

BILANCI DI PREVISIONE 2021

ENPAM
PREVIDENZA · ASSISTENZA · SICUREZZA

INDICE

Organi Statutari	Pag.	1
Considerazioni introduttive	“	8
Relazione al Bilancio di Previsione per l'esercizio 2021	“	13
Area di <i>Core Business</i> PREVIDENZA E ASSISTENZA	“	20
Aree di <i>Core Business</i> INVESTIMENTI REALI E FINANZIARI	“	71
Aree di <i>LINE</i>	“	86
Strutture di <i>STAFF</i>	“	96
Preventivo Economico 2021	“	110
Nota esplicativa delle voci del Preventivo Economico 2021	“	115
Preventivo Finanziario 2021 Piano delle Fonti e degli Impieghi	“	148
Relazione esplicativa del Preventivo Finanziario 2021	“	151
Adempimenti ex art. 2 e 3 del D.M. 27 marzo 2013	“	156
Relazione del Collegio Sindacale	“	165

ORGANI STATUTARI

ORGANI STATUTARI

BILANCIO DI PREVISIONE 2021

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente	Dott. Alberto OLIVETI
Vice Presidente Vicario	Dott. Luigi GALVANO
Vice Presidente	Dott. Giovanni Pietro MALAGNINO
Consiglieri	Dott. Paolo BIASCI
	Dott. Stefano FALCINELLI
	Dott. Carlo GHIRLANDA
	Dott. Raffaele IANDOLO
	Dott. Antonio MAGI
	Dott.ssa Monica OBERRAUCH
	Dott. Franco PAGANO
	Dott. Guido QUICI
	Dott. Silvestro SCOTTI
	Dott. Costantino TROISE
	Dott. Lorenzo ADAMI membro eletto dal Comitato Consultivo della Gestione Previdenziale dei Medici di Medicina Generale, Pediatri di libera scelta, addetti ai servizi di continuità assistenziale ed emergenza territoriale e dei transitati alla dipendenza.
	Dott. Gaetano CIANCIO membro eletto dal Comitato Consultivo della Gestione Previdenziale della Libera Professione – “Quota B” del Fondo Generale.
	Dott. Vincenzo PRIOLO membro eletto dal Comitato Consultivo della Gestione Previdenziale degli Specialisti Ambulatoriali, degli addetti alla Medicina dei Servizi e transitati alla dipendenza.

ORGANI STATUTARI

COLLEGIO DEI SINDACI

Presidente

Prof. Eugenio D'AMICO
designato dal Min. Lav. e Pol. Soc. - effettivo

Dott.ssa Anna DI LORETO - supplente
designato dal Min. Lav. e Pol. Soc.

Sindaci

Dott. Gianfranco TANZI - effettivo
designato dal Min. Econ. e Finanze

Dott.ssa Silvia CIRASA - supplente
designata Min. Econ. e Finanze

Dott. Filippo ANELLI - effettivo

Dott. Gian Paolo MARCONE - effettivo

Dott. Malek MEDIATI - effettivo

Dott. Mauro UCCI - supplente

Dott. Donato MONOPOLI - supplente

Dott. Oliviero GORRIERI - supplente

DIRETTORE GENERALE

Dott. Domenico PIMPINELLA

VICE DIRETTORE GENERALE

Dott. Vittorio PULCI

ASSEMBLEA NAZIONALE

AGRIGENTO	Dr. Giovanni VENTO	ALESSANDRIA	Dr. Mauro CAPPELLETTI
ANCONA	Dr. Fulvio BORROMEI	AOSTA	Dr. Roberto ROSSET
AREZZO	Dr. Lorenzo DROANDI	ASCOLI PICENO	Dr.ssa Fiorella DE ANGELIS
ASTI	Dr. Claudio LUCIA	AVELLINO	Dr. Francesco SELLITTO
BARI	Dr. Franco LAVALLE (V. Presidente)	BARLETTA-ANDRIA-TRANI	Dr. Benedetto DELVECCHIO
BELLUNO	Dr. Umberto ROSSA	BENEVENTO	Dr. G. Pietro IANNIELLO
BERGAMO	Dr. Guido MARINONI	BIELLA	Dr. Franco FERRERO
BOLOGNA	Dr. Giancarlo PIZZA	BOLZANO	Dr. Claudio VOLANTI (V. Presidente)
BRESCIA	Dr. Ottavio DI STEFANO	BRINDISI	Dott. Arturo Antonio OLIVA
CAGLIARI	Dr. Raimondo IBBA	CALTANISSETTA	Dr. Giovanni D'IPPOLITO
CAMPOBASSO	Dr.ssa Carolina DE VINCENZO	CASERTA	Dr.ssa M. Erminia BOTTIGLIERI
CATANIA	Prof. Ignazio LA MANTIA	CATANZARO	Dr. Vincenzo Antonio CICONTE
CHIETI	Dr. Ezio CASALE	COMO	Dr. Gianluigi SPATA
COSENZA	Dr. Eugenio CORCIONI	CREMONA	Dr. Gianfranco LIMA
CROTONE	Dr. Enrico CILIBERTO	CUNEO	Dr. Giuseppe GUERRA
ENNA	Dr. Renato MANCUSO	FERMO	Dr.ssa Annamaria CALCAGNI
FERRARA	Dr. Bruno DI LASCIO	FIRENZE	Prof.ssa Teresita MAZZEI
FOGGIA	Dr. Alfonso MAZZA	FORLI'-CESENA	Dr. Michele GAUDIO
FROSINONE	Dr. Fabrizio CRISTOFARI	GENOVA	Dr. Alessandro BONSIGNORI Pres. f.f.
GORIZIA	Dr.ssa Roberta CHERSEVANI	GROSSETO	Dr. Roberto MADONNA
IMPERIA	Dr. Francesco ALBERTI	ISERNIA	Dr. Fernando CRUDELE
L'AQUILA	Dr. Maurizio ORTU	LA SPEZIA	Dr. Salvatore BARBAGALLO
LATINA	Dr. Giovanni M. RIGHETTI	LECCE	Dr. Donato DE GIORGI
LECCO	Dr. Pierfranco RAVIZZA	LIVORNO	Dr. Vincenzo PAROLI
LODI	Dr. Massimo VAJANI	LUCCA	Dr. Umberto QUIRICONI
MACERATA	Dott. Romano MARI	MANTOVA	Dr. Stefano BERNARDELLI
MASSA CARRARA	Dr. Carlo MANFREDI	MATERA	Dr. Severino MONTEMURRO
MESSINA	Dr. Giacomo CAUDO	MILANO	Dr. Roberto Carlo ROSSI
MODENA	Dr. Mauro ZENNARO	MONZA E BRIANZA	Dr. Carlo Maria TERUZZI
NAPOLI	Dr. Bruno ZUCCARELLI (V. Presidente)	NOVARA	Dr. Federico D'ANDREA
NUORO	Dr.ssa Maria Maddalena GIOBBE	ORISTANO	Dr. Antonio Luigi SULIS
PADOVA	Prof. Paolo SIMIONI	PALERMO	Prof. Salvatore AMATO
PARMA	Dr. Pierantonio MUZZETTO	PAVIA	Dr. Claudio LISI
PERUGIA	Dr. Graziano CONTI	PESARO-URBINO	Dr. Paolo Maria BATTISTINI
PESCARA	Dott.ssa Maria A. CECCAGNOLI	PIACENZA	Dr. Augusto PAGANI
PISA	Dr. Giuseppe FIGLINI	PISTOIA	Dr. Beppino MONTALTI
PORDENONE	Dr. Guido LUCCHINI	POTENZA	Dr. Rocco PATERNO'
PRATO	Dr. Guido MORADEI	RAGUSA	Dott.ssa Rosa GIAQUINTA
RAVENNA	Dr. Andrea LORENZETTI (V. Presidente)	REGGIO CALABRIA	Dr. Pasquale VENEZIANO
REGGIO EMILIA	Dr.ssa Anna Maria FERRARI	RIETI	Prof. Dario CHIRIACO'
RIMINI	Dr. Maurizio GROSSI	ROMA	Dr. Pierluigi BARTOLETTI (V. Presidente)
ROVIGO	Dr. Francesco NOCE	SALERNO	Dr. Giovanni D'ANGELO
SASSARI	Dr. Nicola ADDIS	SAVONA	Dr. Luca CORTI
SIENA	Dr. Roberto MONACO	SIRACUSA	Dr. Anselmo MADEDDU
SONDRIO	Dr. Alessandro INNOCENTI	TARANTO	Dr. Cosimo NUME
TERAMO	Dr. Cosimo NAPOLETANO	TERNI	Dr. Giuseppe DONZELLI
TORINO	Dr. Guido GIUSTETTO	TRAPANI	Dr. Cesare FERRARI
TRENTO	Dr. Marco IOPPI	TREVISO	Dr. Luigino GUARINI
TRIESTE	Dr. Dino TRENTO	UDINE	Dr. Maurizio ROCCO
VARESE	Dr. Marco CAMBIELLI	VENEZIA	Dr. Giovanni LEONI
VERBANO - CUSIO-OSSOLA	Dr. Daniele PASSERINI	VERCELLI	Dr. Pier Giorgio FOSSALE
VERONA	Dr. Carlo RUGIU	VIBO VALENTIA	Dr. Antonino MAGLIA
VICENZA	Dr. Michele VALENTE	VITERBO	Dr. Antonio Maria LANZETTI

ORGANI STATUTARI

BILANCIO DI PREVISIONE 2021

RAPPRESENTANTI PRESIDENTI CAO:

Dott. Stefano **Bonora**
Dott. Salvatore **Caggiula**
Dott. Stefano **Dessi**
Dott. Massimo **Ferrero**
Dott.ssa Sandra **Frojo**
Dott. Massimo **Gaggero**
Dott. Massimo **Mariani**
Dott. Michele **Montecucco**
Dott. Paolo **Paganelli**
Dott. Alexander **Peirano**
Dott. Antonio **Valentini**

MEMBRI ELETTI SU BASE NAZIONALE

Medici di medicina generale:

Dott. Giulio **Avarello**
Dott. Nazzareno Salvatore **Brissa**
Dott.ssa Adele **Bartolucci**
Dott. Corrado **Calamaro**
Dott.ssa Simonetta **Centurione**
Dott. Antonio Nicola **Desole**
Dott.ssa Concetta **D'Ambrosio**
Dott. Egidio **Giordano**
Dott. Khalid **Kussini**
Dott. Stefano **Leonardi**
Dott.ssa Mirene Anna **Luciani**
Dott.ssa Tommasa **Maio**
Dott.ssa Anna Maria **Oliva**
Dott.ssa Paola **Pedrini**
Dott.ssa Caterina **Pizzutelli**
Dott. Daniele **Ponti**
Dott. Mario **Rebagliati**
Dott.ssa Celeste **Russo**
Dott.ssa Sarah **Silipo**
Dott. Enea **Spinozzi**
Dott. Alessandro **Squillace**
Dott. Andrea **Stimamiglio**
Dott.ssa Bruna **Stocchiero**
Dott. Roberto **Venesia**
Dott. Fabio Maria **Vespa**

Pediatrati di libera scelta:

Dott. Antonio **D'Avino**
Dott. Nunzio **Guglielmi**
Dott.ssa Teresa **Rongai**
Dott. Giovanni Giuliano **Semprini**
Dott. Giuseppe **Vella**

Specialisti ambulatoriali, medici della medicina dei servizi territoriali, convenzionati passati alla dipendenza:

Dott. Maurizio **Capuano**
Dott. Antonino **Cardile**
Dott. Giovanni **Lombardi**
Dott. Renato **Obrizzo**
Dott. Antonello **Sarra**
Dott.ssa Silvia **Soreca**
Dott.ssa Alessandra E. M. **Stillo**

ORGANI STATUTARI

BILANCIO DI PREVISIONE 2021

Liberi professionisti (Quota B del Fondo di Previdenza Generale):

Dott. Donato **Andrisani**
Dott.ssa Bianca **Carpinteri**
Dott. Arcangelo **Causo**
Dott. Michele **D'Angelo**
Dott. Pasquale **Di Maggio**
Dott. Angelo **Di Mola**
Dott. Giovanni Evangelista **Mancini**
Dott. Pietro Paolo **Scalzone**
Dott. Giuliano **Nicolin**
Dott.ssa Chiara **Pirani**
Dott. Marcello **Ridi**
Dott. Alessandro **Serena**
Dott. Luigi **Stamegna**
Dott.ssa Claudia **Valentini**
Dott. Federico **Zanetti**

Dipendenti da datore di lavoro pubblico o privato:

Dott. Antonio **Amendola**
Dott.ssa Maddalena **Giugliano**
Dott. Andrea **Piccinini**
Dott. Ilan **Rosenberg**
Dott.ssa Anna **Tomezzoli**
Dott. Alberto **Zaccaroni**

Contribuenti alla sola Quota A del Fondo di Previdenza Generale:

Dott. Andrea Uriel **DE SIENA**

PRESIDENTE DELLA CONSULTA DEGLI SPECIALISTI ESTERNI NON PRESENTE NEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE:

Dott. Nunzio **Cirulli**

OSSERVATORIO DEI GIOVANI

Dott. Antonio **LIBONATI**

Dott.ssa Anna Maria **MALTESE**

Dott.ssa Francesca **MANZIERI**

Dott.ssa Dafne **PISANI**

Dott. Giuseppe **ZAGAMI**

OSSERVATORIO DEI PENSIONATI

Dott. Francesco **BENEVENTO**

Dott.ssa Anna Maria **CALCAGNI**

Dott. Marco **GIONCADA**

Dott. Arcangelo **LACAGNINA**

Dott. Luigi **PEPE**

ORGANI STATUTARI

COMITATO CONSULTIVO DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE DELLA LIBERA PROFESSIONE – QUOTA “B” (FONDO DI PREVIDENZA GENERALE)

Dott. Claudio Mario PROCOPIO (Presidente - Lombardia) - Dott. Raimondo IBBA (Vice Presidente – Sardegna) - Dott. Giuseppe DE GREGORIO (Vice Presidente - Molise) - Dott. Gaetano CIANCIO (Campania) - Dott. Pier Paolo BARCHIESI (Emilia Romagna) - Dott. Enzo BORLENGO (Piemonte) - Dott. Carmine Michele BRUNO (Puglia) – Dott. Salvatore CASA’ (Sicilia) – Dott. Umberto CICIARELLI (Abruzzo) – Dott. Paolo COPRIVEZ (Friuli Venezia Giulia) - Dott. Gianfranco DOTTO (Veneto) - Dott. Filippo FRATTIMA (Calabria) – Dott. Giuseppe GALIZIA (Basilicata) - Dott. Alessandro GRAZZINI (Toscana) – Dott. Fabrizio PELLEGRINI (Prov. Aut. Trento) - Dott. Gabriele PEROSINO (Liguria) - Dott. Ezio POLITI (Umbria) - Dott. Gianfranco PRADA (Lib. Prof. Non dip.ti odont.) - Dott.ssa Daniela SANCHI (Marche) - Dott.ssa Sabrina SANTANIELLO (Lazio) – Dott. Rudy SORARUF (Prov. Aut. Bolzano) – Dott. Franz STUFFER (Valle D’Aosta).

COMITATO CONSULTIVO DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE DEI MEDICI DI MEDICINA GENERALE, PEDIATRI DI LIBERA SCELTA E ADDETTI AI SERVIZI DI CONTINUITA’ ASSISTENZIALE ED EMERGENZA TERRITORIALE E TRANSITATI ALLA DIPENDENZA

Dott. Alessio NASTRUZZI (Presidente – Toscana) - Dott.ssa Eleonora BIAGGI (Vice Presidente – Marche) – Dott. Luigi TRAMONTE (Vice Presidente – Cont. Ass.le e Emerg. Territ.) – Dott. Lorenzo ADAMI (Ass. Primaria) - Dott. Vito ALBANO (Abruzzo) – Dott.ssa Ivelina ANGELOVA (Prov. Aut. Bolzano) - Dott. Roberto BARONE (Sicilia) – Dott. Luciano A. BASILE (Pediatra Libera Scelta) – Dott. Renzo BROCCOLETTI (Lazio) – Dott. Gaetano BUFANO (Puglia) – Dott. Michele Germano CAMPANARO (Basilicata) – Dott. Andrea CARRARO (Liguria) - Dott. Gennaro DE NARDO (Calabria) – Dott.ssa Ivana GARIONE (Piemonte) – Dott. Elio GIUSTO (Campania) – Dott.ssa Maria Rosa LUI (Lombardia) - Dott. Emanuele MALUSA (Veneto) – Dott. Giovanni Cesare MARIOTTI (Molise) - Dott. Giampaolo MELONI (Sardegna) - Dott. Gian Galeazzo PASCUCCI (Emilia Romagna) - Dott.ssa Maria Pia PERLOT (Prov. Aut. Trento) - Dott. Leandro PESCA (Umbria) - Dott. Roberto ROSSET (Valle D’Aosta) - Dott. Cornel Vasile SCHIOP (Friuli Venezia Giulia).

COMITATO CONSULTIVO DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE DEGLI SPECIALISTI AMBULATORIALI E DEGLI ADDETTI ALLA MEDICINA DEI SERVIZI

Dott. Alessandro CEI (Presidente – Campania) - Dott. Fernando MUIA’ (Vice Presidente – Piemonte) – Dott. Giuseppe VITELLARO (Vice Presidente - Sicilia) – Dott. Donato Renato AMBROSIO (Basilicata) – Dott. Armando CALZAVARA (Veneto) - Dott. Giuseppe CAPPELLO (Lombardia) – Dott. Riccardo CONTI (Umbria) – Dott. Massimo FERRERO (Valle D’Aosta) – Dott. Angelo Elio GENNARELLI (Molise) – Dott. Egidio IACONIS (Toscana) - Dott.ssa Speranza IOSSA (Lazio) - Dott. Francesco LOSURDO (Puglia) – Dott.ssa Maria Carla ONOFRI (Emilia Romagna) - Dott. Federico PINACCI (Liguria) - Dott.ssa Rosella PINTUS (Sardegna) – Dott. Vincenzo PRIOLO (Calabria) - Dott. Giulio QUERCIA (Abruzzo) – Dott.ssa Bruna RIZZI (Prov. Aut. Bolzano) - Dott. Danilo TACCALITI (Marche) – Dott. Luciano TERRINONI (Friuli Venezia Giulia) – Dott. Stefano VISINTAINER (Prov. Aut. Trento).

