



Aeroporto Milano Linate - 20090 SEGRATE (MI) - C.F. 91512610154

Sede: Aeroporto Milano Linate – 20090 Segrate (MI)
Codice fiscale 91512610154
Iscritto al n. 1126 dell'Albo Sezione speciale I: Fondi pensione
preesistenti con soggettività giuridica

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2017

ORGANI DEL FONDO E SOGGETTI INCARICATI

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente

Antonio Maria ALBRIZIO

Vice Presidente

Marco CASTOLDI

Consiglieri

Angelo PICCIRILLO

Gianfranco ROVEDA

Angela SALVATO

Carlo Bruno STEFANI

DIRETTORE GENERALE DEL FONDO

Claudio GELONI

COLLEGIO DEI SINDACI

Presidente

Federico BARONI

Sindaci effettivi

Federico BACCANI

Laura MILESI

Davide GUERRA

Sindaci supplenti

Claudio BIANCHINI

Stefano BROGLIA

ORGANISMO DI VIGILANZA

Roberto CERIOLI

GESTORE FINANZIARIO

COMPAGNIA ASSICURATRICE UnipolSai Assicurazioni S.p.A. - Bologna

GESTORE AMMINISTRATIVO E CONTABILE

PREVINET S.p.A. – Servizi per la Previdenza –

BANCA DI RIFERIMENTO

BANCA POPOLARE DI MILANO

INDICE

BILANCIO

1 - RELAZIONE SULLA GESTIONE

2 - STATO PATRIMONIALE

3 - CONTO ECONOMICO

4 - NOTA INTEGRATIVA – Informazioni generali

4.1- RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO - Comparto unico

4.1.1 - Stato Patrimoniale

4.1.2 - Conto Economico

4.1.3 - Nota Integrativa

4.1.3.1 - Informazioni sullo Stato Patrimoniale

4.1.3.2 - Informazioni sul Conto Economico

Fondo Pensione delle Società Esercizi Aeroportuali - FONSEA

1 – RELAZIONE SULLA GESTIONE

Il Fondo Pensione delle Società Esercizi Aeroportuali – FONSEA (il "Fondo") è un fondo preesistente ai sensi dell'art. 20 del D.lgs. 252/05 e successive modifiche e integrazioni (il "Decreto"), opera in regime di contribuzione definita ed è iscritto all'albo tenuto dalla COVIP con il n. 1126.

Il Fondo è rivolto ai dipendenti delle società aeroportuali che hanno stipulato specifici accordi sindacali in qualità di fonti istitutive (gli "Iscritti o Aderenti ") e ha lo scopo di erogare, senza fini di lucro, a favore degli Iscritti, trattamenti pensionistici complementari del sistema previdenziale obbligatorio così come definiti dai vigenti accordi collettivi aziendali ed in ottemperanza a quanto disposto dal d.lgs. 5 dicembre 2005, n. 252. Per garantire i predetti trattamenti, il Fondo ha stipulato, in attuazione di quanto stabilito dai vigenti accordi collettivi aziendali apposita convenzione (la "Convenzione Assicurativa") con UnipolSai Assicurazioni S.p.A. affinché i contributi ad esso versati siano impiegati in contratti di assicurazione sulla vita di cui al ramo I dell'art. 2, comma 1, del D.lgs. n. 209/05.

L'utilizzo di una modalità di gestione indiretta consente di ottenere benefici in termini di gestione finanziaria, di sicurezza dell'investimento e di razionalizzazione dei costi.

L'obiettivo della gestione è la rivalutazione delle prestazioni con il riconoscimento di un rendimento minimo garantito alla maturazione del diritto alle prestazioni pensionistiche, o in caso di decesso, nella fase di accumulo. I contributi vengono investiti in una polizza di assicurazione sulla vita, le cui prestazioni si rivalutano in funzione dei rendimenti della gestione assicurativa "Speciale Lavoro" che consente il consolidamento dei risultati finanziari via via ottenuti, corredati da una garanzia di rendimento minimo. In particolare, la garanzia prevede che al momento dell'esercizio del diritto la posizione individuale non potrà essere inferiore ai versamenti effettuati (al netto di eventuali anticipazioni non reintegrate o di importi riscattati) diminuiti delle spese a carico dell'aderente e capitalizzati ad un tasso annuo di interesse composto minimo garantito (attualmente pari allo 0,5%).

La politica di investimento delle Attività della gestione LAVORO è improntata a criteri generali di prudenza e persegue i seguenti obiettivi:

- valorizzazione della qualità dell'attivo in un'ottica di medio/lungo periodo;
- rendimenti previsti futuri compatibili con gli impegni assunti nei confronti dei contraenti e con una diversificazione che tenga adeguatamente conto dei rischi di mercato, di credito, di concentrazione e di liquidità;
- composizione degli attivi che rifletta adeguatamente le scadenze medie dei passivi.

Le risorse della gestione LAVORO sono investite esclusivamente in tipologie di attività che rientrano nelle categorie ammissibili alla copertura delle riserve tecniche, in conformità a quanto previsto dall'articolo 9 del Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011 e dalle disposizioni di cui alla Parte III, Titolo I, del Regolamento ISVAP n. 36 del 31 gennaio 2011.

