



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 2019

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 aumentata da 7,34 anni a fine 2018 a 7,81 anni a fine 2019.

Ripartizione della posizione individuale del Comparto Garantito-Gestione Speciale Lavoro

Ripartizione del Patrimonio



La politica di investimento è prevalentemente basata su tipologie di attivi quali Titoli di Stato ed obbligazioni denominate in Euro, caratterizzate da elevata liquidità e buon merito creditizio.

L'operatività in Titoli di Stato, nel corso del 2019, si è focalizzata a rimodulare il portafoglio in relazione all'andamento delle passività, riducendo in parte l'esposizione a titoli del Tesoro italiano. Le scadenze movimentate hanno riguardato in particolare il tratto medio della curva dei tassi, con l'obiettivo di mantenere gli investimenti coerenti con il profilo delle passività. L'esposizione complessiva a questa asset class è aumentata a fronte di una rimodulazione della quota investita in altre attività ed alla diminuzione della quota detenuta in liquidità.

Per la componente di credito si evidenzia una diminuzione dell'esposizione complessiva, con vendite in particolare di titoli corporate non finanziari. Il peso della componente azionaria è salito marginalmente dal precedente livello pari a zero, in considerazione di attività di posizionamento strategico con l'inserimento di fondi immobiliari, per migliorare la diversificazione complessiva ed il profilo reddituale del portafoglio. La composizione relativa del portafoglio tra le varie asset class non è stata modificata, fatto che ha consentito di mantenere costante il livello di redditività media complessiva.

La duration del portafoglio è aumentata da 7,34 anni a fine 2018 a 7,81 anni a fine 2019.

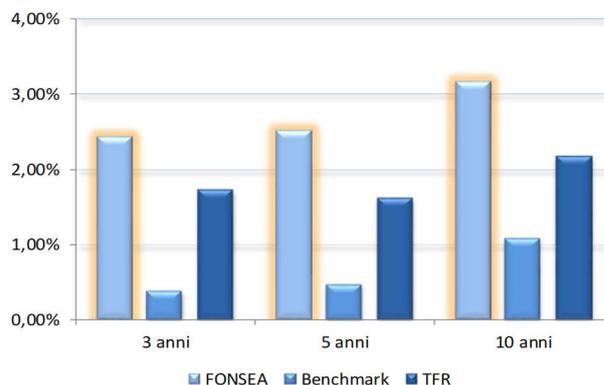
L'attivo netto destinato alle prestazioni (ANDP) è aumentato di 19,8 Mln, attestandosi a quota 238,1 Mln (pari a circa il 44% dell'ANDP della gestione speciale LAVORO).

Il rendimento finanziario della polizza collettiva UnipolSai è stato pari al 2,55% netto, con un risultato positivo della gestione finanziaria pari a 6,5 Mln.

Rendimenti composti medi netti

	2019	3 anni (2017- 2019)	5 anni (2015- 2019)	10 anni (2010- 2019)
FONSEA	2,55%	2,43%	2,51%	3,16%
<i>Benchmark (*)</i>	2,05%	0,39%	0,47%	1,07%
<i>TFR</i>	1,49%	1,73%	1,61%	2,16%

(*) 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 402 richieste, per un totale di 4,1 Mln, in calo del 4% rispetto ai 4,2 Mln del 2018. I riscatti e le erogazioni in forma di capitale hanno riguardato 94 richieste, per un totale di 3,9 Mln, in crescita del 56% rispetto ai 2,5 Mln del 2018.

Importante rilevare come anche nell'esercizio 2019, in continuità rispetto agli anni precedenti, il valore dei deflussi in conto capitale rappresenti per il Fondo circa il 44% delle complessive contribuzioni in fase di

Fondo Pensione delle Società Esercizi Aeroportuali - FONSEA

accumulo (a carico lavoratore, datore e TFR) e ben il 142% della quota individuale (a sua volta pari al 114% della quota datoriale, a conferma della forte fidelizzazione verso FONSEA).

