

RELAZIONE AL BILANCIO 2023

Signori Aderenti,

nel corso del 2023 il Fondo ha espletato le normali attività istituzionali ed amministrative. Sotto il profilo contabile si rappresenta il bilancio dei fatti amministrativi intercorsi nell'esercizio 2023, di cui questa nota è parte integrante.

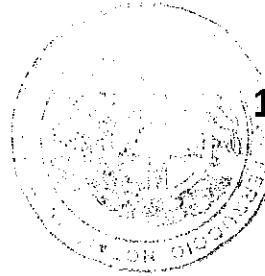
I principali dati delle attività svolte dal Fondo sono:

-

versamenti lordi al Fondo Pensione Complementare per i Dirigenti dei Gruppi Autostrade per l'Italia e Mundys ammontano a € 6.657.464 (di cui € 322.835 per n. 5 trasferimenti da altri Fondi) al lordo di € 84.033 per oneri di gestione dell'Ente assicuratore.

- Nel corso del 2023 sono state erogate prestazioni per € 7.313.958 di cui:
 - € 1.169.245 a fronte di n. 9 richieste di liquidazioni;
 - € 609.257 a fronte di n. 7 richieste di anticipazioni;
 - € 3.029.575 a fronte di n. 28 richieste di RITA;
 - € 2.505.882 a fronte di n. 13 richieste di trasferimenti ad altri Fondi.
- La rivalutazione linda dell'esercizio, al netto della commissione di retrocessione e al lordo dell'imposta sostitutiva, è stata di € 1.357.874.

Il rendimento 2023 sui contributi versati fino alla data del 31/12/2018 realizzato dalle Compagnie Assicuratrici UnipolSai Assicurazioni delegataria, Generali Vita coassicuratore, Reale Mutua coassicuratore risulta pari a € 862.656. Le Compagnie hanno realizzato sulle posizioni in essere al 31/12/23 un rendimento del 2,95% (pari a € 779.857) e hanno riversato al fondo il rendimento del 2,38%, al netto della commissione di retrocessione. Su detto rendimento è stata liquidata nel 2024



Libro Verbali Assemblee

l'imposta sostitutiva per il periodo di imposta 2023 pari a € 121.486.

Il rendimento del 2023 sui contributi versati a partire dal 01/01/2019 realizzato dalla Compagnia Assicurativa Reale Mutua risulta pari a € 495.218 Il rendimento lordo realizzato dalla Compagnia risulta pari al 3,15% (pari a € 383.066) e ha riversato al Fondo 2,20%, al netto della commissione di retrocessione. Su detto rendimento sono state liquidate nel 2024 l'imposta sostitutiva per il periodo di imposta 2023 pari a € 57.661.

Sulla riserva matematica maturata al 31 dicembre 2023, al netto delle erogazioni e trasferimenti ad altri fondi, il rendimento medio lordo ponderato per l'esercizio 2023 risulta pari al 3,02% (2,32% al netto del tasso di retrocessione e a lordo dell'imposta sostitutiva su detti rendimenti).

Al 31/12/2023 sui conti individuali dei dirigenti aderenti al Fondo vi sono disponibilità complessive di € 56.572.049 e con riferimento alla movimentazione della riserva matematica si rinvia ai dettagli di seguito riportati:

RISERVA MATEMATICA 01.01.2022	CONTRIBUTI VERSATI	RIVALUTAZ. *	TOTALE A	EROGAZIONI LORDE	EROGAZIONI PER ANTICIPAZIONI	EROGAZIONI PER RITA	TRASF. AD ALTRI FONDI	ONERI DI GESTIONE ASSICURATIVI	TOTALE B	TOTALE C	IMPOSTA SOSTITUTIVA	RISERVA MATEMATICA 31.12.2022 **
1	2	3	4=1+2+3	5	6	7	8	9	10=5+6+7+8+9	11=4-10	12	13=11-12
56.446.112	6.265.014	1.193.304	63.904.430	904.683	131.553	4.354.999	2.155.893	73.930	7.601.058	56.303.372	169.523	56.133.849

