

FONDO PENSIONI DEL GRUPPO BANCO POPOLARE

Iscritto all'Albo Covip al n.1365 della Sezione Speciale: *“Fondi Pensione Preesistenti con soggettività giuridica”*

BILANCIO D'ESERCIZIO

ANNO 2016

FONDO PENSIONI DEL GRUPPO BANCO POPOLARE

Iscritto all'Albo Covip al n.1365 della Sezione Speciale: "Fondi Pensione Preesistenti con soggettività giuridica"

FONDO PENSIONI DEL BANCO POPOLARE

Sede in Verona, Piazza Nogara n.2

Codice Fiscale n. 80007340237

Iscritto all'Albo dei Fondi Pensione al N. 1365 della Sezione Speciale

"Fondi Pensione Preesistenti con soggettività giuridica"

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2016

STATO PATRIMONIALE - Valori in Euro

	ATTIVITA'	2016	2015
	FASE DI ACCUMULO		
10	Investimenti diretti	60.351.629	56.702.585
20	Investimenti in gestione	482.768.699	460.004.049
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40	Attività della gestione amministrativa	22.213.812	22.734.888
50	Crediti di imposta	10.256	-
	Totale Attività Fase di Accumulo	565.344.396	539.441.522
	PASSIVITA'		
	FASE DI ACCUMULO		
10	Passività della gestione previdenziale	78.477	78.477
20	Passività della gestione finanziaria	58.260	55.471
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40	Passività della gestione amministrativa	22.047.417	22.529.422
50	Debiti di imposta	2.832.596	2.443.653
	Totale Passività Fase di Accumulo	25.016.750	25.107.023
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	540.327.646	514.334.499
	Conti d'Ordine	21.028.224	21.335.770

FONDO PENSIONI DEL GRUPPO BANCO POPOLARE

Iscritto all'Albo Covip al n.1365 della Sezione Speciale: "Fondi Pensione Preesistenti con soggettività giuridica"

FONDO PENSIONI DEL BANCO POPOLARE

Sede in Verona, Piazza Nogara n.2

Codice Fiscale n. 80007340237

Iscritto all'Albo dei Fondi Pensione al n. 1365 della Sezione Speciale
"Fondi Pensione Preesistenti con soggettività giuridica"

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2016

CONTO ECONOMICO - Valori in Euro

		2016	2015
	FASE DI ACCUMULO		
10	Saldo della gestione previdenziale	13.607.434	15.041.716
20	Risultato della gestione finanziaria diretta	3.649.043	2.635.242
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	11.895.052	11.216.989
40	Oneri di gestione	- 284.762	- 281.105
50	Margine della gestione finanziaria		
	(20) + (30) + (40)	15.259.333	13.571.126
60	Saldo della gestione amministrativa	- 82.752	14.655
70	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10) + (50) + (60)	28.784.015	28.627.497
80	Imposta sostitutiva	- 2.822.340	- 3.765.739
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70) + (80)	25.961.675	24.861.758

FONDO PENSIONI DEL GRUPPO BANCO POPOLARE

Iscritto all'Albo Covip al n.1365 della Sezione Speciale: "Fondi Pensione Preesistenti con soggettività giuridica"

STATO PATRIMONIALE - FASE DI ACCUMULO

		2016		2015
Investimenti diretti		60.351.629		56.702.585
a) Azioni e quote di società immobiliari	-		-	
b) Quote di fondi comuni di investimento immobiliare chiusi	60.351.629		56.702.585	
c) Quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi	-		-	
Investimenti in gestione		482.768.699		460.004.049
a) Depositi bancari	236.086.796		219.646.436	
b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-		-	
c) Titoli emessi da Stati o organismi internazionali	119.937.432		117.466.988	
d) Titoli di debito quotati	43.172.013		44.494.364	
e) Titoli di capitale quotati	45.836.378		34.606.387	
f) Titoli di debito non quotati	14.062		20.125	
g) Titoli di capitale non quotati	-		-	
h) Quote di O.I.C.R.	34.544.073		39.434.020	
i) Opzioni acquistate	-		-	
l) Ratei e risconti attivi	3.148.215		4.299.128	
m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-		-	
n) Altre attività della gestione finanziaria	29.730		36.601	
Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-	-	-
Attività della gestione amministrativa		22.213.812		22.734.888
a) Cassa e depositi bancari	22.010.328		22.231.778	
b) Immobilizzazioni immateriali	-		-	
c) Immobilizzazioni materiali	-		-	
d) Altre attività della gestione amministrativa	203.484		503.110	
Crediti di imposta	10.256	10.256	-	-
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		565.344.396		539.441.522

Passività della gestione previdenziale		78.477		78.477
a) Debiti della gestione previdenziale	78.477		78.477	
Passività della gestione finanziaria		58.260		55.471
a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-		-	
b) Opzioni emesse	-		-	
c) Ratei e risconti passivi	-		-	
d) Altre passività della gestione finanziaria	58.260		55.471	
Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-	-	-
Passività della gestione amministrativa		22.047.417		22.529.422
a) TFR	-		-	
b) Altre passività della gestione amministrativa	22.047.417		22.529.422	
Debiti di imposta	2.832.596	2.832.596	2.443.653	2.443.653
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		25.016.750		25.107.023
Attivo netto destinato alle prestazioni		540.327.646		514.334.499
Conti d'Ordine		21.028.224		21.335.770

FONDO PENSIONI DEL GRUPPO BANCO POPOLARE

Iscritto all'Albo Covip al n.1365 della Sezione Speciale: "Fondi Pensione Preesistenti con soggettività giuridica"

CONTO ECONOMICO				2016			2015
10	Saldo della gestione previdenziale			13.607.434			15.041.716
	a) Contributi per le prestazioni **	41.792.327				43.126.658	
	b) Anticipazioni	- 9.803.835				- 10.751.028	
	c) Trasferimenti e riscatti	- 9.218.230				- 9.719.990	
	d) Trasformazioni in rendita	- 281.525				- 2.004.081	
	e) Erogazioni in forma di capitale e prestazioni accessorie	- 7.110.669				- 4.280.253	
	f) Premi per prestazioni accessorie	- 1.339.604				- 1.213.870	
	g) Storno contributi Banca dipendenti cessati	- 431.030				- 115.721	
20	Risultato della gestione finanziaria diretta			3.649.043			2.635.242
	a) Dividendi	-				-	
	b) Utili e perdite da realizzo	-				-	
	c) Plusvalenze / Minusvalenze	3.649.043				2.635.242	
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta			11.895.052			11.216.989
	a) Dividendi e interessi	6.021.435				7.283.881	
	b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	5.875.444				3.933.250	
	c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-				-	
	d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-				-	
	e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-				-	
	f) Altri ricavi	11.304				10.294	
	g) Altri oneri	- 13.131				- 10.436	
40	Oneri di gestione			- 284.762			- 281.105
	a) Società di gestione	- 230.034				- 227.682	
	b) Banca depositaria	- 54.728				- 53.423	
50	Margine della gestione finanziaria			15.259.333			13.571.126
	(20) + (30) + (40)						

60	Saldo della gestione amministrativa			- 82.752			14.655
	a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	180.524				-	
	b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-				-	
	c) Spese generali e amministrative	- 49.102				- 48.827	
	d) Spese per il personale	-				-	
	e) Ammortamenti	-				-	
	f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-				-	
	g) Oneri e proventi diversi	- 214.174				63.482	
70	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10) + (50) + (60)			28.784.015			28.627.497
80	Imposta sostitutiva	- 2.822.340		- 2.822.340		- 3.765.739	- 3.765.739
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70) + (80)			25.961.675			24.861.758

FONDO PENSIONI DEL GRUPPO BANCO POPOLARE

Iscritto all'Albo Covip al n.1365 della Sezione Speciale: "Fondi Pensione Preesistenti con soggettività giuridica"

Nota Integrativa al Bilancio chiuso il 31/12/2016

INFORMAZIONI GENERALI

A partire dall'esercizio 2009 è stato adottato, compatibilmente con le caratteristiche proprie dell'attività svolta dal Fondo Pensioni per il Personale del Gruppo Banco Popolare, la struttura del bilancio contenuta nella delibera del 17 Giugno 1998 della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione – CO.VI.P., e successive integrazioni, non essendo stata ancora emanata alcuna specifica disposizione per la categoria dei c.d. "fondi preesistenti" al 1993.

1. Caratteristiche del fondo

Il Fondo Pensioni per il Personale del Gruppo Banco Popolare si rivolge a tutti i dipendenti del Gruppo Banco Popolare.

Le risorse del Fondo sono ripartite in cinque comparti: Comparto Azionario, Comparto Obbligazionario Prudente, Comparto Obbligazionario Dinamico, Comparto Garantito, Comparto Stabilità. Gli aderenti hanno la possibilità di scegliere di investire la propria posizione su uno o più comparti, nei modi e nei tempi previsti dalle disposizioni emanate dal Consiglio di amministrazione.

Al 31 Dicembre 2016 il numero complessivo degli aderenti era pari a 8.081, di cui 6.773 lavoratori attivi, 389 iscritti in qualità di familiari fiscalmente a carico e 806 iscritti in quiescenza o non più dipendenti. A pari data gli aderenti hanno così suddiviso le loro posizioni individuali tra i vari comparti d'investimento: Azionario n. 4.713; Obbligazionario Dinamico n. 4.742; Obbligazionario Prudente n. 2.036; Stabilità n. 6.301; Garantito n. 4.512. Si chiarisce che la somma degli aderenti ai singoli comparti è superiore ai numeri di aderenti al fondo in virtù della facoltà individuale di adesione contemporanea a più linee di investimento.

La gestione delle risorse del fondo da investire nei mercati mobiliari è stata conferita a Banca Aletti SpA sulla base di apposita convenzione di gestione.

Gli investimenti nel mercato immobiliare sono stati realizzati con la sottoscrizione di quote del Fondo Immobiliare Riservato Primo, gestito da Investire Immobiliare SGR SpA. L'attività di banca depositaria è stata affidata al Banco BPM S.p.A. sulla base di apposita convenzione.

2. Criteri di formazione

Il bilancio d'esercizio è redatto in unità di Euro, come la Nota Integrativa, ove non diversamente indicato.

Oltre alla presente Nota Integrativa, che costituisce parte integrante del bilancio d'esercizio e si compone dei Rendiconti dei singoli comparti d'investimento, è stata redatta la Relazione sulla Gestione, che contiene la descrizione della situazione del Fondo a fine esercizio, l'andamento della gestione nel corso dello stesso e i fatti di rilievo verificatisi dopo la chiusura dell'esercizio.

FONDO PENSIONI DEL GRUPPO BANCO POPOLARE

Iscritto all'Albo Covip al n.1365 della Sezione Speciale: "Fondi Pensione Preesistenti con soggettività giuridica"

3. Criteri di valutazione

Il bilancio è stato redatto privilegiando la rappresentazione della sostanza sulla forma. Si evidenzia che i criteri di valutazione delle poste patrimoniali ed economiche di seguito esposti sono in linea con quelli stabiliti da CO.VI.P. nella Delibera del 17/6/1998, e che essi non si discostano, salvo quanto esplicitamente esposto nel proseguo della presente Nota, da quelli utilizzati per la formazione del bilancio dei precedenti esercizi.

