

LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DEL COLLEGIO DEI REVISORI

"Allegato A"

FONDO SCUOLA ESPERO

FONDO NAZIONALE PENSIONE COMPLEMENTARE PER I LAVORATORI DELLA SCUOLA

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI DELEGATI

(Art 2429, secondo comma, del codice civile)

BILANCIO AL 31/12/2019

Signori Delegati,

Il Collegio dei Sindaci ha provveduto all'esame di competenza del progetto di bilancio chiuso al 31 dicembre 2019 del Fondo Espero, approvato dal Consiglio di Amministrazione, che viene sottoposto all'esame di codesta Assemblea dei Delegati per l'approvazione definitiva.

Il Bilancio, relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, sottoposto alla Vostra approvazione, è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla relativa Nota Integrativa ed è corredato dalla relazione del Consiglio di Amministrazione, redatti in conformità alla direttive della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione in tema di contabilità e bilancio dei Fondi Pensione, tenuto conto dei principi contabili di riferimento emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli esperti contabili come modificati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Integrano i documenti i rendiconti redatti per la fase di accumulo e la fase di erogazione distinti per comparto, a loro volta composti dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa.

Il Collegio Sindacale, rinnovato nel corso dell'esercizio (eletto dal Consiglio di Amministrazione in data 19 giugno 2019 con successiva elezione del Presidente in data 24 luglio 2019), ha svolto l'attività di vigilanza nel corso del 2019 secondo quanto stabilito dalle norme del codice civile, di quanto stabilito dallo Statuto sociale del Fondo, dai principi di comportamento sanciti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili e di quanto ribadito dalla Normativa Istitutiva e Regolamentare sui Fondi Pensione e relative circolari emanate dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (COVIP).

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione.

La responsabilità di esprimere un giudizio sulla correttezza dei dati riportati nel bilancio al 31 dicembre 2019 ricade sulla società di revisione *RB Audit Srl*, a cui è stata affidata l'attività di revisione legale e controllo

contabile del bilancio ai sensi dell'art. 2409-bis del codice civile e dell'art. 26 bis dello statuto (per il triennio 2019-2021).

L'attività di controllo interno e verifica di corrispondenza con la normativa è stata curata dalla società *ElleGi Consulenza SpA*, che ha svolto nel corso del 2019 tutti i controlli prescritti, dai quali non sono emerse disfunzioni o irregolarità nella gestione del Fondo tali da richiedere menzione in questa sede.

Si segnala, inoltre, che:

- Le risorse finanziarie del fondo, destinate agli investimenti, sono affidate in gestione mediante convenzione con soggetti gestori abilitati ai sensi della normativa vigente
- Tutte le risorse sono depositate presso DEPObank – Banca Depositaria Italiana S.p.A.
- La gestione amministrativo-contabile del fondo è affidata alla società Previnet S.p.A.

Preliminarmente, pertanto, abbiamo tenuto conto del giudizio positivo espresso nella relazione in data 23 aprile 2020 dalla società RB Audit S.r.l., ai sensi dell'articolo 14 del D.lgs. n.39 del 2010, attestante che il bilancio di esercizio del Fondo Espero chiuso al 31 dicembre 2019 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione, è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e la variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni. Anche per la relazione sulla gestione, la società di revisione ha espresso giudizio positivo in merito alla coerenza della stessa con il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019.

Attività di vigilanza

Il collegio ha vigilato sull'osservanza della legge, dello Statuto, delle indicazioni della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (Covip), sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, sull'adeguatezza della struttura organizzativa del fondo, del sistema di controllo interno, sull'affidabilità del sistema amministrativo e contabile nel rappresentare correttamente i fatti di gestione.

Nel corso dell'esercizio il Collegio Sindacale ha svolto la propria attività partecipando alle riunioni del Consiglio di Amministrazione ed alle Assemblee dei Delegati (svoltesi nel rispetto delle norme statutarie e legislative che ne disciplinano il funzionamento), mantenendo i contatti con gli amministratori, la società di revisione, il controllo interno, nell'ordinario scambio di informazioni in merito all'andamento della gestione, alle operazioni di maggior rilievo per caratteristiche e dimensioni effettuate. Le attività svolte dal collegio hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio e nel corso dell'esercizio stesso sono state regolarmente svolte le riunioni di cui all'art. 2404 c.c. (complessive 8 riunioni) e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime.

Sulla base delle informazioni acquisite nel corso dell'esercizio, possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere non sono state manifestamente imprudenti o azzardate o tali da compromettere

l'integrità del patrimonio del fondo, e che sono state rispettate le diverse norme statutarie, legislative e regolamentari, nonché le indicazioni della Commissione di Vigilanza (Covip).

