

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 31/12/2021

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 alla assemblea dei soci per l'approvazione del bilancio al 31.12.2020 e per la nomina degli organi di governo e di controllo. Nel corso dell'esercizio 2021 non sono state convocate altre assemblee oltre a quella menzionata. L'assemblea è stata convocata e si è svolta nel rispetto delle norme di legge e di statuto.

Il Collegio ha partecipato altresì a tutte adunanze dell'organo amministrativo, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie e legislative 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 durante l'esercizio 2021, 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 2021 sono proseguite le attività tipiche previste dall'oggetto sociale. Le stesse hanno riguardato, come dettagliatamente esposto nella Relazione sulla gestione, le seguenti aree:

- a. Pubblicistica: pubblicazione di 2 numeri di "Prospettive" (il Magazine che ha sostituito la storica Newsletter); pubblicazione di 12 numeri di "Welfare Online" (la e-newsletter mensile, ideata per approfondire e riflettere in maniera tempestiva sulle tematiche di più stringente attualità); pubblicazione di un numero dei "Quaderni Mefop"; pubblicazione di 4 numeri del Bollettino Statistico; pubblicazione di un numero del Working Paper; pubblicazione di 2 numeri dell'Osservatorio Giuridico; pubblicazione di 2 numeri di NewsCasse (la rivista tecnica dedicata al mondo delle

Casse di previdenza); pubblicazione di 12 numeri di Pillole di Previdata (periodico mensile contenente approfondimenti di carattere statistico-quantitativo sul mercato del welfare); pubblicazione di 12 numeri di Pillole dall'Europa e dal Mondo; pubblicazione di un volume della collana del Mefop/Mulino dedicata ai temi del welfare intergrativo;

b. Convegnistica: sono stati organizzati 15 appuntamenti e seminari pubblici, tutti in modalità webinar (tranne uno, svolto nel mese di ottobre 2021 in modalità mista) e con la partecipazione complessiva di circa 3.000 persone, oltre a diverse giornate di studio e dibattito sviluppate sui vari temi oggetto di attenzione da parte degli stakeholder aziendali. Due eventi meritano particolare menzione: il convegno del 15 febbraio 2021 sulla non autosufficienza e il welfare di cura e il seminario tenutosi il 27 ottobre 2021 sulle soluzioni di investimento per un portafoglio previdenziale sostenibile.

c. Formazione: organizzazione di diversi seminari formativi (anche questi tenuti in modalità a distanza), a favore dei fondi soci e degli altri stakeholder, su diversi aspetti della realtà degli investitori istituzionali previdenziali (normativi, fiscali, organizzativi, finanziari), oltre ad altri appuntamenti formativi a pagamento, con accesso a tariffe ridotte per i soci; si segnalano, in particolare, la nuova edizione del corso Governance e IorP 2, la seconda edizione del Workshop modulistica e procedure (corsi per il management e gli operatori dei fondi pensione), la nuova edizione del laboratorio sugli strumenti di comunicazione in ambito di welfare sussidiario, il Corso sulla governance della gestione finanziaria dedicato agli amministratori degli investitori previdenziali e i corsi su codice appalti e contabilità/bilancio (questi ultimi dedicati in particolare alle Casse di Previdenza). Si è svolta inoltre la quarta edizione del corso specialistico su fondi sanitari e welfare integrato, oltre ad una nuova edizione del corso specialistico sui rischi sanitari.

d. Attivazione e sviluppo di tavoli tecnici: la revisione della direttiva comunitaria sui fondi pensione (IorP2 e Shareholder Rights) e la proposta di istituzione del PEPP; le segnalazioni statistiche; il welfare integrato e le sinergie tra fondi pensione e fondi sanitari; best practice in ambito di LTC; approfondimenti su alcuni aspetti rilevanti del sistema delle Casse di Previdenza (bilancio, politiche di investimento, prestazioni assistenziali).

e. Attività "istituzionali": collaborazione con soggetti istituzionali (Ministeri, Autorità di Vigilanza, Associazioni di categoria) nell'analizzare l'evoluzione del quadro normativo; rafforzamento delle iniziative di "sonoprevidente.it", il portale Mefop dedicato a tutti i cittadini per meglio orientarli verso le opportune scelte in materia di welfare integrato; collaborazione con il Comitato Nazionale per l'Educazione Finanziaria; partecipazione alle assemblee dei soci di Pensions Europe e dell'AEIP (Associazione Europea delle Istituzioni Paritetiche); collaborazione con AIFI e Borsa Italiana; collaborazione con alcune testate nazionali ed estere (Sole24Ore, Financial Times Mandate, IPE).

Non si rilevano particolari operazioni di rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla società nel corso dell'esercizio.

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. e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti.

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 umane, costituenti la "forza lavoro", non sono sostanzialmente mutate.

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 fatte 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 realizzato 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 nei limiti previsti, 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, chiude con un risultato d'esercizio pari ad € 729.579.