* Il valore è stato incrementato di 97.926 per tener conto dei rendimenti sulle posizioni cessate nel 2022

** di cui contributi ancora da trasferire alle compagnie assicuratrici 5.670.

RISERVA MATEMATICA 01.01.2023	CONTRIBUTI VERSATI	RIVALUTAZ.	TOTALE A	EROGAZIONI LORDE	EROGAZIONI PER ANTICIPAZIONI	EROGAZIONI PER RITA	TRASF. AD ALTRI FONDI	ONERI DI GESTIONE ASSICURATIVI	TOTALE B	TOTALE C	IMPOSTA SOSTITUTIVA	RISERVA MATEMATICA 31.12.2023 *
1	2	3	4=1+2+3	5	6	7	8	9	10=5+6+7+8+9	11=4-10	12	13=11-12
56.133.849	6.657.464	1.357.874	64.149.187	1.169.245	609.257	3.029.575	2.505.882	84.033	7.397.991	56.751.196	179.147	56.572.049

*di cui contributi ancora da trasferire alle compagnie assicuratrici: 76.449

Al 1° gennaio 2023, il valore della riserva matematica al 31.12.2022 è stato incrementato per € 97.926 per tener conto dei rendimenti sulle posizioni cessate nel 2022 su UnipolSai come da certificazioni rilasciate agli aderenti.

Si precisa, infine, che il credito verso Unipol. Sai per € 121.486 ed il credito verso Reale per €

Libro Verbali Assemblee

57.661 evidenziati in bilancio, alla data del 31/12/2023, rappresentano l'imposta sostitutiva, prevista dalla legge 190/2014, art. 1 comma 621, trattenute rispettivamente dalla compagnia assicurativa UnipolSai e Reale Mutua. Detti crediti sono stati incassati e riversati all'Erario nel mese di febbraio 2024 come previsto dalla legge.

Spese di Gestione:

I costi di struttura sostenuti dal Fondo nel 2023 ammontano complessivamente a € 156.264 con una diminuzione pari a € 42.805 (-21,5%) rispetto alla stima di spese del preventivo 2023 di seguito riportato:

RAFFRONTO PREVENTIVO SPESE 2023/CONSUNTIVO SPESE 2023/CONSUNTIVO SPESE 2022

FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE PER I DIRIGENTI DEI GRUPPI AUTOSTRADE PER L'ITALIA E MUNDYS	PREVENTIVO 2023 €	CONSUNTIVO 2023 €	CONSUNTIVO 2022 €	Δ PREVENTIVO 2023 / CONSUNTIVO 2023 €
Spese per comodato/affitto Sede	9.226	9.226	5.653	0
Personale	0	0	32.448	0
Oneri Covip	2.250	2.674	2.253	424
Prestazioni profess. e consulenze	60.000	59.775	75.147	-225
Prestazioni legali e notarili	3.000	5.866	159	2.866
Compenso organi di controllo	12.688	14.032	12.688	1.344
Compenso funzione gestione rischi	8.000	8.688	4.000	688
Certificati organi di controllo	0	76	110	76
Spese d'esercizio	1.000	1.147	1.096	147
Contratto di assistenza informativa	3.500	0	0	-3.500
Assicurazione per Organi Sociali	10.000	8.513	8.513	-1.487
Sito web area pubblica	3.000	3.000	3.000	0
Prestazione professionale per attività fiscale	6.000	7.613	6.000	1.613
Adeguamento COVIP	35.000	0	10.000	-35.000
Software gestionale	600	383	588	-217
Canone per segnalazioni Covip	6.000	6.588	6.000	588
Canone assistenza Software e consulenza amministrativa	18.000	20.734	18.884	2.734
Canone noleggio fotocopiatrice	805	970	1.007	165
Oneri fiscali e altri oneri	1.000	3.568	263	2.568
Rafforzamento presidio organizzativo	18.000	1.459	0	-16.541
Oneri e commissioni bancarie	1.000	1.951	2.445	951
Totale spese di gestione	199.069	156.264	190.254	-42.805

Libro Verbali Assemblee

Detto decremento è dovuto principalmente alla posticipazione al 2024 delle attività di

adeguamento COVIP (motore di calcolo portale) e del rafforzamento del presidio organizzativo.