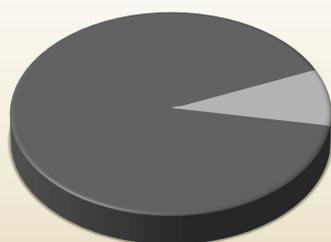
La gestione LAVORO adotta una politica di investimento prevalentemente incentrata su Titoli di Stato ed obbligazioni liquide denominate in Euro, caratterizzate da elevata liquidità e buon merito creditizio.

Fondo Pensione delle Società Esercizi Aeroportuali - FONSEA

La duration del portafoglio è diminuita da 7,02 anni a fine 2016 a 6,62 anni a fine 2017.

Ripartizione della posizione individuale del Comparto Garantito-Gestione Speciale Lavoro

Ripartizione del Patrimonio



- Titoli di debito 90,8%
(es.: obbligazioni)
- Liquidità 9,2%
- Titoli di capitale 0%
(es.: azioni)

La politica di investimento è prevalentemente incentrata su Titoli di Stato ed obbligazioni liquide denominate in Euro, con rating "Investment Grade" (S&P, Moody's, Fitch).

Nel corso del 2017 l'operatività in Titoli di Stato si è concentrata sull'aumento della diversificazione del portafoglio incrementando gli investimenti in titoli governativi spagnoli, irlandesi ed olandesi. E' stata inoltre introdotta l'esposizione a debito emesso da regioni spagnole anche sotto forma di loan (prestiti).

Le scadenze movimentate hanno riguardato tutti i segmenti della curva dei tassi e sono state effettuate con l'obiettivo di mantenere gli investimenti coerenti con il profilo delle passività (riscatti e pensioni).

L'esposizione complessiva obbligazionaria è diminuita rispetto all'anno precedente, a favore di un aumento della quota detenuta in liquidità. Per la componente di credito, si evidenzia un moderato incremento dell'esposizione complessiva, con acquisti prevalentemente di titoli corporate non finanziari. Il peso della componente azionaria è stato mantenuto pari a zero nel corso dell'anno, con l'obiettivo di contenere al massimo i rischi presenti in portafoglio.

La duration del portafoglio è diminuita da 7,02 anni a fine 2016 a 6,62 anni a fine 2017.

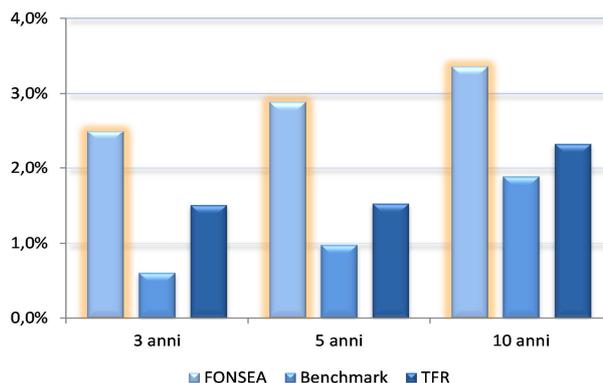
L'attivo netto destinato alle prestazioni (ANDP) è aumentato di 14,5 Mln, attestandosi a quota 203,4 Mln (pari a circa il 37% dell'ANDP della gestione speciale LAVORO).

Il rendimento finanziario della polizza collettiva UnipolSai è stato pari al 2,24% netto, con un risultato positivo della gestione finanziaria pari a 5,5 Mln.

Rendimenti composti medi netti

| | 2017 | 3 anni (2015- 2017) | 5 anni (2013- 2017) | 10 anni (2008- 2017) |
|---------------|-------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|
| FONSEA | 2,24% | 2,50% | 2,89% | 3,36% |
| Benchmark (*) | 0,62% | 0,60% | 0,98% | 1,89% |
| TFR | 1,74% | 1,51% | 1,53% | 2,32% |

(*) Il benchmark, ottenuto come media semplice dei rendimenti netti delle linee garantite dei fondi negoziali del Trasporto Aereo, sintetizza l'andamento dei mercati finanziari in cui investe il fondo e consente di operare un confronto rispetto all'investimento effettuato



Le anticipazioni hanno riguardato 365 richieste, per un totale di 3,5 Mln, in calo dell'1% rispetto ai 3,6 Mln del 2016. I riscatti e le erogazioni in forma di capitale hanno riguardato 88 richieste, per un totale di 3,3 Mln, in crescita del 18% rispetto ai 2,8 Mln del 2016.

Le spese amministrative sono risultate in crescita per effetto di costi non ricorrenti relativi all'organizzazione delle iniziative per il 30° anniversario di costituzione del Fondo: la quota annuale per iscritto a copertura delle spese amministrative a carico dei datori di lavoro si è attestata a € 28,62 contro € 26,46 del 2016.

Fondo Pensione delle Società Esercizi Aeroportuali - FONSEA

Alla data di chiusura del presente bilancio il numero complessivo delle aziende aderenti con dipendenti iscritti è di 15 unità, per un totale di 5.001 dipendenti iscritti al Fondo, suddivisi fra 4.590 attivi e 411 non versanti.

Nel corso del 2017 l'Assemblea degli Aderenti ha eletto i nuovi componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio dei Sindaci; sono stati confermati gli incarichi al Direttore Generale e all'Organismo di Vigilanza.

Sotto il profilo normativo, sono state completate tutte le attività di sviluppo della nuova Nota Informativa e del nuovo processo operativo per la fase di prima iscrizione dei potenziali aderenti, in conformità alle Deliberazioni COVIP del 25 maggio 2016 e del 22 marzo 2017, che hanno apportato sostanziali modifiche alla Deliberazione COVIP del 31 ottobre 2006.