COMITATO CONSULTIVO DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE DEGLI SPECIALISTI ESTERNI IN REGIME DI ACCREDITAMENTO

Dott. Nunzio CIRULLI (Presidente - Puglia) - Dott. Marco CASILIO (Vice Presidente - Abruzzo) - Dott. Giacomo GORRIERI (Vice Presidente - Marche) - Dott. Fabio CADEDDU (Sardegna) – Dott. Massimo CORRADINI (Prov. Aut. Trento) - Dott. Achille Giuseppe DATO (Sicilia) - Dott.ssa Maria Vittoria DEL CONSOLE (Calabria) - Dott. Antonio FLOVILLA (Basilicata).

ORGANI STATUTARI

BILANCIO DI PREVISIONE 2021

CONSIDERAZIONI INTRODUTTIVE

Entriamo nel vivo dell'attività quinquennale prevista dal programma di mandato 2020-2025 a pochi mesi dall'esplosione di una pandemia che sta sconvolgendo il mondo intero.

Se ho definito il 2018 l'annus horribilis, per la pesante crisi dei mercati finanziari, il 2019 l'annus mirabilis, per il recupero straordinario che c'è stato, con il 2020 iniziano gli anni fragili.

Ai problemi di allora, globalizzazione, invecchiamento e disruption tecnologica, si è aggiunto il Covid-19. Questa bioemergenza ha imposto al progresso un'accelerazione senza precedenti e ha fatto inoltre emergere la sensazione che quello che su cui argomentavamo ieri sia già inesorabilmente e clamorosamente sorpassato.

Perché quest'accelerazione non diventi un danno è necessario un cambiamento radicale nella concezione di sostenibilità economica e sociale. Una visione che sia trasversale e che attraversi anche la conoscenza, la formazione, la ricerca scientifica e la sicurezza sociale per poter costruire un nuovo punto di equilibrio.

In un momento di profonda incertezza vale ancora un'antica saggezza: intanto fai una cosa buona, perché quella è buona per sempre. La qualità soprattutto e prima di tutto, dunque, come strada da percorrere.

LA QUALITÀ COME RISPOSTA

La qualità è intesa comunemente come requisito o giudizio di valore, e nell'ambito dell'economia, dell'ingegneria e della produzione, si riferisce alle caratteristiche o alle proprietà di un'opera o di una scelta in relazione a quello che ci attenderemmo rispetto a una determinata finalità o impiego.

La qualità è un fatto tangibile e non una mera astrazione quando viene condivisa – implica cioè la partecipazione e l'allineamento degli interessi tra gli attori in gioco – e quando è misurabile oggettivamente, come ci insegna il metodo scientifico galileiano.

In questo senso la condivisibilità qualifica anche l'etica che soggiace a una scelta o a un'iniziativa così da donarle, a pari intensità di gratificazione e soddisfazione, anche una dimensione di armonia sociale. La condivisione trae sostanza e unisce gli attori grazie all'univocità della misurazione.

La qualità, se si parla di investimenti, è quella che prevede un ritorno, rispondendo alle domande: quale? quando? quanto?

Il ritorno chiude il cerchio perché è il punto d'arrivo inteso, per noi che siamo un ente previdenziale e assistenziale, come resa economica e sociale che non può essere spostata a tempi indeterminabili ma deve avere un orizzonte temporale per

quanto possibile certo e breve. E quale ritorno perseguiamo? C'è da chiarirsi se sia l'andare sempre più su con il patrimonio, oppure un ritorno sotto forma di ammortizzatori sociali, o meglio professionali, fruendo di una circolarità lavoro-previdenza ben applicata.

È chiaro che per fare tutto questo e per dare sostanza alle parole “quando, quale, quanto” dobbiamo avere un sistema che non ci sia avverso. Che non ci remi contro.

Su questo punto è necessaria la massima chiarezza e trasparenza, perché il consenso che dà forza ai progetti si costruisce anche sulla base della conoscenza e della consapevolezza.

Prima di capire cosa dovremo fare, quindi, è bene partire dalle “cose buone” fatte negli ultimi anni.

LA REALTÀ DEI FATTI

Tra i traguardi raggiunti nell'ultima consiliatura, possiamo citare la firma della parte economica dell'accordo collettivo nazionale per i medici di famiglia, i pediatri di libera scelta e gli specialisti ambulatoriali con soddisfazione dei professionisti che erano fermi da quasi un decennio.

Per quanto riguarda la libera professione, abbiamo lavorato per definire flussi contributivi aggiuntivi a sostegno del futuro previdenziale degli iscritti. È andato a regime il contributo dello 0,5% che le società del settore odontoiatrico devono versare all'Enpam sul fatturato prodotto. La Fondazione lo utilizzerà a beneficio della gestione della libera professione.

Tra gli altri risultati abbiamo anche l'incremento dei posti per la formazione in medicina generale, l'introduzione della misura della staffetta generazionale nell'accordo collettivo nazionale per gli specialisti ambulatoriali, l'aumento dell'assegno per Long term care, la riforma delle tutele per l'inabilità temporanea dei liberi professionisti, le agevolazioni per rimettersi in regola con i contributi, l'attenzione crescente per le tutele riservate ai giovani.

Dal punto di vista istituzionale abbiamo difeso la natura privata della Fondazione e abbiamo mantenuto alta l'attenzione sul patrimonio guidati dal principio della lungimiranza. Nel campo degli investimenti a guidarci è stata la logica dell'Asset liability management e un orientamento sempre maggiore verso una gestione indiretta degli asset.

Tutte queste iniziative sono i nostri mattoni per solidificare le mura del progetto di una casa comune del medico. Continuiamo infatti a pensare che medici e odontoiatri dovrebbero avere un unico ente di previdenza, espressione della categoria, a prescindere dall'inquadramento contrattuale in base al quale viene esercitata la professione.

ENPAM PER IL COVID

Nella situazione di emergenza per il Covid, la Fondazione è andata ben al di là dei compiti istituzionali della previdenza e dell'assistenza riuscendo a garantire un sostegno al reddito dei professionisti pur non essendo previsti, in casa Enpam, contributi per finanziare misure del genere, così come invece accade per la cassa integrazione per i dipendenti delle imprese private.

Abbiamo infatti garantito con le risorse del patrimonio un sussidio di mille euro per tre mesi ai liberi professionisti che hanno subito conseguenze economiche per via della pandemia, inclusi pensionati e neoiscritti (spesi oltre 168,5 milioni di euro per una platea di oltre 76mila camici bianchi).

Abbiamo assicurato ai professionisti in quarantena, disposta dalle autorità, un sussidio sostitutivo del reddito di 82,78 euro al giorno per tutta la durata del provvedimento, mentre ai contagiati viene pagata l'indennità di malattia secondo le regole previste per le diverse categorie professionali.

Abbiamo inoltre anticipato quasi 90milioni di euro per conto dello Stato per pagare gli indennizzi previsti per i liberi professionisti (passati da 600 euro di marzo e aprile ai 1000 di maggio). Vale la pena ricordare in proposito che gli iscritti alle casse erano stati in un primo momento ingiustamente esclusi dai provvedimenti statali e che sono stati inseriti nella platea dei possibili beneficiari anche grazie a un'interlocuzione serrata intrapresa dalla Fondazione con i ministeri.

Tra le misure per il Covid c'è anche il rinvio delle scadenze contributive, con la possibilità di poter posticipare alcuni versamenti fino al 2022. Restano ancora in attesa del via libera dei ministeri vigilanti altri provvedimenti varati per sostenere gli iscritti colpiti dal Covid: il bonus di anzianità contributiva fino a 20 anni per i camici bianchi morti a seguito del Covid, la tutela dei professionisti immunodepressi convenzionati con il Servizio sanitario nazionale e l'anticipo del 15% della pensione sulla Gestione di Quota B.

A SOSTEGNO DEL PAESE

Sotto l'ondata dirompente del Covid non sono mancati i tentativi di ri-pubblicizzazione delle casse e gli inviti ad aiutare il Paese con investimenti che vanno anche al di là del sostegno alla professione. A questo proposito è bene ricordare:

- che il nostro patrimonio è fatto di contributi accantonati e da investire con prudenza per garantire prestazioni agli iscritti;
- che come professionisti sosteniamo già il Paese con il nostro lavoro, riconosciuto come motore e sviluppo di crescita al pari delle piccole e medie imprese;
-

- che assicuriamo pensioni, assistenza e welfare strategico ai nostri iscritti sollevando da tale carico (altrimenti se ne sarebbe dovuto occupare lo Stato) la comunità nazionale; comunità che tra l'altro sosteniamo con la tassazione sul nostro patrimonio;
- che il nostro patrimonio è impiegato già per la parte maggiore nel Paese e che, infine, tutti gli enti che aderiscono all'Adepp (l'associazione degli enti privatizzati) di cui Enpam è capofila riversano nelle casse dell'erario mezzo miliardo di euro all'anno.

COSA POTREMO FARE SE

Nonostante quanto già facciamo, siamo pronti ad andare oltre nell'interesse soprattutto dei medici e degli odontoiatri, a patto che il sistema finalmente ci sostenga.

Abbiamo bisogno di regole certe, che non cambino di anno in anno e prevalentemente ad effetto negativo sui nostri bilanci.

Dobbiamo essere trattati fiscalmente come gli altri Paesi europei, per liberare risorse e per non sottoporre i nostri professionisti contribuenti a un dumping fiscale che si riflette sul dispiego dei mezzi e degli strumenti necessari per un esercizio performante della professione.

Serve anche poter contare su un doveroso sistema di vigilanza e controllo delle Casse che sia indirizzato alla coerenza dell'esercizio dei mezzi privati per perseguire il fine pubblico, ma che non interferisca sugli atti sequenziali del processo di esercizio di questi mezzi.

Inoltre, servirebbe una più attenta riflessione sul concetto di opportunità e di adeguatezza, in un momento di forte cambiamento economico, demografico e tecnologico, sulla quantità di "differimento reddituale" in previdenza, in rapporto alle esigenze attuali di consumo per un lavoro proficuo e remunerativo.

Le ingenti riserve patrimoniali a garanzia della tenuta dei sistemi previdenziali privatizzati – riserve che sono state costituite in sostituzione della rete di tutela fiscale a cui questi sistemi non possono attingere a seguito della privatizzazione – sono oggi una provvista equilibrata per garantire sostenibilità, nell'attuale accelerato cambiamento, o non sarebbe opportuno valutare una redistribuzione diversa del loro impiego, per sostenere le professioni nei nuovi scenari operativi?

Tornando dunque al concetto di ritorno e all'interrogativo su quale risultato perseguire, la risposta, in questa particolare transizione storica, è che dobbiamo puntare su più welfare attivo e meno provviste in dispensa. Dobbiamo cioè perseguire una circolarità maggiore delle prestazioni, nella logica dello scambio generazionale. Aumentare il patrimonio sacrificando la possibilità di rispondere alle esigenze della platea in questi anni fragili, significherebbe inseguire invece una concezione anacronistica della previdenza e della sostenibilità.

CINQUE PASSI PER IL FUTURO

Per fare le “cose buone”, percorrendo la strada tracciata dalla qualità, dobbiamo prima di tutto costruire un effettivo **scambio circolare tra generazioni** e garantire così una sostanziale equivalenza tra quello che si versa e quello che si riceverà alla fine dell’attività e che si può ricevere in termini di sostegno alla qualità dell’esercizio professionale. Un passaggio dalla linearità della previdenza dal lavoro al post-lavoro per arrivare alla circolarità del risparmio previdenziale usato come volano positivo per sostenere le esigenze di ogni professionista. Proprio come abbiamo fatto durante la fase più acuta dell’emergenza Covid.

Dobbiamo ottenere quella che definisco una reale **autonomia di filiera**, da applicare nell’ambito dell’imposizione e riscossione contributiva, della definizione delle prestazioni sostenibili, della gestione amministrativa-organizzativa-contabile, degli investimenti patrimoniali a scopo previdenziale e dell’identificazione e registrazione delle riforme necessarie.

Serve poi una **razionalizzazione dei molteplici controlli** cui siamo sottoposti, che devono definire la correttezza di rotta, non la tipologia degli strumenti impiegati e delle azioni intraprese.

Dovremo adoperarci per mettere a punto strategie che anticipino le tendenze e i cambiamenti sociali e professionali per poi mettere in atto azioni coerenti con le esigenze di circolarità della Fondazione.

Altro cardine sarà **investire nella formazione e nella cultura previdenziale** perché le scelte sul futuro finanziario personali e familiari degli iscritti si costruiscono consapevolmente per tempo.

Infine, non possiamo non essere attenti alle modalità in cui si esercita la medicina. Una **nuova medicina** in una nuova società, che dopo il Covid non tornerà ad essere come prima, improntata sul cambiamento tecnologico al servizio del ragionamento clinico e della relazione col paziente. Proponiamo quindi un professionalismo medico che sia una terza via tra le logiche di mercato, che come ben sappiamo non fanno sconti a nessuno, e la medicina amministrata con una visione burocratica e manageriale, che consente forse di far quadrare i conti, ma non sempre di promuovere e proteggere la salute dei cittadini e della comunità.

Il Presidente
Dott. Alberto Oliveti





RELAZIONE AL BILANCIO DI PREVISIONE PER L'ESERCIZIO 2021

Il Budget, che a livello globale si sintetizza nel Bilancio Preventivo, è il documento contabile che con riferimento ad un orizzonte temporale di breve periodo, traduce in termini quantitativo-monetari i dati che sono contenuti nei piani aziendali di medio e lungo periodo.

Gli ulteriori strumenti di pianificazione, quali il Bilancio Tecnico che descrive principalmente gli andamenti ed il punto di equilibrio nel lungo periodo e l'*Asset Allocation* Strategica che pianifica i programmi a medio termine attraverso la composizione ottimale del portafoglio, formano un corollario di strumenti integrati tra loro tra i quali si colloca il Bilancio di Previsione con le azioni operative che dovranno essere poste in essere nell'anno.

Il Bilancio preventivo è formato da documenti che rappresentano in ambito aziendale, per ogni singola funzione e globalmente, gli aspetti economici, finanziari e patrimoniali delle operatività prefissate ed è articolato in:

Preventivo economico	—————>	aspetto economico
Piano Fonti e impieghi	—————>	aspetto patrimoniale
Piano dei flussi di cassa	—————>	aspetto finanziario

Tenuto conto che, a fronte di una previsione formulata con estrema prudenza, i fatti gestionali possono determinare notevoli miglioramenti del risultato d'esercizio sia in sede di preconsuntivo che di consuntivo, ciò non fa venir meno l'esigenza di impostare il bilancio di previsione dell'esercizio nei consueti termini di massima cautela.

La previsione economica accoglie gli oneri e i proventi delle varie aree operative ed assume la forma "scalare" adottata nel bilancio consuntivo e conforme al D.Lgs.139/2015 che, recependo la direttiva europea, ha introdotto importanti modifiche in termini di bilanci.

Inoltre, vengono redatti i prospetti ed i documenti in ottemperanza al Decreto del Ministero dell'Economia e Finanza del 27 marzo 2013, emanato in attuazione della delega che la Legge 196/2009 ha conferito al Governo in materia di armonizzazione dei sistemi contabili e degli schemi di bilancio delle amministrazioni pubbliche.

Il presente documento illustra le progettualità e le relazioni sulla struttura organizzativa della Fondazione, secondo la configurazione in Aree di Core Business, Aree di Line e Strutture di Staff; a seguire il Preventivo Economico e la relativa relazione; il Preventivo Finanziario articolato in Piano delle Fonti e degli Impieghi e relativa relazione; ed infine gli adempimenti ex art. 2 e 3 del D.M. 27/3/2013.

Le previsioni per l'esercizio 2021, formulate come di consueto con il doveroso rispetto del principio della prudenza, determinano un presunto avanzo economico di € 467.950.790 ed un avanzo di preconsuntivo pari ad € 763.453.293

Di seguito viene rappresentata la scomposizione del risultato previsto nelle sue macro-aree gestionali.

