensi dell'art. 7 comma 3 dello Statuto, dal Presidente del Consiglio di Amministrazione del Fondo Giovanni D'Ambros.

In rappresentanza del C.d.A. sono presenti i consiglieri: Claudio Guaitoli, Gennaro Graziano, Luciano Maggi, Osvaldo Marinig, Goffredo Patriarca.

In rappresentanza il Collegio dei Revisori è presente il sindaco Gianluca Laconi.

Il Presidente constata che la presente Assemblea è stata regolarmente convocata come previsto dall'art. 9 comma 1 dello Statuto.

Sono presenti di persona o per delega i Delegati:

Marino Albani, Francesco Alfieri, Roberto Amelio, Sonia Baldassarri, Nicola Barbato, Simonetta Bocca, Luca Luigi Bosio, Michele Bruno, Roberto Buonanni, Carlo Cacciaglia, Nicoletta Camerini, Antonino Cannatà, Luciano Carbone, Alessandra Cardegari, Paolo Carugati, Rosalba Cenerelli, Gianfranco D'Arienzo, Domenico D'Auria, Alessandra Del Vecchio, Bruno Di Tommaso, Paolo Faieta, Paolo Faieta, Paolo Fantappiè, Nello Fusaro, Tiziano Gagliardi, Michele Gallo, Luigino Gasparato, Myriam Ines Giangiacomo, Maria Ilda Golfieri, Giuseppe Grillo, Mario Lomini, Rosalia Luce, Piero Mannarino, Domenico Maricchiolo, Francesco Massaro, Giacomo Olivo, Gianluigi Orefice, Maurizio Pampana, Teodoro Pappalardo, Andrea Parrella, Giancarlo Perina, Maurizio Perrotta, Samuele Petrerà, Paolo Piani, Riccardo Pozzi, Maura Privizzini, Giovanni Raddi, Marco Romani, Sergio Salvio, Mauro Sanna, Alessandro Sirok, Luciano Stocchi, Giuseppe Storti, Alessandro Trevisan, Rodolfo Valenti; per un totale di 55 presenti.

In base all'art. 11 comma 1 dello Statuto, il Presidente dichiara l'Assemblea validamente costituita e legittimata a deliberare.

Il Presidente chiama a fungere da Segretario dell'Assemblea il dott. Giuseppe Di Flaviano affidandogli l'incarico di redigerne il verbale.

Si passa quindi, all'esame dell'Ordine del Giorno.

**O.d.G. n° 1)** Il Presidente chiede ai Delegati presenti, avendone conferma, dell'avvenuta ricezione della documentazione inerente l'approvazione del Bilancio 2005, precedentemente inviata a tutti a mezzo posta elettronica, e disponibile in forma cartacea anche in sede assembleare, composta dai seguenti documenti:

1. Progetto di Bilancio Eurofer 2005
  - Stato Patrimoniale
  - Conto Economico
  - Nota Integrativa
2. Relazione sulla Gestione – Esercizio 2005

3. Relazione del Collegio dei Revisori Contabili al Bilancio del 31 dicembre 2005
4. Relazione al Bilancio 2005 della società di Revisione PricewaterhouseCoopers.

Il Presidente chiede ai Delegati conferma oltre che del ricevimento, della presa visione della documentazione, domanda inoltre se la stessa sia risultata sufficientemente chiara, se vi siano richieste di spiegazione o approfondimento e se ne ritengano necessaria l'integrale lettura.

Nessun Delegato evidenzia la necessità di ulteriori specifici chiarimenti né la necessità della lettura integrale dei documenti.

Il Presidente passa quindi a riassumere i dati salienti del bilancio dell'esercizio 2005 più analiticamente presentati nella documentazione a mano dei Delegati.

Per il primo intero anno il patrimonio è stato gestito dalle quattro società cui è stato affidato questo incarico alla fine del 2004.

Dette società sono tenute a rispettare le linee di indirizzo sugli investimenti decise da Consiglio di Amministrazione; linee che prevedono una composizione del portafoglio per il 20% in azioni e l'80% in obbligazioni che devono avere un rating minimo S&P pari a BBB- e Moody's pari a Baa3. Le stesse società devono inoltre rispettare le previste disposizioni relative ai conflitti di interesse.

Il rendimento lordo realizzato nell'esercizio dai quattro gestori è risultato compreso fra il 7,06% ed il 7,67% con una resa complessiva al netto degli oneri amministrativi, gestionali e fiscali del 6,43%; resa che risulta allineata al benchmark e significativamente superiore sia al tasso di inflazione che alla rivalutazione netta del TFR.

Il patrimonio gestito ha raggiunto i 163 ML€ con una crescita di oltre 50 ML€ rispetto all'esercizio precedente ed il valore della quota è passato dai 10,658€ di fine 2004 agli 11,343€ di fine 2005.

Il numero degli iscritti, appartenenti a sette società, ha superato le 30.000 unità e le quote versate sono state pari a 466.788 € consentendo l'integrale copertura degli oneri di gestione del Fondo ed il riporto, unitamente ai riconti passivi dell'anno precedente, di 163.109 € all'esercizio 2006.

Alla fine dell'esercizio è stata definita un'intesa per l'ingresso di ANAS e Veneto Strade per le quali è prevedibile nel corso dell'anno la raccolta di adesioni.

Terminata l'esposizione il Presidente chiede ai Delegati se vi siano richieste di ulteriori approfondimenti.

Non essendovi interventi il Presidente mette al voto l'approvazione del Bilancio Eurofer 2005, con il seguente risultato:

51 favorevoli, 4 astenuti, nessuno contrario.

Il Bilancio Eurofer 2005 è pertanto approvato dall'Assemblea dei Delegati.

**O.d.G. n° 2)** Il Presidente fa presente all'Assemblea che non ha nessuna comunicazione da fare.

Non essendovi ulteriori punti all'Ordine del Giorno e nessuno chiedendo la parola, alle ore 14.45 il Presidente dichiara chiusa l'Assemblea Ordinaria.

Il Segretario

Il Presidente