Con queste Deliberazioni, in linea con il percorso di potenziamento dei presidi di trasparenza anche per le forme pensionistiche preesistenti di maggiori dimensioni, l'obbligo di predisporre la Nota Informativa viene esteso alle forme pensionistiche complementari preesistenti dotate di soggettività giuridica che:

- operino in regime di contribuzione definita;
- siano aperte alla raccolta di nuove adesioni;
- abbiano un numero di iscritti attivi, alla fine dell'anno precedente, superiore a 5.000 unità.

Nei confronti di dette forme trova applicazione il nuovo Regolamento sulle modalità di adesione alle forme pensionistiche complementari. Le forme pensionistiche preesistenti di cui sopra, fra cui rientra anche FONSEA, hanno l'obbligo di adeguarsi ai nuovi "Schema di Nota informativa" e "Modulo di adesione" seguendo, per quanto compatibili, le indicazioni per i fondi pensione negoziali.

L'aggiornamento dei documenti in parola ha seguito naturalmente ad un non facile percorso, che FONSEA aveva già avviato a partire dal 2010, di costante confronto sui costi e sui rendimenti degli altri fondi a cui possono iscriversi i lavoratori delle aziende aderenti.

Un benchmark che per le forme di investimento garantito ha sempre mostrato come i rendimenti di FONSEA siano costantemente superiori alla media degli altri fondi negoziali del Trasporto Aereo e al rendimento del TFR.

Con finalità di sviluppo delle competenze in materia previdenziale e di ricambio generazionale dei componenti del Consiglio di Amministrazione, è stato portato a termine con successo il corso professionalizzante in "Amministrazione, gestione, direzione e controllo delle forme di previdenza complementare" ai sensi del D.M. 79/2007, organizzato in collaborazione con S.E.A. S.p.A. e IAMA. Questo corso di formazione, sponsorizzato dalla principale fonte istitutiva, rappresenta una prima tappa di un percorso di attività straordinarie in vista della ricorrenza per il 30° anniversario di FONSEA.

Considerando le finalità "no profit" del fondo pensione FONSEA, in continuità con i precedenti esercizi di Bilancio, anche l'esercizio 2017 si chiude con un avanzo della gestione amministrativa pari a zero.

Fondo Pensione delle Società Esercizi Aeroportuali - FONSEA

2 - STATO PATRIMONIALE

| ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--|---|--------------------|--------------------|
| 10 | Investimenti diretti | - | - |
| 20 | Investimenti in gestione | 203.409.747 | 188.950.168 |
| 30 | Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali | - | - |
| 40 | Attività della gestione amministrativa | 681.643 | 1.295.232 |
| 50 | Crediti di imposta | - | - |
| TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 204.091.390 | 190.245.400 |

| PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|---|--|--------------------|--------------------|
| 10 | Passività della gestione previdenziale | 109.485 | 152.564 |
| 20 | Passività della gestione finanziaria | - | - |
| 30 | Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali | - | - |
| 40 | Passività della gestione amministrativa | 225.433 | 216.166 |
| 50 | Debiti di imposta | 346.725 | 926.503 |
| TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 681.643 | 1.295.233 |
| 100 | Attivo netto destinato alle prestazioni | 203.409.747 | 188.950.167 |
| CONTI D'ORDINE | | 2.140.054 | 2.192.435 |

Fondo Pensione delle Società Esercizi Aeroportuali - FONSEA

3 - CONTO ECONOMICO

| | | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|-----------|--|-------------------|-------------------|
| 10 | Saldo della gestione previdenziale | 9.263.493 | 9.435.294 |
| 20 | Risultato della gestione finanziaria | - | - |
| 30 | Risultato della gestione finanziaria indiretta | 5.542.812 | 2.977.740 |
| 40 | Oneri di gestione | - | - |
| 50 | Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40) | 5.542.812 | 2.977.740 |
| 60 | Saldo della gestione amministrativa | - | - |
| 70 | Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60) | 14.806.305 | 12.413.034 |
| 80 | Imposta sostitutiva | -346.725 | -926.503 |
| | Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80) | 14.459.580 | 11.486.531 |

4 - NOTA INTEGRATIVA

INFORMAZIONI GENERALI

Premessa

Il presente bilancio è redatto in osservanza al principio di chiarezza e nel rispetto delle direttive impartite dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione in tema di contabilità e bilancio dei Fondi Pensione, tenuto conto dei principi contabili di riferimento emanati dagli ordini Professionali, allo scopo di fornire le informazioni ritenute necessarie per una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria e dell'andamento del Fondo nell'esercizio.

E' composto dai seguenti documenti:

- 1) Relazione sulla Gestione
- 2) Stato Patrimoniale
- 3) Conto Economico
- 4) Nota Integrativa.

Ai suddetti documenti di sintesi segue il rendiconto redatto per la fase di accumulo.

Il rendiconto della fase di accumulo è composto dalla Relazione sulla Gestione, dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa.

Caratteristiche strutturali

Il "Fondo Pensione delle Società Esercizi Aeroportuali - FONSEA" è stato costituito come associazione non riconosciuta ai sensi dell'articolo 36 e seguenti del Codice Civile e successivamente dotato di personalità giuridica a seguito del provvedimento COVIP di autorizzazione all'esercizio dell'attività istituzionale. Opera esclusivamente per realizzare, a favore degli iscritti, trattamenti pensionistici complementari a quelli garantiti dal sistema obbligatorio pubblico, al fine di assicurare più elevati livelli di copertura previdenziale.