Gli elementi di maggiore evidenza da segnalare, relativamente all'esercizio 2019 sono i seguenti:

- Nel corso dell'esercizio si è ricomposta la situazione ordinaria dell'Assemblea con il rinnovo sia della parte dei lavoratori associati sia della parte di designazione dei datori di lavoro
- L'Assemblea dei delegati (in data 19 giugno 2019) ha proceduto alle elezioni dei nuovi componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale
- In data 9 luglio 2019 il Consiglio di Amministrazione ha eletto il Presidente del Fondo Espero e il Vice Presidente
- Nel corso dell'esercizio 2019, a seguito di rinuncia all'incarico e dimissioni, sono venuti a mancare due consiglieri (di parte pubblica amministrazione). L'Assemblea dei Delegati ha proceduto ad eleggere i nuovi sostituti in data 28 gennaio 2020. I nuovi consiglieri si sono insediati a febbraio 2020 reintegrando il Consiglio di Amministrazione (seduta del Consiglio di Amministrazione del 12 febbraio 2020)

Inoltre, si segnalano i seguenti ulteriori fatti di maggior rilievo avvenuti nel corso dell'esercizio 2019:

- L'incarico di revisione dei conti per il triennio 2019-2021 è stato affidato dall'Assemblea dei Delegati alla società Rb Audit S.r.l. (in data 17 aprile 2019)
- Relativamente alla selezione dei gestori per il rinnovo dei mandati in scadenza, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato nel 2019 di attribuire alla società Groupama l'incarico di durata quinquennale per la gestione del mandato monetario del comparto Crescita e di attribuire sempre alla società Groupama l'incarico di durata quinquennale per la gestione del mandato euro *aggregate* per il comparto Crescita. Sono state attivate le nuove convenzioni di durata quinquennale con la società Epsilon per la gestione del mandato *tail risk* per il comparto Crescita e con la società Vontobel per la gestione del mandato *Global Aggregate* per il comparto Crescita. È stato inoltre attribuito alla società UnipolSai l'incarico, di durata pari ad otto anni, per la gestione del comparto Garantito
- A seguito della conclusione dello "studio per la verifica triennale dell'*Asset Allocation* Strategica e per la sua coerenza con la popolazione di riferimento" (predisposto dalla società *European Investment* ed approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 27 febbraio 2019), studio previsto dalla normativa Covip), è stato aggiornato il documento sulla Politica di Investimento (approvazione del Consiglio di Amministrazione in data 13 marzo 2019)
- Assofondipensione, in vista della scadenza della convenzione di Generali (31 dicembre 2019), ha eseguito la procedura di selezione congiunta di una (o più) compagnie per l'erogazione delle rendite dei fondi pensione. La selezione condotta da Assofondipensione ha individuato la UnipolSai come soggetto per la gestione delle rendite. In virtù della mancata disdetta del contratto da parte di Generali Italia SpA entro i tempi indicati dalla convenzione stessa, Fondo Espero (così come gli altri Fondi

interessati) ha ritenuto la convenzione Generali rinnovata per altri 10 anni, a far data dal 31 dicembre 2019, alle medesime condizioni previste dal contratto

- Il fondo ha proceduto all'aggiornamento della nota informativa, del documento sul regime fiscale, del documento sulla politica di investimento, del documento sull'assetto organizzativo
- Il Consiglio di Amministrazione del fondo, in data 18 settembre 2019, ha deliberato di confermare l'incarico di Direttore del Fondo al Dott. Francesco Moretti
- In Data 16 ottobre 2019, in relazione alle previsioni della Direttiva IORP II ed alle indicazioni ricevute dalla Covip il Consiglio di Amministrazione ha deliberato la cessazione della figura del Responsabile del Fondo. È stata conseguentemente aggiornata la nota informativa mentre si provvederà all'aggiornamento di tutti gli altri documenti informativi con l'adeguamento normativo in attuazione della Direttiva IORP II
- Al fine di fornire a tutto il personale della scuola informazioni adeguate sulla previdenza complementare e, in particolare, sul proprio fondo negoziale, garantendo un adeguato alfabetizzazione finanziaria e permettendo un'adesione al fondo consapevole, è stata avviata un'apposita campagna informativa (Progetto per lo sviluppo dell'informazione e della formazione) con la collaborazione delle organizzazioni sindacali di categoria e del MIUR
- Al fine di disporre di adeguato supporto specialistico per implementare le necessarie attività per l'adeguamento alla Direttiva IORP II è stato dato affidato apposito incarico alla società Olivieri e Associati con approvazione da parte del consiglio di Amministrazione del piano delle attività da realizzare per il pieno adeguamento alla Direttiva. Tali attività sono in corso di esecuzione
- Con riferimento alla Direttiva UE 2017/828 (c.d. Shareholders Rights II) che prevede l'obbligo per le forme previdenziali di dotarsi di politiche di voto ed *engagement* nei confronti delle società partecipate il fondo si è attivato per la definizione delle politiche in oggetto entro il 10 giugno 2020.