<u>Preventivo 2020</u>		<u>Preconsuntivo 2020</u>		<u>Preventivo 2021</u>	
Contributi	2.929.700.000	Contributi	3.090.292.000	Contributi	2.814.025.000
Prestazioni	2.608.165.000	Prestazioni	2.448.096.880	Prestazioni	2.598.675.000
Saldo della gestione Previdenziale		Saldo della gestione Previdenziale		Saldo della gestione Previdenziale	
321.535.000		642.195.120		215.350.000	
Immobiliare e beni reali		Immobiliare e beni reali		Immobiliare e beni reali	
Proventi lordi	228.885.000	Proventi lordi	204.042.500	Proventi lordi	375.460.000
Oneri	-54.243.050	Oneri	-42.442.407	Oneri	-43.954.000
Imposte	-54.130.000	Imposte	-44.328.750	Imposte	-38.450.000
	120.511.950		117.271.343		293.056.000
Finanziaria		Finanziaria		Finanziaria	
Proventi lordi	289.972.800	Proventi lordi	517.696.420	Proventi lordi	275.898.120
Oneri (di cui circa € 30 ml per perdite da negoziazione titoli)	-46.652.500	Oneri (di cui € 161,30 ml per perdite da negoziazione titoli)	-210.695.700	Oneri (di cui circa € 120 ml per perdite da negoziazione titoli)	-136.902.500
Minus/plus da negoziazione su cambi (non prevedibile)		Minus/plus da negoziazione su cambi	11.946.400	Minus/plus da negoziazione su cambi (non prevedibile)	
Minus/plus da valutaz. (non prevedibile)		Minus/plus da valutaz.	-156.341.500	Minus/plus da valutaz. (non prevedibile)	
Imposte	-64.102.000	Imposte	-77.702.350	Imposte	-59.819.400
	179.218.300		84.903.270		79.176.220
Saldo della gestione Patrimoniale		Saldo della gestione Patrimoniale		Saldo della gestione Patrimoniale	
299.730.250		202.174.613		372.232.220	
Proventi e recuperi diversi	577.000	Proventi e recuperi diversi	3.348.560	Proventi e recuperi diversi	620.000
Spese di funzionamento	-74.165.800	Spese di funzionamento	-64.934.000	Spese di funzionamento	-75.007.430
Ammortamenti e accantonamenti per rischi	-3.647.000	Ammortamenti e accantonamenti per rischi	-3.571.000	Ammortamenti e accantonamenti per rischi	-3.844.000
Svalutazioni (non prevedibile)		Svalutazioni	-15.000.000	Svalutazioni (non prevedibile)	
Imposta IRAP	-1.400.000	Imposta IRAP	-760.000	Imposta IRAP	-1.400.000
Saldo della gestione amministrativa e funzionamento		Saldo della gestione amministrativa e funzionamento		Saldo della gestione amministrativa e funzionamento	
-78.635.800		-80.916.440		-79.631.430	
Fondo di riserva		Fondo di riserva		Fondo di riserva	-40.000.000
TOTALE AVANZO	542.629.450	TOTALE AVANZO	763.453.293	TOTALE AVANZO	467.950.790

Sul fronte della Previdenza, si prevede il saldo previdenziale 2021 pari ad € 215.350.000, inferiore alla previsione 2020 (€ 321.535.000) e inferiore al preconsuntivo 2020 (€ 642.195.120).

Tuttavia, è opportuno far presente che in merito al carattere eccezionale della situazione di emergenza per Covid-19, l'Ente ha variato il bilancio di previsione 2020 con delibera del CdA assunta in data 26 marzo 2020 ed approvata dall'Assemblea Nazionale tenutasi in data 24 aprile 2020. La variazione si è resa necessaria poiché la Fondazione ha introdotto varie forme di tutela e sostegno agli iscritti che hanno dovuto ridurre o azzerare il loro fatturato per le stringenti misure introdotte dal Governo. Pertanto, è stato incrementato lo stanziamento delle "prestazioni istituzionali" di € 344.500.000 portando le stesse da un importo originariamente previsto in € 2.263.665.000 ad € 2.608.165.000 e decrementando conseguentemente il saldo previdenziale di previsione 2020 che è passato da € 666.035.000 ad € 321.535.000.

Relativamente ai dati di previsione 2021 il saldo risente sotto il profilo delle entrate contributive:

- del decremento dei contributi obbligatori del Fondo Generale "Quota A" imputabile ad un minor numero di contribuenti di età superiore ai 40 anni che versano il contributo di importo maggiore. Dalla stima effettuata sugli iscritti è emerso che circa 3.000 medici e odontoiatri che hanno maturato i requisiti per la pensione in cumulo e contributiva hanno presentato domanda di accesso al pensionamento;
- del decremento dei contributi dovuti dagli iscritti al Fondo di Previdenza Generale "Quota B" per i quali è stato stimato un gettito contributivo inferiore considerando la crisi economica a seguito della situazione di emergenza che ha ridotto notevolmente il fatturato 2020 da dichiarare nel prossimo esercizio;
- dell'incremento per la gestione della Medicina Generale e degli Specialisti Ambulatoriali, dei contributi dovuto all'innalzamento di 1 punto percentuale dell'aliquota contributiva e della situazione a regime derivante dall'Ipotesi di Accordo Collettivo Nazionale che ha consentito di registrare nel 2020 un aumento dei contributi per effetto degli arretrati 2018 e degli arretrati ed incrementi per il 2019;
- del decremento dei ricavi contributivi degli Specialisti Esterni accreditati *ad personam*, nonostante l'aumento dell'aliquota contributiva, dovuto essenzialmente alla continua diminuzione del numero degli iscritti.

Sotto il profilo degli oneri previdenziali previsti per il 2021, attraverso l'analisi della classe pensionanda che evidenzia un incremento degli iscritti che maturano il requisito anagrafico per accedere al trattamento ordinario, si è stimato un onere complessivamente in aumento per tutte le gestioni. Si incrementa inoltre la stima degli oneri per le pensioni di inabilità ed a superstiti dovuto principalmente all'aumento del numero dei pensionati.

Il preconsuntivo 2020 riferito alla gestione previdenziale, espone un valore dei contributi maggiore rispetto alla previsione iniziale da imputare prevalentemente al graduale innalzamento dell'aliquota contributiva e al maggior importo di contributi registrati nel Fondo di Medicina Generale e degli Specialisti Ambulatoriali a seguito dell'accordo siglato tra la SISAC e le Organizzazioni Sindacali che ha consentito la definizione dei criteri di erogazione degli arretrati previsti per l'anno 2018 e degli arretrati ed incrementi a decorrere dal 1° gennaio 2019. La spesa per pensioni risulta in diminuzione rispetto alla previsione formulata per il 2020 per effetto di una prudentiale stima che tiene conto di poter accedere al pensionamento anticipato.

La gestione patrimoniale, distinta tra immobiliare e finanziaria, si prevede che nel suo insieme possa dare un risultato lordo di € 651.358.120 a cui vanno detratti oneri per € 180.856.500 ed imposte per € 98.269.400 per cui si ottiene un risultato netto di € 372.232.220, in aumento rispetto sia a quello previsto per l'esercizio in corso (€ 299.730.250) sia al preconsuntivo 2020 (€ 202.174.613).

Per quanto riguarda la gestione immobiliare e beni reali, e in riferimento al processo di alienazione del patrimonio immobiliare diretto, il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 29 novembre 2019, ha deliberato:

- di approvare la procedura "PO - Alienazione Patrimonio Immobiliare diretto";
- di avviare la procedura di cui al punto precedente con una dismissione in blocco dell'intero patrimonio in alienazione;
- di dare mandato agli uffici di implementare la stessa procedura, compresa la definizione dei requisiti di base dei candidati e la definizione della documentazione utile allo svolgimento ed ai controlli.

Oggetto del suddetto processo è l'intero portafoglio immobiliare "diretto", con esclusione degli edifici ad uso residenziale nel Comune di Roma, per i quali è in essere il noto processo di vendita alle diverse cooperative di inquilini, e dei tre hotel nel centro storico di Roma (Hotel Raphael, Hotel delle Nazioni e Hotel Palazzo Navona) ritenuti strategici.

In attuazione del mandato ricevuto, gli uffici hanno avviato l'implementazione della procedura di alienazione, invitando a manifestare interesse un totale di 187 soggetti:

- 169 tra gli investitori identificati con il supporto dell'Advisor Deloitte Financial Advisory S.r.l. e coloro che avevano già manifestato interesse in relazione ad uno specifico avviso esplorativo, a suo tempo pubblicato sul sito internet della Fondazione con cui si invitavano i potenziali soggetti interessati a far pervenire le loro

manifestazioni di interesse relativamente a uno o più degli immobili inseriti nel perimetro di alienazione;

- 18 che hanno richiesto di essere invitati in modo autonomo, appresa dal mercato la notizia della procedura.

Sono pervenute manifestazioni d'interesse da parte di 40 soggetti, ai quali è stato richiesto di formulare un'offerta economica non vincolante, sulla base di un primo set di informazioni (Information memorandum), da far pervenire entro un termine inizialmente fissato al 15 aprile 2020.

Tuttavia, in ragione dello stato di emergenza conseguente al diffondersi del virus Covid-19, si è reso necessario procedere con una sospensione del processo di alienazione; successivamente, nello scorso mese di luglio, al termine della fase più critica dell'emergenza, la procedura è stata riavviata, includendo ulteriori tre operatori che avevano fatto richiesta di partecipazione e stabilendo il 30 settembre 2020 quale termine per il ricevimento delle offerte non vincolanti.

Valutato il riscontro avuto a quest'ultima fase della procedura, e sulla base di una prudente stima delle offerte non vincolanti pervenute, si è ritenuto di poter quantificare una presumibile plusvalenza non inferiore a 260 milioni di euro.

Il prosieguo della stessa procedura prevede, per i partecipanti che saranno ammessi, l'accesso alla data room e lo svolgimento delle *due diligence* propedeutiche alla presentazione di offerte di acquisto vincolanti.

Solo al termine di questa fase la Fondazione avrà la facoltà di individuare l'offerta che riterrà più conveniente e, quindi, definire il prezzo di compravendita dell'intero pacchetto immobiliare.

Per la gestione finanziaria, si segnala che l'adozione del principio della prudenza, implica che tra i componenti positivi derivanti dagli investimenti patrimoniali vengano considerati quelli che rappresentano il requisito della "più che probabile realizzazione". La previsione della Gestione Finanziaria 2021 così come nella previsione 2020 difatti, si basa prevalentemente sui flussi derivanti da cedole e dividendi, e non anche delle plusvalenze e delle minusvalenze, sia realizzate che da valutazione, differenze attive/passive cambi e tutto ciò che potrebbe derivare dalle fluttuazioni non prevedibili dei prezzi del mercato finanziario nel breve periodo, che verranno rilevate a consuntivo alla fine dell'esercizio.

Tale risultato non comprende le eventuali riprese di valore e svalutazioni che dovranno essere operate solo a chiusura d'esercizio e che non è possibile prevedere poiché rispecchieranno la situazione del mercato alla fine del 2021.

Nel comporre le stime di preconsuntivo 2020 si è potuto far riferimento anche ad una chiusura simulata ai prezzi di mercato del 31/8 che ha permesso di rilevare, in maniera transitoria, i dati relativi a riprese di valore e svalutazioni.

In tal senso il dato ottenuto fornisce una rappresentazione contabile più ricca di voci aggiornate alle condizioni di mercato. Nella proiezione a fine anno dell'assestato si è adottato, come di consueto, un approccio prudenziale.

In riferimento al risultato della gestione finanziaria, il dato di preconsuntivo è stato determinato senza considerare nuovi contributi per gli ultimi 4 mesi dell'anno 2020 e non comprende l'effetto delle scritture tecnico-contabili di aggiustamento accertate nel sistema contabile-gestionale comprensive della differenza cambi su liquidità e su strumenti finanziari valutati a cambi di mercato al 31/8. Nel 2021 non è possibile prevedere l'attendibilità di tali voci, poiché come noto dipende sia dalla libera attività posta in essere dai gestori, sia dalla volatilità del mercato dei cambi.

La gestione amministrativa e di funzionamento per l'esercizio 2021 presenta un risultato pari ad € 79.631.430 in diminuzione rispetto al preconsuntivo 2020. Tale gestione comprende tutti gli oneri connessi all'attività di gestione della Fondazione (acquisti, prestazioni professionali, costi per gli Organi Statutari, utenze, servizi e costi per il personale), oltre ad una prudente svalutazione (solo per il preconsuntivo 2020) che potrà essere operata a fine esercizio sui crediti verso iscritti e su altri crediti dell'Attivo Circolante.

AREA DI *CORE BUSINESS*
PREVIDENZA E ASSISTENZA

AREA DI *CORE BUSINESS* PREVIDENZA E ASSISTENZA

BILANCIO DI PREVISIONE 2021

CONSIDERAZIONI GENERALI

Con riferimento alle gestioni previdenziali, i dati appostati in bilancio preconsuntivo 2020 e le stime per l'anno 2021 risentono degli effetti della situazione emergenziale a seguito della pandemia da Covid-19, che sta interessando tutta la nazione.

Le stringenti misure di isolamento sociale adottate dal governo italiano per fronteggiare il diffondersi della pandemia, infatti, hanno comportato conseguenze negative sul reddito dei professionisti, i quali hanno visto, per alcuni mesi, ridursi o azzerarsi il loro fatturato.

Per far fronte a tale emergenza, la Fondazione Enpam ha ritenuto necessario individuare forme di tutela idonee a supportare i propri iscritti. In particolare, come di seguito esposto in maniera dettagliata, l'Ente è intervenuto da un lato con provvedimenti volti a sostenere attivamente il reddito dei medici e degli odontoiatri, dall'altro procedendo alla sospensione degli adempimenti contributivi.

Pertanto, tenuto conto di quanto sopra esposto e dei dati registrati ad agosto 2020, si espongono, per il corrente anno, entrate contributive pari ad €3.074.092.000, di poco superiori al medesimo dato del consuntivo 2019 (€2.971.073.544) e della previsione 2020 (€2.913.120.000).

La spesa previdenziale invece, pari ad €2.413.091.000, risulta aumentata del 24,72% rispetto al precedente esercizio, ma è comunque inferiore rispetto a quanto stimato per l'anno in corso (€2.565.450.000). Tale scostamento è imputabile principalmente alla non completa attivazione di tutte le prestazioni previste dalla Fondazione a sostegno degli iscritti colpiti dalla pandemia, in attesa del completamento dell'iter di approvazione da parte dei Ministeri vigilanti.

Come noto, inoltre, con appositi provvedimenti è stata prorogata la situazione emergenziale fino al 31 gennaio 2021. Pertanto, è verosimile che la Fondazione continuerà anche nel 2021, seppure in misura inferiore, a supportare i propri iscritti attraverso i provvedimenti già deliberati.

In previsione 2021, quindi, considerato il perdurare della situazione emergenziale e la forte riduzione dei redditi dei professionisti, si stimano minori ricavi contributivi rispetto al 2020, per un importo pari ad €2.797.625.000. La spesa previdenziale, invece, conferma il trend di incremento degli ultimi anni, ed è pari ad €2.552.850.000.

Si illustrano, di seguito, i provvedimenti adottati dalla Fondazione a tutela dei propri iscritti.

EMERGENZA COVID-19 - PROVVEDIMENTI IN FAVORE DEGLI ISCRITTI

Come noto, a seguito del diffondersi dell'epidemia da Covid-19 l'Organizzazione mondiale della sanità, il 30 gennaio 2020, ha definito l'epidemia da Covid-19 un'emergenza di sanità pubblica di rilevanza internazionale e,

successivamente, l'11 marzo 2020, ha annunciato lo stato pandemico per il nuovo coronavirus.

Considerato il veloce evolversi della situazione epidemiologica, il Governo italiano, con delibera del 31 gennaio 2020, ha dichiarato lo stato di emergenza nazionale, di cui all'articolo 24 del decreto legislativo 2 gennaio 2018, n. 1. Sono stati, quindi, emanati numerosi provvedimenti volti a fronteggiare la situazione emergenziale e la crisi economica venutasi a creare, introducendo in particolare apposite misure a sostegno delle famiglie, dei lavoratori e delle imprese costrette a cessare, ridurre o sospendere la loro attività.

Anche la Fondazione Enpam ha ritenuto necessario individuare forme di tutela idonee a supportare i propri iscritti ricorrendo, ove possibile, a previsioni regolamentari esistenti o, in mancanza, all'adozione di misure *ad hoc*, in conformità ai suoi scopi statutari, fra i quali rientra la realizzazione di "*interventi di promozione e sostegno all'attività e al reddito dei professionisti iscritti*", ai sensi dell'art. 3, comma 2, dello Statuto dell'Enpam.

In particolare, l'Ente è intervenuto da un lato con provvedimenti volti a sostenere attivamente il reddito dei medici e degli odontoiatri, dall'altro procedendo alla sospensione degli adempimenti contributivi.

✓ **Sostegno al reddito**

❖ Indennità di quarantena

Con il primo provvedimento adottato dall'Ente per sostenere il reddito dei propri iscritti (delibera n. 34 del 13 marzo 2020) è stata istituita l'indennità per quarantena, una tutela che consente di supportare i medici e gli odontoiatri nel periodo di sospensione dell'attività a causa di un provvedimento dell'autorità sanitaria competente, come la quarantena precauzionale (in caso di contatti stretti con casi confermati di Covid-19), ovvero altra misura restrittiva di prevenzione sanitaria equivalente (come la permanenza domiciliare fiduciaria con sorveglianza attiva, nei casi di ingresso in Italia da zone a rischio epidemiologico) che impedisca in modo assoluto lo svolgimento dell'attività professionale.

In particolare, per gli iscritti al Fondo della Medicina Convenzionata ed Accreditata è stato previsto, per la durata della misura, il riconoscimento di un'indennità per il mancato guadagno o per il pregiudizio economico derivante dall'onere di sostituzione.

La decisione, trasmessa con nota prot. n. 30208 del 13 marzo 2020, ha ottenuto l'approvazione da parte dei Ministeri vigilanti con la nota prot. n. 4394 del 6 aprile 2020.

Per la categoria dei liberi professionisti, invece, la tutela per la durata della misura della prevenzione viene garantita ricorrendo al Regolamento delle prestazioni assistenziali aggiuntive della gestione "Quota B" del Fondo di Previdenza Generale.

Pertanto, con riferimento alle gestioni del Fondo della medicina convenzionata ed accreditata, in preconsuntivo 2020 si appostano tra gli oneri a titolo di prestazioni a sostegno del reddito € 1.500.000 per la medicina generale ed € 200.000 per la specialistica ambulatoriale. In previsione 2021, tenuto conto della proroga dello stato emergenziale, si stimano rispettivamente € 2.000.000 ed € 300.000.

❖ Indennizzo forfetario di 1.000 euro (Bonus Enpam)

Considerata la grave crisi economica connessa alla pandemia da Covid-19, la Fondazione ha ritenuto opportuno introdurre particolari benefici a favore di coloro che esercitano esclusivamente attività libero professionale. Una parte di tali professionisti, infatti, a seguito delle stringenti misure di isolamento sociale adottate dal governo, è stata costretta ad interrompere o diminuire l'attività stessa, ancorché non sottoposti a misure di prevenzione sanitaria o colpiti da malattia, con conseguente riduzione o azzeramento del loro fatturato.