Il 4 aprile 1990 veniva costituita la Cassa di Previdenza per i lavoratori dipendenti di S.E.A. S.p.A., finalizzata alla realizzazione di interventi previdenziali e assistenziali a favore dei suddetti lavoratori. Il 16 gennaio 1996, in applicazione delle norme di cui al D.lgs. n.124/93, veniva approvata la separazione delle attività previdenziali, costituendo l'attuale Fondo Pensione delle Società Esercizi Aeroportuali - FONSEA, dalle attività assistenziali.

L'iniziativa, partita all'interno di S.E.A. S.p.A, è stata poi, negli anni successivi, estesa ad altre società aeroportuali.

L'attività del Fondo Pensione è assicurata senza soluzione di continuità.

Lo statuto in vigore, deliberato dall'Assemblea degli aderenti in seduta straordinaria in data 12 maggio 2005, è stato modificato per recepire le novità normative in materia previdenziale in coerenza con il modello statutario redatto da COVIP. Le ultime modifiche, sottoposte all'Assemblea Straordinaria, sono state approvate il giorno 17 aprile 2012.

E' iscritto al Fondo Pensione tutto il personale della Società per Azioni Esercizi Aeroportuali S.E.A. già iscritto alla Cassa di Previdenza e Assistenza, nei confronti del quale, alla data del 1° gennaio 1996, è stato attivato

Fondo Pensione delle Società Esercizi Aeroportuali - FONSEA

il nuovo Fondo, al fine di garantire un trattamento pensionistico complementare del sistema obbligatorio pubblico.

Possono iscriversi al Fondo Pensione delle Società Esercizi Aeroportuali - FONSEA i dipendenti (quadri, impiegati ed operai) con contratto di lavoro a tempo indeterminato delle società del Gruppo SEA, i lavoratori dipendenti di società collegate e partecipate da SEA, di società aeroportuali e di società operanti nell'ambito del trasporto aereo che abbiano stipulato regolari accordi sindacali con le società di appartenenza, previa richiesta scritta al Consiglio di Amministrazione che, verificate le condizioni per la partecipazione, delibera il benessere all'adesione.

Il Fondo Pensione delle Società Esercizi Aeroportuali - FONSEA è un Fondo pensione complementare operante in regime di contribuzione definita a capitalizzazione individuale (per ogni socio lavoratore viene istituita una propria posizione previdenziale), con garanzia di un rendimento minimo e di restituzione del capitale investito al momento dell'erogazione delle prestazioni. L'entità di tali prestazioni è commisurata ai contributi versati ed ai rendimenti realizzati e capitalizzati con la gestione delle risorse.

Linee d'indirizzo sulla gestione delle risorse

Il Fondo ha affidato le risorse in gestione alla Compagnia Assicuratrice UnipolSai Assicurazioni S.p.A. e, relativamente ad una parte di associati dell'Aeroporto Friuli Venezia Giulia S.p.A., alla società Generali Italia S.p.A.

Il rendimento finanziario della polizza collettiva UnipolSai, per il 2017, è stato pari al 2,24%.

In sintesi i rendimenti composti medi e netti periodali:

| Rendimenti composti medi netti | |
|-----------------------------------|--------------|
| 3 anni | 2,50% |
| 5 anni | 2,89% |
| 10 anni | 3,36% |

Erogazione delle prestazioni

Per quanto riguarda la fase di erogazione delle rendite, il Fondo ha stipulato apposita convenzione con UnipolSai Assicurazioni. A partire dal 1 gennaio 2013 sono state ampliate le tipologie di rendita assicurata che l'iscritto può richiedere alla maturazione dei requisiti pensionistici, inserendo anche la cosiddetta rendita vitalizia con controassicurazione.

Principi contabili e criteri di valutazione

La valutazione delle voci del bilancio al 31 dicembre 2017 è stata fatta ispirandosi ai criteri generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività sociale.

In particolare i criteri di valutazione, non modificati rispetto all'esercizio precedente, sono quelli previsti dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione integrati, ove non disposto altrimenti, con quelli previsti dall'art. 2426 del Codice Civile.

Contributi da ricevere: i contributi dovuti dagli aderenti vengono registrati tra le entrate, in espressa deroga al principio della competenza, solo una volta che siano stati effettivamente incassati; conseguentemente, sia l'attivo netto disponibile per le prestazioni sia le posizioni individuali vengono incrementate solo a seguito dell'incasso dei contributi. Pertanto, i contributi dovuti, ma non ancora incassati, sono evidenziati nei conti d'ordine.

Fondo Pensione delle Società Esercizi Aeroportuali - FONSEA

Le imposte del Fondo sono iscritte in Conto Economico alla voce "80 - Imposta sostitutiva" e in Stato Patrimoniale alla voce "50 - Debiti di imposta".

Le imposte sono calcolate nella misura prevista dalle norme vigenti sull'incremento (che comporta un debito d'imposta) del valore del patrimonio dell'esercizio. In particolare, nell'esercizio 2016 sono state applicate le nuove aliquote previste dalla legge 190/2014 che ha innalzato al 20% l'imposta base sostitutiva sui rendimenti, prevedendo una tassazione di vantaggio del 12,5% per i rendimenti derivanti da titoli pubblici nazionali ed esteri, investimenti che costituiscono più del 70% dell'ANDP del Fondo.