ADERENTI AL FONDO

Al 31 dicembre 2023 il totale degli aderenti risulta essere di n. 367 unità di cui 240 in servizio e 127 cessati.

Nel triennio 2021/2023 la situazione complessiva degli aderenti al Fondo è la seguente:

DIRIGENTI IN SERVIZIO					
ESERCIZIO	SOCIETA' ISCRITTE	AL 1° GENNAIO	NUOVI ADERENTI	USCITI	AL 31 DICEMBRE
2021	18	210	57	41	226
2022	16	226	33	25	234
2023	17	234	30	24	240

Nel corso del 2023 le società aderenti sono aumentate di 1 unità.

I Dirigenti "cessati dal rapporto di lavoro" e non ancora liquidati risultano essere n. 127 come di seguito specificati:

DIRIGENTI "CESSATI"				
ESERCIZIO	N. DIRIGENTI DORMIENTI	CONTRIBUENTI VOLONTARI	IN CORSO DI LIQ. RITA	TOTALE
2021	93	8	22	123
2022	103	8	22	133
2023	93	6	28	127

Relativamente alla chiusura della liquidazione dell'Intercassa e all'accredito dell'anticipazione del riparto finale non sono intervenute variazioni nel corso del 2023 e, pertanto, la disponibilità del Fondo resta invariata rispetto all'esercizio precedente ed ammonta ad € 676.881.

ALTRÉ INFORMAZIONI

Nel corso del 2023 si rappresenta inoltre che:

- conformemente alle disposizioni statutarie, non sono stati corrisposti emolumenti o compensi comunque denominati, in denaro o in natura, per la carica ricoperta nell'ambito del Consiglio di Amministrazione (compreso il Direttore Generale);
- come da delibera assembleare del 4 maggio 2023 è stato riconosciuto ai Sindaci un compenso annuo lordo pari a € 3.000 cadauno, oltre ad un compenso aggiuntivo annuo lordo pari a € 2.000 cadauno per l'espletamento della Funzione di Revisione Interna;
- con delibera del Consiglio di Amministrazione del 15 maggio 2023 è stato confermato quale Responsabile della Funzione della Gestione del Rischio, per il periodo 2023-2025, il Dott. Prof. Carlo Regoliosi. Per tale attività il Consiglio di Amministrazione ha deliberato un compenso annuo lordo di € 4.000.
- Il Fondo ha provveduto a trasmettere nei termini previsti, con il supporto della Willis Towers Watson S.p.A., le segnalazioni statistiche così come previsto dalle direttive Covip.
- Si fa presente che non sono pervenute denunce o segnalazioni da parte degli aderenti e delle Aziende.

EVENTI RILEVANTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

- In data 1° gennaio 2024 la Convenzione n.55809 sottoscritta con la Società Reale Mutua Assicurazioni, per il quinquennio 1° genn. 2019 -1° Genn. 2024, ai sensi dell'art. 7 del contratto, si è rinnovata tacitamente per un ulteriore quinquennio, sino al 1° gennaio 2029. In data 28/02/2024 è stata sottoscritta tra le parti l' "Appendice di variazione della commissione di rivalutazione annua, con cui sono stati ridotte le commissioni di rivalutazione (dal 0,95% allo 0,73% del capitale rivalutato, con il minimo del 20% del

Libro Verbali Assemblee
rendimento realizzato della Gestione Separata) con decorrenza 1° gennaio 2024, data di
rinnovo della Convenzione. Valutata la curva dell'andamento dei tassi degli interessi storici e
previsionali, le nuove condizioni risultano di maggior favore per gli aderenti.

