

Relazione del Collegio dei Sindaci
all'Assemblea dei Delegati ai sensi dell'art. 2429, comma 2
BILANCIO AL 31/12/2023

Gentili Signori Associati,

il Consiglio di amministrazione, nella seduta del 19 marzo 2024, ha approvato il progetto del Bilancio al 31 dicembre 2023 del Fondo e ha consegnato al Collegio copia dello stesso e della Relazione sulla gestione, unitamente ai prospetti e agli allegati di dettaglio.

L'impostazione della presente relazione non è stata modificata rispetto alla struttura utilizzata per l'esercizio precedente ed è ispirata alle "*Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate*" emanate dal CNDCEC.

Il Collegio dei Sindaci ha potuto adempiere a tutti gli obblighi che la legge impone e, quindi, può confermarvi che nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2023 le attività effettuate, costantemente ispirate al rispetto dei principi e delle leggi che ne disciplinano la materia, hanno consentito di promuovere la formazione del Bilancio, precisando che è conforme alle norme civilistiche per la redazione del bilancio di esercizio delle società di capitali, ove applicabili, integrati con i principi contabili per le aziende *non profit* predisposti dal Consiglio nazionale dei Dottori commercialisti e degli Esperti contabili, recepiti dall'Organismo Italiano di Contabilità.

Si ricorda che l'Assemblea dei Delegati del 21 aprile 2023 ha deliberato di confermare l'incarico di revisione legale dei conti del Fondo, per il triennio 2023-2025, alla KPMG S.p.A., iscritta nel Registro dei Revisori Legali presso il MEF al n. 70623.

La presente relazione, redatta ai sensi dell'art. 2429 del Codice civile, rispetta la Normativa istitutiva e regolamentare emanata dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (C.O.V.I.P.).

In particolare, per quanto riguarda l'operato svolto dal Collegio dei Sindaci nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 si precisa che, nel rispetto della normativa vigente:

- ha vigilato sull'osservanza della legge, dell'atto costitutivo e dello statuto nonché sul rispetto dei principi di una corretta amministrazione, incontrando periodicamente, a norma dell'art. 2404, primo comma, del c.c., la società incaricata di gestire il *service* amministrativo, la società incaricata della revisione legale dei conti, la società affidataria della Funzione di Revisione Interna, il soggetto affidatario della Funzione di Controllo di secondo livello e l'Organismo di Vigilanza del Modello 231, acquisendo adeguate e precise informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico-finanziario poste in essere dai Responsabili delle varie aree. Sulla base delle informazioni disponibili, non sono state rilevate

operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del Patrimonio del Fondo, riscontrando, per quanto di competenza, l'adeguatezza della struttura amministrativa del Fondo. Si segnala, altresì, che il Consiglio di Amministrazione, nel mese di novembre, ha adottato la necessaria deliberazione per l'adeguamento alla cosiddetta “*normativa whistleblowing*”, con l'istituzione di un canale di segnalazione specifico;

- per ciascuna riunione è stato redatto apposito verbale, regolarmente trascritto nel libro di cui all'art. 2421, primo comma, n. 5), del c.c. Non sono emersi dati e informazioni di rilevanza tale da essere evidenziati nella presente relazione, né, altresì, sono pervenute segnalazioni dell'Organismo di Vigilanza del Modello 231;
- ha verificato e vigilato sul corretto e regolare invio delle segnalazioni statistiche periodiche e delle eventuali comunicazioni una tantum alla COVIP a seguito di eventi o circostanze individuate dalla normativa vigente.

Vi assicuriamo che il progetto del Bilancio chiuso il 31 dicembre 2023 è stato redatto, come nei precedenti esercizi, nel rispetto della legge e delle indicazioni della Commissione di vigilanza sui Fondi Pensione (COVIP), ove applicabili.

La Nota integrativa al Bilancio individua i criteri di valutazione adottati, indicando specificatamente il Prospetto di calcolo delle quote, il loro flusso e il relativo controvalore.

Si ricorda che, a norma dell'art. 69, comma 17, della legge 23 dicembre 2000 n. 388, il Fondo ha acquisito, a titolo gratuito, una partecipazione nella società Mefop S.p.A. (Società per lo Sviluppo del Mercato dei Fondi Pensione), quest'ultima costituita in attuazione dell'art. 59, comma 31, della legge 27 dicembre 1997 n. 449. Il Fondo detiene n. 900 azioni della società Mefop S.p.A. alla data del 31 dicembre 2023. Come richiesto da COVIP, se ne fa esclusiva menzione tenuto conto della gratuità sia in sede di acquisizione che di trasferimento delle stesse.

