

SOC.PER LO SVILUPPO DEL MERCATO DEI FONDI PENSIONE MEFOP S.P.A.

Sede in VIA ANIENE,14 - ROMA

Codice Fiscale, Partita Iva e N. Iscrizione al Registro Imprese di ROMA 05725581002

N.REA 916617

Capitale Sociale Euro 104.000,00 interamente versato

Relazione al Bilancio al 31/12/2019

Relazione del collegio sindacale al bilancio d'esercizio redatta ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.

All'assemblea degli Azionisti della "Società per lo sviluppo del mercato dei Fondi pensione - in breve Mefop S.p.a.".

Il Collegio Sindacale ha svolto le funzioni previste dagli artt. 2403 e seguenti, C.c.; nella Vostra società è stata attribuita all'organo di controllo esclusivamente l'attività di vigilanza amministrativa, mentre la funzione di revisione legale dei conti è stata assegnata a un revisore indipendente con delibera dell'assemblea ordinaria del 5 giugno 2019; con la presente relazione si rende conto dell'operato per quanto riguarda la funzione a noi attribuita.

In premessa l'organo di controllo rende evidenza che l'organo amministrativo ha tenuto conto dell'obbligo di redazione del bilancio d'esercizio, della Nota Integrativa e del Rendiconto finanziario con i nuovi schemi in recepimento della Direttiva n. 2013/34/UE e del D.lgs n. 139/2015, tramite l'utilizzo della "tassonomia XBRL", necessaria per standardizzare tali documenti e renderli disponibili al trattamento digitale presso il Registro delle Imprese gestito dalla Camera di Commercio competente, in esecuzione dell'art. 5, comma 4, DPCM n. 304/2008.

Il Collegio Sindacale dà altresì atto di aver preso visione della Relazione sul Governo Societario per il 2019.

Attività di vigilanza

L'attività di vigilanza svolta in applicazione degli articoli 2403, 2403-bis, 2405 del Codice Civile, si è ispirata ai Principi di Comportamento statuiti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili. L'organo di controllo ha partecipato a n.1 assemblee dei soci, a n. 5 adunanze dell'organo amministrativo, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Nel corso dell'esercizio, nel rispetto delle previsioni statutarie, sono state fornite periodiche informazioni da parte dell'organo amministrativo sull'andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione.

L'organo di controllo rende evidenza che nel corso del 2019 sono proseguite le attività tipiche previste dall'oggetto sociale. Le stesse hanno riguardato, come dettagliatamente esposto nella Relazione sulla gestione, le seguenti aree:

- a. *convegnistica*, con i due eventi del 27 maggio 2019 (ventennale della società) e del 31 maggio 2019 (la lectio magistralis del Prof. Zingales);
- b. *formazione*: seminari erogati ai fondi soci e degli altri stakeholder; attività verso pagamento di un corrispettivo, con accesso a tariffe ridotte per i soci; riedizione del Previcom (corso specialistico sulla comunicazione nei sistemi di welfare); seconda edizione del Corso su Engagement e Proxing Vote; Corso sulla governance della gestione finanziaria per gli amministratori degli investitori previdenziali; corsi su anticorruzione, D.lgs. 231, codice appalti e contabilità/bilancio;
- c. *attivazione e sviluppo di tavoli tecnici riguardanti*: revisione della direttiva comunitaria sui fondi pensione; proposta di istituzione dei PEPP; segnalazioni statistiche; welfare integrato e sinergie tra fondi pensione e fondi sanitari; best practice in ambito di LTC; rendite; approfondimenti su alcuni aspetti rilevanti del sistema delle Casse di Previdenza;
- d. *attività "istituzionali"*, che si sono sostanziate nella collaborazione con Ministeri, Autorità di Vigilanza, Associazioni di categoria; nell'analisi dell'evoluzione del quadro normativo; nel rafforzamento delle iniziative del portale Mefop dedicato ai cittadini per l'orientamento sulle scelte in materia di welfare integrato; nella collaborazione con il Comitato Nazionale per l'Educazione Finanziaria; nella partecipazione alle assemblee dei soci di Pensions Europe e dell'AEIP; nella collaborazione con AIFI e Borsa Italiana, con alcune testate estere e nella partecipazione a convegni scientifico/accademici in ambito internazionale.

Si fa presente che non sono state poste in essere operazioni atipiche e/o inusuali con terzi, né con parti correlate degne di essere menzionate.

Risulta quindi possibile affermare che:

- l'attività tipica svolta dalla società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto dall'oggetto sociale;
- l'assetto organizzativo non ha subito variazioni rilevanti;
- le dotazioni informatiche sono rimaste sostanzialmente invariate.