Il Fondo ha provveduto a fornire a COVIP informazioni a riguardo.

La situazione patrimoniale-finanziaria ed economica è così composta:

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO € 57.623.103

Credito vs/ UnipolSai - € 32.348.659: è relativo alla Riserva matematica maturata a tutto il 31/12/2023, comprensiva del rendimento lordo maturato dalle compagnie assicurative (UnipolSai 45% delegataria, Generali Vita 30% coassicuratore, Reale Mutua 25% coassicuratore), al netto del tasso di retrocessione contrattuale da parte della compagnia di assicurazione sui capitali accantonati a tale data a favore degli aderenti.

Il rendimento lordo retrocesso dalle compagnie assicurative risulta pari al 2,38%. Su detto rendimento è stata liquidata nel 2024 l'imposta sostitutiva per il periodo d'imposta 2023 pari a € 121.486. Conseguentemente il credito v.so UnipolSai, relativo alla Riserva Matematica netta è pari ad € 32.227.173,70, costituisce la sommatoria delle singole posizioni individuali degli aderenti da certificare con apposito estratto conto personale nel corso del 2024.

Credito vs/ Reale Mutua - € 24.326.088: è relativo alla Riserva matematica maturata a tutto il 31/12/2023, tale riserva è comprensiva del rendimento lordo maturato dalla Compagnia Assicurativa sui capitali accantonati a tale data a favore degli aderenti.

Il rendimento lordo retrocesso risulta pari a 2,20%. Su detto rendimento è stata liquidata nel 2024 l'imposta sostitutiva per il periodo d'imposta 2022 pari ad € 57.661. Conseguentemente il credito v.so Reale Mutua, relativo alla Riserva Matematica netta pari ad € 24.268.426,33, costituisce la

Libro Verbali Assemblee

sommatoria delle singole posizioni individuali degli aderenti da certificare con apposito estratto conto personale nel corso del 2024.

Disponibilità finanziarie - € 872.713, costituiti dai valori sotto riportati:

Banca Sella	€ 185.188
Banca Unicredit	€ 195.910
Banca Sella investimenti BTP	€ 491.463
Cassa	€ 152

Vogliamo precisare che il Conto con Unicredit è un conto dedicato ad accogliere le contribuzioni degli aderenti da riversare alle compagnie e viceversa ad accogliere gli importi erogati dalle compagnie per anticipazioni, rendite in forma di Rita, Riscatti o altri importi inerenti ai rapporti con le compagnie Ass.,

A tal riguardo si segnala che le disponibilità finanziarie sono essenzialmente rappresentate dalle disponibilità liquide ricevute dal Fondo ex Intercassa, a titolo di anticipazioni, il cui utilizzo è in attesa di definizione da parte della stessa Intercassa.

L'importo di € 491.463 investito in BTP presso la Banca Sella come da tabella riepilogativa sotto riportata.

TITOLO	SCADENZA	TASSO %	PREZZO	VALORE NOMINALE	PREZZO DI ACQUISTO (COMPRESO COMMISSIONI)
BTP	15/11/2024	1,45%	97,80	100.000	97.788
BTP	01/06/2026	1,60%	96,87	150.000	147.359
BTP	01/02/2028	2,00%	97,86	150.000	146.320
BTP	01/12/2030	1,65%	90,63	110.000	99.996
TOTALI				510.000	491.463

I titoli sono stati contabilizzati al costo di acquisto che risulta superiore alla quotazione di mercato.