Immobilizzazioni materiali ed immateriali: le immobilizzazioni sono rilevate in base al costo di acquisizione comprensivo dei costi accessori direttamente imputabili.

L'ammortamento degli elementi dell'attivo è effettuato mediante rettifica diretta in diminuzione del valore di tali elementi, non essendo ammessi, per espressa disposizione legislativa, fondi rettificativi iscritti al passivo, nei limiti della normativa fiscale, che riflettono la residua possibilità di utilizzazione dei beni.

I ratei ed i risconti sono calcolati secondo il principio della competenza economica temporale.

I crediti sono iscritti in bilancio al valore nominale, in quanto ritenuto coincidente con quello di esigibilità.

I debiti sono iscritti al nominale.

Gli oneri ed i proventi diversi dai contributi sono stati imputati nel rispetto del principio della competenza, indipendentemente dalla data dell'incasso e del pagamento.

Criteri di riparto dei costi comuni

Il Fondo agisce con un unico comparto assicurativo e, finora, ha posto in essere esclusivamente operazioni inerenti la fase di accumulo attraverso la raccolta di contributi. Di conseguenza non si è resa necessaria l'adozione di alcun criterio per ripartire i costi comuni alle due fasi caratterizzanti l'attività del Fondo pensione e ai diversi comparti.

Categorie, comparti e gruppi di lavoratori e di imprese a cui il Fondo si riferisce

Alla data di chiusura del presente bilancio il numero complessivo delle aziende aderenti con dipendenti iscritti è di 15 unità, per un totale di 5.001 dipendenti iscritti al Fondo.

Fase di accumulo

| | ANNO 2017 | ANNO 2016 |
|------------------------|------------------|------------------|
| Iscritti attivi | 4.590 | 4.604 |
| Iscritti non versanti | 411 | 441 |
| Totale iscritti | 5.001 | 5.045 |
| | | |
| Aziende | 15 | 14 |

Fondo Pensione delle Società Esercizi Aeroportuali - FONSEA

Nella tabella seguente si riepiloga l'andamento del numero degli aderenti nel corso dell'esercizio:

| Iscritti al 31 dicembre 2016 | Iscrizioni registrate nel 2017 | Liquidazioni registrate nel 2017 | Iscritti al 31 dicembre 2017 |
|-------------------------------------|---------------------------------------|---|-------------------------------------|
| 5.045 | 48 | 92 | 5.001 |

FASE DI ACCUMULO

⇒ Totale iscritti : 5.001

⇒ FASE DI EROGAZIONE DIRETTA

⇒ Pensionati: 0

FASE DI EROGAZIONE TRAMITE IMPRESA DI ASSICURAZIONE

⇒ Pensionati: 2

Di seguito si riepiloga il numero di aderenti suddiviso per azienda di appartenenza:

| Aziende | Iscritti al 31/12/2017 | Iscritti al 31/12/2016 | Variazione |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------|
| AEROPORTO FRIULI VENEZIA GIULIA | 31 | 31 | - |
| AEROPORTO V. CATULLO | 54 | 55 | -1 |
| AIRPORT HANDLING | 1.334 | 1.345 | -11 |
| AVIAPARTNER | 10 | 10 | - |
| AVIO HANDLING | 19 | 22 | -3 |
| BGY INTERNATIONAL SERVICES SRL | 117 | 0 | 117 |
| FAST FREIGHT MARCONI | 13 | 13 | - |
| G. MARCONI | 104 | 107 | -3 |
| GH BOLOGNA | 71 | 0 | 71 |
| MARCONI HANDLING | 0 | 74 | -74 |
| SACBO | 98 | 215 | -117 |
| SAGAT | 121 | 123 | -2 |
| SAGAT HANDLING | 65 | 66 | -1 |
| SEA SPA | 2.733 | 2.737 | -4 |
| SEA HANDLING | 167 | 183 | -16 |
| TOSCANA AEROPORTI | 64 | 64 | - |
| TOTALE | 5.001 | 5.045 | -44 |

Compensi spettanti ai componenti gli Organi sociali

Ai sensi dell'art. 2427, punto 16, del codice civile nonché delle previsioni della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione, di seguito si riporta l'indicazione dell'ammontare dei compensi, a qualsiasi titolo e sotto qualsiasi forma, spettanti ai componenti il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale per l'esercizio 2017 e per l'esercizio precedente, al netto di oneri accessori ed al netto dei rimborsi spese.

| | COMPENSI 2017 | COMPENSI 2016 |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|
| AMMINISTRATORI | - | - |
| COLLEGIO DEI SINDACI | 13.120 | 13.120 |

Fondo Pensione delle Società Esercizi Aeroportuali - FONSEA

Deroghe e principi particolari

Non sono state necessarie deroghe ai criteri di valutazione ordinariamente seguiti ed i principi sono stati applicati in continuità con gli esercizi precedenti.

Comparabilità con esercizi precedenti

I criteri di rilevazione e valutazione seguiti nel bilancio in esame sono analoghi a quelli utilizzati nel bilancio dell'esercizio precedente.