Investimenti finanziari

Le quote di partecipazione al Fondo Immobiliare Riservato Primo sono allocate interamente nel comparto Stabilità che rappresenta il 30% circa del patrimonio investito nelle linee di gestione l'Obbligazionaria Dinamica ed Azionaria e, poiché attivabile solo su opzione dall'aderente per la Garantita e Obbligazionaria Prudente, una quota inferiore per quest'ultime. Si chiarisce inoltre che, sin dall'esercizio 2010, con l'adozione della contabilità in quote mensili, per armonizzazione dei valori di bilancio con i prospetti di determinazione del valore della quota, la valorizzazione degli investimenti in fondi chiusi non quotati, avviene all'atto del recepimento del valore quota ufficiale, di conseguenza la redditività del Fondo Primo per il secondo semestre di ogni esercizio viene contabilizzata nell'esercizio successivo.

Per le operazioni di compravendita di strumenti finanziari è stato preso a riferimento il momento della contrattazione e non quello del regolamento. Trattandosi esclusivamente di titoli quotati su mercati regolamentati, sono stati iscritti al valore delle quotazioni rilevate all'ultimo giorno di contrattazione antecedente o coincidente con la chiusura dell'esercizio. Si informa inoltre che le attività dei vari comparti di investimento sono state valutate, come per gli anni passati e come previsto anche da Co.Vi.P., al prezzo di mercato dell'ultimo giorno lavorativo dell'anno, attraverso i servizi dei *providers* Telekurs e Bloomberg, utilizzati da ICBPI. In merito alla contabilizzazione in bilancio dei valori forniti da ICBPI, per la prezzatura dei titoli in portafoglio, si chiarisce che si possono verificare sistematiche discrepanze fra i valori contabilizzati e quelli forniti dal gestore Banca Aletti. Dette differenze vengono comunque analizzate titolo per titolo e se non dovute ad errori, di norma viene recepita la valorizzazione ICBPI, ritenuta più aderente alla normativa Co.Vi.P.

I mercati cui si è fatto riferimento per comparare il costo sono l'MTS e la Borsa Valori di Milano per i titoli in essi quotati, mentre per i titoli esteri si è fatto riferimento al valore di mercato fornito dal provider Telekurs, ad eccezione dei titoli trattati sul mercato tedesco per i quali sono stati utilizzati i valori forniti da Bloomberg.

Inoltre, le operazioni a termine sono state valutate al tasso di cambio a termine corrente al 31/12/2016 per scadenze corrispondenti a quelle delle operazioni oggetto di valutazione.

Operazioni in valuta

Le attività e le passività in valuta sono iscritte al cambio corrente alla data di chiusura dell'esercizio.

FONDO PENSIONI DEL GRUPPO BANCO POPOLARE

Iscritto all'Albo Covip al n.1365 della Sezione Speciale: "Fondi Pensione Preesistenti con soggettività giuridica"

Oneri e proventi

La rilevazione degli oneri e dei proventi è avvenuta in base al principio della competenza temporale, prescindendo dal momento numerario (incassi e pagamenti).

Compensazioni

Le compensazioni di partite sono effettuate solo nel caso di operazioni per le quali esse rappresentino un connotato caratteristico.

Conti d'Ordine

Tale sezione accoglie le poste che non rientrano tra le attività o tra le passività del Fondo, ma di cui è necessario ed opportuno mantenere evidenza contabile. In particolare a livello di Fondo sono registrati nei Conti d'Ordine i contributi di Dicembre 2016 pari ad euro 21.028.224, incassati dalla linea amministrativa e versati nei comparti nel Gennaio 2017 successivamente al calcolo del valore quota al 31/12 dei vari Comparti; in sede di chiusura del Bilancio, ne viene effettuata la contabilizzazione anche nei Conti d'Ordine delle varie linee.

Contributi

I contributi previdenziali sono registrati, come variazione a conto economico dell'ANDP, al momento della loro allocazione nella linea di investimento di pertinenza.

Complessivamente i contributi effettivamente allocati in gestione nell'anno 2016, comprensivi delle contribuzioni di competenza del dicembre 2015 e al netto degli oneri e spese, ammontano ad euro 39.339.650 come indicato negli Schemi di Bilancio, mentre i contributi determinati ai fini delle segnalazioni di vigilanza Covip, ovvero affluiti al Fondo di competenza dell'anno 2016 (gennaio-dicembre 2016) ammontano pertanto ad euro 40.624.216, al lordo degli oneri e spese. Si chiarisce altresì che nei predetti importi sono stati computate anche le contribuzioni aziendali a copertura delle prestazioni in forma di rendita garantite dal Banco Popolare.

Imposta Sostitutiva

Le imposte di competenza di ogni singolo comparto sono state imputate secondo le disposizioni introdotte dal D.Lgs.n. 47/2000 e successive modificazioni e integrazioni.

A seguito dell'entrata in vigore della Legge n.190/2014 (Legge di Stabilità 2015), l'aliquota dell'imposta sostitutiva è stata elevata al 20%, con l'introduzione di un meccanismo di calcolo teso ad assicurare che i redditi dei titoli di stato italiani e dei paesi c.d. "collaborativi" (o white list) siano sottoposti a tassazione con l'aliquota propria del 12,50%.

Ripartizione costi comuni

Gli oneri e le spese del conto economico, diversi da quelli relativi alla gestione patrimoniale, non sono stati, ripartiti tra i vari comparti sulla base del numero degli aderenti a ciascun comparto, ma compensati con eccedenze di rendimento non imputabili ai singoli aderenti.

L'accantonamento per la polizza per invalidità e premorienza, che comprende anche la nuova polizza aggiuntiva per morte da malattia e suicidio, è stato budgettizzato per l'anno 2016, per un importo medio lordo pro capite di €. 111,48, e trattenuto dal flusso contributivo individuale in due rate, aprile ed agosto 2016.

FONDO PENSIONI DEL GRUPPO BANCO POPOLARE

Iscritto all'Albo Covip al n.1365 della Sezione Speciale: "Fondi Pensione Preesistenti con soggettività giuridica"

ALTRE INFORMAZIONI

Al 31/12/2016 il Fondo deteneva una quota pari allo 0,45% del patrimonio della Mefop S.p.a., acquisita a titolo gratuito; poiché la eventuale cessione della partecipazione avverrebbe sempre a titolo gratuito, secondo le indicazioni Covip non è stato iscritto alcun valore patrimoniale. La Mefop è stata creata al fine di favorire lo sviluppo dei Fondi Pensione e attualmente la maggioranza azionaria è di proprietà del Ministero dell' Economia.

Per quanto riguarda i compensi agli Amministratori e ai Sindaci, si evidenziano i soli emolumenti spettanti al Collegio Sindacale, in quanto le prestazioni dei Consiglieri di Amministrazione sono effettuate a titolo gratuito:

Qualifica	2016	2015
Amministratori	zero	zero
Collegio Sindacale	€ 29.039	€ 28.202

FONDO PENSIONI DEL GRUPPO BANCO POPOLARE

Iscritto all'Albo Covip al n.1365 della Sezione Speciale: *“Fondi Pensione Preesistenti con soggettività giuridica”*

RENDICONTI DEI COMPARTI D'INVESTIMENTO

COMPARTO AZIONARIO

FONDO PENSIONI DEL GRUPPO BANCO POPOLARE

Iscritto all'Albo Covip al n.1365 della Sezione Speciale: "Fondi Pensione Preesistenti con soggettività giuridica"

STATO PATRIMONIALE		2016	2015
ATTIVITA'			
10	Investimenti diretti	-	-
	a) Azioni e quote di società immobiliari		
	b) Quote di fondi comuni di investimento immobiliare chiusi		
	c) Quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi		
20	Investimenti in gestione	71.359.047	68.253.028
	a) Depositi bancari	2.512.815	3.732.626
	b) Crediti per operazioni pronti contro termine		
	c) Titoli emessi da Stati o organismi internazionali	482.449	1.321.037
	d) Titoli di debito quotati		
	e) Titolo di capitale quotati	45.836.378	34.606.387
	f) Titoli di debito non quotati		
	g) Titolo di capitale non quotati		
	h) Quote di O.I.C.R.	22.495.500	28.551.523
	i) Opzioni acquistate		
	l) Ratei e risconti attivi	2.175	4.854
	m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione		
	n) Altre attività della gestione finanziaria	29.730	36.601
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40	Attività della gestione amministrativa	-	-
	a) Cassa e depositi bancari		
	b) Immobilizzazioni immateriali		
	c) Immobilizzazioni materiali		
	d) Altre attività della gestione amministrativa		
50	Crediti di imposta	-	-
	Totale Attività	71.359.047	68.253.028
PASSIVITA'			
10	Passività della gestione previdenziale	-	-
	a) Debiti della gestione previdenziale		
20	Passività della gestione finanziaria	17.955	17.416
	a) Debiti per operazioni pronti contro termine		
	b) Opzioni emesse		
	c) Ratei e risconti passivi		
	d) Altre passività della gestione finanziaria	17.955	17.416
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40	Passività della gestione amministrativa	-	-
	a) TFR		
	b) Altre passività della gestione amministrativa		
50	Debiti di imposta	939.620	1.089.826
	Totale Passività	957.575	1.107.242
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	70.401.472	67.145.786
	Conti d'Ordine	1.902.290	1.810.495

FONDO PENSIONI DEL GRUPPO BANCO POPOLARE

Iscritto all'Albo Covip al n.1365 della Sezione Speciale: "Fondi Pensione Preesistenti con soggettività giuridica"

ATTIVITA'

20) Investimenti in gestione

€ 71.359.047

➤ Denominazione Gestore Finanziario: Banca Aletti SpA

Indicazione nominativa dei primi 50 titoli detenuti in portafoglio, ordinati per valore decrescente dell'investimento