L'assemblea per l'approvazione del bilancio è stata convocata regolarmente entro i 120 giorni ordinari dalla chiusura dell'esercizio; non è stato, quindi, necessario ricorrere alla deroga dell'art. 2364, comma 2, c.c. .

L'organo societario 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
ATTIVO			
Attivo Immobilizzato			
Immobilizzazioni Immateriali	12.325	5.148	7.177
Immobilizzazioni Materiali nette	54.682	59.524	-4.842
Attivo Finanziario Immobilizzato			
AI) Totale Attivo Immobilizzato	67.007	64.672	2.335
Attivo Corrente			
Crediti commerciali entro l'esercizio	378.147	332.460	45.687
Crediti diversi entro l'esercizio	37.759	66.242	-28.483
Altre Attività	188.582	128.547	60.035
Disponibilità liquide	8.136.352	7.259.945	876.407
Liquidità	8.740.840	7.787.194	953.646
AC) Totale Attivo Corrente	8.740.840	7.787.194	953.646
AT) Totale Attivo	8.807.847	7.851.866	955.981
PASSIVO			
Patrimonio Netto			

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

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	4.722.096	4.246.600	475.496
Utile (perdita) dell'esercizio	729.579	475.496	254.083
Risultato dell'Esercizio a Riserva	729.579	475.496	254.083
PN) Patrimonio Netto	7.152.603	6.423.024	729.579
Fondo Trattamento Fine Rapporto	9.988	9.640	348
Fondi Accantonati	9.988	9.640	348
CP) Capitali Permanenti	7.162.591	6.432.664	729.927
Debiti Commerciali entro l'esercizio	183.743	124.200	59.543
Debiti Tributarî e Fondo Imposte entro l'esercizio	151.087	96.442	54.645
Debiti Diversi entro l'esercizio	669.890	645.130	24.760
Altre Passività	640.536	553.430	87.106
PC) Passivo Corrente	1.645.256	1.419.202	226.054
NP) Totale Netto e Passivo	8.807.847	7.851.866	955.981

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
GESTIONE OPERATIVA			
Ricavi netti di vendita	3.799.360	3.404.479	394.881
Contributi in conto esercizio	2.960	500	2.460
Valore della Produzione	3.802.320	3.404.979	397.341
Costi per servizi e godimento beni di terzi	1.159.561	1.079.165	80.396
Valore Aggiunto Operativo	2.642.759	2.325.814	316.945
Costo del lavoro	1.605.605	1.567.841	37.764
Margine Operativo Lordo (M.O.L. - EBITDA)	1.037.154	757.973	279.181
Ammortamento Immobilizzazioni Materiali	21.899	19.858	2.041
Margine Operativo Netto (M.O.N.)	1.015.255	738.115	277.140
GESTIONE ACCESSORIA			
Altri Ricavi Accessori Diversi	32.348	16.935	15.413
Oneri Accessori Diversi	71.089	106.703	-35.614
Saldo Ricavi/Oneri Diversi	-38.741	-89.768	51.027
Ammortamento Immobilizzazioni Immateriali	3.873	1.663	2.210
Risultato Ante Gestione Finanziaria	972.641	646.684	325.957
GESTIONE FINANZIARIA			
Altri proventi finanziari	23.975	37.842	-13.867
Proventi finanziari	23.975	37.842	-13.867
Risultato Ante Oneri finanziari (EBIT)	996.616	684.526	312.090
Oneri finanziari	0	2	-2
Risultato Ordinario Ante Imposte	996.616	684.524	312.092
GESTIONE TRIBUTARIA			
Imposte nette correnti	267.037	209.028	58.009
Risultato netto d'esercizio	729.579	475.496	254.083

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.

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

Conclusioni

Il Collegio Sindacale attesta di aver avuto nozione dagli amministratori dell'andamento complessivo della gestione sociale e della sua prevedibile evoluzione, in coerenza con quanto rilevato durante le verifiche effettuate.

La relazione della società di revisione "Ria Grant Thornton S.p.a." non evidenzia criticità per quel che concerne la continuità aziendale al 31.12.2021; al tempo stesso detta relazione non riporta richiami di informativa.

In base alla norma di comportamento n. 3.7 statuita dal CNDCEC, l'organo di controllo è tenuto a formulare il proprio parere in ordine all'approvazione del progetto di bilancio d'esercizio e della nota integrativa, in quanto organo con potere propositivo sulla formazione del bilancio d'esercizio.

Dalla valutazione svolta i singoli componenti del Collegio Sindacale – avv. Vito Branca, dott.ssa Silvia Barneschi e dott. Maurizio Monteforte - rilasciano parere positivo in merito alla valutazione del bilancio di esercizio chiuso al 31.12.2021 e rendono evidenza di non rilevare motivi ostativi all'approvazione dello stesso, dichiarandosi concordi con la proposta di destinazione del risultato dell'esercizio, così come formulata dal Consiglio di Amministrazione.

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

Roma, 13 aprile 2022

Il Presidente – avv. Vito Branca

Il Sindaco Effettivo dott.ssa Silvia Barneschi

Il Sindaco Effettivo dott. Maurizio Monteforte

