

**SOC.PER LO SVILUPPO DEL MERCATO DEI FONDI PENSIONE
in breve 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 31/12/2022

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 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.

1) Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. c.c.

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 31.12.2021. Nel corso dell'esercizio 2022 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, l'organo amministrativo ha fornito informative periodiche sull'andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione.

In particolare, l'organo amministrativo ha informato l'organo di vigilanza sull'impatto prodotto dalle emergenze nazionali ed internazionali, sui fattori di rischio ed incertezze significative relative alla continuità aziendale, nonché sui piani aziendali predisposti per contrastare tali rischi ed incertezze.

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 Cod.cov.; di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali, debitamente sottoscritti.

L'organo di controllo rende evidenza che nel corso del 2022 sono proseguite le attività tipiche previste dall'oggetto sociale. Le stesse hanno riguardato, come dettagliatamente esposto nella Relazione sulla gestione, le seguenti aree:

- *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 4 numeri del Bollettino Statistico; pubblicazione di un numero dei Mid Term Report; 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 (La

Newsletter sui temi europei e internazionali con tutti gli aggiornamenti sugli aspetti comunitari e internazionali riguardanti il settore previdenziale); pubblicazione di un volume della collana del Mefop/Mulino dedicata ai temi del welfare integrativo .

- *Convegnistica*: sono stati organizzati 14 appuntamenti e seminari pubblici, prevalentemente in modalità mista (in presenza e a distanza), tranne due in cui si è ricominciato a proporre la sola modalità in presenza (alcuni eventi si sono svolti fuori Roma, in particolare a Milano e a Trento); questi appuntamenti hanno registrato una partecipazione complessiva di circa 2.000 persone. Sono state oltre 10 le giornate di studio e dibattito sviluppate sui vari temi oggetto di attenzione da parte di nostri stakeholder (questi sono stati appuntamenti sviluppati prevalentemente a distanza, con una partecipazione complessiva di circa 600 persone). Vanno sottolineati due eventi in particolare: il convegno del 12 aprile sulle sfide della sanità integrativa (sviluppo di modelli supplementari, integrazione con il welfare aziendale e servizi innovativi) e il seminario tenutosi il 5 ottobre sugli investimenti ad impatto (come coniugare la ricerca di redditività e il soddisfacimento dei nuovi bisogni di welfare).
- *Formazione*: organizzazione di diversi seminari formativi (questi tenuti ancora in modalità prevalentemente 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 terza edizione del Workshop modulistica e procedure (corsi per il management e gli operatori dei fondi pensione), la nuova edizione del corso su welfare aziendale e politiche di conciliazione, 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). Va inoltre segnalata la quinta edizione del corso specialistico su fondi sanitari e welfare integrato, oltre ad una nuova edizione del corso specialistico sui rischi sanitari. Molto interessante, infine, è il risultato del rafforzamento del progetto formativo con i Consulenti del Lavoro (Universo Previdenza), rivolto alla sensibilizzazione e promozione del welfare integrato nelle piccole e medie aziende.
- *Attivazione e sviluppo di tavoli tecnici*: 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; approfondimenti su alcuni aspetti rilevanti del sistema delle Casse di Previdenza (bilancio, politiche di investimento, prestazioni assistenziali).
- *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).

Il Collegio Sindacale informa che la società non ha posto in essere operazioni atipiche e/o inusuali con terzi, con parti correlate o infragruppo, degne di essere menzionate.

E' quindi possibile confermare, anche nella presente sede, 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; 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 Cod.civ.; il Collegio Sindacale non ha adottato nessuno dei provvedimenti di cui all'art. 2409, comma 7, Cod.civ., non essendo peraltro intervenuta alcuna segnalazione e/o sollecitazione al riguardo.

Non sono state effettuate segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 25-otties D.Lgs. n.83/2022 (e precedentemente dell'art. 15 D.L. n. 118/2021), ai fini della anticipata emersione della crisi; non si sono verificati i presupposti per la presentazione dell'istanza di cui all'art.17 D.Lgs. n.83/2022.

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.