Strumenti finanziari	Divisa	Quantità	Controvalore in Euro	% incidenza su attività del Fondo
DBX EURO STX 50 (DR)	EUR	318.300,000	14.035.438,50	19,669
ISHARES CORE S&P 500 UCITS E - EUR	EUR	19.700,000	3.969.353,00	5,563
ISHARES MSCI JAPAN FUND	EUR	64.250,000	2.107.400,00	2,953
TOTAL SA	EUR	28.390,000	1.383.160,80	1,938
BAYER AG NEW	EUR	13.430,000	1.331.315,90	1,866
BANQUE NATIONAL DE PARIS	EUR	21.850,000	1.323.017,50	1,854
SIEMENS - NOMINATIVE	EUR	11.290,000	1.318.672,00	1,848
ALLIANZ HOLDING	EUR	8.090,000	1.270.130,00	1,780
SANOFI	EUR	16.450,000	1.265.005,00	1,773
BASF SE REG	EUR	14.210,000	1.254.885,10	1,759
SAP SE	EUR	14.810,000	1.226.416,10	1,719
BANCO SANTANDER SA	EUR	247.000,000	1.224.873,00	1,716
DAIMLER AG	EUR	16.390,000	1.159.100,80	1,624
AXA	EUR	43.150,000	1.034.952,75	1,450
ANHEUSER-BUSCH INBEV (NEW)-ORD SHS	EUR	9.970,000	1.002.483,50	1,405
ING GROEP NV - CVA	EUR	71.900,000	961.303,00	1,347
DEUTSCHE TELEKOM - NOMINATIVE	EUR	52.500,000	858.637,50	1,203
ISHARES MSCI CANADA B	EUR	7.790,000	849.577,40	1,191
UNILEVER NV CVA	EUR	21.500,000	840.972,50	1,179
SOCIETE GENERALE	EUR	17.000,000	794.665,00	1,114
ENI ORD.	EUR	51.300,000	793.611,00	1,112
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	118.000,000	756.852,00	1,061
L.V.M.H. MOET HENNESSY-LOUIS VUITTON SE	EUR	4.000,000	725.600,00	1,017
AIRBUS GROUP SE	EUR	10.820,000	679.928,80	0,953
INTESA SANPAOLO BANCA	EUR	280.000,000	679.280,00	0,952
DANONE GROUPE	EUR	10.000,000	602.000,00	0,844
L'OREAL	EUR	3.440,000	596.496,00	0,836
KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS	EUR	20.500,000	594.500,00	0,833
IBERDROLA IBERICA	EUR	95.150,000	593.165,10	0,831
TELEFONICA SA	EUR	67.000,000	590.940,00	0,828
ASML HLDG NV NEW	EUR	5.450,000	581.242,50	0,815
ISHARES MSCI AUSTRALIA	EUR	20.450,000	578.223,75	0,810
AIR LIQUIDE	EUR	5.150,000	544.097,50	0,762
AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU	EUR	2.240,000	543.289,60	0,761
MUNCHENER RUECHVERSICHERUNG - NOMINATIVE	EUR	2.970,000	533.560,50	0,748
SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	8.040,000	531.524,40	0,745
VINCI SA	EUR	8.010,000	518.247,00	0,726
INDITEX	EUR	15.400,000	499.422,00	0,700
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	5.600,000	497.000,00	0,696
CCT TV 2010/15.10.2017	EUR	479.000,000	482.448,80	0,676
ORANGE (EX FRANCE TELECOM)	EUR	33.000,000	476.355,00	0,668
SAFRAN SA (EX SAGEM S.A.)	EUR	6.750,000	461.835,00	0,647
FRESENIUS AG	EUR	6.040,000	448.530,40	0,629
SAINT GOBAIN	EUR	10.100,000	446.975,50	0,626
NOKIA OYJ	EUR	94.000,000	431.272,00	0,604
ADIDAS AG	EUR	2.870,000	430.930,50	0,604
DEUTSCHE POST AG.	EUR	13.650,000	426.357,75	0,597
ISHARES CORE MSCI PACIF X-JP	EUR	3.710,000	412.218,10	0,578
VIVENDI SA	EUR	22.770,000	411.112,35	0,576
AHOLD-ORD SHS (P/S)	EUR	20.500,000	410.615,00	0,575

Note: 1) Il peso % è calcolato rapportando il controvalore dei singoli titoli al patrimonio gestito

FONDO PENSIONI DEL GRUPPO BANCO POPOLARE

Iscritto all'Albo Covip al n.1365 della Sezione Speciale: "Fondi Pensione Preesistenti con soggettività giuridica"

Ripartizione degli strumenti finanziari quotati per Paese di residenza dell'emittente al 31 Dicembre 2016

	Paesi di residenza dell'emittente			
	Italia	Altri paesi dell' UE	Altri paesi dell' OCSE	Altri paesi
Titolo di debito: di Stato di altri enti pubblici di banche di altri	482.449			
Titoli di capitale: con diritto di voto con voto limitato altri	1.801.230	34.517.830 345.376	8.988.776	183.166
Parti di O.I.C.R.: aperti armonizzati aperti non armonizzati altri		22.495.500		
Totali:				
in valore assoluto	2.283.679	57.358.706	8.988.776	183.166
in percentuale del totale delle attività	3,200	80,380	12,597	0,257

Composizione per valuta investimenti e rischio cambio al 31 Dicembre 2016

Valuta di denominazione	Investimenti		
	Importo in valuta	Importo in Euro	% su tot. attività
DOLLARO AUSTRALIANO	110.488	75.822	0,106
DOLLARO CANADESE	507	359	0,001
FRANCO SVIZZERO	916.759	808.528	1,133
CORONA DANESE	204.766	20.393	0,029
EURO		60.457.854	84,723
LIRA STERLINA INGLESE	862.759	1.137.311	1,594
JPY GIAPPONESE	1.916.492	15.575	0,022
CORONA NORVEGESE	65.728	7.238	0,010
CORONA SVEDESE	2.632.018	286.622	0,402
DOLLARO USA	8.246.493	8.517.440	11,936
		71.327.142	

Ripartizione dei titoli di debito per valuta per durata finanziaria (duration) al 31 Dicembre 2016

VALUTA	Duration in anni					
	Minore o pari a 1		Compresa tra 1 e 3,6		Maggiore di 3,6	
	Titoli di debito	Strumenti finanziari derivati	Titoli di debito	Strumenti finanziari derivati	Titoli di debito	Strumenti finanziari derivati
EURO	482.449					

a) Depositi bancari

€ 2.512.815

Si riferiscono alla liquidità del conto di gestione intrattenuto presso la Banca Depositaria, in attesa di

FONDO PENSIONI DEL GRUPPO BANCO POPOLARE

Iscritto all'Albo Covip al n.1365 della Sezione Speciale: "Fondi Pensione Preesistenti con soggettività giuridica"

essere investita, comprensiva delle giacenze di conti valutari.

l) Ratei e risconti attivi € 2.175

Rappresenta il saldo dei ratei attivi maturati al 31/12/2016.

n) Altre attività della gestione finanziaria € 29.730

Sono relative a crediti per dividendi da incassare.

PASSIVITA'

20) Passività della gestione finanziaria € 17.955

d) Altre passività della gestione finanziaria

Riguardano i debiti per commissioni di gestione alla data di chiusura dell'esercizio.

50) Debiti d'imposta € 939.620

Si riferiscono al debito per l'imposta sostitutiva maturata sul risultato della gestione finanziaria del comparto, dettagliatamente esposta nell'apposito prospetto di Conto Economico.

Conti d'Ordine € 1.902.290

Si riferiscono ai contributi di Dicembre 2016, girati al Comparto a Gennaio 2017 successivamente al calcolo del valore della quota al 31/12.

CONTO ECONOMICO

10) Saldo della gestione previdenziale € - 502.791

Si riporta la composizione delle voci a) Contributi per prestazioni,, b) Anticipazioni, c) Trasferimenti e Riscatti, e) Erogazioni in forma di capitale, secondo le seguenti tabelle:

Contributi per prestazioni	Euro
Contributi a carico del datore di lavoro	1.757.481
Contributi a carico dei lavoratori	1.096.812
TFR	1.365.895
Totale	4.220.188
Anticipazioni	Euro
Anticipazioni	- 1.332.361
Trasferimenti e Riscatti	Euro
Trasferimenti da altri fondi pensione	105.937
Switch di comparto in entrata	2.317.988
Trasferimenti verso altri fondi	-34.724
Switch di comparto in uscita	-4.443.550
Riscatti	-1.103.753
Totale	-3.158.102
Erogazioni in forma di capitale	Euro
Erogazioni in forma di capitale	-232.516

30) Risultato della gestione finanziaria indiretta € 4.788.141

Si riporta la composizione delle voci a) Dividendi e Interessi b) Profitti e Perdite da operazioni finanziarie, g) Altri oneri secondo le seguenti tabelle:

FONDO PENSIONI DEL GRUPPO BANCO POPOLARE

Iscritto all'Albo Covip al n.1365 della Sezione Speciale: "Fondi Pensione Preesistenti con soggettività giuridica"

Voci/Valori	Dividendi e Interessi	Profitti e Perdite da operazioni finanziarie
Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	4.876	-4.884
Titoli di debito quotati		
Titoli di capitale quotati	1.098.308	2.135.228
Titoli di capitale non quotati		
Depositi bancari	1.569	
Quote di O.I.C.R.	27.189	1.569.361
Opzioni acquistate		
Risultato gestione cambi		-30.703
Sopravvenienze per adeguamento valorizzazione titoli		
Altri ricavi		
Altri oneri		-12.803
Totale	1.131.942	3.656.199

40) Oneri di gestione € - 86.112

Si riporta la composizione delle voci a) Società di gestione e b) Banca depositaria, secondo le seguenti tabelle:

Gestore	Provvigioni di gestione	Provvigioni di incentivo	Provvigioni per garanzie di risultato	Totale
ALETTI	71.565	0	0	71.565

Banca depositaria	Totale
BANCO POPOLARE	14.547

Gli importi sono determinati in funzione delle convenzioni in essere con Banca Aletti SpA e con Banco Popolare BPM.

80) Imposta Sostitutiva € - 939.620

Si riferisce alla componente negativa di reddito per l'imposta sostitutiva introdotta da D.Lgs. n.47/2000 e succ. modd., secondo il seguente prospetto:

+ Patrimonio al lordo dell'imposta sostitutiva	71.341.092
+ Prestazioni Erogate	232.516
+ Anticipazioni	1.332.361
+ Trasferimenti ad altri Fondi	34.724
+ Riscatti	1.103.753
+ Switch in uscita	4.443.550
- Contributi versati	4.220.188
- Trasferimenti da altri Fondi	105.937
- Switch in entrata	2.317.988
+ Adeguamento imposta a.p.	
- Patrimonio netto A.P.	67.145.786
= Risultato di Gestione	4.698.097
- Redditi a tassazione ridotta	-8
= Imponibile tassazione ordinaria 20%	4.698.105
(A) Imposta su redditi a tassazione ridotta (x 62,5% x 20%)	+1
(B) Imposta su redditi a tassazione ordinaria 20%	-939.621
= Imposta sostitutiva (A+B)	-939.620

* * *

FONDO PENSIONI DEL GRUPPO BANCO POPOLARE

Iscritto all'Albo Covip al n.1365 della Sezione Speciale: *“Fondi Pensione Preesistenti con soggettività giuridica”*

COMPARTO OBBLIGAZIONARIO DINAMICO

FONDO PENSIONI DEL GRUPPO BANCO POPOLARE

Iscritto all'Albo Covip al n.1365 della Sezione Speciale: "Fondi Pensione Preesistenti con soggettività giuridica"

ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI

Al 31 Dicembre 2016 il numero delle quote in circolazione era pari a 10.433.257,301. Il valore unitario della quota al 31 Dicembre 2016 è pari a € 12,823, arrotondato al terzo decimale, e mostra un incremento del 2,56% rispetto al valore della quota al 31/12/2015.