Durante l'esercizio l'organo di controllo non è dovuto intervenire per omissioni dell'organo amministrativo ai sensi dell'art. 2406 C.c., né sono state presentate denunce ai sensi dell'art. 2409, comma 7, C.c..

Non è stata promossa alcuna azione di responsabilità nei confronti dell'organo amministrativo ai sensi dell'art. 2393, comma 3, C.c..

In base a quanto stabilito dalla norma di comportamento n. 6.2 stabilita dal CNDCEC, si fa presente che non sono pervenute denunce, ai sensi dell'articolo 2408 del Codice Civile.

Nel corso dell'esercizio sociale appena concluso, non sono pervenuti esposti all'organo di controllo.

In riferimento a quanto riportato dalla norma di comportamento n. 8.1 stabilita dall'ODCEC, l'organo di controllo, nel corso dell'esercizio, non ha rilasciato pareri ai sensi di legge.

E' stato effettuato il necessario scambio di informativa fra l'organo di controllo e il revisore legale; allo stesso modo tale scambio è avvenuto con l'organismo di vigilanza 231.

Il Collegio Sindacale ha altresì vigilato sull'applicazione dell'art.19, comma 5, del decreto legislativo n. 175 del 2016, recante il "Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica", verificando il raggiungimento dell'obiettivo di contenimento dei costi di funzionamento fissato dall'Azionista, che ha consentito di ridurre l'incidenza dei costi operativi sul valore della produzione nell'ordine dello 0,6% (al netto di alcune poste marginali, riferite a costi istituzionali di natura straordinaria e non ricorrente), tenendo quindi conto della nota del Dipartimento del tesoro n.66753 del 28.06.2019 in materia di fissazione degli obiettivi specifici sul complesso delle spese di funzionamento.

Bilancio d'esercizio e continuità aziendale

Il bilancio, così come proposto dall'organo amministrativo, espone un risultato d'esercizio di segno positivo per € 420.864. Per quanto a conoscenza dell'organo di controllo, nella redazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2019 l'organo amministrativo non ha derogato alle norme di legge ai sensi dall'art. 2423, comma 5 del Codice Civile.

In merito alle conseguenze dell'emergenza sanitaria in corso, si espone quanto segue:

- in considerazione della deroga contenuta nell'art. 106, comma 1, D.L. n. 18 del 17/03/2020 (Decreto "Cura Italia"), intervenuta a seguito dell'emergenza epidemiologica del COVID-19, la società ha fissato la convocazione dell'assemblea per l'approvazione del bilancio entro il maggior termine di 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio;
- l'organo di controllo non ha rinunciato ai termini previsti dall'art. 2429, comma 3, C.c. per il deposito della presente relazione;
- ai sensi dell'articolo 2427, comma 1, numero 22-quater del Codice Civile, dalla Nota Integrativa è possibile rilevare l'indicazione dei fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio; nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente in ordine alla possibilità, per i destinatari dell'informazione societaria, di effettuare corrette valutazioni e prendere decisioni appropriate, si esprime, concordemente rispetto alle valutazioni degli amministratori come, relativamente alla tematica dell' "on going concern", la società disponga di una regolare prospettiva di continuità aziendale, da ritenersi non a rischio per i prossimi 12 mesi; allo stato attuale, infatti, la società appare sufficientemente patrimonializzata e, pur in presenza dell'emergenza Covid-19, sono disponibili risorse liquide utili a escludere che la continuità aziendale possa essere a rischio in tale lasso temporale;
- la società, in relazione al personale dipendente, nel periodo intercorrente fra i primi giorni del mese di marzo 2020 e la data di redazione della presente relazione, ha impiegato tali risorse con la modalità del lavoro a distanza; non si è fatto ricorso alla Cassa Integrazione Guadagni;
- al momento della riapertura della sede operativa sono stati posti in essere i protocolli imposti dalla normativa in vigore;
- le attività dell'organo amministrativo, per le riunioni tenutesi dall'inizio dell'emergenza sanitaria, sono proseguite mediante utilizzo delle piattaforme tecnologiche da remoto, che hanno consentito il riconoscimento dell'identità dei partecipanti.