Di seguito si riporta la tabella con la quotazione dei titoli aggiornata al 29/12/2023:

TITOLO	SCADENZA	TASSO %	PREZZO	VALORE NOMINALE	NETTO EFFETTIVO
BTP	15/11/2024	1,45%	98,42	100.000	98.420

BTP	01/06/2026	1,60%	Libro Verbali 97,25	Assemblee 150.000	145.875
BTP	01/02/2028	2,00%	95,42	150.000	143.130
BTP	01/12/2030	1,65%	89,92	110.000	98.912
TOTALI				510.000	486.337

In relazione alla previsione di cassa, tenuto conto lo scopo dell'investimento in titoli, si precisa che non sono previste forme di disimpegno di detti titoli prima della loro scadenza naturale, pertanto la quotazione al 31.12.2023 in positivo o in negativo non ha effetti sui conti della Fondo, mentre il titolo portato alla scadenza naturale genererà in futuro, oltre a un rendimento periodico, una plusvalenza per euro 18.537.

Credito vs/ Compagnie per imposta sostitutiva - € 179.147di cui:

- **€ 121.486** sono le imposte relative all'anno 2023 trattenute da UnipolSai sui rendimenti della Riserva matematica delle posizioni in essere e da incassare dall'assicuratore.
- **€ 57.661** sono le imposte relative all'anno 2023 trattenute da Reale Mutua sui rendimenti della Riserva matematica delle posizioni in essere e da incassare dall'assicuratore.

Nel mese di febbraio 2024 il credito complessivo pari ad € 179.147 è stato incassato e utilizzato per il pagamento dell'imposta sostitutiva.

Crediti vs/ Società per spese di gestione - € 70.668: si riferiscono alle spese sostenute nel corso dell'esercizio (€ 127.011) da ribaltare alle società aderenti in misura proporzionale al numero dei dirigenti in servizio, al netto dell'acconto del 30% (€ 59.720) calcolato sulle spese preventive già richiesto e versato dalle società.

Crediti vs/ altri soggetti - € 1.298 comprendono crediti verso FASIDI (€383) per ribaltamento spese e crediti verso l'Erario per maggior versamenti di imposte(€915).

Ratei attivi - € 1.945 per la quota di interessi su investimenti BTP maturati nell'esercizio .

Risconti attivi - € 1.733 per contratto di sub-locazione per la quota non ancora maturata nell'esercizio.

PASSIVO € 57.623.103

Debito verso aderenti per prestazioni assicurative - € 56.572.049: rappresenta il debito nei confronti degli aderenti quale montante maturato a loro favore.

Movimentazione della Riserva Matematica

RISERVA MATEMATICA 01.01.2022	CONTRIBUTI VERSATI	RIVALUTAZ. *	TOTALE A	EROGAZIONI LORDE	EROGAZIONI PER ANTICIPAZIONI	EROGAZIONI PER RITA	TRASF.AD ALTRI FONDI	ONERI DI GESTIONE ASSICURATIVI	TOTALE B	TOTALE C	IMPOSTA SOSTITUTIVA	RISERVA MATEMATICA 31.12.2022 **
1	2	3	4=1+2+3	5	6	7	8	9	10=5+6+7+8+9	11=4-10	12	13=11-12
56.446.112	6.265.014	1.193.304	63.904.430	904.683	131.553	4.334.999	2.155.893	73.930	7.601.058	56.303.372	169.523	56.133.849

* Il valore è stato incrementato di 97.926 per tener conto dei rendimenti sulle posizioni cessate nel 2022

** di cui contributi ancora da trasferire alle compagnie assicuratrici 5.670.

RISERVA MATEMATICA 01.01.2023	CONTRIBUTI VERSATI	RIVALUTAZ.	TOTALE A	EROGAZIONI LORDE	EROGAZIONI PER ANTICIPAZIONI	EROGAZIONI PER RITA	TRASF.AD ALTRI FONDI	ONERI DI GESTIONE ASSICURATIVI	TOTALE B	TOTALE C	IMPOSTA SOSTITUTIVA	RISERVA MATEMATICA 31.12.2023 *
1	2	3	4=1+2+3	5	6	7	8	9	10=5+6+7+8+9	11=4-10	12	13=11-12
56.133.849	6.657.464	1.357.874	64.149.187	1.169.245	609.257	3.029.575	2.505.882	84.033	7.397.991	56.751.196	179.147	56.572.049