ATTIVITA'

20) Investimenti in gestione

€ 134.495.559

➤ *Denominazione Gestore Finanziario: Banca Aletti SpA*

Indicazione nominativa dei primi 50 titoli detenuti in portafoglio, ordinati per valore decrescente dell'investimento

Strumenti finanziari	Divisa	Quantità	Controvalore in Euro	% incidenza su attività del Fondo
BTPS 0.75% 2014/15.01.2018	EUR	10.556.000,000	10.661.560,00	7,927
EFSF 2.25% 2012/5.9.2022	EUR	7.011.000,000	7.963.093,80	5,921
FRANCE 1.1% 2009/25.7.2022 I/L	EUR	6.043.400,000	7.490.249,80	5,569
BGF-USD HIGH YLD BD HED-EURD2	EUR	33.767,130	6.921.248,63	5,146
BTPS 2.15% 2014/15.12.2021	EUR	5.746.000,000	6.167.469,10	4,586
FRANCE OAT 4.5% 2009/25.4.2041	EUR	3.550.100,000	5.725.033,26	4,257
EFSF 0.1% 2016/19.01.2021	EUR	5.308.000,000	5.388.947,00	4,007
PICTET-US HIGH YIELD-HIEUR	EUR	50.130,276	5.127.324,62	3,812
BUNDESREPUB DEUT 0.5% 2015/15.02.2025	EUR	4.853.600,000	5.072.691,50	3,772
DEUTSCHLAND I/L 0.1% 2012/15.04.2023	EUR	3.943.800,000	4.507.113,95	3,351
BTPS 5% 09/2040	EUR	3.226.000,000	4.453.654,30	3,311
BTPS 0.95% 2016/15.03.2023	EUR	4.063.000,000	4.040.450,35	3,004
BTPS 1.6% 2016/01.06.2026	EUR	3.958.000,000	3.913.868,30	2,910
BTP 0.40% 2016/11.04.2024 INDEX LINKED	EUR	2.948.000,000	2.969.682,18	2,208
FRANCE O.A.T. 2.25% 2003/25.7.2020 I/L	EUR	1.902.200,000	2.663.746,67	1,981
BTPS 2.1 09/2021 IND	EUR	2.139.000,000	2.583.799,17	1,921
UNICREDIT SPA 2% 2016/04.03.2023	EUR	2.150.000,000	2.207.706,00	1,641
FRANCE-OAT 2013/25.07.2030 I/L	EUR	1.875.200,000	2.196.644,08	1,633
BTP 2.55% 2009/15.9.2041 IND	EUR	1.540.000,000	2.107.980,56	1,567
BTPS 1.65% 2014/23.4.2020 IND	EUR	1.924.000,000	2.021.750,23	1,503
CCTS TV 2013/1.11.2018	EUR	1.949.000,000	2.009.906,25	1,494
FRANCE-OAT 1.25% 2015/25.05.2036	EUR	2.022.800,000	1.993.954,87	1,483
INTESA SAN PAOLO 4% 2013/30.10.2023	EUR	1.600.000,000	1.877.136,00	1,396
AGENCE FRANCAISE 1.375% 2014/17.09.2024	EUR	1.500.000,000	1.615.905,00	1,201
EIB 0.5% 2015/15.11.2023	EUR	1.500.000,000	1.546.410,00	1,150
KFW 0.125% 2015/27.10.2020	EUR	1.500.000,000	1.530.060,00	1,138
ENI SPA 4.125% 09/16.9.2019	EUR	1.250.000,000	1.384.000,00	1,029
GLAXOSMITHKLINE 1.375% 2014/02.12.2024	EUR	1.306.000,000	1.366.193,54	1,016
UNIBAIL RODAM 2.5% 2014/26.02.2024	EUR	1.200.000,000	1.347.456,00	1,002
IBERDROLA INTL BV 2.5% 2014/24.10.2022	EUR	1.200.000,000	1.328.664,00	0,988
HERA SPA 2.375% 2014/04.07.2024	EUR	1.200.000,000	1.319.412,00	0,981
ALVGR 3% 2013/13.03.2028	EUR	1.100.000,000	1.309.341,00	0,974
EDF 2.25% 2013/27.04.2021	EUR	1.200.000,000	1.299.684,00	0,966
GDF SUEZ 1.375% 2014/19.05.2020	EUR	1.200.000,000	1.250.832,00	0,930
ATLANTIA 2.875% 2013/26.2.2021	EUR	1.121.000,000	1.239.276,71	0,921
ASSIC GENERALI 2.875% 2014/14.01.2020	EUR	1.144.000,000	1.229.228,00	0,914
TELEFONICA 2.932% 2014/17.10.2029	EUR	1.100.000,000	1.185.162,00	0,881
COCA COLA ENTER 3.125% 2010/29.9.2017	EUR	1.042.000,000	1.066.580,78	0,793
ASS. GENERALI 5.125% 09/16.09.2024	EUR	800.000,000	1.026.512,00	0,763
UNICREDIT SPA 1.5% 2014/16.06.2019	EUR	978.000,000	999.408,42	0,743
DONG SA 2.625% 19.09.2022	EUR	700.000,000	783.594,00	0,583
XSTRATA FIN 5.25% 2007/13.6.2017	EUR	700.000,000	715.050,00	0,532
POSTE ITALIANE SPA 3.25% 2013/18.6.2018	EUR	600.000,000	626.388,00	0,466
AEGON 3% 2012/18.7.2017	EUR	600.000,000	610.002,00	0,454
ENEL 5.25% 2004/20.5.2024	EUR	450.000,000	590.418,00	0,439
BAT INT FINANCE PLC 2.75 2013/25.03.2025	EUR	500.000,000	566.190,00	0,421
DEUTSCHE BANK 5.125% 2007/31.08.2017	EUR	500.000,000	515.930,00	0,384
AUTOSTRAD 1.75% 2015/26.06.2026	EUR	500.000,000	514.810,00	0,383
TERNA SPA 4.875 2009/03.10.2019	EUR	400.000,000	452.076,00	0,336
A2A SPA 3.625% 2013/13.01.2022	EUR	300.000,000	343.926,00	0,256

Note: 1) Il peso % è calcolato rapportando il controvalore dei singoli titoli al patrimonio gestito

FONDO PENSIONI DEL GRUPPO BANCO POPOLARE

Iscritto all'Albo Covip al n.1365 della Sezione Speciale: "Fondi Pensione Preesistenti con soggettività giuridica"

Ripartizione degli strumenti finanziari quotati per Paese di residenza dell'emittente al 31 Dicembre 2016

	Paesi di residenza dell'emittente			
	Italia	Altri paesi dell' UE	Altri paesi dell' OCSE	Altri paesi
Titolo di debito:				
di Stato	40.930.120	44.547.885		
di altri enti pubblici	1.319.412			
di banche	5.084.250	4.796.087		
di altri	7.763.888	11.013.468	1.795.693	
Titoli di capitale:				
con diritto di voto				
con voto limitato				
altri				
Parti di O.I.C.R.:				
aperti armonizzati		12.048.573		
aperti non armonizzati				
altri				
Totali:				
in valore assoluto	55.097.670	72.406.013	1.795.693	
in percentuale del totale delle attività	40,966	53,835	1,335	

Composizione per valuta investimenti: tutti gli investimenti sono denominati in EURO.

Ripartizione dei titoli di debito per valuta per durata finanziaria (duration) al 31 Dicembre 2016

VALUTA	Duration in anni					
	Minore o pari a 1		Compresa tra 1 e 3,6		Maggiore di 3,6	
	Titoli di debito	Strumenti finanziari derivati	Titoli di debito	Strumenti finanziari derivati	Titoli di debito	Strumenti finanziari derivati
EURO	5.239.371		39.632.537		72.378.895	

a) Depositi bancari **€ 4.389.892**

Si riferiscono alla liquidità del conto di gestione intrattenuto presso la Banca Depositaria, in attesa di essere investita.

l) Ratei e risconti attivi **€ 806.291**

Rappresenta il saldo dei ratei attivi maturati sui titoli al 31/12/2016.

PASSIVITA'

20) Passività della gestione finanziaria **€ 34.373**

d) Altre passività della gestione finanziaria

Sono costituiti dai debiti per commissioni di gestione verso Aletti.

FONDO PENSIONI DEL GRUPPO BANCO POPOLARE

Iscritto all'Albo Covip al n.1365 della Sezione Speciale: "Fondi Pensione Preesistenti con soggettività giuridica"

50) Debiti d'imposta € 676.584

Si riferiscono all'Imposta Sostitutiva maturata sul risultato della gestione finanziaria del comparto, dettagliatamente esposta nell'apposito prospetto di Conto Economico.

Conti d'Ordine € 5.262.180

Si riferiscono ai contributi di Dicembre 2016, girati al Comparto a Gennaio 2017 successivamente al calcolo del valore della quota al 31/12.

CONTO ECONOMICO

10) Saldo della gestione previdenziale € 1.963.587

Si riporta la composizione delle voci a) *Contributi per prestazioni*, b) *Anticipazioni*, c) *Trasferimenti e Riscatti*, e) *Erogazioni in forma di capitale*, secondo le seguenti tabelle:

Contributi per prestazioni	Euro
Contributi a carico del datore di lavoro	4.026.401
Contributi a carico dei lavoratori	1.961.776
TFR	4.552.845
Totale	10.541.022
Anticipazioni	Euro
Anticipazioni	-2.401.362
Trasferimenti e Riscatti	Euro
Trasferimenti da altri fondi pensione	170.873
Switch di comparto in entrata	1.720.665
Trasferimenti verso altri fondi	-122.482
Switch di comparto in uscita	-5.826.193
Riscatti	-1.389.154
Totale	-5.446.291
Erogazioni in forma di capitale	Euro
Erogazioni in forma di capitale	-729.782

30) Risultato della gestione finanziaria indiretta € 4.225.005

Si riporta la composizione delle voci a) *Dividendi e Interessi*, b) *Profitti e Perdite da operazioni finanziarie*, f) *altri ricavi*, g) *altri oneri* secondo le seguenti tabelle:

Voci/Valori	Dividendi e Interessi	Profitti e Perdite da operazioni finanziarie
Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	1.056.613	212.696
Titoli di debito quotati	1.070.452	714.293
Titoli di capitale quotati	0	0
Titoli di capitale non quotati	0	0
Titoli di debito non quotati	0	-6.063
Depositi bancari	0	0
Quote di O.I.C.R.	0	1.166.076
Opzioni acquistate	0	0
Risultato gestione cambi	0	0
Sopravvenienze per adeguamento valorizzazione titoli	0	0
Altri ricavi	0	11.054
Altri oneri	0	-116
Totale	2.127.065	2.097.940

FONDO PENSIONI DEL GRUPPO BANCO POPOLARE

Iscritto all'Albo Covip al n.1365 della Sezione Speciale: "Fondi Pensione Preesistenti con soggettività giuridica"

40) Oneri di gestione € -164.427

Si riporta la composizione delle voci a) Società di gestione e b) Banca depositaria, secondo le seguenti tabelle:

Gestore	Provvigioni di gestione	Provvigioni di incentivo	Provvigioni per garanzie di risultato	Totale
ALETTI	134.734	0	0	134.734

Banca depositaria	Totale
BANCO POPOLARE	29.693

Gli importi sono determinati in funzione delle convenzioni in essere con Banca Aletti SpA e con Banco BPM.