Pertanto, è stato riconosciuto un indennizzo forfetario di 1.000 euro mensili agli iscritti alla gestione "Quota B" del Fondo di previdenza generale – non titolari di pensione a carico dell'Enpam o di altri enti di previdenza obbligatoria – che abbiano registrato, in un trimestre successivo al 21 febbraio 2020, ovvero nel minor lasso di tempo intercorrente tra tale data e quella della domanda, un calo del proprio fatturato, superiore al 33% del fatturato dell'ultimo trimestre 2019, in conseguenza della chiusura o della restrizione della propria attività operata in attuazione delle disposizioni adottate dall'autorità competente per l'emergenza Covid-19.

Per accedere a tale indennizzo, inoltre, gli iscritti devono essere in regola con il versamento dei contributi previdenziali obbligatori dovuti all'Ente e devono aver corrisposto, nel 2019, il contributo dovuto alla gestione "Quota B" con riferimento ai redditi prodotti nel 2018.

L'indennizzo è erogato per ciascun mese in cui si verificano le condizioni di riduzione del fatturato e, comunque, per un periodo massimo di tre mesi.

Per gli iscritti che, nell'anno 2019 (redditi 2018), hanno versato il contributo in misura ridotta, l'importo dell'indennizzo è rideterminato tenendo conto del rapporto fra l'aliquota ridotta e l'aliquota contributiva ordinaria vigente nel medesimo anno.

La tutela in parola è stata deliberata con provvedimento n. 44 del 26 marzo 2020, approvato dai Ministeri vigilanti in data 21 aprile 2020, con nota prot. n. 5007.

Il totale delle domande pervenute ad ottobre u.s. è pari a 118.379 ed è stato già erogato un importo pari ad € 145.203.650 a favore di 63.279 iscritti.

❖ Estensione della platea dei beneficiari dell'indennizzo forfetario di 1.000 euro (Bonus Enpam plus)

Al fine di consentire l'accesso al *bonus* dei 1.000 euro, introdotto con la delibera n. 44/2020 sopra indicata, al maggior numero possibile di medici chirurghi ed odontoiatri, la Fondazione ha reputato opportuno estendere la platea dei possibili beneficiari dell'indennizzo forfetario anche ai seguenti professionisti:

1. iscritti neo-contribuenti che hanno prodotto reddito imponibile presso la gestione "Quota B" per la prima volta nell'anno 2019 ("Modello D" 2020);
2. iscritti contribuenti presso la gestione "Quota B" che hanno versato il contributo per gli anni di reddito 2016 ("Modello D" 2017) e 2017 ("Modello D" 2018) o prodotto reddito imponibile nell'anno 2019 ("Modello D" 2020) ma non anche per l'anno 2018, in conseguenza di malattia o infortunio o altri eventi eccezionali ovvero poiché, in tale anno, il reddito professionale prodotto risulta inferiore a quello già assoggettato a contribuzione presso la gestione "Quota A";
3. titolari di trattamento pensionistico anticipato o di vecchiaia al momento della domanda di indennizzo, contribuenti presso la gestione "Quota B", il cui reddito complessivo relativo all'anno 2018 ("Modello D" 2019) non abbia superato i 75.000 euro.

Il provvedimento (delibera n. 52 del 23 aprile 2020) è stato approvato dai Ministeri vigilanti in data 18 giugno 2020, con nota prot. n. 7486.

Per quanto concerne il requisito della regolarità contributiva, si fa presente che gli uffici dell'Ente si sono attivati al fine di agevolare il versamento di quanto dovuto. In particolare, è stata elaborata una procedura informatica che, tenendo conto di tutti i tipi di morosità contributiva inerenti alla posizione specifica dell'iscritto, permette di presentare la domanda di regolarizzazione direttamente attraverso l'Area riservata del sito Internet dell'Enpam. La procedura, che mette il medico e/o l'odontoiatra in condizioni di verificare la propria posizione, si attiva in automatico prima della presentazione della domanda.

La possibilità prevista dall'Ente di regolarizzare la propria posizione contributiva al fine di accedere all'indennizzo ha avuto effetti positivi sia per gli iscritti non in regola con i versamenti contributivi, i quali in caso contrario sarebbero stati esclusi dal beneficio, sia per la Fondazione. Tale facoltà, infatti, ha consentito di recuperare molti iscritti ad un corretto rapporto con l'Ente.

Al 12 ottobre u.s. sono stati incassati 35 milioni di euro, di cui euro 13 milioni per la Quota A ed euro 22 milioni per la Quota B.

Il totale delle domande presentate alla data sopra indicata per richiedere il *Bonus Enpam plus* sono 16.554 ed è stato già erogato un importo pari ad € 25.673.315 a favore di 13.137 iscritti.

Tenuto conto dei dati sopra esposti, in preconsuntivo 2020 l'onere relativo alle prestazioni a sostegno del reddito a favore dei liberi professionisti (*Bonus Enpam e Bonus Enpam plus*) è quantificato in € 200.000.000 e, tenuto conto che lo stato di emergenza è stato prorogato fino al 31 gennaio 2021, si stima per il prossimo esercizio un importo a tale titolo pari ad € 15.000.000.

❖ Ulteriori interventi

La Fondazione per venire incontro alle necessità di tutti i propri iscritti ha poi ipotizzato ulteriori interventi. I Ministeri vigilanti, ai quali le relative delibere sono state sottoposte per la prescritta approvazione, hanno tuttavia formulato alcuni rilievi, anche in relazione all'entità degli oneri che ne derivano, richiedendo all'Ente di fornire chiarimenti nel merito. La Fondazione ha quindi dato riscontro alla richiesta ministeriale con nota prot. n. 116726 dell'8 settembre 2020.

Gli ulteriori provvedimenti adottati sono i seguenti.

- *Tutela degli iscritti deceduti in attività a causa del Covid-19 (delibera n. 53 del 23 aprile 2020)*

È stata ipotizzata una modifica all'attuale beneficio previsto dai Regolamenti dei Fondi di previdenza dell'Ente a favore dei superstiti di iscritti deceduti in costanza di contribuzione all'Enpam che non hanno raggiunto, al momento dell'evento, un'anzianità contributiva sufficiente a garantire un adeguato importo di pensione. In questi casi, la Fondazione riconosce un incremento dell'anzianità contributiva maturata al momento del decesso di tanti anni quanti ne mancano al raggiungimento dell'età anagrafica di vecchiaia, per un massimo di 10 anni. Tale limite, nel caso di un iscritto deceduto a causa del Covid-19, sarebbe elevato a 20 anni.

- *Tutela degli iscritti affetti da immunodepressione (delibera n. 54 del 23 aprile 2020)*

Per i medici e gli odontoiatri iscritti alla gestione previdenziale dei medici di medicina generale e a quella degli specialisti ambulatoriali, in possesso di certificazione rilasciata dai competenti organi medico legali, attestante una condizione di rischio derivante da immunodepressione o da esiti da patologie oncologiche o dallo svolgimento di relative terapie salvavita, ai sensi dell'articolo 3, comma 1, della legge n. 104/1992, è stata ipotizzata una indennità per il periodo in cui sono stati costretti a sospendere l'attività e, comunque, per un periodo massimo di due mesi.

❖ Acconto prestazione previdenziale per gli iscritti alla gestione Quota B del Fondo Generale

Un'ulteriore tutela immaginata a favore degli iscritti liberi professionisti consiste nella possibilità di chiedere un acconto della prestazione pensionistica determinata sulla base dei contributi accreditati alla data della domanda

dell'acconto stesso. L'importo non può essere superiore al 15% della pensione ordinaria.

A tal fine, la Fondazione ha proposto l'introduzione di una nuova norma (art. 17bis) all'interno del Regolamento del Fondo di Previdenza Generale a favore degli iscritti alla gestione "Quota B" che esercitano esclusivamente attività libero professionale.

La delibera, adottata dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 26 marzo 2020 (delibera n. 43/2020), è in attesa di approvazione da parte dei Ministeri vigilanti.

✓ **Sospensione degli adempimenti**

In aderenza ai provvedimenti emanati dal legislatore in materia di sospensione contributiva conseguenti all'emergenza Covid-19, la Fondazione, nell'ottica di supportare i propri iscritti, ha reputato opportuno sospendere gli adempimenti e differire i termini dei versamenti dei contributi previdenziali.

❖ Proroga dei termini per il versamento dei contributi "Quota A" e "Quota B"

Il Consiglio di Amministrazione nella seduta del 13 marzo 2020 ha deliberato la proroga dei termini previsti per il versamento dei contributi dovuti alla gestione "Quota A" e "Quota B" del Fondo Generale.

A seguito di tale provvedimento (delibera n.35/2020), per il solo anno 2020, la scadenza per il versamento dei contributi dovuti alla gestione "Quota A" era stata posticipata al 30 settembre 2020, se in unica soluzione, oppure al 30 settembre, 31 ottobre, 30 novembre, 31 dicembre 2020 in caso di pagamento rateale.

Con riferimento alla gestione "Quota B", in caso di addebito diretto (SDD) con opzione per la dilazione dei versamenti, la quarta e quinta rata relative ai contributi riferiti all'anno di reddito 2018 (Modello D 2019), in scadenza nell'anno 2020, dovevano essere corrisposte rispettivamente entro il 30 settembre e il 30 novembre 2020.

Successivamente, con il provvedimento n. 87 del 17 settembre del 2020, la Fondazione, preso atto del perdurare della crisi economica conseguente allo stato di pandemia da Covid-19, ha ritenuto opportuno procrastinare la ripresa della riscossione dei contributi.

Ferma restando l'integrale corresponsione dei contributi sospesi dalla delibera n. 35/2020 entro l'anno corrente senza l'applicazione di sanzioni e interessi, la ripresa dei pagamenti è stata differita al 30 novembre 2020, in luogo del 30 settembre originariamente stabilito, per agevolare i professionisti nel reperimento della liquidità necessaria e scongiurare ipotesi di morosità.

I nuovi termini di versamento sono quindi i seguenti:

- *Contributi “Quota A” 2020:*
 - 50% entro il 30 novembre 2020;
 - 50% entro il 31 dicembre 2020;
 - 100% entro il 30 novembre 2020, solo per coloro che hanno richiesto il pagamento con SDD in unica soluzione.
- *Quarta e quinta rata contributi “Quota B” 2019 (anno di reddito 2018):*
 - 50% entro il 30 novembre 2020;
 - 50% entro il 31 dicembre 2020.

La Fondazione, inoltre, ha ritenuto opportuno prevedere un’ulteriore modalità di ripresa dei versamenti, più favorevole agli iscritti rispetto a quanto già stabilito dalla suddetta delibera n. 87/2020, subordinandola alla presenza di idonei requisiti ed alla presentazione di una specifica richiesta.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione con la delibera n. 88/2020 ha riconosciuto, in capo agli iscritti che hanno subito una consistente decurtazione del fatturato o dei corrispettivi o che si sono iscritti alla Fondazione dopo il 31 marzo 2019, la facoltà di chiedere, senza l’applicazione di sanzioni e interessi, la rateazione, nelle due annualità successive a quella corrente, del 50% dei contributi sospesi con delibera n. 35/2020 e che, in base alla delibera n. 87/2020, dovrebbero essere corrisposti, nella loro totalità, entro il 31 dicembre 2020.

In particolare, tale facoltà è prevista:

- per i medici e gli odontoiatri che hanno subito una diminuzione del fatturato o dei corrispettivi di almeno il 33 per cento nel mese di marzo 2020 rispetto al mese di marzo 2019;
- per i medici e gli odontoiatri che si sono iscritti alla Fondazione Enpam in data successiva al 31 marzo 2019.

I beneficiari di tale disposizione dovranno quindi versare i contributi dovuti secondo le seguenti scadenze:

- ✓ *Contributi “Quota A” 2020:*
 1. 25% entro il 30 novembre 2020;
 2. 25% entro il 31 dicembre 2020;
 3. 25% nel 2021, unitamente al contributo riferito all’anno 2021 ed alle medesime scadenze dello stesso;
 4. 25% nel 2022, unitamente al contributo riferito all’anno 2022 ed alle medesime scadenze dello stesso.
- ✓ *Quarta e quinta rata contributi “Quota B” 2019 (anno di reddito 2018):*
 1. 25% entro il 30 novembre 2020;
 2. 25% entro il 31 dicembre 2020;
 3. 25% entro il 30 giugno 2021;
 4. 25% entro il 30 giugno 2022.

Le delibere nn. 87 e 88, con nota prot. n. 122232 del 18 settembre 2020, sono state trasmesse ai Ministeri vigilanti ai sensi dell'art.3, comma 3 del D.lgs.509/1994.

❖ *Differimento dei termini di dichiarazione e versamento delle Società di cui all'art. 1, comma 39, della Legge 23 agosto 2004, n. 243*

Come noto, l'art. 5 comma 3 del Regolamento del Fondo della medicina convenzionata e accreditata, recependo quanto indicato dall'art. 1, comma 39, della Legge 23 agosto 2004, n. 243, stabilisce che le società professionali mediche ed odontoiatriche, in qualunque forma costituite, e le società di capitali, operanti in regime di accreditamento col Servizio sanitario nazionale devono versare un contributo previdenziale a favore degli iscritti alla Gestione degli specialisti esterni in regime di accreditamento.

Le Società provvedono, con cadenza annuale, entro il 31 marzo dell'anno successivo a quello di produzione del fatturato al versamento, mediante bonifico bancario, dei contributi dovuti; entro lo stesso termine trasmettono una dichiarazione contenente l'indicazione del fatturato lordo annuo e l'elenco nominativo dei medici e degli odontoiatri che hanno partecipato all'attività di produzione del fatturato, evidenziando per ciascun nominativo l'importo contributivo da accreditare.

Nell'ottica di supportare i contribuenti nella situazione emergenziale, per il solo anno 2020 si è ritenuto opportuno differire, dal 31 marzo al 30 settembre 2020, il termine per presentare la dichiarazione e procedere al versamento del contributo previdenziale da parte delle Società accreditate (delibera n. 39 del 26 marzo 2020).

❖ *Differimento dei termini di pagamento in materia di riscatti e ricongiunzioni*

Con la delibera n. 40 del 26 marzo 2020 è stata introdotta una proroga al 30 settembre 2020 della scadenza dei termini per l'accettazione delle proposte di riscatto e/o ricongiunzione e, su specifica richiesta dell'iscritto, lo slittamento sempre al 30 settembre del termine di pagamento previsto per le rate di riscatto e la sospensione delle scadenze di pagamento mensili dei contributi da ricongiunzione, con ripresa dei pagamenti a partire dal 30 settembre.

❖ *Sospensione dei pagamenti relativi al regime sanzionatorio del Fondo di previdenza generale*

Fra i molteplici provvedimenti adottati in favore degli iscritti, l'Ente ha ritenuto opportuno supportare anche gli iscritti destinatari di provvedimenti sanzionatori.

Con delibera n. 42 del 26 marzo 2020 sono stati quindi sospesi, per il solo anno 2020, i pagamenti con scadenza 31 marzo, 30 aprile, 31 maggio, 30 giugno, 31 luglio e 31 agosto.

In particolare, la scadenza per il pagamento con rata unica è stata fissata al 30 settembre 2020. Mentre, nel caso di versamenti rateali, i piani di ammortamento riprendono al termine del periodo di sospensione, con conseguente loro allungamento per una durata pari al periodo di sospensione.

❖ Indennità statale

Appare opportuno evidenziare anche l'attività svolta dalla Fondazione per l'erogazione dell'indennità prevista dall'art. 44 del decreto-legge n. 18 del 17 marzo 2020, quale misura di sostegno al reddito per i professionisti iscritti agli Enti di diritto privato di previdenza obbligatoria.

Tale misura non incide, comunque, sul bilancio della Fondazione in quanto gli Enti sono tenuti unicamente ad anticipare a favore dei propri iscritti l'importo a titolo di indennizzo previsto dalla legge. Il Ministero del Lavoro e delle Politiche sociali, infatti, provvede mensilmente al rimborso degli oneri sostenuti dagli Enti di previdenza sulla base di apposita rendicontazione.

Brevemente si ricorda che la norma in parola ha istituito, nello stato di previsione del Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali, un Fondo denominato “Fondo per il reddito di ultima istanza”, all'interno del quale sono state previste, con decreto interministeriale del 28 marzo 2020, delle risorse per l'erogazione di una misura di sostegno al reddito per i professionisti iscritti agli Enti di diritto privato di previdenza obbligatoria che, in conseguenza dell'emergenza Covid-19, hanno cessato, ridotto o sospeso la loro attività. Tale indennità è stata quantificata, per il mese di marzo 2020, in 600 euro, esenti Irpef.

Nella tabella di seguito riportata si espone il totale delle domande liquidate relative all'indennità prevista per il mese di marzo.

<u>Indennità statale di €600 mese di marzo</u> <u>(dati aggiornati al 12.10.2020)</u>	
Numero domande liquidate (al netto degli indennizzi restituiti)	36.329
Totale importo liquidato al netto degli indennizzi restituiti	€21.797.400

Successivamente, il c.d. “decreto Rilancio” (decreto-legge n. 34 del 19 maggio 2020) ha rifinanziato il “Fondo per il reddito di ultima istanza” al fine di poter riconoscere anche per i mesi di aprile e di maggio l'indennità per il sostegno al reddito.

Il Ministero del lavoro di concerto con il Ministero dell'Economia ha quindi emanato un nuovo decreto in data 29 maggio 2020 per definire le modalità di attribuzione dell'indennità per il mese di aprile.

In particolare, è stato stabilito che gli Enti dovevano procedere all'erogazione automatica dell'indennità, senza la presentazione di una nuova domanda, in favore di coloro che avevano già beneficiato dell'indennità per il mese di marzo.