In particolare si ribadisce che:

- Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, con particolare riferimento ai provvedimenti ed agli orientamenti espressi in materia dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (COVIP)
- Abbiamo partecipato alle Assemblee e alle adunanze del Consiglio di Amministrazione dell'anno 2019, avvenute nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento
- Nel corso dell'esercizio abbiamo proceduto ai controlli di nostra competenza e vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo effettuando le prescritte verifiche periodiche, ex artt. 2403 e 2404 Cod. Civ., di cui abbiamo dato puntuale evidenza mediante trascrizione nell'apposito libro
- Abbiamo ottenuto dagli Amministratori, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione e, dalle suddette informazioni e dai fatti di gestione dei quali siamo venuti a conoscenza, abbiamo tratto la ragionevole convinzione che le

azioni poste in essere siano conformi alla legge ed allo statuto sociale e non siano manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto d'interesse o in contrasto con le delibere assunte o tali da compromettere l'integrità del patrimonio

- Abbiamo ottenuto informazioni dal soggetto incaricato del controllo contabile RB Audit S.r.l. nonché dal soggetto responsabile del controllo interno Ellegi Consulenza S.r.l. e non ci sono stati segnalati dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione;
- Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili incaricati e a tale proposito non abbiamo osservazioni particolari da riferire
- Abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e dal soggetto incaricato del controllo contabile
- Abbiamo riscontrato come il Fondo abbia continuato nel perfezionamento dell'analisi organizzativa e nel progetto di realizzazione di un sistema strutturato di controlli rivolti al miglioramento della funzionalità gestionale, nell'osservanza delle direttive che promanano dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione
- Abbiamo riscontrato come il Fondo abbia avviato il percorso di adeguamento alla direttiva IORP II nel rispetto del dettato normativo e di quanto disposto dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione
- Non si pongono specifiche osservazioni in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo del Fondo, né in merito all'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione
- Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, 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, co. 7, c.c.;

Le entrate a copertura degli oneri amministrativi sono pari ad euro 1.906.264. I contributi destinati alla copertura degli oneri amministrativi rinviati per finanziare future spese per la promozione e lo sviluppo del Fondo sono pari ad euro 217.893.

Al 31.12.2019 risultano pervenuti al fondo n. 6 reclami, regolarmente comunicati alla Covip, tali reclami sono stati tutti respinti.

Si è esaminato il bilancio chiuso al 31.12.2019, consegnatoci dal Consiglio di Amministrazione e redatto secondo le disposizioni della commissione di Vigilanza sui fondi pensione le cui risultanze sono le seguenti:

STATO PATRIMONIALE	
Attività	euro 1.213.802.426
Passività	euro 42.599.991
Attivo netto destinato alle prestazioni	euro 1.171.202.435

Il patrimonio ha subito un incremento, rispetto al 31.12.2018, di euro 132.140.571 al netto dell'imposta sostitutiva pari ad euro 17.258.153.

La fase di accumulo complessiva, costituita da 99.663 lavoratori attivi (76% comparto Crescita, 24% comparto Garanzia). Nell'anno 2019 Espero ha ricevuto 3.097 richieste di uscita dal Fondo.

VALORE QUOTA		
Comparto	31.12.2019	31.12.2018
Crescita	17,343	16,002
Garanzia	12,941	12,649

Non essendo demandato a questo Collegio il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio abbiamo vigilato:

- sulla sua impostazione generale data allo stesso;
- sulla sua generale conformità alla legge ed alle disposizioni messe dalla Covip per quel che riguarda la sua formazione e struttura;
- sulla rispondenza effettiva ai fatti e alle informazioni di cui il Collegio ha avuto conoscenza durante la sua attività di controllo.

Si dà atto che la Relazione sulla Gestione, allegata al bilancio 2019, redatta dal Consiglio di Amministrazione, ha rispettato quanto previsto dalla formulazione dell'articolo 2428 del codice civile, ed è pertanto idonea a fornire un quadro informativo completo, atto a rappresentare in maniera esaustiva l'evolversi dell'operatività del Fondo.

Il Collegio Sindacale, tenuto conto dell'esito degli specifici compiti svolti dalla Società di Revisione Legale in tema di controllo della contabilità e di verifica dell'attendibilità del bilancio d'esercizio, nonché dell'attività di vigilanza svolta, non rileva motivi ostativi all'approvazione del Bilancio chiuso al 31 dicembre 2019.

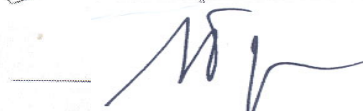
Roma, lì 24 Aprile 2020

Il Collegio Sindacale

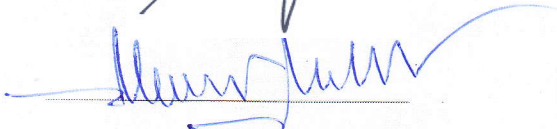
Luca Achilli (Presidente)



Silvano Furegon (Componente)



Maurizio Monteforte (Componente)



Palma Mantaci (Componente)