In conformità a quanto prescritto dalla stessa COVIP per i Fondi pensione negoziali, la rappresentazione dell'*Attivo netto destinato alle prestazioni* risulta essere indicato con chiarezza.

Per quanto riguarda la “gestione previdenziale” il Collegio conferma che l'ammontare dei contributi destinati alle prestazioni sono imputati secondo il principio di cassa. Pertanto, l'incremento sia dell'*Attivo netto destinato alle prestazioni* che di ciascuna posizione individuale corrisponde all'effettivo incasso dei relativi contributi.

Le poste del Conto Economico rispettano, come raccomandato dalla stessa COVIP, il principio della competenza e della prudenza.

Il Consiglio di Amministrazione, nella Relazione sulla gestione, nella parte relativa agli eventi rilevanti successivi alla chiusura dell'esercizio, ha dato notizia di aver ricevuto, all'inizio del 2024, un accertamento da parte dell'Agenzia delle Entrate per l'anno 2021 e di essersi tempestivamente attivato per la definizione della problematica, ancora non chiusa alla data di redazione della relazione.

Il Collegio non ha riscontrato rilievi o richiami d'informativa nella relazione predisposta in data odierna dalla Società di revisione KPMG S.p.A. sul bilancio 2023.

Il progetto di Bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, presenta, in sintesi, le seguenti evidenze:

- Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni Comparto Stabilità	627.267.320
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni Comparto Crescita	132.649.642
- Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni Comparto Garantito	60.361.760
Totale 2023	820.278.722

Per quanto concerne le quote del Fondo al 31 dicembre 2023, le stesse sono espresse nei valori di seguito indicati:

Comparto	N. quote	Valore unitario quota in euro	Attivo netto in euro
Stabilità	309.925.455,941	23,502	7.283.766.402
Crescita	29.159.626,233	29,250	852.924.529
Garantito	23.334.700,568	12,254	285.941.242

Osservazioni e Conclusioni

Il Collegio dei Sindaci, concordando con l'impostazione e i criteri adottati per la redazione del Bilancio, considerato tutto quanto esposto, attesta che, nel corso dell'esercizio:

- ha svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge anche mediante l'esame della documentazione trasmessaci e delle informazioni ricevute dai Responsabili delle diverse funzioni della Società alla quale è

stata affidata l'amministrazione del Fondo senza che siano emersi fatti significativi, suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente Relazione;

- ha mantenuto scambi informativi con la Società incaricata della Revisione Legale dei Conti, con la Società incaricata di gestire il *service* amministrativo, la Società affidataria della Funzione di Revisione Interna e il soggetto affidatario della Funzione di Controllo di secondo livello;
- ha incontrato l'Organismo di Vigilanza del Modello 231, acquisendo le risultanze dell'attività svolta;
- ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di propria competenza e nel rispetto delle linee guida richiamate dall'Organismo di Vigilanza del Modello 231, sull'adeguatezza della struttura amministrativa, del sistema amministrativo-contabile e sulla affidabilità a rappresentare correttamente i fatti di gestione.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, si conferma che:

- non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione;
- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 c.c.;
- non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 c.c.;
- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, c. 7 c.c.;
- il Collegio non ha rilasciato pareri previsti dalla legge;
- sulla base dei controlli e degli accertamenti eseguiti, la chiarezza e la trasparenza delle voci del Conto Economico esposte nella Nota Integrativa non necessitano di ulteriori osservazioni;
- il Bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, corrisponde alle risultanze della contabilità e, per quanto riguarda la forma e il contenuto, è redatto nel rispetto della vigente normativa.

In conclusione, il Collegio dei Sindaci, non rilevando motivi ostativi né obiezioni da formulare sul Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, si associa alla proposta del Consiglio di amministrazione, esprimendo parere favorevole alla sua approvazione.

Milano, 5 aprile 2024

Il Collegio dei Sindaci

F.to. Michele Di Bono

F.to. Paolo Cotini

F.to. Filippo Di Carpegna Brivio

F.to. Pietro Paolo Raggi