Per tutti gli iscritti che, invece, non hanno beneficiato dell'indennità di marzo, il decreto ha richiesto la presentazione della domanda a partire dall'8 giugno e fino all'8 luglio 2020.

Di seguito, si forniscono i dati relativi alla liquidazione, per il mese di aprile, dell'indennità erogata in via automatica e sulla base delle nuove domande presentate a partire dall'8 giugno e fino all'8 luglio 2020.

<u>Indennità statale di €600 mese di aprile (erogazione automatica) (dati aggiornati al 12.10.2020)</u>	
Numero beneficiari	33.963
Totale importo liquidato al netto degli indennizzi restituiti	€ 20.377.800

<u>Indennità statale di €600 mese di aprile – nuove domande (dati aggiornati al 12.10.2020)</u>	
Numero domande liquidate (al netto degli indennizzi restituiti)	6.793
Totale importo liquidato al netto degli indennizzi restituiti	€ 4.075.800

Infine, il 14 agosto 2020 è stato pubblicato il decreto-legge n. 104 che ha disciplinato l'erogazione dell'indennità per il mese di maggio, elevando l'importo da 600 a 1.000 euro.

Per gli iscritti già beneficiari dell'indennità, è stata prevista l'erogazione automatica, al pari di quanto già avvenuto per la rata di aprile. Il decreto ha invece stabilito che alle nuove domande, presentate dai professionisti che non hanno già beneficiato dell'indennità, si applicano le disposizioni del decreto interministeriale del 29 maggio 2020, ad eccezione del termine per la cessazione dell'attività che è esteso dal 30 aprile al 31 maggio 2020.

Si indicano i dati relativi alla liquidazione, per il mese di maggio, dell'indennità erogata in via automatica e sulla base delle nuove domande presentate a partire dal 15 agosto 2020.

<u>Indennità statale di €1.000 mese di maggio</u> <u>(erogazione automatica)</u> <u>(dati aggiornati al 12.10.2020)</u>	
Numero beneficiari	39.988
Totale importo liquidato al netto degli indennizzi restituiti	€39.988.000
<u>Indennità statale di €1.000 mese di maggio</u> <u>nuove domande</u> <u>(dati aggiornati al 12.10.2020)</u>	
Numero domande liquidate (al netto degli indennizzi restituiti)	2.287
Totale importo liquidato al netto degli indennizzi restituiti	€2.287.000

Sulle base dei dati sopra riportati, si fa presente che la spesa complessiva sostenuta dalla Fondazione, al netto degli indennizzi restituiti, è stata pari ad € 88.526.000.

Di tale importo è stato già ottenuto il rimborso di €21.582.000,00 e, con nota prot. 0104902 del 30 luglio 2020 è stato richiesto l'ulteriore rimborso di € 24.651.600,00 in attesa di liquidazione.

Pertanto, l'onere residuo è pari ad € 42.292.400, di cui è stata presentata richiesta di rimborso al Ministero del Lavoro con nota prot. n. 135552 del 14 ottobre 2020.

SPESA PER PENSIONI

Con riferimento alla spesa previdenziale, l'aumento di tali oneri rispetto allo scorso esercizio è da imputare, non solo all'introduzione dei provvedimenti sopra descritti a tutela del reddito degli iscritti, ma anche all'incremento degli importi relativi agli oneri per pensioni e, in particolare, alla spesa per pensioni ordinarie a carico di tutte le gestioni Enpam.

Il dato di spesa relativo alle pensioni ordinarie (€ 1.453.000.000) appostato in preconsuntivo 2020 è, infatti, superiore rispetto allo scorso esercizio del 16,79%, confermando quanto già valutato in sede di previsione 2020, dove è stato indicato un importo di € 1.448.000.000.

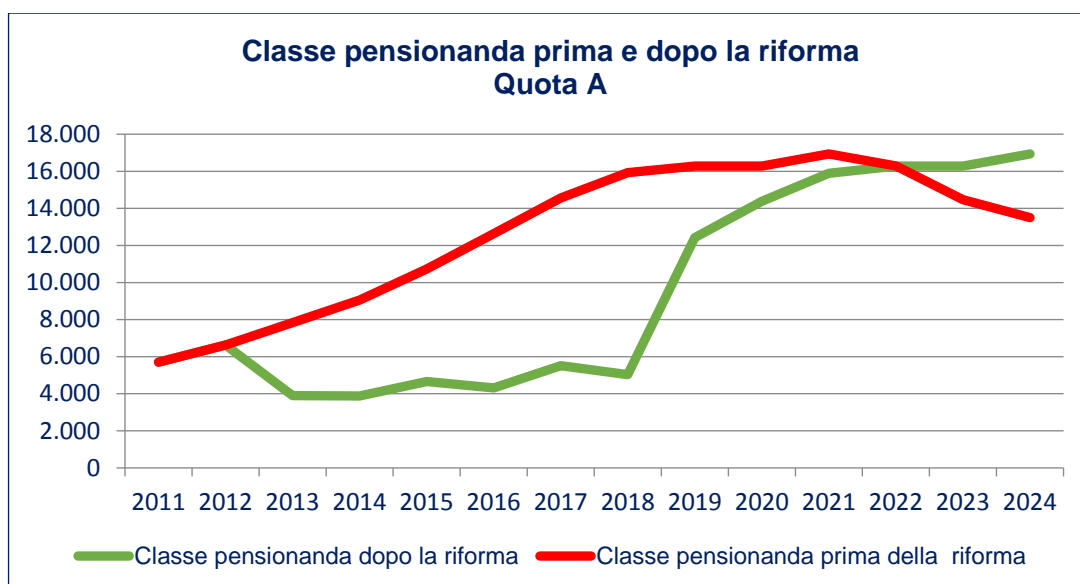
Anche per il 2021 tali oneri si stimano ancora in crescita e si indica un importo di € 1.707.000.000 (+17,48% rispetto al dato del preconsuntivo 2020).

In merito, si fa presente che l'aumento della spesa per pensioni ordinarie è strettamente connesso al fisiologico incremento della numerosità degli iscritti che maturano il requisito anagrafico per accedere al trattamento ordinario. La previsione di spesa, inoltre, tiene conto anche di coloro che, pur avendo maturato i requisiti per la pensione anticipata in anni passati, non hanno ancora presentato domanda di pensione e quindi, a breve, accederanno al trattamento pensionistico.

Brevemente si ricorda che gli interventi correttivi entrati in vigore il 1° gennaio 2013, posti in essere dalla Fondazione al fine di garantire l'equilibrio finanziario delle gestioni a lungo termine, avevano interessato anche i requisiti anagrafici per accedere al trattamento pensionistico ordinario. In particolare, l'età pensionabile era stata innalzata di sei mesi ogni anno a partire dal 2013 e fino al 2018, anno in cui i requisiti anagrafici di accesso alle pensioni di vecchiaia e anticipata sono stati definitivamente fissati rispettivamente a 68 e 62 anni.

Tale modifica, quindi, aveva influito sulla numerosità delle classi pensionande e sull'andamento della c.d. "gobba previdenziale", determinandone un rallentamento della crescita rispetto all'ascesa rilevata negli anni precedenti la riforma.

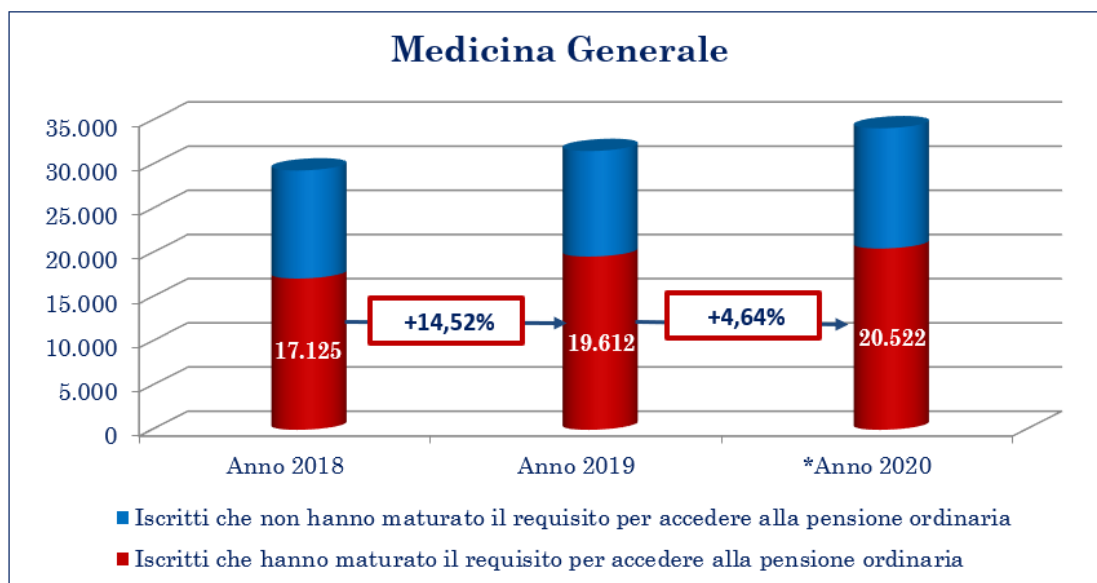
Dal 2019 non vi è stato più l'effetto del procrastinamento del requisito anagrafico per l'accesso alla pensione e ciò ha determinato un consistente incremento del numero dei pensionandi, come si può evidenziare nel grafico sotto riportato.



In particolare, analizzando nello specifico le gestioni della Medicina Generale e della Specialistica Ambulatoriale – che hanno un peso maggiore sugli oneri per pensioni ordinarie rispetto alle altre gestioni della Fondazione – emerge chiaramente quanto sopra esposto.

Come rappresentato nel grafico di seguito riportato, infatti, la numerosità degli iscritti che hanno maturato i requisiti anagrafici e contributivi per accedere alla pensione ordinaria (vecchiaia e anticipata) risulta particolarmente aumentata nell'anno 2019 a seguito della cessazione degli effetti dell'innalzamento dell'età pensionabile.

Nel 2020 si evidenzia comunque un incremento della classe pensionanda, sebbene più contenuto, da ascrivere al fisiologico aumento del numero dei soggetti che maturano i requisiti pensionistici.

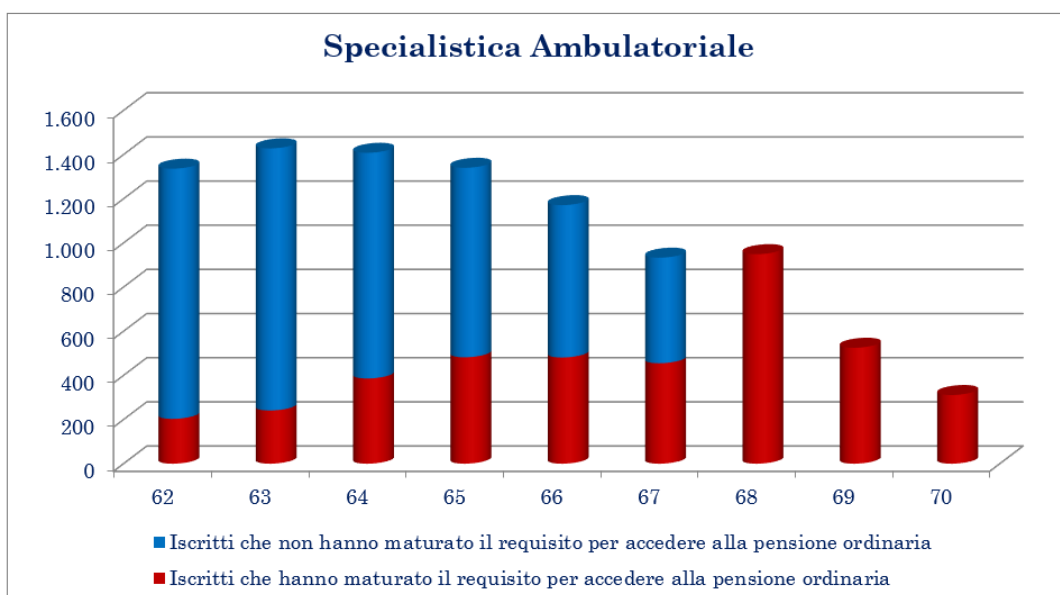
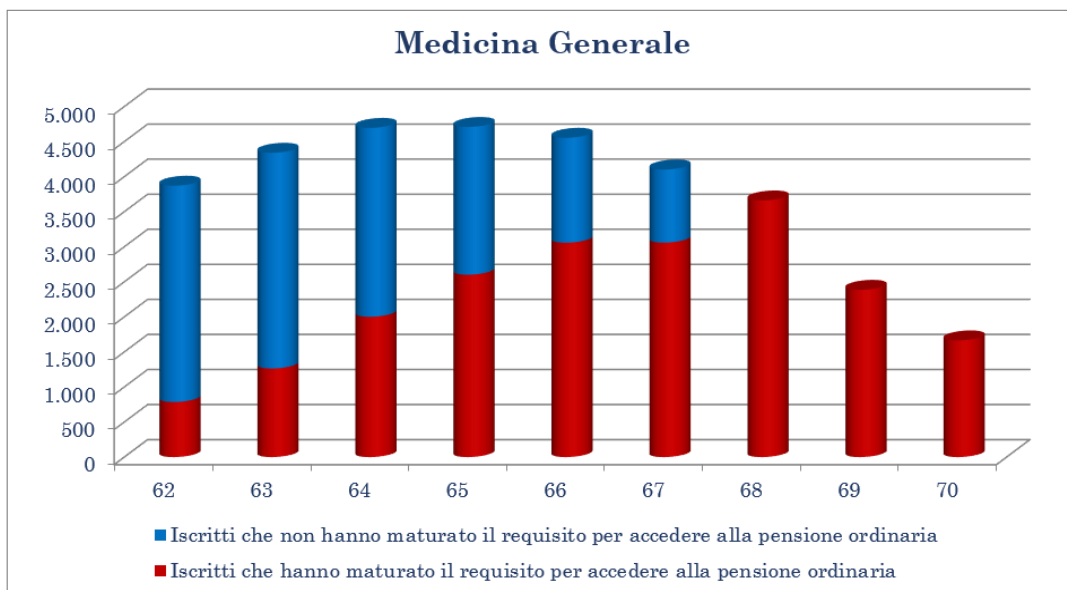


*sono state considerate anche 350 pensioni in cumulo con decorrenza nel 2020



*sono state considerate anche 243 pensioni in cumulo con decorrenza nel 2020

In dettaglio, si evidenzia di seguito la numerosità dei soggetti che, al 2020, hanno maturato i requisiti per l'accesso alla pensione ordinaria, suddivisi per età.



ENTRATE CONTRIBUTIVE

L'analisi delle risultanze del preconsuntivo 2020, relative alle entrate contributive per le diverse gestioni previdenziali, evidenzia un incremento del gettito contributivo complessivo rispetto alle stime 2020 ed al consuntivo 2019. Per il corrente anno infatti si apposta in bilancio un importo pari ad € 3.074.092.000 a fronte di € 2.913.120.000 della previsione 2020 ed € 2.971.073.544 registrati nel consuntivo 2019.

Tale incremento è da imputare all'aumento dei contributi ordinari registrato, in particolare, per le gestioni della medicina generale e degli specialisti ambulatoriali. Infatti, a seguito della sigla degli Accordi Collettivi Nazionali per la disciplina dei rapporti con i medici di medicina generale, con i pediatri di libera scelta e con gli specialisti ambulatoriali, più avanti illustrato, sono stati riconosciuti gli arretrati contributivi previsti per l'anno 2018 e gli incrementi a regime dal 2019.

In merito, si fa presente che la Conferenza Stato-Regioni ha sancito l'ipotesi di Accordo Collettivo Nazionale per la disciplina dei rapporti con gli specialisti ambulatoriali in data 31 marzo 2020 e quella per la medicina generale il 18 giugno 2020; pertanto, nelle stime effettuate per la previsione 2020, in via prudenziale, non si era tenuto conto di tali incrementi contrattuali.

Incide, in misura limitata, sull'incremento dei ricavi contribuiti anche l'aumento dell'aliquota contributiva di un punto percentuale prevista per tutte le gestioni e l'obbligo contributivo a carico delle società odontoiatriche.

Pertanto, in preconsuntivo 2020 è stato appostato un importo complessivo a titolo di contributi obbligatori pari ad € 3.003.900.000, superiore del 5,68% rispetto al bilancio di previsione 2020 (€ 2.842.500.000) e del 4,66% rispetto al consuntivo 2019 (€ 2.870.142.772).

Con riferimento, invece, alle stime per l'anno 2021 si evidenzia un decremento delle entrate contributive. La situazione emergenziale causata dalla pandemia da Covid-19, infatti, ha influito in misura negativa sul reddito dei liberi professionisti e quindi sul gettito contributivo. Pertanto, in previsione 2021 l'importo indicato a titolo di contributi obbligatori per tutte le gestioni è pari ad € 2.734.500.000, mentre i ricavi contributivi complessivi sono stimati pari ad € 2.797.625.000.

Si illustrano di seguito gli ulteriori fattori che hanno influito sulle risultanze delle gestioni previdenziali.

- *Rinnovi contrattuali*

Nel mese di giugno 2019, la SISAC e le Organizzazioni Sindacali rappresentative a livello nazionale hanno siglato l'ipotesi di Accordo Collettivo Nazionale per la disciplina dei rapporti con gli specialisti ambulatoriali interni, veterinari ed altre professionalità sanitarie (biologi, chimici, psicologi), per il triennio 2016-2018.

Le parti, alla luce degli atti di indirizzo pervenuti e facendo seguito all'Intesa siglata dalla Conferenza Stato-Regioni in data 21 giugno 2018, hanno sottoscritto un nuovo testo negoziale nel quale, tenuto conto delle risorse decorrenti dal 2018 e degli incrementi a regime dal 2019, sono state aggiornate e migliorate le varie voci normative, già definite nel 2015, prevedendone delle nuove.