80) Imposta Sostitutiva € -676.584

Si riferisce alla componente negativa di reddito per l'imposta sostitutiva introdotta da D.Lgs. n.47/2000 e succ. modd., secondo il seguente prospetto:

+ Patrimonio al lordo dell'imposta sostitutiva	134.461.186
+ Prestazioni Erogate	729.782
+ Anticipazioni	2.401.362
+ Trasferimenti ad altri Fondi	122.482
+ Riscatti	1.389.154
+ Switch in uscita	5.826.193
- Contributi versati	10.541.022
- Trasferimenti da altri Fondi	170.873
- Switch in entrata	1.720.665
+ Adeguamento imposta a.p.	
- Patrimonio netto A.P.	128.445.151
= Risultato di Gestione	4.052.448
- Redditi a tassazione ridotta	1.785.412
= Imponibile tassazione ordinaria 20%	2.267.036
(A) Imposta su redditi a tassazione ridotta (x 62,5% x 20%)	-223.177
(B) Imposta su redditi a tassazione ordinaria 20%	-453.407
= Imposta sostitutiva (A+B)	-676.584

* * *

FONDO PENSIONI DEL GRUPPO BANCO POPOLARE

Iscritto all'Albo Covip al n.1365 della Sezione Speciale: *“Fondi Pensione Preesistenti con soggettività giuridica”*

COMPARTO OBBLIGAZIONARIO PRUDENTE

FONDO PENSIONI DEL GRUPPO BANCO POPOLARE

Iscritto all'Albo Covip al n.1365 della Sezione Speciale: "Fondi Pensione Preesistenti con soggettività giuridica"

STATO PATRIMONIALE		2016	2015
ATTIVITA'			
10	Investimenti diretti	-	-
	a) Azioni e quote di società immobiliari		
	b) Quote di fondi comuni di investimento immobiliare chiusi		
	c) Quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi		
20	Investimenti in gestione	46.783.370	46.524.853
	a) Depositi bancari	1.158.408	567.863
	b) Crediti per operazioni pronti contro termine		
	c) Titoli emessi da Stati o organismi internazionali	33.976.978	33.628.030
	d) Titoli di debito quotati	11.413.277	12.022.475
	e) Titolo di capitale quotati		
	f) Titoli di debito non quotati		
	g) Titolo di capitale non quotati		
	h) Quote di O.I.C.R.		
	i) Opzioni acquistate		
	l) Ratei e risconti attivi	234.707	306.485
	m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione		
	n) Altre attività della gestione finanziaria		
30	Garanzie di risultato acquistate sulle posizioni individuali	-	-
40	Attività della gestione amministrativa	-	-
	a) Cassa e depositi bancari		
	b) Immobilizzazioni immateriali		
	c) Immobilizzazioni materiali		
	d) Altre attività della gestione amministrativa		
50	Crediti di imposta	-	-
	Totale Attività	46.783.370	46.524.853
PASSIVITA'			
10	Passività della gestione previdenziale	-	-
	a) Debiti della gestione previdenziale		
20	Passività della gestione finanziaria	5.932	5.836
	a) Debiti per operazioni pronti contro termine		
	b) Opzioni emesse		
	c) Ratei e risconti passivi		
	d) Altre passività della gestione finanziaria	5.932	5.836
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40	Passività della gestione amministrativa	-	-
	a) TFR		
	b) Altre passività della gestione amministrativa		
50	Debiti di imposta	115.712	53.227
	Totale Passività	121.644	59.063
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	46.661.726	46.465.790
	Conti d'Ordine	1.289.720	1.347.879

FONDO PENSIONI DEL GRUPPO BANCO POPOLARE

Iscritto all'Albo Covip al n.1365 della Sezione Speciale: "Fondi Pensione Preesistenti con soggettività giuridica"

ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI

Al 31 Dicembre 2016 il numero delle quote in circolazione era pari a 4.054.314,903. Il valore unitario della quota al 31 Dicembre 2016 è pari a € 11,509, arrotondato al terzo decimale, e mostra un incremento del 1,17% rispetto al valore della quota al 31/12/2015.

ATTIVITA'

20) Investimenti in gestione

€ 46.783.370

➤ *Denominazione Gestore Finanziario: Banca Aletti SpA*

Indicazione nominativa dei primi 50 titoli detenuti in portafoglio, ordinati per valore decrescente dell'investimento

Strumenti finanziari	Divisa	Quantità	Controvalore in Euro	% incidenza su attività del Fondo
BTPS 0.3% 2015/15.10.2018	EUR	5.291.000,000	5.333.328,00	11,400
ICTZ 0 2015/08.30.2017	EUR	5.229.000,000	5.225.789,91	11,170
EFSF 1,125% 2012/30.11.2017	EUR	4.981.000,000	5.055.465,95	10,806
BTPS 0.75% 2014/15.01.2018	EUR	4.709.000,000	4.756.090,00	10,166
CCT TV 2011/15.04.2018 S	EUR	3.144.000,000	3.182.042,40	6,802
CCT TV 2010/01.03.2017	EUR	2.801.000,000	2.803.660,95	5,993
EFSF 2,625% 2012/02.05.2019	EUR	1.298.000,000	1.391.326,20	2,974
EFSF 0.1% 2016/19.01.2021	EUR	1.073.000,000	1.089.363,25	2,329
FRANCE OAT 4,5% 2009/25.4.2041	EUR	567.500,000	915.173,20	1,956
EFSF 0.2% 2015/28.04.2025	EUR	912.000,000	902.743,20	1,930
BTPS 0.65% 2015/01.11.2020	EUR	835.000,000	848.276,50	1,813
INTESA SAN PAOLO 4% 2013/30.10.2023	EUR	600.000,000	703.926,00	1,505
UNICREDIT SPA 2% 2016/04.03.2023	EUR	675.000,000	693.117,00	1,482
AGENCE FRANCAISE 1.375% 2014/17.09.2024	EUR	600.000,000	646.362,00	1,382
EIB 0.5% 2015/15.11.2023	EUR	600.000,000	618.564,00	1,322
KFW 0.125% 2015/27.10.2020	EUR	600.000,000	612.024,00	1,308
BTPS 0.95% 2016/15.03.2023	EUR	584.000,000	580.758,80	1,241
BTPS 5% 09/2040	EUR	412.000,000	568.786,60	1,216
ENI SPA 4,125% 09/16.9.2019	EUR	500.000,000	553.600,00	1,183
ATLANTIA 2,875% 2013/26.2.2021	EUR	447.000,000	494.162,97	1,056
GLAXOSMITHKLINE 1,375% 2014/02.12.2024	EUR	466.000,000	487.477,94	1,042
BTPS 1,5% 2015/01.06.2025	EUR	476.000,000	473.905,60	1,013
ASSIC GENERALI 2,875% 2014/14.01.2020	EUR	433.000,000	465.258,50	0,994
UNIBAIL RODAM 2,5% 2014/26.02.2024	EUR	400.000,000	449.152,00	0,960
ASS. GENERALI 5,125% 09/16.09.2024	EUR	350.000,000	449.099,00	0,960
IBERDROLA INTL BV 2,5% 2014/24.10.2022	EUR	400.000,000	442.888,00	0,947
HERA SPA 2,375% 2014/04.07.2024	EUR	400.000,000	439.804,00	0,940
EDF 2,25% 2013/27.04.2021	EUR	400.000,000	433.228,00	0,926
TELEFONICA 2,932% 2014/17.10.2029	EUR	400.000,000	430.968,00	0,921
COCA COLA ENTER 3,125% 2010/29.9.2017	EUR	415.000,000	424.789,85	0,908
GDF SUEZ 1,375% 2014/19.05.2020	EUR	400.000,000	416.944,00	0,891
ALVGR 3% 2013/13.03.2028	EUR	300.000,000	357.093,00	0,763
DONG SA 2,625% 19.09.2022	EUR	300.000,000	335.826,00	0,718
ENEL 5,25% 2004/20.5.2024	EUR	200.000,000	262.408,00	0,561
XSTRATA FIN 5,25% 2007/13.6.2017	EUR	250.000,000	255.375,00	0,546
EFSF 2,25% 2012/5.9.2022	EUR	204.000,000	231.703,20	0,495
BAT INT FINANCE PLC 2,75 2013/25.03.2025	EUR	200.000,000	226.476,00	0,484
POSTE ITALIANE SPA 3,25% 2013/18.6.2018	EUR	200.000,000	208.796,00	0,446
DEUTSCHE BANK 5,125% 2007/31.08.2017	EUR	200.000,000	206.372,00	0,441
AUTOSTRAD 1,75% 2015/26.06.2026	EUR	200.000,000	205.924,00	0,440
UNICREDIT SPA 1,5% 2014/16.06.2019	EUR	200.000,000	204.378,00	0,437
AEGON 3% 2012/18.7.2017	EUR	200.000,000	203.334,00	0,435
TERNA SPA 4,875 2009/03.10.2019	EUR	150.000,000	169.528,50	0,362
A2A SPA 3,625% 2013/13.01.2022	EUR	100.000,000	114.642,00	0,245
UBS 6% 2008/18.4.2018	EUR	100.000,000	107.760,00	0,230
SANOFI 4,125% 2009/11.10.2010	EUR	93.000,000	103.616,88	0,221
SNAM 1,375% 2015/19.11.2023	EUR	100.000,000	103.443,00	0,221
SOCIETE GENERALE 2,375% 2012/28.2.2018	EUR	100.000,000	102.890,00	0,220
BAT INT FINANCE PLC 5,375 2007/29.6.2017	EUR	100.000,000	102.613,00	0,219

Note: 1) Il peso % è calcolato rapportando il controvalore dei singoli titoli al patrimonio gestito

FONDO PENSIONI DEL GRUPPO BANCO POPOLARE

Iscritto all'Albo Covip al n.1365 della Sezione Speciale: "Fondi Pensione Preesistenti con soggettività giuridica"

Ripartizione degli strumenti finanziari quotati per Paese di residenza dell'emittente al 31 Dicembre 2016

	Paesi di residenza dell' emittente			
	Italia	Altri paesi dell' UE	Altri paesi dell' OCSE	Altri paesi
Titolo di debito:				
di Stato	23.772.639	10.204.339		
di altri enti pubblici	439.804			
di banche	1.601.421	1.878.742		
di altri	3.026.862	3.786.283	680.165	
Titoli di capitale:				
con diritto di voto				
con voto limitato				
altri				
Parti di O.I.C.R.:				
aperti armonizzati				
aperti non armonizzati				
altri				
Totali:				
in valore assoluto	28.840.726	15.869.364	680.165	
in percentuale del totale delle attività	61,647	33,921	1,454	

Composizione per valuta investimenti: tutti gli investimenti sono denominati in EURO.

Ripartizione dei titoli di debito per valuta per durata finanziaria (duration) al 31 Dicembre 2016

VALUTA	Duration in anni					
	Minore o pari a 1		Compresa tra 1 e 3,6		Maggiore di 3,6	
	Titoli di debito	Strumenti finanziari derivati	Titoli di debito	Strumenti finanziari derivati	Titoli di debito	Strumenti finanziari derivati
EURO	17.459.444		13.813.516		14.117.295	

a) Depositi bancari **€ 1.158.408**

Si riferiscono alla liquidità del conto di gestione intrattenuto presso la Banca Depositaria, in attesa di essere investita.

l) Ratei e risconti attivi **€ 234.707**

Rappresenta il saldo dei ratei attivi maturati sui titoli al 31/12/2016.

PASSIVITA'

20) Passività della gestione finanziaria **€ 5.932**

d) Altre passività della gestione finanziaria

Sono costituiti dai debiti per commissioni di gestione verso Aletti

50) Debiti d'imposta **€ 115.712**

Si riferiscono al debito per l'Imposta Sostitutiva maturata sul risultato della gestione finanziaria del

FONDO PENSIONI DEL GRUPPO BANCO POPOLARE

Iscritto all'Albo Covip al n.1365 della Sezione Speciale: "Fondi Pensione Preesistenti con soggettività giuridica"

comparto, dettagliatamente esposta nell'apposito prospetto di Conto Economico.

Conti d'Ordine € **1.289.720**

Si riferiscono ai contributi di Dicembre 2016, girati al Comparto a Gennaio 2017 successivamente al calcolo del valore della quota al 31/12.