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", in coerenza con l'obiettivo posto dall'Azionista pubblico e in riferimento al raggiungimento dell'obiettivo di contenimento dei costi di funzionamento (nota del Dipartimento del tesoro Prot: DT 96831 - 28/12/2020 in materia di fissazione degli obiettivi specifici sul complesso delle spese di funzionamento).

Si segnala, nel corso del 2022, la sostituzione del dimissionario Sindaco dott.ssa Silvia Barneschi con il Sindaco supplente dott.ssa Alessandra Silipo.

2) Osservazioni in ordine al 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 a Euro 711.386.

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	16.506	12.325	4.181
Immobilizzazioni Materiali nette	44.349	54.682	-10.333
Attivo Finanziario Immobilizzato			
Al) Totale Attivo Immobilizzato	60.855	67.007	-6.152
Attivo Corrente			
Crediti commerciali entro l'esercizio	292.324	378.147	-85.823
Crediti diversi entro l'esercizio	87.299	37.759	49.540
Altre Attività	136.143	188.582	-52.439
Disponibilità Liquide	8.756.365	8.136.352	620.013

Liquidità	9.272.131	8.740.840	531.291
AC) Totale Attivo Corrente	9.272.131	8.740.840	531.291
AT) Totale Attivo	9.332.986	8.807.847	525.139
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	5.451.674	4.722.096	729.578
Utile (perdita) dell'esercizio	711.386	729.579	-18.193
Risultato dell'Esercizio a Riserva	711.386	729.579	-18.193
PN) Patrimonio Netto	7.863.988	7.152.603	711.385
Fondo Trattamento Fine Rapporto	0	9.988	-9.988
Fondi Accantonati	0	9.988	-9.988
CP) Capitali Permanenti	7.863.988	7.162.591	701.397
Debiti Commerciali entro l'esercizio	93.690	183.743	-90.053
Debiti Tributarî e Fondo Imposte entro l'esercizio	78.026	151.087	-73.061
Debiti Diversi entro l'esercizio	679.557	669.890	9.667
Altre Passività	617.725	640.536	-22.811
PC) Passivo Corrente	1.468.998	1.645.256	-176.258
NP) Totale Netto e Passivo	9.332.986	8.807.847	525.139

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	3.881.417	3.799.360	82.057
Contributi in conto esercizio	8.034	2.960	5.074
Valore della Produzione	3.889.451	3.802.320	87.131
Costi per servizi e godimento beni di terzi	1.180.812	1.159.561	21.251
Valore Aggiunto Operativo	2.708.639	2.642.759	65.880
Costo del lavoro	1.660.104	1.605.605	54.499
Margine Operativo Lordo (M.O.L. - EBITDA)	1.048.535	1.037.154	11.381
Ammortamento Immobilizzazioni Materiali	19.641	21.899	-2.258
Margine Operativo Netto (M.O.N.)	1.028.894	1.015.255	13.639
GESTIONE ACCESSORIA			
Altri Ricavi Accessori Diversi	11.899	32.348	-20.449
Oneri Accessori Diversi	76.489	71.089	5.400
Saldo Ricavi/Oneri Diversi	-64.590	-38.741	-25.849
Ammortamento Immobilizzazioni Immateriali	5.886	3.873	2.013
Risultato Ante Gestione Finanziaria	958.418	972.641	-14.223
GESTIONE FINANZIARIA			
Altri proventi finanziari	37.170	23.975	13.195
Proventi finanziari	37.170	23.975	13.195

Risultato Ante Oneri finanziari (EBIT)	995.588	996.616	-1.028
Oneri finanziari	25	0	25
Risultato Ordinario Ante Imposte	995.563	996.616	-1.053
GESTIONE TRIBUTARIA			
Imposte nette correnti	284.177	267.037	17.140
Risultato netto d'esercizio	711.386	729.579	-18.193

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.

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.

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 31.12.2022; la richiamata relazione, inoltre, non riporta richiami di informativa.

In base alla norma di comportamento n. 3.7 stabilita 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 Alessandra Silipo e dott. Maurizio Monteforte – rilasciano parere positivo in merito alla valutazione del bilancio di esercizio chiuso al 31.12.2022 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, 5 aprile 2023

Il Presidente
avv. Vito Branca

Il Sindaco effettivo
dott.ssa Alessandra Silipo

Il Sindaco effettivo
dott. Maurizio Monteforte