Alla luce del rilevante volume di anticipazioni e contestualmente del significativo apporto di contribuzioni volontarie aggiuntive da parte di un'ampia platea di aderenti, è evidente l'opportunità di neutralizzare le potenziali perdite in conto capitale mantenendo investito in una polizza garantita di ramo I tutto l'attivo destinato alle prestazioni. Scelta effettivamente legata alle analisi preparatorie l'istituzione di FONSEA e ancora valida sotto il profilo dell'ottimizzazione del rapporto rischio/rendimento; la gestione finanziario-assicurativa è stata concretamente in grado di assorbire la volatilità dei mercati consentendo al contempo lo sviluppo di un consistente tasso di turnover delle posizioni previdenziali, per numerosi iscritti più assimilabili a "conti deposito" a breve-medio termine piuttosto che a piani pensionistici di lungo periodo.

Le spese amministrative sono risultate inferiori all'anno precedente: la quota annuale per iscritto a copertura delle spese amministrative a carico dei datori di lavoro si è attestata a € 25,08 contro € 28,22 del 2018.

Alla data di chiusura del presente bilancio il numero complessivo delle aziende aderenti con dipendenti iscritti è di 16 unità, per un totale di 5.182 dipendenti iscritti al Fondo, suddivisi fra 4.736 attivi e 446 non versanti.

Nel corso del 2019 l'organizzazione e la governance del Fondo hanno operato in costanza di assetto.

Sotto il profilo normativo, tenuto conto delle procedure e dei sistemi di controllo già esistenti, è stata approvata l'adozione del Codice Etico e del Manuale dei processi, nell'ambito delle attività di completamento del Modello di Organizzazione e Gestione ex D. Lgs. 231/01.

Sono state finalizzate tutte le attività di aggiornamento della Nota Informativa, del Documento sulla politica di protezione dei dati personali, del Documento sulla politica di gestione dei conflitti di interesse e del Documento sulla politica di Investimento.

Il Codice Etico si propone come obiettivo quello di favorire un ambiente di lavoro ispirato al rispetto della legge, alla correttezza e alla trasparenza, in modo tale da coinvolgere e responsabilizzare tutti gli attori che a diverso titolo prendono parte alla realizzazione delle attività del Fondo.

Il Manuale dei processi operativi individua le fasi tipiche di gestione del Fondo: investimenti mensili, anticipazioni e liquidazioni, descrivendone in sintesi le procedure anche attraverso schemi grafici di lavorazione. Il Manuale rappresenta quindi un utile strumento per individuare le principali aree operative ed i connessi rischi di incorrere in violazioni delle disposizioni riportate nel Modello di Organizzazione e Gestione

Considerando le finalità "no profit" del fondo pensione FONSEA, in continuità con i precedenti esercizi di Bilancio, anche l'esercizio 2019 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		31/12/2019	31/12/2018
10	Investimenti diretti	-	-
20	Investimenti in gestione	238.082.731	218.282.111
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40	Attività della gestione amministrativa	1.294.063	1.060.710
50	Crediti di imposta	-	-
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		239.376.794	219.342.821

PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		31/12/2019	31/12/2018
10	Passività della gestione previdenziale	238.606	137.348
20	Passività della gestione finanziaria	-	-
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40	Passività della gestione amministrativa	246.459	235.366
50	Debiti di imposta	808.998	687.996
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		1.294.063	1.060.710
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	238.082.731	218.282.111
CONTI D'ORDINE		2.567.813	2.770.645

Fondo Pensione delle Società Esercizi Aeroportuali - FONSEA

3 - CONTO ECONOMICO

		31/12/2019	31/12/2018
10	Saldo della gestione previdenziale	14.071.706	10.329.300
20	Risultato della gestione finanziaria	-	-
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	6.537.912	5.231.060
40	Oneri di gestione	-	-
50	Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	6.537.912	5.231.060
60	Saldo della gestione amministrativa	-	-
70	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva	20.609.618	15.560.360
80	Imposta sostitutiva	-808.998	-687.996
100	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	19.800.620	14.872.364

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.

È 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 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, mentre quelle derivanti da disposizioni normative in materia previdenziale sono state deliberate dal Consiglio di Amministrazione del 11 dicembre 2018.

Fondo Pensione delle Società Esercizi Aeroportuali - FONSEA

È 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 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 2019, è stato pari al 2,55%.

In sintesi, i rendimenti composti medi e netti periodali:

Rendimenti composti medi netti	
3 anni	2,43%
5 anni	2,51%
10 anni	3,16%

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 2019 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

Fondo Pensione delle Società Esercizi Aeroportuali - FONSEA

dell'incasso dei contributi. Pertanto, i contributi dovuti, ma non ancora incassati, sono evidenziati nei conti d'ordine.

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, dall'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 il 73% 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 alla 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 16 unità, per un totale di 5.182 dipendenti iscritti al Fondo.

	ANNO 2019	ANNO 2018
Iscritti attivi	4.736	4.536
Iscritti non versanti	446	442
Totale iscritti	5.182	4.978
Aziende	16	16

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 2018	Iscrizioni registrate nel 2019	Liquidazioni registrate nel 2019	Iscritti al 31 dicembre 2019
4.978	293	89	5.182

FASE DI ACCUMULO

⇒ Totale iscritti: 5.180

⇒ 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 31/12/2019	Iscritti al 31/12/2018	Variazione
AEROPORTO FRIULI VENEZIA GIULIA	27	30	-3
AEROPORTO V. CATULLO	69	53	16
AIRPORT HANDLING	1376	1.324	52
ALHA AIROPORT MXP	6	7	-1
AVIAPARTNER	10	10	0
AVIO HANDLING	1	19	-18
BGY INTERNATIONAL SERVICES	110	113	-3
FAST FREIGHT MARCONI	13	13	0
G. MARCONI	98	102	-4
GH BOLOGNA	67	69	-2
SACBO	102	103	-1
SAGAT	111	114	-3
SAGAT HANDLING	60	64	-4
SEA	2.876	2.893	-17
TOSCANA AEROPORTI	130	35	95
TOSCANA AEROPORTI HANDLING	126	29	97
TOTALE	5.182	4.978	204

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 2019 e per l'esercizio precedente, al netto di oneri accessori ed al netto dei rimborsi spese.

	COMPENSI 2019	COMPENSI 2018
AMMINISTRATORI	-	-
COLLEGIO DEI SINDACI	13.120	13.120

Fondo Pensione delle Società Esercizi Aeroportuali - FONSEA

Natura dei contributi ricevuti

I contributi ricevuti nell'ambito della "gestione previdenziale" sono di esclusiva pertinenza delle posizioni previdenziali; le somme riscosse nell'ambito della "gestione amministrativa" sono da riferirsi alle quote associative datoriali e alle quote individuali a copertura dei costi di conservazione delle posizioni.

FONSEA non ha ricevuto contributi, sovvenzioni, incarichi retribuiti o vantaggi economici di altro genere dalle Pubbliche Amministrazioni o comunque a carico delle risorse pubbliche (cfr. legge annuale per il mercato e la concorrenza, art.1 c. 125 e ss., L. 124/2017).

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	31/12/2019	31/12/2018
10 Investimenti diretti	-	-
20 Investimenti in gestione	238.082.731	218.282.111
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	238.082.731	218.282.111
20-p) Margini e crediti su operazioni forward / future	-	-
20-q) Deposito a garanzia su prestito titoli	-	-
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40 Attivita' della gestione amministrativa	1.294.063	1.060.710
40-a) Cassa e depositi bancari	1.198.936	977.023
40-b) Immobilizzazioni immateriali	-	-
40-c) Immobilizzazioni materiali	-	-
40-d) Altre attivita' della gestione amministrativa	95.127	83.687
50 Crediti di imposta	-	-
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	239.376.794	219.342.821

PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	31/12/2019	31/12/2018
10 Passivita' della gestione previdenziale	238.606	137.348
10-a) Debiti della gestione previdenziale	238.606	137.348
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	-	-
20-f) Debito per garanzia su prestito titoli	-	-
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40 Passivita' della gestione amministrativa	246.459	235.366
40-a) TFR	-	-
40-b) Altre passivita' della gestione amministrativa	81.432	70.339
40-c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	165.027	165.027
50 Debiti di imposta	808.998	687.996
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	1.294.063	1.060.710
100 Attivo netto destinato alle prestazioni	238.082.731	218.282.111
CONTI D'ORDINE	-	-
Crediti verso aderenti per versamenti ancora dovuti	2.567.813	2.770.645
Contributi da ricevere	-2.567.813	-2.770.645
Impegni di firma - fidejussioni	-	-
Fidejussioni a garanzia	-	-
Contratti futures	-	-
Controparte c/contratti futures	-	-
Valute da regolare	-	-
Controparte per valute da regolare	-	-

Fondo Pensione delle Società Esercizi Aeroportuali - FONSEA

4.1.2 CONTO ECONOMICO

		31/12/2019	31/12/2018
10	Saldo della gestione previdenziale	14.071.706	10.329.300
	10-a) Contributi per le prestazioni	22.250.493	17.203.554
	10-b) Anticipazioni	-4.050.699	-4.236.788
	10-c) Trasferimenti e riscatti	-1.386.308	-1.031.449
	10-d) Trasformazioni in rendita	-135.975	-
	10-e) Erogazioni in forma di capitale	-2.605.805	-1.606.017
	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	6.537.912	5.231.060
	30-a) Dividendi e interessi	-	-
	30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	6.537.912	5.231.060
	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	-	-
	40-c) Altri oneri di gestione	-	-
50	Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	6.537.912	5.231.060
60	Saldo della gestione amministrativa	-	-
	60-a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	318.799	307.938
	60-b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-47.149	-45.365
	60-c) Spese generali ed amministrative	-51.379	-41.137
	60-d) Spese per il personale	-56.298	-56.988
	60-e) Ammortamenti	-	-
	60-f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
	60-g) Oneri e proventi diversi	1.054	579
	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)	20.609.618	15.560.360
80	Imposta sostitutiva	-808.998	-687.996
100	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	19.800.620	14.872.364

Fondo Pensione delle Società Esercizi Aeroportuali - FONSEA

4.1.3. - NOTA INTEGRATIVA

4.1.3.1 Informazioni sullo Stato Patrimoniale

Attività

20 - Investimenti in gestione

€ 238.082.731

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	237.937.787
Generali Italia S.p.A. polizza n. 9011481	144.944
Totale	238.082.731

40- Attività della gestione amministrativa

€ 1.294.063

a) Cassa e depositi bancari

€ 1.198.936

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 31/12/2019
Banca Popolare di Milano c/c n. 000000000751	c/c liquidazioni	927.059
Banca Popolare di Milano c/c n. 000000000740	c/c spese amministrative	140.527
Banca Popolare di Milano c/c n. 000000000750	c/c raccolta	131.350
Totale		1.198.936

Fondo Pensione delle Società Esercizi Aeroportuali - FONSEA

d) Altre attività della gestione amministrativa

€ 95.127

La voce è composta come da tabella seguente:

Descrizione	Importo
Altri Crediti	50.390
Investimenti in gestione - Titoli di debito quotati - Italia	40.000
Risconti Attivi	3.555
Crediti verso Gestori	1.050
Crediti verso aderente per errata liquidazione	132
Totale	95.127

I crediti verso enti gestori si riferiscono per € 1.050 all'imposta sostitutiva Generali sulle posizioni attive che la Compagnia Assicurativa ha versato sul conto corrente del Fondo Pensione nei termini per consentire il versamento all'Erario, effettuato in data 17/02/2020.

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

Passività

10 – Passività della gestione previdenziale

€ 238.606

a) Debiti della gestione previdenziale

€ 238.606

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

Descrizione	Importo
Contributi da riconciliare	126.767
Erario ritenute su redditi da capitale	111.839
Totale	238.606

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 31.12.2019.

La voce "Erario ritenute su redditi da capitale" si riferisce all'imposta sui rendimenti delle prestazioni liquidate a dicembre 2019 e versate all'Erario il 16/01/2020.

Fondo Pensione delle Società Esercizi Aeroportuali - FONSEA

40 - Passività della gestione amministrativa € 246.459

b) Altre passività della gestione amministrativa € 81.432

La voce si compone come indicato nella tabella seguente:

Descrizione	Importo
Fondo spese	39.941
Fatture da ricevere	38.175
Debiti verso gestori	3.316
Totale	81.432

2) Debiti per fatture da ricevere

Fornitore	Importo
Compensi sindaci (compresi oneri accessori e rimborsi spese)	16.647
Compenso personale distaccato	14.050
Compenso service amministrativo	7.478
Totale	38.175

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 € 808.998

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 € 2.567.813

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 € **14.071.706**

a) Contributi per le prestazioni € **22.250.493**

La voce si articola come segue:

Descrizione	Importo
Contributi	18.221.383
Trasferimento posizioni individuali in ingresso	4.029.110
Totale	22.250.493

La voce evidenzia i contributi e i trasferimenti attribuiti alle posizioni individuali ed investiti nel corso del 2019; dei contributi complessivamente versati e riconciliati si fornisce il dettaglio per fonte contributiva:

Descrizione	Importo
A carico del lavoratore	5.566.109
A carico del datore di lavoro	4.874.880
Trattamento di fine rapporto	7.780.394
Totale	18.221.383

b) Anticipazioni € - **4.050.699**

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

c) Trasferimenti e riscatti € - **1.386.308**

Tale voce si compone come da tabella sottostante:

Descrizione	Importo
Liquidazione posizioni - Riscatto immediato	792.225
Liquidazione posizioni - Riscatto totale	481.740
Trasferimento posizione individuale in uscita	112.343
Totale	1.386.308

d) Trasformazioni in rendita € - **135.975**

L'importo corrisponde a quanto erogato dal Fondo a titolo di rendita ai sensi dell'art. 11 dello Statuto e della normativa vigente.

Fondo Pensione delle Società Esercizi Aeroportuali - FONSEA

e) Erogazioni in forma capitale € - 2.605.805

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 € 6.537.912

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

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 € 318.799

Nel corso dell'esercizio le quote associative globalmente versate dalle aziende a copertura degli oneri amministrativi sono state pari ad € 129.959; gli avanzi di gestione degli anni precedenti risultano pari ad € 165.027; l'importo di € 23.813 si riferisce alle trattenute a carico degli aderenti non versanti per la copertura degli oneri di funzionamento, maturate negli anni di conservazione delle posizioni individuali.

b) Oneri per servizi amministrativi acquisiti da terzi € - 47.149

La voce è costituita dall'ammontare del compenso 2019 spettante al service Previnet S.p.A. per la fornitura del servizio di gestione amministrativa e contabile.

c) Spese generali ed amministrative € - 51.379

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
Bolli e postali	10
Spese varie	79
Viaggi e trasferte	829
Assicurazioni	5.316
Contributo annuale Covip	8.498
Spese promozionali – 30° anniversario	20.000
TOTALE	34.732

Fondo Pensione delle Società Esercizi Aeroportuali - FONSEA

d) Spese per il personale

€ - 56.298

Il fondo non dispone di personale proprio, pertanto, la voce è costituita dall'ammontare del compenso 2019 spettante a S.E.A. S.p.A. per la fornitura del servizio di personale in distacco.

g) Oneri e proventi diversi

€ 1.054

Si espone nella tabella seguente il dettaglio della voce, che ammonta complessivamente ad € 1.054.

Proventi

Descrizione	Importo
Interessi attivi conto raccolta	1.619
Altri ricavi e proventi – accredito interessi su cedole	753
Interessi attivi conto ordinario	475
TOTALE PROVENTI	2.847

Oneri

Descrizione	Importo
Oneri bancari	-1.793
TOTALE ONERI	-1.793

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

€ - 808.998

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 in corso d'anno ed è calcolata sulla riserva all'ultima rivalutazione effettuata (01/01/2020), 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 21 maggio 2020.

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente
Antonio Albrizio