Il rinnovo dell'ACN, quindi, ha interessato sia la parte economica che quella normativa.

L'Intesa sull'ipotesi di Accordo Collettivo Nazionale sopra indicata è stata sancita dalla Conferenza Stato-Regioni in data 31 marzo 2020.

Per quanto riguarda il rinnovo dell'Accordo Collettivo Nazionale per la disciplina dei rapporti con medici di medicina generale, nel mese di marzo 2020 la SISAC e le Organizzazioni Sindacali rappresentative di settore hanno siglato

l'Ipotesi di Accordo, sancita dalla Conferenza Stato-Regioni in data 18 giugno 2020.

Restano, tuttavia, ancora in corso le trattative per definire alcuni aspetti relativi sia alla parte normativa che economica del triennio 2016-2018.

La sottoscrizione di tale ACN si è resa, comunque, necessaria per dare attuazione alle disposizioni dell'art. 9, del D.L. 14 dicembre 2018, n. 135 ("Decreto Semplificazione") e dell'articolo 12, del D.L. 30 aprile 2019, n. 35 ("Decreto Calabria"), i quali incidono sui contenuti delle disposizioni negoziali del vigente ACN per la disciplina dei rapporti con i medici di medicina generale, con particolare riferimento alla possibilità di affidare incarichi ai medici iscritti al corso di formazione specifica in medicina generale.

Anche con riferimento al rinnovo dell'ACN per la disciplina dei rapporti con i pediatri di libera scelta, le parti non hanno ancora definito la contrattazione per la parte economica e normativa relativa al triennio 2016-2018.

Con l'Accordo sottoscritto nel 2018, infatti, erano state definite le modalità di erogazione delle risorse relative agli anni 2010-2015, pari alla indennità di vacanza contrattuale già corrisposta ai dipendenti del SSN, nonché gli arretrati derivanti dagli incrementi previsti per gli anni 2016-2017 legati alla partecipazione per la realizzazione degli obiettivi prioritari di politica sanitaria nazionale.

Le trattative per la definizione del suddetto Accordo, come anche quello per la Medicina Generale, sono state tuttavia sospese a partire dai primi mesi del corrente anno a causa dell'emergenza pandemica da Covid-19.

A tal fine, nel corso delle fasi negoziali dei suddetti AA.CC.NN. di settore è intervenuto il D.L. 8 aprile 2020, n. 23, con il quale, a causa dell'emergenza epidemiologica, all'art. 38 sono state dettate disposizioni urgenti in materia di trattamento economico per la medicina convenzionata (con particolare riferimento ad arretrati ed incrementi).

Considerata, quindi, la sovrapposizione delle disposizioni negoziali con la normativa del Decreto interministeriale n. 23/2020, la SISAC, con nota del 17 aprile 2020, ha definito i criteri di erogazione delle risorse relative agli arretrati previsti per l'anno 2018 e gli arretrati e gli incrementi a decorrere dal 1° gennaio 2019, per medici di medicina generale a quota capitaria e a quota oraria (assistenza primaria, continuità assistenziale, emergenza sanitaria territoriale, medicina dei servizi), per i pediatri di libera scelta e (per i soli arretrati aggiuntivi del 2018) per gli specialisti ambulatoriali, veterinari ed altre professionalità sanitarie (biologi, chimici, psicologi).

Con successiva nota del 30 giugno 2020, la SISAC ad integrazione di quanto già comunicato ha fornito ulteriori chiarimenti.

In particolare, per la specialistica ambulatoriale, tenuto conto che l'ACN è stato ratificato prima dell'entrata in vigore della disposizione di legge, le norme

contrattuali trovano totale ed immediata attuazione dalla data della ratifica e si provvede, ai sensi dell'art. 38 citato, *“esclusivamente ad integrare gli arretrati del 2018 già parzialmente individuati ed erogati in forza dell'ACN”*.

Per la medicina generale e la pediatria di libera scelta, invece, vengono anticipate tutte le risorse (come indicato nella nota SISAC del 17 aprile 2020) fino alla sottoscrizione dei relativi AA.CC.NN. conclusivi del triennio normativo economico 2016-2018 (in corso di trattativa) e, in caso di mancato accordo, decorsi 6 mesi dalla fine dell'emergenza.

La SISAC precisa, infatti, che l'ACN della medicina generale, ratificato successivamente alla entrata in vigore del D.L. 23/2020, *“trova immediata attuazione per la sola parte normativa mentre la parte economica avrà seguito esclusivamente al momento della cessazione degli effetti dell'art. 38 del D.L. 23/2020 (pertanto alla sottoscrizione dell'ACN conclusivo del triennio ovvero decorsi 6 mesi dalla fine dell'emergenza); le quote economiche erogate in attuazione dell'art. 38 del D.L. 23/2020 (come da nota SISAC prot. 397 del 17 aprile 2020) sono pertanto temporaneamente sostitutive di quanto previsto dall'ACN 18 giugno 2020”*.

- *APP specialisti ambulatoriali*

Tra le modifiche che hanno interessato la parte normativa dell'Accordo Collettivo per gli specialisti ambulatoriali, di particolare importanza è l'introduzione, in stretta collaborazione con la Fondazione Enpam, di un meccanismo per agevolare il ricambio generazionale nel settore.

La APP (Anticipo della Prestazione Previdenziale) consente allo specialista che abbia già maturato il diritto alla pensione ordinaria, anche anticipata, e non abbia ancora raggiunto il limite di età di servizio (70 anni), di chiedere la riduzione delle proprie ore di incarico, che vengono riassegnate a giovani specialisti in graduatoria, ottenendo, a fronte di tale riduzione, l'anticipazione di una parte del trattamento pensionistico.

In particolare, lo specialista ambulatoriale che si rende disponibile alla contrazione del numero di ore di incarico, e che abbia ottenuto dall'ENPAM l'autorizzazione alla APP, deve presentare alla Azienda di appartenenza specifica richiesta di riduzione del 50 per cento delle ore di incarico.

In caso di autorizzazione alla procedura, l'Azienda determina il monte ore da assegnare allo specialista aspirante all'incarico APP, secondo criteri che garantiscano l'utilizzo di tutte le risorse resesi disponibili a seguito della riduzione di remunerazione dello specialista ambulatoriale richiedente l'APP.

Con tale procedura, quindi, lo specialista percepirà parte della pensione continuando a ricevere i compensi per le ore rimanenti e, contemporaneamente, si darà la possibilità ad un giovane di accedere all'incarico tramite graduatoria.

La normativa prevista nell'ACN relativa al nuovo istituto è stata recepita all'interno del Regolamento del Fondo della medicina convenzionata ed accreditata per disciplinare le modalità di calcolo e decorrenza di tale procedura e la relativa modifica regolamentare, deliberata dal Consiglio di Amministrazione con provvedimento n. 55 del 23 aprile 2020, è stata approvata dai Ministeri vigilanti con nota prot. n. 10607 del 22 settembre 2020.

- *Società odontoiatriche*

Come noto, l'art. 1, comma 442, della legge di bilancio 2018 (legge 27 dicembre 2017, n. 205 – “Bilancio di previsione dello Stato per l'anno finanziario 2018 e bilancio pluriennale per il triennio 2018-2020”) ha introdotto un obbligo contributivo a carico delle società odontoiatriche, prevedendo espressamente che: *“Le società operanti nel settore odontoiatrico, di cui al comma 153 dell'articolo 1 della legge 4 agosto 2017, n. 124, versano un contributo pari allo 0,5 per cento del fatturato annuo alla gestione «Quota B» del Fondo di previdenza generale dell'Ente nazionale di previdenza ed assistenza dei medici e degli odontoiatri (ENPAM), entro il 30 settembre dell'anno successivo a quello della chiusura dell'esercizio.”*

La Fondazione, quindi, ha ritenuto opportuno recepire all'interno del Regolamento del Fondo di Previdenza Generale la nuova previsione normativa.

In particolare, all'art. 7 sono stati inseriti tre commi nei quali viene disciplinato il nuovo obbligo contributivo a carico delle società odontoiatriche, nonché la misura ed il termine entro cui deve essere effettuato il versamento. Le concrete modalità dichiarative e di riscossione relative al contributo in esame, invece, sono state deliberate dal Consiglio di Amministrazione con provvedimento n. 61 del 21 giugno 2019.

Infine, i contributi versati da tali società sono stati inseriti tra le entrate della gestione “Quota B”.

Sulla base delle dichiarazioni relative al fatturato imponibile pervenute nel corso dell'esercizio 2020, in preconsuntivo si apposta a titolo di contributi dovuti dalle società odontoiatriche € 4.500.000. In previsione 2021, invece, tenuto conto della crisi economica che sta interessando la nazione a causa della situazione emergenziale in atto, al pari dei contributi dovuti dai liberi professionisti, si stima una minore entrata a tale titolo valutata pari ad € 2.700.000.

- *Modifiche regolamentari*

Nel corso del corrente anno sono stati effettuati ulteriori perfezionamenti ed integrazioni ai Regolamenti dei Fondi di Previdenza.

In particolare, si evidenziano i seguenti emendamenti che potrebbero avere riflessi sui dati della previsione 2021.

- ✓ Valorizzazione, ai fini della totalizzazione interna, anche dei periodi contributivi maturati in data antecedente all'iscrizione all'albo professionale

dagli studenti iscritti alla Fondazione Enpam, ai sensi dell'art. 1, comma 253, della legge di Stabilità 2016;

- ✓ Introduzione, anche per i liberi professionisti, della possibilità di convertire in indennità in capitale una quota della pensione;
- ✓ Liquidazione d'ufficio del supplemento pensionistico della gestione "Quota B" su base annuale, anziché triennale.

Le modifiche sopra indicate sono state adottate con le delibere nn. 20 e 21 del 21 febbraio 2020, approvate dai Ministeri vigilanti con nota prot. n. 9293 del 4 agosto 2020.

L'introduzione dell'istituto dell'indennità in capitale presso la Quota B ha determinato in preconsuntivo 2020 un importo di spesa a tale titolo pari ad € 2.500.000. Per la previsione 2021 si ritiene di confermare il dato stimato per la previsione 2020 pari ad € 5.000.000.

- *Revisione dei coefficienti di trasformazione del montante contributivo*

La Fondazione con delibera n. 66 del 26 giugno 2020 ha provveduto all'aggiornamento dei coefficienti di trasformazione del montante contributivo, decorrenti dal 1° gennaio 2021, utili per il calcolo della pensione erogata dal Fondo di Previdenza Generale, gestione "Quota A" e "Quota B" (quest'ultima, per la sola fattispecie regolata dall'art. 18, comma 10) e dal Fondo della Medicina Convenzionata ed Accreditata, gestione specialisti esterni.

Il provvedimento è stato inviato ai Ministeri con nota prot. n. 91753 del 6 luglio 2020 ed approvato degli stessi Organi vigilanti con nota prot. n. 9970 del 2 settembre 2020.

- *Regolamento Enpam a tutela della genitorialità*

Come noto il "*Regolamento Enpam a tutela della genitorialità*", entrato in vigore a decorrere dal 14 febbraio 2017, aveva una validità triennale in conseguenza del carattere sperimentale dello stesso.

Pertanto, al fine di assicurare agli iscritti l'operatività degli istituti regolamentari senza soluzione di continuità, con provvedimento del Consiglio di Amministrazione n. 48 del 24 maggio 2019 l'Ente ha deliberato il rinnovo del suddetto Regolamento e, con l'occasione, ha effettuato alcune limitate correzioni alla disciplina. Inoltre, ritenuto superato positivamente il periodo sperimentale della normativa in parola, si è inteso consolidare le tutele previste dal Regolamento non apponendo limiti di durata alla sua vigenza.

La delibera in parola è stata inviata ai Ministeri vigilanti con nota prot. 66610 del 7 giugno 2019 per la prescritta approvazione, i quali hanno richiesto alla Fondazione di fornire alcuni chiarimenti con particolare riferimento alla nuova formulazione della norma relativa alle Fonti di finanziamento.

L'Ente, pertanto, ha dato riscontro alle richieste ministeriali con nota esplicativa prot. n. 12994 del 22 novembre 2019 a cui è seguita l'approvazione ministeriale del provvedimento in parola con nota prot. n. 2697 del 4 marzo 2020.

Pertanto, in sede di preconsuntivo 2020 si è appostato in bilancio un importo pari ad € 700.000 per la tutela della gravidanza a rischio, che conferma il dato della previsione 2020; per il 2021 si stima un importo pari ad € 900.000.

Con riferimento, invece, all'integrazione dell'indennità di maternità (pari ad € 1.016 per l'anno 2020), corrisposta qualora il reddito professionale percepito sia inferiore a € 18.289 (per l'anno 2020), l'importo di spesa appostato in preconsuntivo 2020 è pari ad € 1.300.000, inferiore rispetto alla stima per l'esercizio 2020 (€ 1.500.000); in bilancio di previsione 2021 l'onere a tale titolo si valuta pari a quanto stimato in previsione 2020 e quindi si apposta un importo di € 1.500.000.

Infine, l'onere di spesa per i sussidi a sostegno della genitorialità è pari ad € 2.500.000 in preconsuntivo 2020 ed € 2.000.000 in previsione 2021.

- *Medici fiscali*

Come noto, il D.Lgs. 25 maggio 2017, n.75 ha previsto la riorganizzazione e l'accentramento presso un'unica struttura amministrativa dell'INPS delle competenze nella gestione del servizio medico-legale. Tale previsione ha trovato attuazione con l'entrata in vigore, dal 1° settembre 2017, del cosiddetto "*Polo unico per le visite fiscali*".

La normativa ha prescritto, altresì, la revisione della disciplina del rapporto tra Inps e medici di medicina fiscale, da regolamentare mediante apposite convenzioni stipulate dall'Inps con le organizzazioni sindacali di categoria maggiormente rappresentative in campo nazionale.

Pertanto, in conformità all'atto di indirizzo approvato dal Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali con decreto del 2 agosto 2017 ed alla normativa di riferimento, le parti hanno elaborato una proposta di "*Accordo Collettivo Nazionale per la Medicina Fiscale Convenzionata INPS ai sensi del D.Lgs. 25 maggio 2017 n. 75 e dell'Atto di Indirizzo di cui al D.M. 02.08.2017*".

Tale proposta prevede, per tale categoria medica, il versamento della contribuzione – comprensiva della quota dello 0,72% dei compensi per far fronte al pregiudizio economico derivante dagli eventi di malattia e di infortunio e dalle conseguenze di lungo periodo – al Fondo della medicina convenzionata e accreditata, a cui l'Inps provvederà a versare, secondo le modalità e i termini stabiliti dall'Enpam, il contributo previdenziale previsto dal Regolamento del Fondo, di cui una quota a carico dell'Istituto e l'altra, stabilita dall'Enpam, a carico del medico.

In tale contesto, l'Enpam ha rappresentato all'Inps e alle Organizzazioni sindacali di categoria la disponibilità e l'interesse ad un confronto volto a fornire un fattivo contributo nel percorso di individuazione della tutela previdenziale in favore dei medici di controllo.

Anche l'Inps ha manifestato l'interesse a sottoscrivere quanto prima l'Accordo collettivo nazionale disciplinante i rapporti fra l'Istituto e i medici di controllo e di collaborare con l'Enpam per identificare l'inquadramento previdenziale più idoneo per la categoria.

Nel mese di ottobre del corrente anno è stata firmata formalmente l'Intesa del nuovo Accordo Collettivo Nazionale per i medici fiscali del Polo Unico Inps, già siglata il 4 agosto dalla maggioranza dei sindacati di categoria.

In tale Accordo viene espressamente previsto che l'Inps provveda a versare all'Enpam il contributo a favore di tali iscritti nella misura del 13% dei compensi, mentre il medico verserà l'ulteriore quota di contribuzione eccedente la predetta percentuale fino a concorrenza dell'aliquota complessiva. Il medico potrà inoltre aumentare la quota contributiva a proprio carico, fino ad un massimo di cinque punti percentuali, in modo da ottimizzare e "personalizzare" il trattamento pensionistico, adeguandolo alle proprie peculiari esigenze.

È posto a carico dell'Inps anche l'onere pari allo 0,72% dei compensi da versare all'Enpam per assicurare il medico da eventuale inabilità per eventi di malattia, infortunio e conseguenze di lungo periodo.

Al fine della effettiva attivazione della predetta contribuzione è necessario che preliminarmente si perfezioni il procedimento previsto dall'art. 2, comma 2 del Regolamento del Fondo della medicina convenzionata ed accreditata.