Fondo Pensione delle Società Esercizi Aeroportuali - FONSEA

4.1 RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO

4.1.1 STATO PATRIMONIALE

| ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|---|---|--------------------|--------------------|
| 10 | Investimenti diretti | - | - |
| 20 | Investimenti in gestione | 203.409.747 | 188.950.168 |
| | 20-a) Depositi bancari | - | - |
| | 20-b) Crediti per operazioni pronti contro termine | - | - |
| | 20-c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali | - | - |
| | 20-d) Titoli di debito quotati | - | - |
| | 20-e) Titoli di capitale quotati | - | - |
| | 20-f) Titoli di debito non quotati | - | - |
| | 20-g) Titoli di capitale non quotati | - | - |
| | 20-h) Quote di O.I.C.R. | - | - |
| | 20-i) Opzioni acquistate | - | - |
| | 20-l) Ratei e risconti attivi | - | - |
| | 20-m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione | - | - |
| | 20-n) Altre attivita' della gestione finanziaria | - | - |
| | 20-o) Investimenti in gestione assicurativa | 203.409.747 | 188.950.168 |
| | 20-p) Margini e crediti su operazioni forward / future | - | - |
| 30 | Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali | - | - |
| 40 | Attivita' della gestione amministrativa | 681.643 | 1.295.232 |
| | 40-a) Cassa e depositi bancari | 273.868 | 350.988 |
| | 40-b) Immobilizzazioni immateriali | - | - |
| | 40-c) Immobilizzazioni materiali | - | - |
| | 40-d) Altre attivita' della gestione amministrativa | 407.775 | 944.244 |
| 50 | Crediti di imposta | - | - |
| TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 204.091.390 | 190.245.400 |
| PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| 10 | Passivita' della gestione previdenziale | 109.485 | 152.564 |
| | 10-a) Debiti della gestione previdenziale | 109.485 | 152.564 |
| 20 | Passivita' della gestione finanziaria | - | - |
| | 20-a) Debiti per operazioni pronti contro termine | - | - |
| | 20-b) Opzioni emesse | - | - |
| | 20-c) Ratei e risconti passivi | - | - |
| | 20-d) Altre passivita' della gestione finanziaria | - | - |
| | 20-e) Debiti su operazioni forward / future | - | - |
| 30 | Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali | - | - |
| 40 | Passivita' della gestione amministrativa | 225.433 | 216.166 |
| | 40-a) TFR | - | - |
| | 40-b) Altre passivita' della gestione amministrativa | 60.406 | 51.139 |
| | 40-c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi | 165.027 | 165.027 |
| 50 | Debiti di imposta | 346.725 | 926.503 |
| TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 681.643 | 1.295.233 |
| 100 | Attivo netto destinato alle prestazioni | 203.409.747 | 188.950.167 |
| CONTI D'ORDINE | | - | - |
| | Crediti verso aderenti per versamenti ancora dovuti | 2.140.054 | 2.192.435 |
| | Contributi da ricevere | -2.140.054 | -2.192.435 |

Fondo Pensione delle Società Esercizi Aeroportuali - FONSEA

4.1.2 CONTO ECONOMICO

| | | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--|--|-------------------|-------------------|
| 10 | Saldo della gestione previdenziale | 9.263.493 | 9.435.294 |
| | 10-a) Contributi per le prestazioni | 16.963.350 | 16.072.192 |
| | 10-b) Anticipazioni | -3.527.731 | -3.550.963 |
| | 10-c) Trasferimenti e riscatti | -2.363.011 | -2.268.391 |
| | 10-d) Trasformazioni in rendita | - | - |
| | 10-e) Erogazioni in forma di capitale | -1.809.115 | -817.544 |
| | 10-f) Premi per prestazioni accessorie | - | - |
| | 10-g) Prestazioni periodiche | - | - |
| | 10-h) Altre uscite previdenziali | - | - |
| | 10-i) Altre entrate previdenziali | - | - |
| 20 | Risultato della gestione finanziaria | - | - |
| 30 | Risultato della gestione finanziaria indiretta | 5.542.812 | 2.977.740 |
| | 30-a) Dividendi e interessi | - | - |
| | 30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie | 5.542.812 | 2.977.740 |
| | 30-c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli | - | - |
| | 30-d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine | - | - |
| | 30-e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione | - | - |
| 40 | Oneri di gestione | - | - |
| | 40-a) Società di gestione | - | - |
| | 40-b) Banca depositaria | - | - |
| 50 | Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40) | 5.542.812 | 2.977.740 |
| 60 | Saldo della gestione amministrativa | - | - |
| | 60-a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi | 310.205 | 300.049 |
| | 60-b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi | -45.225 | -45.975 |
| | 60-c) Spese generali ed amministrative | -42.779 | -32.175 |
| | 60-d) Spese per il personale | -56.487 | -57.496 |
| | 60-e) Ammortamenti | - | - |
| | 60-f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione | - | - |
| | 60-g) Oneri e proventi diversi | -687 | 624 |
| | 60-h) Disavanzo esercizio precedente | - | - |
| | 60-i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi | -165.027 | -165.027 |
| 70 | Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60) | 14.806.305 | 12.413.034 |
| 80 | Imposta sostitutiva | -346.725 | -926.503 |
| Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80) | | 14.459.580 | 11.486.531 |

Fondo Pensione delle Società Esercizi Aeroportuali - FONSEA

4.1.3. - NOTA INTEGRATIVA

4.1.3.1 Informazioni sullo Stato Patrimoniale

Attività

€ 203.409.747

20 - Investimenti in gestione

Le risorse vengono conferite ai due gestori assicurativi UnipolSai Assicurazioni S.p.A. e Generali Italia S.p.A. ed impiegate nelle polizze sottoscritte dal Fondo e di seguito elencate:

| POLIZZA | VALORE POLIZZA |
|--|-----------------------|
| Unipol Assicurazioni S.p.A. polizza n. 154 - 754 | 203.239.127 |
| Generali Italia S.p.A. polizza n. 9011481 | 170.620 |
| Totale | 203.409.747 |

40- Attività della gestione amministrativa

€ 681.643

a) Cassa e depositi bancari

€ 273.868

La voce è composta dal saldo dei conti correnti accesi dal Fondo presso la banca di riferimento.

