Deliberazione n. 45 allegata al verbale n. 483 della seduta del Consiglio di Amministrazione del 29 ottobre 2026

OGGETTO: riscatto di n. due polizze Gamalife.

Sono presenti presso la sala della biblioteca della sede del MIT di Via Nomentana n. 2:

Il Vicepresidente dott. Stefano BISOGNO

I Componenti titolari:

Daniela CAIAZZA

Giulia NARDELLI

Luigi PUTZOLU

Carlo TRIOLO

Partecipa da remoto il Presidente del Collegio dei Revisori, la dott.ssa Tizianan Talone.

Partecipano alla seduta la dott.ssa Monica Sales, Vice cassiere della CPA e la dott.ssa Ilaria Scipioni e la sig.ra Carmen Buscemi.

Svolge le funzioni di Segretario e contabile *ad interim* la dott.ssa Laura LEONI.

VISTO l'articolo 6 del Decreto-legge 21 dicembre 1966, n. 1090, convertito con modificazioni dalla Legge 16 febbraio 1967, n. 14, che ha istituito la Cassa di Previdenza e Assistenza tra i dipendenti dell'Ispettorato generale della motorizzazione civile e dei trasporti in concessione del Ministero dei trasporti e dell'aviazione civile;

VISTO il D.M. 9 marzo 2017, n. 80, pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale del 16 giugno 2017, n.138, recante l'approvazione del nuovo Statuto della Cassa di Previdenza e Assistenza tra i dipendenti del Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti;

VISTO il DPR n.97/2003;

VISTO il vigente regolamento di contabilità dell'Ente;

VISTE le "*Linee guida per la gestione finanziaria e patrimoniale*" approvate nella seduta consiliare del 6/08/2026 con delibera n. 32/2026;

DATO ATTO CHE il Bilancio di Previsione Finanziario 2026/2028 è stato approvato nella seduta del 19 dicembre 2025 (verbale n. 474);

RICHIAMATO l'art. 18, comma 4 dello Statuto in merito ai compiti del Collegio dei Revisori;

RICHIAMATA la deliberazione n. 24 del Consiglio di Amministrazione del 26/06/2026, avente a oggetto "Rendiconto generale 2025 nuova approvazione", con la quale è stato approvato il Rendiconto relativo all'esercizio 2025;

RICHIAMATO l'art. 21, comma 2 dello Statuto della CPA, che prevede la deliberazione del conto consuntivo finanziario e patrimoniale della gestione annuale da parte del Consiglio di Amministrazione e la successiva approvazione dell'organo amministrativo di vertice dell'Amministrazione;

CONSIDERATO che, con nota prot. n. 5948/2026 del 9/07/2026, è stata trasmessa via PEC, ai sensi dell'art. 21 dello Statuto, la documentazione per l'approvazione del Bilancio consuntivo 2025 da parte dell'organo di vertice dell'Amministrazione;

VISTO l'ordine del giorno della riunione del CdA del 29 ottobre 2026;

CONSIDERATO che, coerentemente con il profilo prudenziale dell'Ente, gli investimenti sono valutati anche in base al rating delle società cui affidare le somme in gestione;

PRESO ATTO che è la CPA risulta titolare di n. 2 polizze, originariamente sottoscritte con la compagnia Zurich Investments Life S.p.A. (di seguito "Zurich"):

- Target Corporate n. 1226082 sottoscritta in data 21/5/2019 di € 5.000.000,00 con scadenza 16/5/2029;
- Target Corporate n. 1249097 sottoscritta in data 5/6/2020 di € 2.000.000, con scadenza 5/6/2030;

PRESO ATTO che Zurich Investments Life S.p.A. e Gamalife – Companhia de Seguros de Vida, S.A. (di seguito "GamaLife") hanno concordato il trasferimento da Zurich a Gamalife, Rappresentanza Generale per l'Italia, con sede in via Benigno Crespi 23, 20159 Milano, di un ramo d'azienda comprendente il portafoglio cui appartengono le polizze sopra elencate;

RILEVATO che il trasferimento del portafoglio compreso nel ramo d'azienda ha ottenuto le necessarie autorizzazioni e che, in particolare, l'Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni ("IVASS"), a seguito di apposita istanza, ne ha comunicato l'approvazione il 20 ottobre 2022 sul proprio sito internet;

RILEVATO che la CPA non ha esercitato il diritto di recesso senza costi dai contratti delle polizze in oggetto entro il termine previsto di 60 giorni dalla pubblicazione del trasferimento;

PRESO ATTO che dalle verifiche svolte non risulta disponibile per Gamalife un rating finanziario attribuito dalle principali agenzie internazionali di valutazione del merito creditizio;

PRESO ATTO che l'assenza di un rating pubblico rilasciato da tali agenzie non indica insolvenza o difficoltà finanziarie della compagnia, ma non è conforme a quanto deliberato con l'approvazione delle linee guida per la gestione finanziaria e patrimoniale;

RITENUTO, pertanto, essenziale rispettare il vincolo di cui all'art. 7, comma 1, lett. b), delle "Linee guida per la gestione finanziaria e patrimoniale";

Alla luce delle premesse,

IL CONSIGLIO

− esaminata la documentazione;
− ascoltata la relazione;
− dopo ampia e approfondita discussione;
− all'unanimità;

DELIBERA

1. di autorizzare il riscatto totale delle seguenti polizze Gamalife:

   - Target Corporate n. 1226082 sottoscritta in data 21/5/2019, di capitale iniziale di € 5.000.000,00 con scadenza contrattuale prevista il 16/5/2029;

   - Target Corporate n. 1249097 sottoscritta in data 5/6/2020, di capitale iniziale di € 2.000.000, con scadenza contrattuale prevista il 5/6/2030;

2. di autorizzare la richiesta di liquidazione integrale del valore di riscatto delle suddette polizze determinato dalla compagnia Gamalife alla data di effettiva esecuzione dell'operazione;
3. di disporre che le somme derivanti dal riscatto totale delle predette polizze siano accreditate sul conto di Tesoreria della CPA;
4. di demandare a una successiva deliberazione la scelta sul reinvestimento del capitale;
5. di incaricare la Segreteria degli adempimenti necessari per dare esecuzione alla presente deliberazione.

Letto, confermato e sottoscritto.

IL SEGRETARIO

LAURA LEONI
09.11.2026 16:20:54
GMT+02:00

IL PRESIDENTE

Fiammetta
Furlai