CONTO ECONOMICO

10) Saldo della gestione previdenziale € **-359.504**

Si riporta la composizione delle voci *a) Contributi per prestazioni, b) Anticipazioni, c) Trasferimenti e Riscatti, e) Erogazioni in forma di capitale*, secondo le seguenti tabelle:

Contributi per prestazioni	Euro
Contributi a carico del datore di lavoro	1.146.130
Contributi a carico dei lavoratori	482.278
TFR	1.133.485
Totale	2.761.893
Anticipazioni	Euro
Anticipazioni	-1.026.824
Trasferimenti e Riscatti	Euro
Trasferimenti da altri fondi pensione	105.447
Switch di comparto in entrata	962.898
Trasferimenti verso altri fondi pensione	0
Switch di comparto in uscita	-1.971.056
Riscatti	-676.493
Totale	-1.579.204
Erogazioni in forma di capitale	Euro
Erogazioni in forma di capitale	-515.369

30) Risultato della gestione finanziaria indiretta € **708.387**

Si riporta la composizione delle voci *a) Dividendi e Interessi, b) Profitti e Perdite da operazioni finanziarie, f) Altri ricavi, g) Altri oneri* secondo le seguenti tabelle:

Voci/Valori	Dividendi e Interessi	Profitti e Perdite da operazioni finanziarie
Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	171.007	15.230
Titoli di debito quotati	417.846	104.210
Titoli di capitale quotati	0	0
Titoli di capitale non quotati	0	0
Titoli di debito non quotati	0	0
Depositi bancari	0	0
Quote di O.I.C.R.	0	0
Opzioni acquistate	0	0
Risultato gestione cambi	0	0
Sopravvenienze per adeguamento valorizzazione titoli	0	0
Altri ricavi	0	250
Altri oneri	0	-156
Totale	588.853	119.534

40) Oneri di gestione € **-34.223**

Si riporta la composizione delle voci *a) Società di gestione e b) Banca depositaria*, secondo le seguenti tabelle:

FONDO PENSIONI DEL GRUPPO BANCO POPOLARE

Iscritto all'Albo Covip al n.1365 della Sezione Speciale: "Fondi Pensione Preesistenti con soggettività giuridica"

Gestore	Provvigioni di gestione	Provvigioni di incentivo	Provvigioni per garanzie di risultato	Totale
ALETTI	23.735	0	0	23.735

Banca depositaria	Totale
BANCO POPOLARE	10.488

Gli importi sono determinati in funzione delle convenzioni in essere con Banca Aletti SpA e con Banco BPM.

80) Imposta Sostitutiva

€ - 115.712

Si riferisce alla componente negativa di reddito per l'imposta sostitutiva introdotta da D.Lgs. n.47/2000 e succ. modd., secondo il seguente prospetto:

+ Patrimonio al lordo dell'imposta sostitutiva	46.777.438
+ Prestazioni Erogate	515.369
+ Anticipazioni	1.026.824
+ Trasferimenti ad altri Fondi	
+ Riscatti	676.493
+ Switch in uscita	1.971.056
- Contributi versati	2.761.893
- Trasferimenti da altri Fondi	105.447
- Switch in entrata	962.898
+ Adeguamento imposta a.p.	
- Patrimonio netto A.P.	46.465.790
= Risultato di Gestione	671.152
- Redditi a tassazione ridotta	246.913
= Imponibile tassazione ordinaria 20%	424.239
(A) Imposta su redditi a tassazione ridotta (x 62,5% x 20%)	-30.864
(B) Imposta su redditi a tassazione ordinaria 20%	-84.848
= Imposta sostitutiva (A+B)	-115.712

* * *

FONDO PENSIONI DEL GRUPPO BANCO POPOLARE

Iscritto all'Albo Covip al n.1365 della Sezione Speciale: *“Fondi Pensione Preesistenti con soggettività giuridica”*

COMPARTO STABILITA'

FONDO PENSIONI DEL GRUPPO BANCO POPOLARE

Iscritto all'Albo Covip al n.1365 della Sezione Speciale: "Fondi Pensione Preesistenti con soggettività giuridica"

STATO PATRIMONIALE		2016	2015
ATTIVITA'			
10	Investimenti diretti	60.351.629	56.702.585
	a) Azioni e quote di società immobiliari		
	b) Quote di fondi comuni di investimento immobiliare chiusi	60.351.629	56.702.585
	c) Quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi		
20	Investimenti in gestione	50.275.633	48.060.033
	a) Depositi bancari	50.087.924	47.536.946
	b) Crediti per operazioni pronti contro termine		
	c) Titoli emessi da Stati o organismi internazionali		
	d) Titoli di debito quotati		
	e) Titolo di capitale quotati		
	f) Titoli di debito non quotati		
	g) Titolo di capitale non quotati		
	h) Quote di O.I.C.R.		
	i) Opzioni acquistate		
	l) Ratei e risconti attivi	187.709	523.087
	m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione		
	n) Altre attività della gestione finanziaria		
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40	Attività della gestione amministrativa	-	-
	a) Cassa e depositi bancari		
	b) Immobilizzazioni immateriali		
	c) Immobilizzazioni materiali		
	d) Altre attività della gestione amministrativa		
50	Crediti di imposta	-	-
	Totale Attività	110.627.262	104.762.618
PASSIVITA'			
10	Passività della gestione previdenziale	-	-
	a) Debiti della gestione previdenziale		
20	Passività della gestione finanziaria	-	-
	a) Debiti per operazioni pronti contro termine		
	b) Opzioni emesse		
	c) Ratei e risconti passivi		
	d) Altre passività della gestione finanziaria		
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40	Passività della gestione amministrativa	-	-
	a) TFR		
	b) Altre passività della gestione amministrativa		
50	Debiti di imposta	719.303	596.710
	Totale Passività	719.303	596.710
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	109.907.959	104.165.908
	Conti d'Ordine	4.259.724	4.279.687

FONDO PENSIONI DEL GRUPPO BANCO POPOLARE

Iscritto all'Albo Covip al n.1365 della Sezione Speciale: "Fondi Pensione Preesistenti con soggettività giuridica"

CONTO ECONOMICO		2016	2015
10	Saldo della gestione previdenziale	2.562.076	4.946.009
	a) Contributi per le prestazioni	8.218.354	8.118.793
	b) Anticipazioni	- 2.082.576	- 2.177.908
	c) Trasferimenti e riscatti	- 2.540.639	- 536.670
	d) Trasformazioni in rendita		
	e) Erogazioni in forma di capitale	- 1.033.063	- 458.206
	f) Premi per prestazioni accessorie		
	g) Storno contributi Banca dipendenti cessati		
20	Risultato della gestione finanziaria diretta	3.649.043	2.635.242
	a) Dividendi		
	b) Utili e perdite da realizzo		
	c) Plusvalenze / Minusvalenze	3.649.043	2.635.242
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	256.468	509.242
	a) Dividendi e interessi	256.476	509.250
	b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie		
	c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli		
	d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine		
	e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione		
	f) Altri ricavi		
	g) Altri oneri	- 8	- 8
40	Oneri di gestione	-	-
	a) Società di gestione		
	b) Banca depositaria		
50	Margine della gestione finanziaria	3.905.511	3.144.484
	(20) + (30) + (40)		
60	Saldo della gestione amministrativa	- 6.233	-
	a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi		
	b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi		
	c) Spese generali e amministrative		
	d) Spese per il personale		
	e) Ammortamenti		
	f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione		
	g) Oneri e proventi diversi	- 6.233	
70	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10) + (50) + (60)	6.461.354	8.090.493
80	Imposta sostitutiva	- 719.303	- 841.182
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70) + (80)	5.742.051	7.249.311

FONDO PENSIONI DEL GRUPPO BANCO POPOLARE

Iscritto all'Albo Covip al n.1365 della Sezione Speciale: "Fondi Pensione Preesistenti con soggettività giuridica"

ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI

Al 31 Dicembre 2016 il numero delle quote in circolazione era pari a 8.921.619,564. Il valore unitario della quota al 31 Dicembre 2016 è pari a € 12,319, arrotondato al terzo decimale, e mostra un incremento del 2,17% rispetto al valore della quota al 31/12/2015.

ATTIVITA'

10) Investimenti diretti € **60.351.629**

b) Quote di fondi comuni di investimento immobiliare chiusi

Sono costituite dal valore delle quote del Fondo Immobiliare Riservato Primo. Si specifica che le stesse risultano valorizzate al valore quota al 30.06.2016. L'aggiornamento del valore della quota al 31.12.2016 è stato eseguito nel mese di marzo 2017, primo valore quota disponibile a seguito di comunicazione ricevuta dalla SGR nel mese di marzo 2017.

Elenco dei primi cinquanta strumenti finanziari in portafoglio al 31 Dicembre 2016 in ordine decrescente di valore

Strumenti finanziari	Divisa	Quantità	Valore quota al 30.06.2016	Controvalore	% Incidenza su attività del Fondo
FONDO IMMOBILIARE PRIMO	EUR	500	€ 120.703,257	€ 60.351.629	54,554

Ripartizione degli strumenti finanziari quotati per Paese di residenza dell'emittente al 31 Dicembre 2016

	Paesi di residenza dell'emittente			
	Italia	Altri paesi dell' UE	Altri paesi dell' OCSE	Altri paesi
Titolo di debito: di Stato di altri enti pubblici di banche di altri				
Titoli di capitale: con diritto di voto con voto limitato altri				
Parti di O.I.C.R.: aperti armonizzati aperti non armonizzati altri	60.351.629			
Totali: in valore assoluto in percentuale del totale delle attività	54,554			

Composizione per valuta investimenti: tutti gli investimenti sono denominati in EURO.

FONDO PENSIONI DEL GRUPPO BANCO POPOLARE

Iscritto all'Albo Covip al n.1365 della Sezione Speciale: "Fondi Pensione Preesistenti con soggettività giuridica"

20) Investimenti in gestione € 50.275.633

a) Depositi bancari € 50.087.924

Si riferisce al saldo del conto corrente di investimento del Comparto, aperto presso il Banco BPM per € 10.087.924,36 e all'investimento in un *time deposit* per € 40.000.000. Si chiarisce che il saldo del c/c al 31/12/2016 comprensivo di interessi è pari ad €.10.155.114,39, il differenziale è dovuto al fatto che il calcolo del rateo interessi contabilizzato separatamente in bilancio è stato determinato presuntivamente poiché l'estratto conto ufficiale del c/c è stato prodotto dopo il calcolo quota.

l) Ratei e risconti attivi € 187.709

Rappresenta il saldo degli interessi attivi maturati al 31/12/2016 sul conto corrente.

PASSIVITA'

50) Debiti d'imposta € 719.303

Si riferiscono all'Imposta Sostitutiva maturata sul risultato della gestione finanziaria del comparto, dettagliatamente esposta nell'apposito prospetto di Conto Economico.

Conti d'Ordine € 4.259.724

Si riferiscono ai contributi di Dicembre 2016, girati al Comparto a Gennaio 2017 successivamente al calcolo del valore della quota al 31/12.