Raffronto tra ricavi contributivi e oneri previdenziali dei Fondi di Previdenza

Fondo di Previdenza Generale "Quota "A"			
	<i>Previsione 2020</i>	<i>Preconsuntivo 2020</i>	<i>Previsione 2021</i>
Ricavi contributivi	459.240.000	453.560.000	447.520.000
Oneri previdenziali	379.500.000	367.011.000	401.300.000
avanzo	79.740.000	86.549.000	46.220.000

Fondo di Previdenza Generale "Quota "B"			
	<i>Previsione 2020</i>	<i>Preconsuntivo 2020</i>	<i>Previsione 2021</i>
Ricavi contributivi	739.555.000	802.531.000	536.755.000
Oneri previdenziali	553.700.000	430.750.000	298.200.000
avanzo	185.855.000	371.781.000	238.555.000

Medicina Generale			
	<i>Previsione 2020</i>	<i>Preconsuntivo 2020</i>	<i>Previsione 2021</i>
Ricavi contributivi	1.380.150.000	1.466.140.000	1.464.150.000
Oneri previdenziali	1.267.200.000	1.257.700.000	1.451.700.000
avanzo	112.950.000	208.440.000	12.450.000

Specialistica Ambulatoriale			
	<i>Previsione 2020</i>	<i>Preconsuntivo 2020</i>	<i>Previsione 2021</i>
Ricavi contributivi	315.045.000	327.511.000	329.520.000
Oneri previdenziali	310.950.000	305.150.000	344.350.000
avanzo	4.095.000	22.361.000	-14.830.000

Specialistica Esterna			
	<i>Previsione 2020</i>	<i>Preconsuntivo2020</i>	<i>Previsione 2021</i>
Ricavi contributivi	19.130.000	24.350.000	19.680.000
Oneri previdenziali	54.100.000	52.480.000	57.300.000
avanzo	-34.970.000	-28.130.000	-37.620.000

È opportuno segnalare che sono stati esclusi dai dati sopra indicati, oltre ai contributi e all'indennità di maternità, anche le prestazioni assistenziali. Tali somme, infatti, non possono essere ricomprese fra le voci della previdenza in quanto, non essendo dati strettamente pensionistici, non rientrano fra le voci di calcolo dell'avanzo previdenziale

FONDO DI PREVIDENZA GENERALE

RICAVI CONTRIBUTIVI

QUOTA A

I contributi minimi obbligatori, ai sensi del Regolamento del Fondo di Previdenza Generale, sono annualmente rivalutati in misura pari al 75% dell'incremento percentuale fatto registrare dal numero indice dei "prezzi al consumo per le famiglie di operai ed impiegati" elaborato dall'Istituto Centrale di Statistica fra il mese di giugno del secondo anno precedente a quello di pagamento ed il mese di giugno dell'anno immediatamente precedente il pagamento medesimo, maggiorato di un punto e mezzo percentuale.

Per l'anno 2021, la variazione percentuale del mese di giugno 2020 rispetto a giugno 2019 è risultata pari a -0,3%. Pertanto, anche il 75% di tale variazione risulta di segno negativo e pari a -0,225%. Considerato, tuttavia, che la norma regolamentare prevede di applicare "*l'incremento percentuale*" e non la variazione, si è ritenuto necessario considerare per il calcolo una variazione pari a zero, procedendo all'applicazione della sola maggiorazione di un punto e mezzo percentuale.

Tenuto conto dei dati sopra esposti, sono stati determinati, per ciascuna fascia di età, i contributi da porre a carico degli iscritti per il 2021, incrementando dell'1,5% i corrispondenti importi dovuti per l'anno 2020, come di seguito indicato.

- € 234,11 per tutti gli iscritti fino al compimento del 30° anno di età;
- € 454,42 per tutti gli iscritti dal compimento del 30° anno di età fino al compimento del 35° anno di età;
- € 852,74 per tutti gli iscritti dal compimento del 35° anno di età fino al compimento del 40° anno di età;
- € 1.574,86 per tutti gli iscritti ultraquarantenni.

Ai sensi dell'art. 3, comma 3bis, del Regolamento del Fondo di Previdenza Generale, per gli studenti dal V anno del corso di laurea in Medicina e Chirurgia ed in Odontoiatria l'ammontare annuo del contributo di "Quota A" corrisponde alla metà di quello previsto per gli iscritti fino ai 30 anni e, pertanto, per l'anno 2021, è pari ad € 117,06.

Infine, l'importo del contributo dovuto per il 2021 da parte degli iscritti che, entro il 31 dicembre 1989, avevano presentato istanza di ammissione al beneficio della contribuzione ridotta, in quanto titolari di altra copertura previdenziale obbligatoria, è pari ad € 852,74.

Con riferimento alle somme appostate tra le entrate a titolo di contributi minimi obbligatori, in sede di preconsuntivo 2020 il gettito è pari ad € 449.300.000, di poco inferiore rispetto alla previsione 2020 (- 1,04%). Per l'anno 2021, l'importo dei contributi obbligatori è stimato pari ad € 443.300.000 con un decremento dell'1,34% rispetto al preconsuntivo 2020. Tale decremento è da imputare al fatto

che, nonostante l'aumento del numero degli iscritti, risultano diminuiti i contribuenti di età superiore a 40 anni che versano il contributo di importo maggiore. Sulla base di un'analisi effettuata sulla platea degli iscritti, infatti, è emerso che circa 3.000 medici e odontoiatri che hanno maturato i requisiti per la pensione in cumulo e contributiva hanno presentato domanda per accedere al pensionamento.

In merito ai versamenti effettuati a titolo di riscatto di allineamento, come noto, avendo la riforma previdenziale abrogato tale istituto dall'1.1.2013, si confermano in bilancio preconsuntivo 2020 gli importi stimati nella previsione 2020 (€ 70.000). Per la previsione 2021 si ritiene di ridurre ulteriormente la voce in esame (€ 50.000). Tali importi si riferiscono, quindi, ai soli riscatti in ammortamento.

Relativamente ai contributi da ricongiunzione, in sede di preconsuntivo 2020 si espone un importo pari ad €4.000.000 inferiore rispetto alla previsione per l'anno 2020 del 20% (€5.000.000).

Il minore importo appostato in preconsuntivo è da imputare, principalmente, all'esaurimento dell'attività straordinaria posta in essere negli scorsi anni, volta alla definizione delle domande arretrate.

In particolare, gli uffici della Fondazione hanno ripetutamente sollecitato la richiesta dei prospetti dei contributi da parte degli altri Enti interessati dalla ricongiunzione, al fine di poter determinare l'onere a carico del richiedente ed inviare le relative proposte. L'attività di sollecito ha, inoltre, interessato il trasferimento dei contributi da parte degli Enti a seguito dell'accettazione delle proposte. Il buon esito di tale attività ha, quindi, determinato un incremento degli importi registrati negli esercizi precedenti.

Rimangono, ad oggi, ancora in sospeso le domande presentate in anni passati la cui definizione è vincolata a fattori esterni, come l'invio di ulteriore documentazione.

Pertanto, considerato che l'entità delle posizioni arretrate è stata notevolmente ridotta, è diminuito il numero di proposte di ricongiunzione inviate e, di conseguenza, si è registrato un decremento delle accettazioni da parte degli iscritti rispetto agli anni precedenti.

Incide, inoltre, sul numero delle proposte accettate la possibilità per gli iscritti di ricorrere all'istituto del cumulo per valorizzare i periodi contributivi maturati presso altre gestioni previdenziali.

Pertanto, anche per l'esercizio 2021 si stima il medesimo importo indicato in preconsuntivo 2020.

QUOTA B

Con riferimento alla “Quota B” del Fondo di Previdenza Generale, in preconsuntivo 2020 il dato relativo ai contributi proporzionali al reddito è pari, in preconsuntivo ad € 778.000.000. Tale importo risulta superiore rispetto al dato del bilancio di previsione 2020 (+8,36%) dove, in via prudenziale, erano stati valutati ricavi contributivi pari ad € 718.000.000.

Per l'esercizio 2021, tenuto conto della crisi economica dovuta alla situazione emergenziale per Covid-19 che ha interessato tutta la nazione, in via prudenziale si indica in bilancio un importo pari ad € 518.000.000.

Inoltre, a seguito dell'introduzione dell'obbligo contributivo a carico delle società odontoiatriche previsto dalla legge di bilancio 2018, in preconsuntivo 2020 si apposta un importo in entrata pari ad € 4.500.000. Come già illustrato nella parte introduttiva della presente relazione, infatti, le società in parola sono tenute al versamento alla “Quota B” di un contributo pari allo 0,5% del fatturato annuo attinente alle prestazioni odontoiatriche. In previsione 2021, per le medesime motivazioni sopra esposte per i contributi proporzionali, viene stimato un minore importo pari ad € 2.700.000.

Con riferimento ai proventi derivanti dai contributi di riscatto, la persistente crisi economica e l'aggiornamento dei coefficienti di capitalizzazione influiscono sul futuro numero delle accettazioni e dei versamenti in acconto; pertanto, si apposta in preconsuntivo 2020 un importo pari ad € 20.000.000, mentre in previsione 2021 si stima, in via prudenziale, un importo di € 16.000.000.

RIEPILOGO DEI RICAVI CONTRIBUTIVI DEL FONDO GENERALE

GESTIONE QUOTA A

Contributi	Preconsuntivo 2020	Previsione 2021	
Contributi minimi obbligatori	€ 449.300.000	€ 443.300.000	
Contributi per ricongiunzione	€ 4.000.000	€ 4.000.000	
Contributi di riscatto	€ 70.000	€ 50.000	
Recupero prestazioni esercizi precedenti	€ 190.000	€ 170.000	
Totale ricavi contributivi	€ 453.560.000	€ 447.520.000	-1,33%

GESTIONE QUOTA B

Contributi	Preconsuntivo 2020	Previsione 2021	
Contributi commisurati al reddito	€ 778.000.000	€ 518.000.000	
Contributi di riscatto	€ 20.000.000	€ 16.000.000	
Contributi su compensi amm.ri Enti locali	€ 6.000	€ 5.000	
Contributi 0,5% società odontoiatriche	€ 4.500.000	€ 2.700.000	
Recupero prestazioni esercizi precedenti	€ 25.000	€ 50.000	
Totale ricavi contributivi	€ 802.531.000	€ 536.755.000	-33,12%

Per quanto sopra esposto, l'importo complessivo delle entrate al Fondo Generale è pari per il 2020 ad € 1.256.091.000 e si stimano per il 2021 € 984.275.000 (-21,64%).

ONERI PREVIDENZIALI

GESTIONE QUOTA A

Per l'esercizio 2021 la spesa complessiva per pensioni (ordinarie, inabilità, a superstiti) relativa alla "Quota A", è stimata pari ad € 397.500.000, superiore del 9,35% rispetto al preconsuntivo 2020, dove si apposta un importo di € 363.500.000.

Come già illustrato nella parte introduttiva della presente relazione, l'incremento degli oneri previdenziali è da imputare principalmente all'aumento della spesa per pensioni ordinarie. Tale crescita è dovuta all'aumento del numero di iscritti che accedono al pensionamento ordinario a seguito dell'incremento della classe pensionanda.

In dettaglio, l'importo delle pensioni ordinarie, stimato per l'esercizio 2020 in € 275.000.000, è pari in preconsuntivo 2020 ad € 265.000.000 e si valuta per l'anno 2021 un onere di € 295.000.000 con un incremento dell'11,32% rispetto al preconsuntivo.

La spesa per pensioni di inabilità, in preconsuntivo 2020, è pari ad € 17.500.000, e conferma il dato della previsione 2020. Per il 2021, si è ritenuto opportuno appostare un importo superiore, pari ad € 18.500.000, in considerazione dell'aumento dei beneficiari di tale trattamento a seguito dell'innalzamento dell'età pensionabile che può esporre ad un prevedibile incremento delle patologie invalidanti.

Per quanto riguarda la spesa prevista per le pensioni erogate ai superstiti (indirette e di reversibilità), la stessa per l'anno 2020 era stata valutata pari ad € 80.000.000; in preconsuntivo 2020 si apposta un importo poco inferiore pari ad € 78.000.000 e per l'anno 2021 si stima un importo in linea con i dati esposti (€ 81.000.000).

- *Integrazione al minimo della pensione*

Come noto, in base al disposto dell'art. 7 della L. 29 dicembre 1988, n. 544, le pensioni erogate dall'ENPAM sono integrate, se inferiori, sino alla concorrenza della misura del trattamento minimo del Fondo pensioni lavoratori dipendenti, tenuto conto dei limiti di reddito previsti dalle norme vigenti.

L'istituto di specie si rivolge ormai ad una platea di beneficiari in costante riduzione, in quanto il numero dei nuovi ammessi al beneficio è annualmente inferiore rispetto a quello delle eliminazioni.

Pertanto, tenuto conto anche della sostanziale stabilità dell'inflazione e dell'attivazione di nuovi istituti previdenziali, quali la pensione contributiva di Quota A (che non consente di accedere al beneficio) ed il trattamento minimo di invalidità e premorienza (che garantisce importi superiori rispetto al minimo Inps), si è ritenuto di ridurre l'impegno economico per la corrente annualità e di mantenerlo invariato per la prossima. Sono appostati, quindi, in preconsuntivo 2020 ed in previsione 2021 € 3.000.000, in diminuzione rispetto alla previsione 2020 (€ 3.200.000).

La spesa complessiva per oneri previdenziali, pertanto, in preconsuntivo 2020 è valutata pari ad € 367.011.000, e per il 2021, si stima un importo pari ad € 401.300.000 con un incremento del 9,34% rispetto all'esercizio in corso.

GESTIONE QUOTA B

La gestione "Quota B" presenta ancora una spesa per prestazioni erogate ampiamente inferiore all'ammontare dei contributi versati. Tuttavia, i dati appostati in preconsuntivo 2020 evidenziano un rilevante incremento degli oneri per pensioni (pari complessivamente ad € 221.000.000) del 27,37% rispetto al consuntivo 2019 (€ 173.513.423) e dell'8,87% rispetto alle stime per l'anno 2020 (€ 203.000.000).

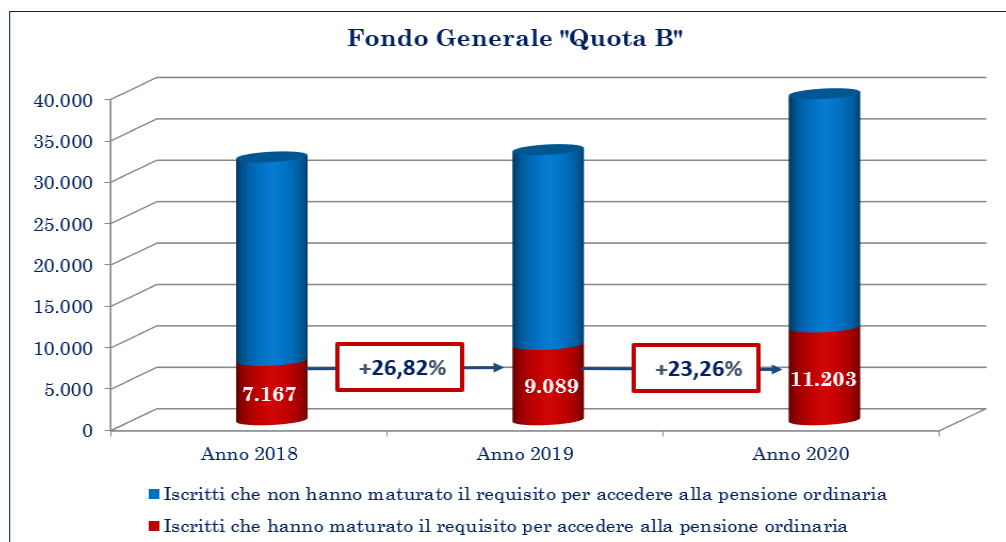
Tenuto conto del trend di crescita degli oneri pensionistici, per l'anno 2021 si stima un importo pari complessivamente ad € 269.500.000 (+21,95% rispetto al dato del preconsuntivo 2020).

Anche per tale gestione l'aumento della spesa sopra indicato è da imputare, principalmente, all'aumento degli oneri per pensioni ordinarie, a seguito dell'incremento del numero dei soggetti che hanno maturato i requisiti per accedere al pensionamento.

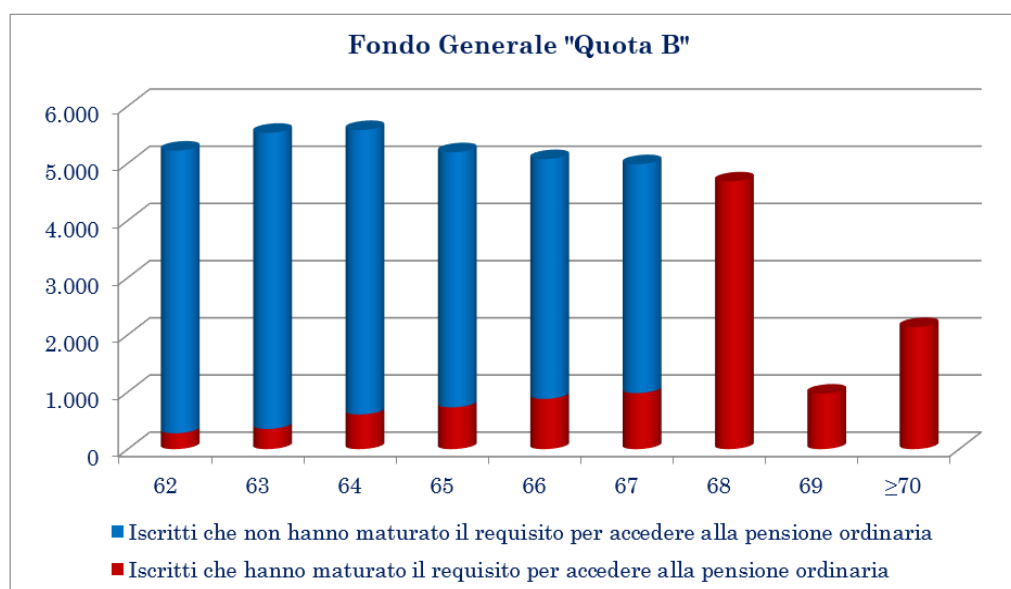
In particolare, dal grafico sotto riportato emerge che la numerosità degli iscritti che hanno maturato i requisiti anagrafici e contributivi per accedere alla

pensione ordinaria (vecchiaia e anticipata) risulta maggiormente aumentata nell'anno 2019 a seguito della cessazione degli effetti dell'innalzamento dell'età pensionabile, come già esposto nella parte introduttiva della relazione.

Nel 2020 si evidenzia comunque un incremento della classe pensionanda da ascrivere al fisiologico aumento del numero dei soggetti che maturano i requisiti pensionistici.



Nel successivo grafico si espone la numerosità dei soggetti che, al 2020, hanno maturato i requisiti per l'accesso alla pensione ordinaria, suddivisi per età.



Si deve tener presente, inoltre, che la gestione in esame non può più considerarsi una "gestione giovane" pertanto, l'importo di pensione viene calcolato su un numero sempre maggiore di anni di contribuzione, determinando una più elevata base pensionabile.