Stato Patrimoniale

Lo Stato Patrimoniale riclassificato si riassume nei seguenti valori:

Riclassificazione Stato Patrimoniale Centrale Bilanci

	Valore esercizio corrente	Valore esercizio precedente	Variazione
ATTIVO			
Attivo Immobilizzato			
Immobilizzazioni Immateriali	2.261	3.019	-758
Immobilizzazioni Materiali nette	52.402	58.657	-6.255
Attivo Finanziario Immobilizzato			
AI) Totale Attivo Immobilizzato	54.663	61.676	-7.013
Attivo Corrente			
Crediti commerciali entro l'esercizio	305.153	366.362	-61.209
Crediti diversi entro l'esercizio	70.685	201.596	-130.911
Attività Finanziarie	1.300.000	1.000.000	300.000
Altre Attività	125.600	299.026	-173.426
Disponibilità Liquide	5.483.823	5.401.097	82.726
Liquidità	7.285.261	7.268.081	17.180
AC) Totale Attivo Corrente	7.285.261	7.268.081	17.180
AT) Totale Attivo	7.339.924	7.329.757	10.167
PASSIVO			
Patrimonio Netto			
Capitale Sociale	104.000	104.000	0
Versamenti in conto Capitale	1.549.371	1.549.371	0
Riserva Sovrapprezzo Azioni	47.557	47.557	0
Capitale Versato	1.700.928	1.700.928	0
Riserve Nette	3.825.738	3.406.726	419.012
Utile (perdita) dell'esercizio	420.864	419.009	1.855
Risultato dell'Esercizio a Riserva	420.864	419.009	1.855
PN) Patrimonio Netto	5.947.530	5.526.663	420.867
Fondo Trattamento Fine Rapporto	95.794	94.452	1.342
Fondi Accantonati	95.794	94.452	1.342
CP) Capitali Permanenti	6.043.324	5.621.115	422.209
Debiti Commerciali entro l'esercizio	140.763	275.856	-135.093
Debiti Tributarî e Fondo Imposte entro l'esercizio	44.840	239.629	-194.789
Debiti Diversi entro l'esercizio	581.355	604.581	-23.226
Altre Passività	529.642	588.576	-58.934
PC) Passivo Corrente	1.296.600	1.708.642	-412.042
NP) Totale Netto e Passivo	7.339.924	7.329.757	10.167

Conto Economico

Il Conto Economico riclassificato si riassume nei seguenti valori:

Riclassificazione Conto Economico Centrale Bilanci

	Valore esercizio corrente	Valore esercizio precedente	Variazione
GESTIONE OPERATIVA			
Ricavi netti di vendita	3.551.369	3.356.744	194.625
Valore della Produzione	3.551.369	3.356.744	194.625
Acquisti netti	0	1.287	-1.287
Costi per servizi e godimento beni di terzi	1.408.516	1.210.057	198.459

SOC.PER LO SVILUPPO DEL MERCATO DEI FONDI PENSIONE --
IN BREVE MEFOP S.P.A.

Valore Aggiunto Operativo	2.142.853	2.145.400	-2.547
Costo del lavoro	1.549.253	1.492.800	56.453
Margine Operativo Lordo (M.O.L. - EBITDA)	593.600	652.600	-59.000
Ammortamento Immobilizzazioni Materiali	17.170	15.522	1.648
Margine Operativo Netto (M.O.N.)	576.430	637.078	-60.648
GESTIONE ACCESSORIA			
Altri Ricavi Accessori Diversi	53.811	5.908	47.903
Oneri Accessori Diversi	84.601	77.469	7.132
Saldo Ricavi/Oneri Diversi	-30.790	-71.561	40.771
Ammortamento Immobilizzazioni Immateriali	758	2.722	-1.964
Risultato Ante Gestione Finanziaria	544.882	562.795	-17.913
GESTIONE FINANZIARIA			
Altri proventi finanziari	52.141	39.747	12.394
Proventi finanziari	52.141	39.747	12.394
Risultato Ante Oneri Finanziari (EBIT)	597.023	602.542	-5.519
Oneri finanziari	3	2.068	-2.065
Risultato Ordinario Ante Imposte	597.020	600.474	-3.454
GESTIONE TRIBUTARIA			
Imposte nette correnti	176.156	181.465	-5.309
Risultato netto d'esercizio	420.864	419.009	1.855

I costi d'impianto e ampliamento, aventi utilità pluriennale, sono iscritti al costo storico di acquisizione, comprensivo di oneri accessori; si tratta delle spese di costituzione, già completamente ammortizzate nel corso della vita della società. Non sono presenti a bilancio poste valutate al fair value degli strumenti finanziari ex art. 2427-bis c.c., per i quali l'organo amministrativo non abbia fornito informazioni specifiche.

Non sono presenti a bilancio rivalutazioni sui beni dell'impresa.

Dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione.

Roma, 9 giugno 2020

Il Presidente

avv. Vito Branca

Il Sindaco effettivo

dott.ssa Della Guerrera

Il Sindaco effettivo

dott. Maurizio Monteforte