CONTO ECONOMICO

10) Saldo della gestione previdenziale € 2.562.076

Si riporta la composizione delle voci *a) Contributi per prestazioni, b) Anticipazioni, c) Trasferimenti e Riscatti, e) Erogazioni in forma di capitale*, secondo le seguenti tabelle:

Contributi per prestazioni	Euro
Contributi a carico del datore di lavoro	3.044.008
Contributi a carico dei lavoratori	1.604.896
TFR	3.569.450
Totale	8.218.354
Anticipazioni	Euro
Anticipazioni	- 2.082.576
Trasferimenti e Riscatti	Euro
Trasferimenti da altri fondi pensione	145.160
Switch di comparto in entrata	4.901.688
Trasferimenti verso altri fondi pensione	-76.746
Switch di comparto in uscita	-5.735.231
Riscatti	-1.775.510
Totale	-2.540.639
Erogazione in forma di capitale	Euro
Erogazioni in forma di capitale	- 1.033.063

20) Risultato della gestione finanziaria diretta € 3.649.043

Si riferisce alla variazione del valore quota del Fondo Primo secondo le comunicazioni ufficiali della Società di gestione Investire Immobiliare, ed alle cedole incassate, secondo la seguente tabella:

	Euro
Dividendi / Cedole	0
Plusvalenze / Minusvalenze	3.649.043
Totale	3.649.043

FONDO PENSIONI DEL GRUPPO BANCO POPOLARE

Iscritto all'Albo Covip al n.1365 della Sezione Speciale: "Fondi Pensione Preesistenti con soggettività giuridica"

30) Risultato della gestione finanziaria indiretta

€ 256.468

Si riporta la composizione della voce a) *Dividendi e Interessi*:

Voci/Valori	Interessi
Interessi di conto corrente	256.476

Si riporta la composizione della voce g) *Altri oneri*:

Voci/Valori	Interessi
Altri oneri	-8

80) Imposta Sostitutiva

€ -719.303

Si riferisce alla componente negativa di reddito per l'imposta sostitutiva introdotta da D.Lgs. n.47/2000 e succ. modd., secondo il seguente prospetto :

+ Patrimonio al lordo dell'imposta sostitutiva	110.627.262
+ Prestazioni Erogate	1.033.063
+ Anticipazioni	2.082.576
+ Trasferimenti ad altri Fondi	76.746
+ Riscatti	1.775.510
+ Switch in uscita	5.735.231
- Contributi versati	8.218.354
- Trasferimenti da altri Fondi	145.160
- Switch in entrata	4.901.688
+ Adeguamento imposta a.p.	
- Patrimonio netto A.P.	104.165.908
= Risultato di Gestione	3.899.278
- importi esenti	302.763
- Redditi a tassazione ridotta	
= Imponibile tassazione ordinaria 20%	3.596.515
(A) Imposta su redditi a tassazione ridotta (x 62,5% x 20%)	
(B) Imposta su redditi a tassazione ordinaria 20%	-719.303
= Imposta sostitutiva (A+B)	-719.303

* * *

FONDO PENSIONI DEL GRUPPO BANCO POPOLARE

Iscritto all'Albo Covip al n.1365 della Sezione Speciale: *“Fondi Pensione Preesistenti con soggettività giuridica”*

COMPARTO GARANTITO

FONDO PENSIONI DEL GRUPPO BANCO POPOLARE

Iscritto all'Albo Covip al n.1365 della Sezione Speciale: "Fondi Pensione Preesistenti con soggettività giuridica"

STATO PATRIMONIALE		2016	2015
ATTIVITA'			
10	Investimenti diretti	-	-
	a) Azioni e quote di società immobiliari		
	b) Quote di fondi comuni di investimento immobiliare chiusi		
	c) Quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi		
20	Investimenti in gestione	179.855.090	168.488.663
	a) Depositi bancari	177.937.757	166.027.382
	b) Crediti per operazioni pronti contro termine		
	c) Titoli emessi da Stati o organismi internazionali		
	d) Titoli di debito quotati		
	e) Titolo di capitale quotati		
	f) Titoli di debito non quotati		
	g) Titolo di capitale non quotati		
	h) Quote di O.I.C.R.		
	i) Opzioni acquistate		
	l) Ratei e risconti attivi	1.917.333	2.461.281
	m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione		
	n) Altre attività della gestione finanziaria		
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40	Attività della gestione amministrativa	-	-
	a) Cassa e depositi bancari		
	b) Immobilizzazioni immateriali		
	c) Immobilizzazioni materiali		
	d) Altre attività della gestione amministrativa		
50	Crediti di imposta	-	-
	Totale Attività	179.855.090	168.488.663
PASSIVITA'			
10	Passività della gestione previdenziale	-	-
	a) Debiti della gestione previdenziale		
20	Passività della gestione finanziaria	-	-
	a) Debiti per operazioni pronti contro termine		
	b) Opzioni emesse		
	c) Ratei e risconti passivi		
	d) Altre passività della gestione finanziaria		
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40	Passività della gestione amministrativa	-	-
	a) TFR		
	b) Altre passività della gestione amministrativa		
50	Debiti di imposta	381.377	484.526
	Totale Passività	381.377	484.526
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	179.473.713	168.004.137
	Conti d'Ordine	8.314.310	8.383.876

FONDO PENSIONI DEL GRUPPO BANCO POPOLARE

Iscritto all'Albo Covip al n.1365 della Sezione Speciale: "Fondi Pensione Preesistenti con soggettività giuridica"

CONTO ECONOMICO		2016		2015	
10	Saldo della gestione previdenziale		9.944.066		8.240.720
	a) Contributi per le prestazioni	13.316.668		13.464.922	
	b) Anticipazioni	- 2.960.712		- 3.410.689	
	c) Trasferimenti e riscatti	3.506.006		178.809	
	d) Trasformazioni in rendita				
	e) Erogazioni in forma di capitale	- 3.917.896		- 1.992.322	
	f) Premi per prestazioni accessorie				
	g) Storno contributi Banca dipendenti cessati				
20	Risultato della gestione finanziaria diretta		-		-
	a) Dividendi				
	b) Utili e perdite da realizzo				
	c) Plusvalenze / Minusvalenze				
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta		1.917.051		2.422.631
	a) Dividendi e interessi	1.917.099		2.422.679	
	b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie				
	c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli				
	d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine				
	e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione				
	f) Altri ricavi				
	g) Altri oneri	- 48		- 48	
40	Oneri di gestione		-		-
	a) Società di gestione				
	b) Banca depositaria				
50	Margine della gestione finanziaria		1.917.051		2.422.631
	(20) + (30) + (40)				
60	Saldo della gestione amministrativa		- 10.164		-
	a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi				
	b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi				
	c) Spese generali e amministrative				
	d) Spese per il personale				
	e) Ammortamenti				
	f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione				
	g) Oneri e proventi diversi	- 10.164			
70	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10) + (50) + (60)		11.850.953		10.663.351
80	Imposta sostitutiva	- 381.377	- 381.377	- 704.832	- 704.832
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70) + (80)		11.469.576		9.958.519

ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI

Al 31 Dicembre 2016 il numero delle quote in circolazione era pari a 15.538.620,164. Il valore unitario della quota al 31 Dicembre 2016 è pari a € 11,550, arrotondato al terzo decimale, e mostra un incremento dello 0,86% rispetto al valore della quota al 31/12/2015.

FONDO PENSIONI DEL GRUPPO BANCO POPOLARE

Iscritto all'Albo Covip al n.1365 della Sezione Speciale: "Fondi Pensione Preesistenti con soggettività giuridica"

ATTIVITA'

20) Investimenti in gestione € 179.855.090

a) Depositi bancari € 177.937.757

Si riferisce al saldo del conto corrente che costituisce il Comparto, acceso presso il Banco BPM. Si chiarisce che il saldo del c/c al 31/12/2016 è pari ad €. 179.860.029,41, il differenziale è dovuto al fatto che il calcolo del rateo interessi contabilizzato in bilancio è stato determinato presuntivamente poiché l'estratto conto ufficiale del c/c è stato prodotto dopo il calcolo quota.

l) Ratei e risconti attivi € 1.917.333

Rappresenta il saldo degli interessi attivi maturati al 31/12/2016 sul conto corrente.

PASSIVITA'

50) Debiti d'imposta € 381.377

Si riferiscono all'Imposta Sostitutiva maturata sul risultato della gestione finanziaria del comparto, dettagliatamente esposta nell'apposito prospetto di Conto Economico.

Conti d'Ordine € 8.314.310

Si riferiscono ai contributi di Dicembre 2016, girati al Comparto a Gennaio 2017 successivamente al calcolo del valore della quota al 31/12.

CONTO ECONOMICO

10) Saldo della gestione previdenziale € 9.944.066

Si riporta la composizione delle voci *a) Contributi per prestazioni, b) Anticipazioni, c) Trasferimenti e Riscatti, e) Erogazioni in forma di capitale*, secondo le seguenti tabelle:

Contributi per prestazioni	Euro
Contributi a carico del datore di lavoro	3.780.246
Contributi a carico dei lavoratori	1.915.449
TFR	7.620.973
Totale	13.316.668
Anticipazioni	Euro
Anticipazioni	- 2.960.712
Trasferimenti e Riscatti	Euro
Trasferimenti da altri fondi pensione	266.126
Switch di comparto in entrata	14.016.049
Trasferimenti verso altri fondi pensione	-452.978
Switch di comparto in uscita	-5.943.310
Riscatti	-4.379.881
Totale	3.506.006
Erogazioni in forma di capitale	Euro
Erogazioni in forma di capitale	- 3.917.896

30) Risultato della gestione finanziaria indiretta € 1.917.051

Si riporta la composizione della voce *a) Dividendi e Interessi*:

Voci/Valori	Interessi
Interessi di conto corrente	1.917.099

FONDO PENSIONI DEL GRUPPO BANCO POPOLARE

Iscritto all'Albo Covip al n.1365 della Sezione Speciale: "Fondi Pensione Preesistenti con soggettività giuridica"

Si riporta la composizione della voce g) *Altri oneri*:

Voci/Valori	Altri oneri
Altri oneri	-48

80) Imposta Sostitutiva

€ - 381.377

Si riferisce alla componente negativa di reddito per l'imposta sostitutiva introdotta da D.Lgs. n.47/2000 e succ. modd., secondo il seguente prospetto:

+ Patrimonio al lordo dell'imposta sostitutiva	179.855.090
+ Prestazioni Erogate	3.917.896
+ Anticipazioni	2.960.712
+ Trasferimenti ad altri Fondi	452.978
+ Riscatti	4.379.881
+ Switch in uscita	5.943.310
- Contributi versati	13.316.668
- Trasferimenti da altri Fondi	266.126
- Switch in entrata	14.016.049
+ Adeguamento imposta a.p.	
- Patrimonio netto A.P.	168.004.137
= Risultato di Gestione	1.906.887
- Redditi a tassazione ridotta	
= Imponibile tassazione ordinaria 20%	1.906.887
(A) Imposta su redditi a tassazione ridotta (x 62,5% x 20%)	-381.377
(B) Imposta su redditi a tassazione ordinaria 20%	
= Imposta sostitutiva (A+B)	-381.377

* * *

FONDO PENSIONI DEL GRUPPO BANCO POPOLARE

Iscritto all'Albo Covip al n.1365 della Sezione Speciale: *“Fondi Pensione Preesistenti con soggettività giuridica”*

COMPARTO AMMINISTRATIVO

FONDO PENSIONI DEL GRUPPO BANCO POPOLARE

Iscritto all'Albo Covip al n.1365 della Sezione Speciale: "Fondi Pensione Preesistenti con soggettività giuridica"