Il dettaglio dei saldi di conto corrente è il seguente:

| Rapporto di conto corrente | Destinazione | Saldo al 31/12/2017 |
|--|--------------------------|--------------------------------|
| Banca Popolare di Milano c/c n. 000000000751 | c/c liquidazioni | 126.266 |
| Banca Popolare di Milano c/c n. 000000000740 | c/c spese amministrative | 139.167 |
| Banca Popolare di Milano c/c n. 000000000750 | c/c raccolta | 8.435 |
| Totale | | 273.868 |

Fondo Pensione delle Società Esercizi Aeroportuali - FONSEA

d) Altre attività della gestione amministrativa

€ 407.775

La voce è composta come da tabella seguente:

| Descrizione | Importo |
|--|----------------|
| Risconti Attivi | 3.553 |
| Investimenti in gestione - Titoli di debito quotati - Italia | 35.000 |
| Altri Crediti | 44.237 |
| Crediti verso Gestori | 324.985 |
| Totale | 407.775 |

I crediti verso enti gestori si riferiscono per € 324.830 all'imposta sostitutiva sulle posizioni attive che le Compagnie Assicuratrici hanno versato sul conto corrente del Fondo Pensione nei termini per consentire il versamento all'Erario, effettuato in data 16/02/2018, per € 155 ad una parte di un disinvestimento che le Compagnie Assicuratrici devono ancora versare sul conto corrente.

I Risconti attivi fanno riferimento alla polizza assicurativa relativa agli amministratori.

Passività

10 – Passività della gestione previdenziale

€ 109.485

a) Debiti della gestione previdenziale

€ 109.485

La seguente tabella evidenzia le poste che compongono la voce di bilancio:

| Descrizione | Importo |
|--|----------------|
| Trasferimenti da riconciliare | 65 |
| Erario addizionale comunale - redditi da capitale | 78 |
| Debiti verso aderenti per rendita | 113 |
| Erario addizionale regionale - redditi da capitale | 126 |
| Contributi da riconciliare | 6.720 |
| Erario ritenute su redditi da capitale | 102.383 |
| Totale | 109.485 |

I debiti verso l'Erario sono stati regolarmente saldati alla scadenza prevista.

La voce "Contributi da riconciliare" si riferisce a contributi versati al Fondo non ancora riconciliati alla data del 31.12.2017.

La voce "Trasferimenti da riconciliare" si riferisce a trasferimenti versati al Fondo non ancora riconciliati alla data del 31.12.2017.

Fondo Pensione delle Società Esercizi Aeroportuali - FONSEA

40 - Passività della gestione amministrativa

€ 225.433

b) Altre passività della gestione amministrativa

€ 60.406

La voce si compone come indicato nella tabella seguente:

| Descrizione | Importo |
|---------------------|---------------|
| Fornitori | 19.548 |
| Fatture da ricevere | 30.858 |
| Fondo spese | 10.000 |
| Totale | 60.406 |

Nel dettaglio:

1) Fornitori

| Descrizione | Importo |
|--------------------------------|---------------|
| Fattura Service Amministrativo | 19.548 |
| Totale | 19.548 |

2) Debiti per fatture da ricevere

| Fornitore | Importo |
|--|---------------|
| Compenso personale distaccato | 14.211 |
| Compensi sindaci (compresi oneri accessori e rimborsi spese) | 16.647 |
| Totale | 30.858 |

c) Risconto passivo per copertura oneri amministrativi

€ 165.027

La voce rappresenta la dotazione di capitale a servizio del ciclo di tesoreria ed i cui rendimenti finanziari sono finalizzati a coprire le spese amministrative, con l'obiettivo di rendere autonomo il Fondo Pensione ai fini di una parziale copertura delle spese di funzionamento.

50 - Debiti d'imposta

€ 346.725

Nella voce viene evidenziato il debito verso l'erario per l'imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio calcolata sulla rivalutazione degli investimenti assicurativi, secondo quanto previsto dal D.Lgs 47/2000.

Conti d'ordine

€ 2.140.054

La voce evidenzia il credito per i contributi di competenza dell'esercizio che, per espressa deroga legislativa al principio di competenza, verranno iscritti tra le entrate soltanto quando saranno effettivamente incassati.