*di cui contributi ancora da trasferire alle compagnie assicuratrici: 76.449

Al 1° gennaio 2023, il valore della riserva matematica al 31.12.2022 è stato incrementato per € 97.926 per tener conto dei rendimenti sulle posizioni cessate nel 2022 su UnipolSai come da certificazioni rilasciate agli aderenti.

Si ricorda che i rendimenti derivanti dall'investimento della Riserva Matematica depositata c/o le Compagnie Assicuratrici sono tassati, con aliquota del 20%, a titolo di imposta sostitutiva come disposto dall'art. 1, comma 621 della legge 190/2014, tenuto conto dei rendimenti derivanti dall'investimento in titoli pubblici la cui base imponibile è stata ridotta del 37,5% come disposto dal comma 622 del citato art. 1. L. 190/2014.

Le altre partite apposte nel passivo sono:

Libro Verbali Assemblee



Fondo ex Intercassa - € 676.881: rappresenta il saldo del Fondo derivante a titolo di anticipazioni del riparto finale di liquidazione della Cassa Interaziendale di Solidarietà e Assistenza. Si ricorda che il **Fondo ex Intercassa** era destinato per essere utilizzato in ragione del sistema normativo di previdenza complementare allora vigente (per gli aderenti precedentemente alla data del 28.04.1993), volto ad assicurare, nelle fattispecie previste, un adeguamento contributivo. L'importo attuale è rimasto invariato nel corso degli ultimi dieci anni.

Debito vs/ Erario - € 242.761: si compone per € 179.147 dall'imposta sostitutiva sui rendimenti 2023, per € 14.382 dall'imposta sostitutiva sulle prestazioni erogate e per € 49.232 da ritenute operate. Tali debiti, nei termini di legge, sono stati versate all'Erario nei primi mesi del 2024.

Debito vs/ Fintecna - € 32.448: rappresenta il debito verso Fintecna per il distacco del personale a favore di Capidi, pagato nel 2024.

Debiti vs/Società - € 1.161 per maggior versamenti società.

Debiti per fatture da ricevere - € 22.459 rappresenta l'accertamento per prestazioni non ancora fatturate;

Debiti vs/Fornitori - € 32.750 per assistenza tecnica e supporto professionale

Debiti vs/Aderenti in corso di liquidazione - € 32.744 rappresenta un debito nei confronti di aderenti per la provvista messa a disposizione dalle compagnie assicurative alla data del 31/12/2023 da liquidare e versare nel 2024.

Debito vs/Fasidi - € 970: rappresenta un debito nei confronti di Fasidi per il canone noleggio fotocopiatrice, pagato a febbraio 2024.

Ratei passivi - € 8.882: rappresentano le quote di costi maturati nell'esercizio 2023 la cui manifestazione finanziaria si verificherà nel 2024.

CONTO ECONOMICO

Gestione Previdenziale:

La gestione previdenziale rappresenta l'analisi economica delle posizioni contributive che

Libro Verbali Assemblee

alimentano il **montante netto** a favore degli aderenti (Riserva Matematica). Nel corso del 2023 la gestione previdenziale netta risulta pari a **€ 438.199** così rappresentata:

in aumento:

- i contributi versati nel 2023 per € 6.657.464 (di cui € 322.835 per n. 5 trasferimenti da altri Fondi) al lordo di € 84.033 per oneri di gestione dell'Ente assicuratore.
- il rendimento maturato nel 2023 per € 1.357.874 di cui € 1.162.923 sulle posizioni in essere e € 194.951 sulle posizioni liquidate.