STATO PATRIMONIALE		2016	2015
ATTIVITA'			
10	Investimenti diretti	-	-
	a) Azioni e quote di società immobiliari		
	b) Quote di fondi comuni di investimento immobiliare chiusi		
	c) Quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi		
20	Investimenti in gestione	-	-
	a) Depositi bancari		
	b) Crediti per operazioni pronti contro termine		
	c) Titoli emessi da Stati o organismi internazionali		
	d) Titoli di debito quotati		
	e) Titolo di capitale quotati		
	f) Titoli di debito non quotati		
	g) Titolo di capitale non quotati		
	h) Quote di O.I.C.R.		
	i) Opzioni acquistate		
	l) Ratei e risconti attivi		
	m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione		
	n) Altre attività della gestione finanziaria		
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40	Attività della gestione amministrativa	22.213.812	22.734.888
	a) Cassa e depositi bancari	22.010.328	22.231.778
	b) Immobilizzazioni immateriali		
	c) Immobilizzazioni materiali		
	d) Altre attività della gestione amministrativa	203.484	503.110
50	Crediti di imposta	10.256	-
	Totale Attività	22.224.068	22.734.888

PASSIVITA'			
10	Passività della gestione previdenziale	78.477	78.477
	a) Debiti della gestione previdenziale	78.477	78.477
20	Passività della gestione finanziaria	-	-
	a) Debiti per operazioni pronti contro termine		
	b) Opzioni emesse		
	c) Ratei e risconti passivi		
	d) Altre passività della gestione finanziaria		
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40	Passività della gestione amministrativa	22.047.417	22.529.422
	a) TFR		
	b) Altre passività della gestione amministrativa	22.047.417	22.529.422
50	Debiti di imposta	-	19.262
	Totale Passività	22.125.894	22.627.161
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	98.174	107.727
	Conti d'Ordine	-	-

FONDO PENSIONI DEL GRUPPO BANCO POPOLARE

Iscritto all'Albo Covip al n.1365 della Sezione Speciale: "Fondi Pensione Preesistenti con soggettività giuridica"

CONTO ECONOMICO		2016	2015
10	Saldo della gestione previdenziale	-	0
	a) Contributi per le prestazioni	2.734.202	3.871.328
	b) Anticipazioni		
	c) Trasferimenti e riscatti		
	d) Trasformazioni in rendita	- 281.525	- 2.004.081
	e) Erogazioni in forma di capitale e prestazioni accessorie	- 682.043	- 537.657
	f) Premi per prestazioni accessorie	- 1.339.604	- 1.213.870
	g) Riporto contributi residui	- 431.030	- 115.721
20	Risultato della gestione finanziaria diretta	-	-
	a) Dividendi		
	b) Utili e perdite da realizzo		
	c) Plusvalenze / Minusvalenze		
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	-	-
	a) Dividendi e interessi		
	b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie		
	c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli		
	d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine		
	e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione		
40	Oneri di gestione	-	-
	a) Società di gestione		
	b) Banca depositaria		
50	Margine della gestione finanziaria (20) + (30) + (40)	-	-

60	Saldo della gestione amministrativa	-	51.281	-	96.310
	a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	180.524		-	
	b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi			48.827	
	c) Spese generali e amministrative	- 49.102			
	d) Spese per il personale				
	e) Ammortamenti				
	f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione			145.137	
	g) Oneri e proventi diversi	- 182.703			
70	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10) + (50) + (60)		- 51.281		96.310
80	Imposta sostitutiva	10.256	10.256	-	19.262
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70) + (80)		- 41.025		77.048

La struttura del Fondo ha da tempo richiesto l'adozione di una gestione separata per tutte le operazioni di natura amministrativa destinate al funzionamento del Fondo nella sua interezza, e quindi non attinenti esclusivamente alla gestione finanziaria dei contributi versati.

Col passare degli anni la gestione amministrativa del Fondo ha assunto sempre maggiore consistenza, come diretta conseguenza del crescente volume delle risorse finanziarie gestite e della circostanza che tutti gli oneri connessi con l'attività operativa sono a carico esclusivo del Fondo.

Si evidenziano di seguito le componenti patrimoniali ed economiche di detta gestione amministrativa, comparate con i dati dell'esercizio precedente; per una migliore chiarezza espositiva dei dati esposti in bilancio, in considerazione della rilevanza degli importi, anche per l'esercizio 2016, si è adottato il criterio di un'analitica esposizione della movimentazione relativa alla polizza in essere per i sinistri in aggiunta alla movimentazione sulle prestazioni in forma di rendita.

FONDO PENSIONI DEL GRUPPO BANCO POPOLARE

Iscritto all'Albo Covip al n.1365 della Sezione Speciale: "Fondi Pensione Preesistenti con soggettività giuridica"

ATTIVITA'

40) Attività della gestione amministrativa € 22.213.812

	2016	2015
a) Cassa e depositi bancari	22.010.328	22.231.778
b) Immobilizzazioni immateriali	=	=
c) Immobilizzazioni materiali	=	=
d) Altre attività della gestione amministrativa	203.484	503.110
Totale	22.213.812	22.734.888

Si forniscono le informazioni più significative sul contenuto delle singole poste:

a) Cassa e depositi bancari

Rappresenta il saldo del conto corrente della gestione amministrativa dove in particolare sono stati accreditati i contributi di Dicembre 2016 pari ad euro 21.030.189, comprensivi del Trattamento di fine Rapporto versato al Fondo e che, successivamente al calcolo del valore della quota dei comparti, sono trasferiti alle linee di investimento di competenza.

Inoltre sul medesimo conto corrente sono presenti i debiti riferiti alla gestione previdenziale.

d) Altre attività della gestione amministrativa

Si riferisce in via prevalente al credito nei confronti della compagnia assicuratrice.

50) Crediti d'imposta € 10.256

Si riferiscono all'Imposta Sostitutiva maturata sul risultato della gestione del comparto, dettagliatamente esposta nell'apposito prospetto di Conto Economico.

PASSIVITA'

10) Passività della gestione previdenziale € 78.477

La voce si riferisce a posizioni individuali nette liquidate a seguito di sequestri conservativi o decessi in attesa di essere erogate agli aventi diritto.

40) Passività della gestione amministrativa € 22.047.417

b) Altre passività della gestione amministrativa

Come sopra indicato, si riferiscono in particolare a:

- contributi di Dicembre 2016 pari ad euro 21.030.189, accreditati in Gennaio 2017 ai vari comparti di competenza;
- debiti verso l'erario per le imposte a Gennaio 2017, pari ad € 242.410 (prestazioni 226.583, rendite 7.977, ritenute su compenso collegio sindacale 7.850)
- debiti per liquidazione sinistri pari ad € 81.519;
- debiti verso il Collegio dei Sindaci pari ad € 17.855;
- debiti per polizza aggiuntiva verso la compagnia assicuratrice per € 240.000;
- risconti passivi per riporto a nuovo residui su polizza e contribuzioni pensionati per € 431.030;
- debiti diversi per € 4.414.

FONDO PENSIONI DEL GRUPPO BANCO POPOLARE

Iscritto all'Albo Covip al n.1365 della Sezione Speciale: "Fondi Pensione Preesistenti con soggettività giuridica"

CONTO ECONOMICO

10) Saldo della gestione previdenziale

-

Si forniscono i movimenti in entrata dei contributi aziendali a copertura delle prestazioni annuali in forma di rendita, di cui fornisce garanzia il Banco Popolare, per €. 343.898 nonché i premi e le franchigie prelevate dalle contribuzioni individuali per le polizze per prestazioni secondarie, per €. 2.390.304 (comprensivi dei rimborsi ricevuti dalla compagnia per €. 81.519), gli utilizzi (€.281.525 per rendite, €. 682.043 per indennizzo sinistri e €.1.339.604 per premi e franchigie) ed i residui riportati a nuovo per €. 431.030, di cui ai risconti passivi dello stato patrimoniale, e gli indennizzi di competenza dell'esercizio 2016.

60) Saldo della gestione amministrativa

€ -51.281

	2016	2015
a) Contributi a copertura oneri amministrativi	180.524	-
b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi		
c) Spese generali e amministrative	- 49.102	- 48.827
d) Spese per il personale	-	-
e) Ammortamenti	-	-
f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
g) Oneri e proventi diversi	-182.703	145.137
	-51.281	96.310
80) Imposta sostitutiva	10.256	-19.262
saldo	-41.025	77.048

Si forniscono le informazioni più significative sul contenuto delle seguenti voci:

a) Contributi a copertura oneri amministrativi

Sono costituite essenzialmente dagli importi ricevuti dalla compagnia per il pagamento dei sinistri in franchigia (€. 180.524).

c) Spese generali ed amministrative

Sono costituite essenzialmente dagli emolumenti corrisposti al Collegio Sindacale e dal contributo annuale Covip.

g) Oneri e proventi diversi

Riguardano le spese bancarie del conto corrente amministrativo e varie per € 2.179 ed il saldo della componente sinistri per € 180.524.

FONDO PENSIONI DEL GRUPPO BANCO POPOLARE

Iscritto all'Albo Covip al n.1365 della Sezione Speciale: "Fondi Pensione Preesistenti con soggettività giuridica"

80) Imposta Sostitutiva

€ 10.256

Si riferisce al credito per l'imposta dell'20%, calcolata secondo il seguente prospetto:

Patrimonio al 31/12/2016		
(al lordo dell'Imposta Sostitutiva)		87.918
+	Prestazioni erogate	
+	Anticipazioni	
+	Trasferimenti ad altri Fondi	
+	Riscatti	
+	Switch in uscita	
-	Contributi versati	
-	Trasferimenti da altri Fondi	
-	Switch in entrata	
-	Redditi esenti	
-	Patrimonio all'1/1/2016	107.727
=	Risultato netto di Gestione	-51.281
	Credito d'imposta su OICVM	
=	Imponibile Imposta Sostitutiva	-51.281
x	Imposta Sostitutiva	10.256
-	Credito d'imposta OICVM	
=	Credito Imposta Sostitutiva	10.256 (*)
	Rilevazione extra contabile ricavi 2016	31.472

(*) importo al lordo del versamento a conguaglio effettuato nel mese di marzo 2017.

Si informa che sede di verifica di Bilancio, si è riscontrata l'imputazione contabile a stato patrimoniale [variazione in dare della voce 40 a) (Cassa e depositi bancari)] e non a conto economico di ricavi per la linea amministrativa pari ad €. 31.472. Ciò ha generato un eccesso, pari ad €. 6.294 (€ 31.472*20%), di credito d'imposta della linea versato e contabilizzato nel mese di marzo 2017, da cui il corretto valore dell'ANDP pari ad € 91.880.

Personale

Il Fondo non si avvale in via diretta di personale né alle proprie dipendenze né in forma di rapporto di collaborazione.

Il presente bilancio, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e l'andamento dell'esercizio, e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Per quanto riguarda gli investimenti in obbligazioni quotate nei mercati regolamentati ad elevato rating, definite "Green Bond", compatibili con la normativa di cui al D.M. 19/06/2015, si informa che si provvederà nel corso dell'anno 2017 al recupero del credito d'imposta, nei limiti di quanto indicato dall'Agenzia delle Entrate nelle risposte agli interPELLI effettuati dal fondo nel corso dell'anno 2016.

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE