

# **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 31/12/2020**

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

Ai Signori Azionisti della "Società per lo sviluppo del mercato dei Fondi pensione - in breve Mefop S.p.a.".

In Premessa si fa presente che l'organo di controllo ha preso atto 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 DLgs 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.

Con riferimento alle modifiche introdotte dal DLgs n. 139/2015 per le quali non è stato previsto un regime transitorio, gli effetti sulle poste di bilancio sono stati rilevati retroattivamente nell'esercizio in cui viene adottato il Principio contabile. Più precisamente il Principio OIC 29 prevede che gli effetti siano contabilizzati sul saldo d'apertura del patrimonio netto dell'esercizio in corso e solitamente nella posta utili portati a nuovo o ad altro componente del patrimonio netto se più appropriato. L'organo di controllo ha, pertanto, verificato che le variazioni apportate alla forma di bilancio rispetto a quella adottata nel precedente esercizio siano conformi alle modifiche di legge.

### **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, ci sono state periodiche informazioni da parte dell'organo amministrativo sull'andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione.

In particolare, l'organo amministrativo ha informato l'organo di vigilanza sull'impatto prodotto dall'emergenza sanitaria COVID-19 nei primi mesi dell'esercizio 2020, sui fattori di rischio ed incertezze significative relative alla continuità aziendale, nonché sui piani aziendali predisposti per contrastare tali rischi ed incertezze.

L'organo di controllo rende evidenza che nel corso del 2020 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*: sono stati organizzati oltre 10 appuntamenti e seminari pubblici, tutti in modalità webinar (registrando un notevole interesse e partecipazione). Sono state sviluppate 15 giornate di studio e dibattito, incentrate sui vari temi oggetto di attenzione da parte dei fondi soci (anche questi sono stati appuntamenti sviluppati a distanza, con una numerosa e qualificata partecipazione).
- b. *Formazione*: sono stati organizzati, in collaborazione con La Sapienza (Prevcomp) e con Luiss (Biwelf), due Corsi Professionalizzanti (in grado di assegnare i requisiti di professionalità per amministratori di fondi pensione). E' stata organizzata, in collaborazione con Luiss, la seconda edizione del Master di II livello EFGII (rivolto alla qualificazione in materia di gestione finanziaria per operatori da inserire nelle strutture degli investitori istituzionali previdenziali).



Sempre in collaborazione con Luiss, è stata anche organizzata la prima edizione del Master di II livello BIWELF (dedicato ai temi della bilateralità e welfare sussidiario). Alcuni dei moduli dei due Master sono stati anche proposti e fruibili separatamente, quali corsi specialistici ed executive. Tutta l'offerta formativa universitaria è stata sviluppata (a partire dal mese di marzo) in modalità a distanza.

- c. *Attivazione e sviluppo di tavoli tecnici riguardanti:* la revisione della direttiva comunitaria sui fondi pensione (Iorp2 e Shareholder Rights) e la proposta di istituzione dei PEPP; le segnalazioni statistiche; il welfare integrato e le sinergie tra fondi pensione e fondi sanitari; best practice in ambito di LTC.
- d. *Attività "istituzionali",* che si sono sostanziate in particolare nella collaborazione con Ministeri, Autorità di Vigilanza, Associazioni di categorie nell'analizzare l'evoluzione del quadro normativo; si sono, inoltre, rafforzate le iniziative di "sonoprevidente.it", il portale Mefop dedicato a tutti i cittadini per meglio orientarli verso le opportune scelte in materia di welfare integrato; è stata rinnovata la collaborazione con il Comitato Nazionale per l'Educazione Finanziaria; si è partecipato alle assemblee dei soci di Pensions Europe e dell'AEIP (Associazione Europea delle Istituzioni Paritetiche); è proseguita la collaborazione con alcune testate nazionali ed estere (Sole24Ore, Financial Times Mandate, IPE).

Le attività svolte dall'organo di controllo hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio e nel corso di esso sono state regolarmente svolte le riunioni di cui all'art. 2404 c.c.; di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali sottoscritti dai componenti dell'organo di controllo.

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

E' stato quindi possibile confermare 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 e le dotazioni informatiche sono rimaste sostanzialmente invariate,
- le risorse dipendenti non hanno subito sostanziali variazioni nel numero impiegato.

L'organo amministrativo ha informato prontamente l'organo di controllo sui provvedimenti adottati per fronteggiare la situazione di emergenza da COVID-19 ed a tal riguardo non emergono osservazioni particolari da riferire.

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. .

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.

L'organo di controllo, nel corso dell'esercizio, non ha rilasciato pareri ai sensi di legge.

E' stato posto in essere 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 del 4%, tenendo quindi conto della nota del Dipartimento del tesoro Prot: DT 96831 - 28/12/2020 in materia di fissazione degli obiettivi specifici sul complesso delle spese di funzionamento.

### **Bilancio d'esercizio**

Per la riclassificazione degli schemi di bilancio, la Relazione dell'organo di controllo fa riferimento agli standard elaborati dalla Centrale dei Bilanci (Gruppo Cerved), partner più che affidabile per il sistema bancario italiano ai fini dell'analisi economico - finanziaria, per la valutazione del rischio di credito e per la consulenza allo sviluppo dei sistemi di rating.

Il bilancio, così come proposto dall'organo amministrativo, evidenzia un risultato d'esercizio di segno positivo per Euro 475.496.



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

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

- nella redazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2020 l'organo amministrativo non ha derogato alle norme di legge ai sensi dall'art. 2423, comma 5 del Codice Civile;
- le valutazioni di bilancio sono state effettuate in ottica di continuità aziendale, esistente in riferimento al bilancio chiuso al 31.12.2020; 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 si è avvalsa della deroga concessa dall'art. 106, comma 1, D.L. n. 18 del 17/03/2020 e successive modifiche ed integrazioni, per cui ha fissato la convocazione dell'assemblea per l'approvazione del bilancio nel termine dei 180 giorni successivi dalla chiusura dell'esercizio;
- 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, la società ha fatto ampiamente ricorso alla modalità di lavoro a distanza; non si è fatto ricorso alla Cassa Integrazione Guadagni;
- 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.

L'organo di controllo non ha rinunciato ai termini previsti dall'art. 2429, comma 3, C.c. per il deposito della presente relazione unitaria, facoltà concessa in seguito all'emergenza epidemiologica del COVID-19.

### Stato Patrimoniale

Lo Stato Patrimoniale, riclassificato in base alle disposizioni della Centrale dei Bilanci, si riassume nei seguenti valori:

### Riclassificazione Stato Patrimoniale Centrale Bilanci

	Valore esercizio corrente	Valore esercizio precedente	Variazione
<b>ATTIVO</b>			
<b>Attivo Immobilizzato</b>			
Immobilizzazioni Immateriali	5.148	2.261	2.887
Immobilizzazioni Materiali nette	59.524	52.402	7.122
<b>Attivo Finanziario Immobilizzato</b>			
<b>AI) Totale Attivo Immobilizzato</b>	<b>64.672</b>	<b>54.663</b>	<b>10.009</b>
<b>Attivo Corrente</b>			
Crediti commerciali entro l'esercizio	332.460	305.153	27.307
Crediti diversi entro l'esercizio	66.242	70.685	-4.443
Attività Finanziarie	0	1.300.000	-1.300.000
Altre Attività	128.547	125.600	2.947
Disponibilità Liquide	7.259.945	5.483.823	1.776.122
Liquidità	7.787.194	7.285.261	501.933
<b>AC) Totale Attivo Corrente</b>	<b>7.787.194</b>	<b>7.285.261</b>	<b>501.933</b>
<b>AT) Totale Attivo</b>	<b>7.851.866</b>	<b>7.339.924</b>	<b>511.942</b>
<b>PASSIVO</b>			
<b>Patrimonio Netto</b>			
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	4.246.600	3.825.738	420.862



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

Utile (perdita) dell'esercizio	475.496	420.864	54.632
Risultato dell'Esercizio a Riserva	475.496	420.864	54.632
PN) Patrimonio Netto	6.423.024	5.947.530	475.494
Fondo Trattamento Fine Rapporto	9.640	95.794	-86.154
Fondi Accantonati	9.640	95.794	-86.154
CP) Capitali Permanenti	6.432.664	6.043.324	389.340
Debiti Commerciali entro l'esercizio	124.200	140.763	-16.563
Debiti Tributarî e Fondo Imposte entro l'esercizio	96.442	44.840	51.602
Debiti Diversi entro l'esercizio	645.130	581.355	63.775
Altre Passività	553.430	529.642	23.788
PC) Passivo Corrente	1.419.202	1.296.600	122.602
NP) Totale Netto e Passivo	7.851.866	7.339.924	511.942

### Conto Economico

Il Conto Economico, riclassificato in base alle disposizioni della Centrale dei Bilanci, si riassume nei seguenti valori:

### Riclassificazione Conto Economico Centrale Bilanci

	Valore esercizio corrente	Valore esercizio precedente	Variazione
<b>GESTIONE OPERATIVA</b>			
Ricavi netti di vendita	3.404.479	3.551.369	-146.890
Contributi in conto esercizio	500	0	500
Valore della Produzione	3.404.979	3.551.369	-146.390
Costi per servizi e godimento beni di terzi	1.079.165	1.408.516	-329.351
Valore Aggiunto Operativo	2.325.814	2.142.853	182.961
Costo del lavoro	1.567.841	1.549.253	18.588
Margine Operativo Lordo (M.O.L. - EBITDA)	757.973	593.600	164.373
Ammortamento Immobilizzazioni Materiali	19.858	17.170	2.688
Margine Operativo Netto (M.O.N.)	738.115	576.430	161.685
<b>GESTIONE ACCESSORIA</b>			
Altri Ricavi Accessori Diversi	16.935	53.811	-36.876
Oneri Accessori Diversi	106.703	84.601	22.102
Saldo Ricavi/Oneri Diversi	-89.768	-30.790	-58.978
Ammortamento Immobilizzazioni Immateriali	1.663	758	905
Risultato Ante Gestione Finanziaria	646.684	544.882	101.802
<b>GESTIONE FINANZIARIA</b>			
Altri proventi finanziari	37.842	52.141	-14.299
Proventi finanziari	37.842	52.141	-14.299
Risultato Ante Oneri finanziari (EBIT)	684.526	597.023	87.503
Oneri finanziari	2	3	-1
Risultato Ordinario Ante Imposte	684.524	597.020	87.504
<b>GESTIONE TRIBUTARIA</b>			
Imposte nette correnti	209.028	176.156	32.872
Risultato netto d'esercizio	475.496	420.864	54.632

I costi d'impianto ed 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 rivalutazioni sui beni dell'impresa, effettuate ai sensi di legge. Dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione.

Roma 14 maggio 2021

Il Presidente

avv. Vito Branca



Il Sindaco effettivo  
dott.ssa Delia Guerrera



Il Sindaco effettivo  
dott. Maurizio Monteforte