Fondo Pensione delle Società Esercizi Aeroportuali - FONSEA

4.1.3.2 Informazioni sul Conto Economico

10 - Saldo della gestione previdenziale € 9.263.493

a) Contributi per le prestazioni € 16.963.350

La voce si articola come segue:

| Descrizione | Importo |
|---|-------------------|
| Contributi | 16.828.202 |
| Trasferimento posizioni individuali in ingresso | 135.148 |
| Totale | 16.963.350 |

La voce evidenzia i contributi e i trasferimenti attribuiti alle posizioni individuali ed investiti nel corso del 2017; dei contributi complessivamente versati e riconciliati si fornisce il dettaglio per fonte contributiva:

| Descrizione | Importo |
|-------------------------------|-------------------|
| A carico del lavoratore | 5.228.123 |
| A carico del datore di lavoro | 4.250.859 |
| Trattamento di fine rapporto | 7.349.220 |
| Totale | 16.828.202 |

b) Anticipazioni € - 3.527.731

L'importo corrisponde a quanto anticipato dal Fondo ai sensi dell'art. 13 dello Statuto e della normativa vigente.

c) Trasferimenti e riscatti € - 2.363.011

Tale voce si compone come da tabella sottostante:

| Descrizione | Importo |
|---|------------------|
| Liquidazione posizioni - Riscatto immediato | 1.312.157 |
| Trasferimento posizione individuale in uscita | 827.426 |
| Liquidazione posizioni - Riscatto totale | 223.428 |
| Totale | 2.363.011 |

e) Erogazioni in forma capitale € - 1.809.115

L'importo corrisponde a quanto erogato a titolo di prestazione previdenziale dal Fondo ai sensi dell'art. 10 dello Statuto e della normativa vigente.

30 - Risultato della gestione finanziaria indiretta € 5.542.812

Tale posta rappresenta l'insieme dei proventi relativi agli investimenti in prodotti assicurativi.

Fondo Pensione delle Società Esercizi Aeroportuali - FONSEA

60 - Saldo della gestione amministrativa

€ 0

Si forniscono informazioni sulle seguenti voci che compongono il saldo nullo della gestione amministrativa:

a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi

€ 310.205

Nel corso dell'esercizio le quote associative globalmente versate dalle aziende a copertura degli oneri amministrativi sono state pari ad € 143.118; gli avanzi di gestione degli anni precedenti risultano pari ad € 165.027, € 610 riguarda le quote associative prelevate durante l'anno e € 1.450 fanno riferimento alle trattenute per copertura oneri di funzionamento.

b) Oneri per servizi amministrativi acquisiti da terzi

€ - 45.225

La voce è costituita dall'ammontare del compenso 2017 spettante al service Previnet S.p.A. per la fornitura del servizio di gestione amministrativa e contabile.

c) Spese generali ed amministrative

€ - 42.779

Le seguenti tabelle evidenziano le poste che compongono il saldo delle spese generali e amministrative:

1) Spese per Organi Sociali

| Descrizione | Importo |
|------------------|---------------|
| Compensi Sindaci | 16.647 |
| TOTALE | 16.647 |

2) Spese Varie

| Descrizione | Importo |
|--|---------------|
| Cancelleria, stampati, materiale d'ufficio | 95 |
| Spese varie | 192 |
| Viaggi e trasferte | 332 |
| Spese Notarili | 2.152 |
| Assicurazioni | 5.330 |
| Contributo annuale Covip | 8.031 |
| Spese promozionali – 30° anniversario | 10.000 |
| TOTALE | 26.132 |

d) Spese per il personale

€ - 56.487

Il fondo non dispone di personale proprio, pertanto, la voce è costituita dall'ammontare del compenso 2017 spettante a S.E.A. S.p.A. per la fornitura del servizio di personale in distacco.

g) Oneri e proventi diversi

€ - 687

Si espone nella tabella seguente il dettaglio della voce, che ammonta complessivamente ad € 687. Le sopravvenienze passive di € 1.098 si riferiscono al passaggio a perdita del credito maturato e divenuto

Fondo Pensione delle Società Esercizi Aeroportuali - FONSEA

inesigibile, a seguito dell'esperimento di azioni di recupero, verso un aderente a cui era stata liquidata la posizione al lordo d'imposta anziché al netto.

Proventi

| Descrizione | Importo |
|---|--------------|
| Interessi attivi conto ordinario | 684 |
| Interessi attivi conto raccolta | 1.187 |
| Altri ricavi e proventi – accredito interessi su cedole | 495 |
| TOTALE PROVENTI | 2.366 |

Oneri

| Descrizione | Importo |
|---|---------------|
| Sanzioni e interessi su pagamento imposte | -621 |
| Oneri bancari | -1.138 |
| Altri costi e oneri | -196 |
| Sopravvenienze passive | -1.098 |
| TOTALE ONERI | -3.053 |

i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi € - 165.027

La voce rappresenta la dotazione di capitale a servizio del ciclo di tesoreria ed i cui rendimenti finanziari sono finalizzati a coprire le spese amministrative, con l'obiettivo di rendere autonomo il Fondo Pensione ai fini di una parziale copertura delle spese di funzionamento.

80 - Imposta sostitutiva € - 346.725

La voce è costituita dall'imposta sostitutiva maturata nell'esercizio, calcolata sulla variazione del patrimonio nel corso dell'esercizio.

L'imposta sulle posizioni attive viene liquidata al Fondo dai gestori assicurativi nel corso del mese di febbraio di ogni anno ed è calcolata sulla riserva all'ultima rivalutazione effettuata (01/01/2018), mentre l'imposta sugli aderenti che hanno lasciato il Fondo (quanto effettivamente pagato sui disinvestimenti effettuati nel corso dell'esercizio) viene versata a FONSEA al momento del pagamento della liquidazione.

Il presente Bilancio è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione FONSEA nella seduta del 4 aprile 2018.

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Antonio Albrizio