Si riporta di seguito l'andamento in percentuale dei rendimenti degli ultimi due anni della Compagnia UnipolSai e Reale Mutua:

	UnipolSai		Reale Mutua	
anno	Rendimenti Lordi %	Rendimenti al netto del tasso di retrocessione %	Rendimenti Lordi %	Rendimenti al netto del tasso di retrocessione %
2022	2,74	2,17	2,93	1,98
2023	2,95	2,38	3,15	2,20

in diminuzione:

- le erogazioni agli aderenti "cessati" (n. 9) per un totale di € 1.169.245;
- le erogazioni RITA agli aderenti "cessati" (n. 28) per un totale di € 3.029.575;
- le erogazioni agli aderenti "per anticipazioni" (n. 7) per un totale di € 609.257;
- le erogazioni agli aderenti "per trasferimenti" ad altri fondi (n. 13) per un totale di € 2.505.882;
- oneri di gestione trattenuti dall'Ente assicuratore di € 84.033;
- imposta sostitutiva, prevista dall'art. 1, comma 621 della legge 190/2014, pari ad € 179.147.

Spese di gestione: le spese di gestione, da riaddebitare alle Società, sono state pari ad **€ 127.011** e

Libro Verbali Assemblee

derivano dalle spese sostenute (€ 156.264 per il cui dettaglio si rinvia alla tabella raffronto preventivo 2023 - consuntivo 2023), al netto dei proventi diversi pari ad € 29.253 per interessi finanziari e sopravvenienze attive.

Rispetto al preventivo 2023 i costi sostenuti direttamente presentano un decremento pari a € 42.805 (-21,50%) dovuto principalmente alla posticipazione al 2024 delle attività di adeguamento COVIP (motore di calcolo portale) ed al rafforzamento del presidio organizzativo. Esse si compongono principalmente di spese per prestazioni professionali e consulenze, compensi agli organi di controllo, spese per il personale, oneri Covip, spese d'esercizio e spese bancarie.

Vi invitiamo ad approvare i risultati della gestione così come si sono svolti e Vi abbiamo esposto, ringraziando Vi per la fiducia.

per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE PER I DIRIGENTI

DEI GRUPPI AUTOSTRADE PER L'ITALIA E MUNDYS

CODICE FISCALE – 97052820582 - ISCRITTO ALL'ALBO COVIP N. 1009

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI ADERENTI

SUL BILANCIO DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023

**Agli Aderenti del Fondo Pensione Complementare
per i Dirigenti Autostrade per l'Italia S.p.A. e Mundys S.p.A.**

Premessa

Il Collegio Sindacale del Fondo Pensione Complementare per i Dirigenti Autostrade per l'Italia S.p.A. e Mundys S.p.A. (in seguito anche “Fondo CAPIDI” o “Fondo”), nell’esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e ss. c.c. sia quelle previste dall’art. 2409-bis c.c.

Rappresentiamo preliminarmente che l’Assemblea degli aderenti, in data 4 maggio 2023, ha nominato il nuovo Collegio Sindacale per il triennio 2023-2025, attribuendo allo stesso anche la funzione di revisione interna, nelle persone di Sandro Lucidi (Presidente) e Pamela Petruccioli (Sindaco effettivo).

La presente relazione unitaria contiene nella sezione A) la “*Relazione del revisore indipendente ai sensi dell’art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n.39*” e nella sezione B) la “*Relazione ai sensi dell’art. 2429, comma 2, c.c.*”.

Relazione sulla revisione legale del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione legale del bilancio d'esercizio del Fondo CAPIDI, costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2023, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Fondo al 31 dicembre 2023, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile ^{Libro Verbal Assemblee} in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia. Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Responsabilità degli Amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità del Fondo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria del Fondo.

Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia, abbiamo esercitato il giudizio professionale ed abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati

su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;

- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno del Fondo;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Fondo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che il Fondo cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;
- abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di *governance*, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/2010

Gli Amministratori del Fondo sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione al 31 dicembre 2023, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità ai provvedimenti emanati dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio del Fondo al 31 dicembre 2023 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio del Fondo al 31 dicembre 2023 ed è redatta in conformità alle norme di legge e ai provvedimenti emanati dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione.

Con riferimento alla dichiarazione di *Libro Verbal Assemblee* art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. n. 39/2010, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

B) Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

B1) Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. c.c.

In relazione all'attività svolta il Collegio Sindacale può riferire che:

- ha vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto di principi di corretta amministrazione e sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla Società e sul suo concreto funzionamento anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni;
- ha assistito a tutte le sedute del Consiglio di Amministrazione e dell'Assemblea degli Aderenti, che si sono svolte in conformità alle norme di legge e statutarie;
- ha acquisito dall'organo amministrativo anche durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dal Fondo e dalle sue controllate e, in base alle informazioni acquisite, non ci sono osservazioni da riferire;
- ha verificato che le azioni deliberate e poste in essere fossero conformi allo statuto sociale e non fossero manifestamente imprudenti, azzardate, in conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea, o tali da compromettere l'integrità del patrimonio del Fondo;
- ha acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e gestione dei rischi aziendali, anche per il tramite di incontri con la Funzione di Gestione del Rischio;
- ha vigilato sulla coerenza e compatibilità dell'attività del Fondo con il suo scopo previdenziale;
- ha preso atto delle tipologie di investimento effettuate dalle Società assicuratrici che gestiscono i contributi amministrati riscontrando la sostanziale coerenza con il documento sulla politica di investimento deliberato dal Consiglio di Amministrazione;
- ha tenuto periodici incontri informativi con il Direttore Generale, nonché con gli Uffici amministrativi, sulla base dei quali si può ragionevolmente assumere che le operazioni di gestione poste in essere sono conformi alla legge e allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- ha acquisito conoscenza, valutato e vigilato, per quanto di sua competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo e contabile del Fondo, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, attraverso l'esame dei documenti aziendali e le verifiche svolte, e a tale riguardo non ha osservazioni particolari da riferire;

Via Giovanni Battista de Rossi, 30

C.F. P.IVA: 97052820582

- come illustrato nella Relazione degli Amministratori, con il decreto legislativo 13 dicembre 2018, n. 147 è stata data attuazione alla direttiva (UE) 2016/2341 relativa alle attività e alla vigilanza degli enti pensionistici aziendali o professionali (IORP 2). Il Consiglio di Amministrazione nella sua relazione vi ha informato che sta continuando nel lavoro di adeguamento iniziato lo scorso anno, provvedendo ad adottare tutti gli adempimenti normativi necessari per uniformarsi alla nuova Direttiva. In particolare, il Collegio rappresenta che il Fondo ha operato per la predisposizione del Documento sul Sistema di Governo e del Documento Politiche di *Governance* ai sensi dell'art. 4-bis, del D. Lgs. 252/2005, così come modificato in seguito all'attuazione della Direttiva 2016/2341 (cd. IORP II).

Il Collegio Sindacale, inoltre, attesta che:

- nel corso dell'esercizio non sono pervenute denunce degli aderenti;
- nel corso dell'esercizio non sono stati presentati esposti;
- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta e all'esito delle verifiche effettuate, non sono emerse omissioni, fatti censurabili, irregolarità significative o altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.
- nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal collegio sindacale pareri previsti dalla legge.
- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione1.

B2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5, c.c.

I risultati della revisione legale del bilancio da noi svolta sono contenuti nella sezione A) della presente relazione.

B3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta, invitiamo i soci ad approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, così come redatto dagli Amministratori.

Roma, 15 aprile 2024

Il Collegio Sindacale

Dott. Sandro Lucidi

Dott.ssa Pamela Petruccioli