Tenuto conto di tali considerazioni, in bilancio di previsione 2021 si ritiene di indicare un importo per prestazioni ordinarie pari ad €220.000.000 superiore del 23,60% rispetto al dato appostato per l'esercizio in corso (€178.000.000).

Con riferimento alla spesa per prestazioni di inabilità assoluta e permanente e di quella a superstiti, in preconsuntivo 2020 si appostano rispettivamente €8.500.000 ed €26.000.000, che confermano la previsione 2020. Per il 2021 gli importi stimati a tale titolo sono rispettivamente pari ad €8.500.000 e ad €29.000.000.

Inoltre, il dato relativo alla spesa per inabilità temporanea in preconsuntivo 2020 è pari ad €6.500.000 a fronte di una previsione iniziale stimata in €5.000.000. Il maggiore importo registrato in preconsuntivo è da attribuire principalmente alla diffusione dell'epidemia da Covid-19 che ha inciso in misura rilevante sul numero dei soggetti colpiti da malattia che hanno richiesto l'indennità per inabilità temporanea, non prevedibile nelle stime effettuate per l'anno 2020. In via prudenziale, si stima per l'anno 2021 un importo di €8.000.000.

A seguito dell'emergenza epidemiologica, inoltre, si apposta in preconsuntivo 2020 un onere di €200.000.000 a titolo di prestazioni erogate dalla Fondazione a sostegno del reddito dei liberi professionisti colpiti dalla crisi economica. Per il 2021, tenuto conto della proroga dello stato di emergenza al 31 gennaio 2021, l'importo stimato è pari ad €15.000.000.

Con riferimento all'istituto dell'indennità in capitale (deliberato con provvedimento n. 20 del 21 febbraio 2020 e approvato dai Ministeri il 4 agosto 2020), vista la recente introduzione si apposta in preconsuntivo 2020 un importo pari ad €2.500.000 e si stima per il 2021 una spesa di €5.000.000.

La spesa complessiva per oneri previdenziali a carico della gestione Quota B, pertanto, per l'anno 2020 è pari ad €430.750.000, inferiore rispetto al dato stimato in bilancio di previsione 2020 (-22,21%). Tale minore importo è da attribuire principalmente alla non completa attivazione di tutte le prestazioni previste dalla Fondazione a sostegno degli iscritti colpiti dalla pandemia, come l'istituto dell'acconto della prestazione previdenziale ancora in attesa di approvazione da parte dei Ministeri vigilanti.

Per il 2021, si stima un importo inferiore, pari ad €298.200.000, a seguito della riduzione degli oneri previsti a sostegno del reddito dei professionisti.

RIEPILOGO DEGLI ONERI PREVIDENZIALI

GESTIONE QUOTA A

<i>Prestazioni</i>	<i>Preconsuntivo 2020</i>	<i>Previsione 2021</i>	
Pensioni (ordinarie, inabilità, superstiti)	€ 363.500.000	€ 397.500.000	
Integrazione al minimo	€ 3.000.000	€ 3.000.000	
Restituzione contributi	€ 200.000	€ 200.000	
Ricongiunzione passiva	€ 11.000	-	
Recupero prestazioni non dovute	- € 720.000	- € 700.000	
Rettifiche contributi esercizi prec. per sgravi	€ 1.000.000	€ 1.300.000	
Rimborso contributi versati esercizi precedenti	€ 20.000	-	
<i>Totale oneri previdenziali</i>	€ 367.011.000	€ 401.300.000	+9,34%

GESTIONE QUOTA B

<i>Prestazioni</i>	<i>Preconsuntivo 2020</i>	<i>Previsione 2021</i>	
Pensioni (ordinarie, inabilità, superstiti)	€ 221.000.000	€ 269.500.000	
Indennità in capitale	€ 2.500.000	€ 5.000.000	
Indennità per inabilità temporanea	€ 6.500.000	€ 8.000.000	
Restituzione contributi	€ 200.000	€ 200.000	
Recupero prestazioni non dovute	- € 200.000	- € 200.000	
Rimborso contributi esercizi precedenti	€ 750.000	€ 700.000	
Prestazioni a sostegno del reddito	€ 200.000.000	€ 15.000.000	
<i>Totale oneri previdenziali</i>	€ 430.750.000	€ 298.200.000	-30,77%

Nel complesso, la spesa previdenziale a carico del Fondo di Previdenza Generale registra in sede di preconsuntivo 2020 un importo pari ad € 797.761.000. Per l'anno 2021 si stima un importo complessivo inferiore delle uscite a carico del Fondo in parola nella misura del 12,32%, in rapporto ai dati di preconsuntivo 2020, per un importo complessivo pari ad € 699.500.000.

Sulla base dei dati previsionali formulati, per il Fondo di Previdenza Generale si prevede per il 2021 un avanzo pari ad € 284.775.000, di cui per la Quota A pari ad € 46.220.000 e per la Quota B ad € 238.555.000.

GESTIONE DELL'INDENNITÀ DI MATERNITÀ, ADOZIONE E ABORTO

Come noto, conformemente a quanto previsto nel “*Testo unico delle disposizioni legislative in materia di tutela e sostegno della maternità e della paternità*” approvato con D.lgs. 26 marzo 2001, n. 151, le lavoratrici iscritte agli Enti che gestiscono forme obbligatorie di previdenza in favore dei liberi professionisti hanno diritto alla corresponsione di un'indennità nei casi di maternità, aborto, adozione ed affidamento preadottivo.

Ai sensi dell'art. 83, comma 1, del citato Testo unico i suddetti Enti provvedono alla copertura degli oneri derivanti dall'erogazione di tale indennità ponendo a carico di ogni iscritto un contributo individuale da rivalutare annualmente.

Con riferimento alla corresponsione delle prestazioni in parola, l'art. 78, comma 1, del medesimo Testo unico, prevede, un rimborso a carico del bilancio dello Stato pari ad € 1.549,37 riferiti all'esercizio 2000, annualmente indicizzati (€ 2.143,05 per l'anno 2020), nel caso in cui la prestazione liquidata sia di importo superiore a tale cifra. Il rimborso è pari al solo importo della prestazione dovuta, se questa risulta inferiore al predetto limite.

A fronte della suddetta fiscalizzazione degli oneri sociali è necessario procedere alla ridefinizione dei contributi dovuti dagli iscritti mediante apposita delibera approvata dai Ministeri vigilanti corredata da “*idonea documentazione che attesti la situazione di equilibrio tra contributi versati e prestazioni erogate*”.

Ciò premesso, atteso l'intento della Fondazione di continuare ad attivare la suddetta procedura, con delibera n. 86 del 17 settembre 2020, il Consiglio di Amministrazione ha determinato l'importo del contributo di maternità da porre a carico degli iscritti per l'anno 2021, fissandolo in € 44,55.

In particolare, al fine di determinare il suddetto contributo di maternità si è proceduto come segue.

Dai dati del consuntivo 2019, relativi alla voce “indennità di maternità”, risulta un debito nei confronti degli iscritti per maternità da utilizzarsi integralmente per la copertura degli eventi nel corso del 2020, pari ad € 5.315.659.

Per quanto attiene l'esercizio 2020, l'onere a carico della Fondazione nel relativo bilancio di previsione è stato stimato in € 16.580.000, come indicato nello schema sotto riportato.

<i>Onere complessivo per maternità da bilancio di previsione 2020</i>	€ 28.800.000 -
<i>Importo quota contributo a carico dello Stato</i>	€ 5.770.000 -
<i>Debito totale verso gli iscritti al 31.12.2019</i>	<u>€ 6.450.817 =</u>
<i>Onere a carico della Fondazione</i>	€ 16.579.183

Pertanto, le entrate contributive sono state previste pari a € 16.580.000.

Inoltre, sulla base dei dati del bilancio consuntivo 2019 e del bilancio di previsione 2020, il debito verso gli iscritti al 31.12.2020, da utilizzare nel 2021, è stato ipotizzato pari ad € 5.315.659, come indicato nello schema di seguito riportato.

<i>Onere a carico della Fondazione da Bilancio di Previsione 2020</i>	€ 16.580.000 -
<i>Debito verso gli iscritti al 31.12.2019 da utilizzare nel 2020 (Bilancio Consuntivo 2019)</i>	€ <u>5.315.659</u> =
<i>Onere residuo a carico della Fondazione stimato al 31.12.2020</i>	€ 11.264.341
<i>Entrate contributive da Bilancio di Previsione 2020</i>	€ 16.580.000 -
<i>Onere residuo a carico della Fondazione stimato al 31.12.2020</i>	€ <u>11.264.341</u> =
<i>Debito verso gli iscritti al 31.12.2020 da utilizzare nel 2021</i>	€ 5.315.659

Nel corso dell'esercizio 2021 si prevede, inoltre, che saranno liquidate circa 2.700 domande di indennità di maternità, con una spesa pari a circa €27.400.000.

Si può stimare, pertanto, che la quota di fiscalizzazione da chiedere a rimborso al Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali per l'anno 2021 sia pari a circa €5.780.000.

Tenuto conto dei dati sopra esposti si è proceduto alla determinazione del contributo di maternità per l'anno 2021 secondo lo schema di seguito riportato.

ONERE COMPLESSIVO PER MATERNITÀ 2021	€27.400.000	A
DEBITO TOTALE VERSO GLI ISCRITTI AL 31.12.2020	€5.315.659	B
ONERE DA FINANZIARE	€22.084.341	C=A-B
IMPORTO QUOTA CONTRIBUTO A CARICO DELLO STATO PREVISTO PER IL 2021	€5.780.000	D
ONERI DA RIPARTIRE PER IL NUMERO DEGLI ISCRITTI 2021	€16.304.341	E = C-D
NUMERO DEGLI ISCRITTI STIMATO PER IL 2021*	366.000	F
CONTRIBUTO PRO-CAPITE 2021	€44,55	G=E/F

**(esclusi gli studenti)*

Considerati i circa 366.000 iscritti previsti per l'anno 2021 (esclusi gli studenti dal V anno di corso) il contributo capitaro di maternità è stato quindi quantificato in €44,55.

FONDO DELLA MEDICINA CONVENZIONATA ED ACCREDITATA

MEDICI DI MEDICINA GENERALE

La situazione finanziaria generale della gestione espone ancora risultanze positive. Tuttavia, a seguito del rilevante incremento degli oneri previdenziali, si evidenzia un forte decremento dell'avanzo stimato per l'esercizio 2021, pari ad € 12.450.000 a fronte di € 208.400.000 risultante dai dati del preconsuntivo 2020.

In dettaglio, con riferimento ai proventi contributivi, il preconsuntivo 2020 registra un incremento del 6,23% rispetto alla previsione iniziale e le stime per l'anno 2021 indicano un importo complessivo (€ 1.464.150.000) sostanzialmente in linea con il medesimo dato del preconsuntivo 2020 (€ 1.466.140.000).

In merito ai contributi ordinari, come già esposto in precedenza, si fa presente che la SISAC e le Organizzazioni Sindacali rappresentative di settore hanno siglato, nel mese di marzo 2020, l'ipotesi di Accordo Collettivo Nazionale per la disciplina dei rapporti con medici di medicina generale, sancita dalla Conferenza Stato-Regioni in data 18 giugno 2020.

Inoltre, il D.L. 8 aprile 2020, n. 23, emanato a seguito dell'emergenza epidemiologica, ha dettato disposizioni urgenti in materia di trattamento economico per la medicina convenzionata (con particolare riferimento ad arretrati ed incrementi).

Con tale normativa sono stati definiti i criteri di erogazione delle risorse relative agli arretrati previsti per l'anno 2018 e degli arretrati e gli incrementi a decorrere dal 1° gennaio 2019.

Pertanto, si appostano in bilancio preconsuntivo 2020 contributi ordinari pari ad € 1.430.000.000, di cui € 60.000.000 riferiti ad anni precedenti.

Per il 2021, si stanziava un importo di € 1.431.000.000 con un incremento del 4,45% rispetto al preconsuntivo, determinato anche dall'aumento di un punto percentuale dell'aliquota contributiva.

Con riferimento ai versamenti a titolo di riscatto, in sede di preconsuntivo 2020 le entrate a tale titolo (€ 28.000.000) risultano superiori rispetto alla previsione 2020 del 12%. In via cautelativa, per l'esercizio 2021 si è ritenuto di appostare in bilancio proventi pari ad € 25.000.000.

Per quanto riguarda le ricongiunzioni, in preconsuntivo 2020 l'importo a tale titolo (€ 8.000.000) è inferiore rispetto al medesimo dato dello scorso esercizio (€ 17.093.301) e della previsione 2020 (€ 10.000.000). Come già evidenziato con riferimento alla gestione Quota A, il minore importo appostato è da imputare, principalmente, all'esaurimento dell'attività straordinaria posta in essere negli scorsi anni, volta alla definizione delle domande arretrate.

Considerato che l'entità delle posizioni arretrate è stata notevolmente ridotta, risulta diminuito il numero di proposte di ricongiunzione inviate e, di conseguenza, si è registrato un decremento delle accettazioni da parte degli iscritti rispetto agli anni precedenti.

Incide, inoltre, sul numero delle proposte accettate la possibilità per gli iscritti di ricorrere all'istituto del cumulo per valorizzare i periodi contributivi maturati presso altre gestioni previdenziali.

In bilancio di previsione 2021, per le medesime motivazioni, si è stimato lo stesso importo del preconsuntivo 2020 (€ 8.000.000).

Tenuto conto anche del dato relativo al recupero prestazioni erogate in esercizi precedenti (€ 150.000), i ricavi contributivi complessivi della gestione per l'anno 2021 sono stati preventivati in € 1.464.150.000.

Sul versante degli oneri, la spesa complessiva per le pensioni ordinarie, di inabilità ed a superstiti risulta in preconsuntivo 2020 pari ad € 1.155.500.000 a fronte di € 1.171.500.000 indicati nella previsione 2020.

Per il 2021, al pari delle altre le gestioni, si prevede un incremento di tali oneri (+14,41% rispetto al preconsuntivo 2020) da imputare, come evidenziato nella parte introduttiva, all'aumento della spesa per pensioni ordinarie, e l'importo stimato è di € 1.322.000.000.

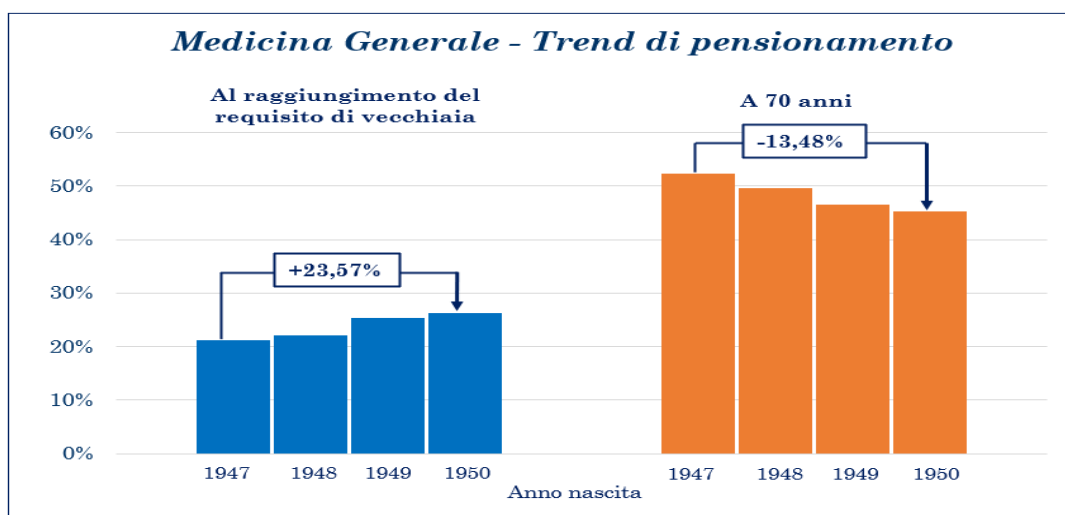
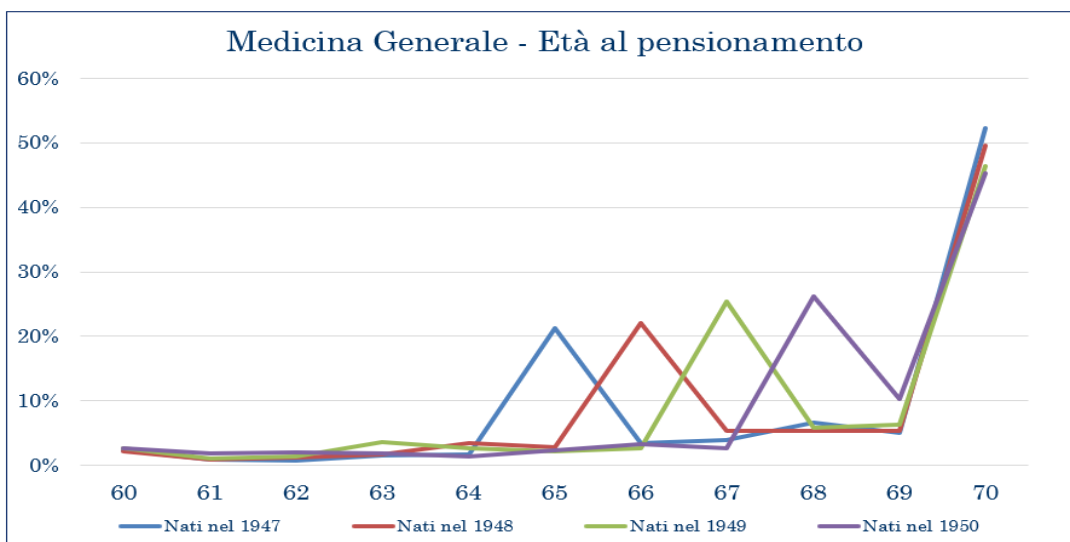
In dettaglio, gli oneri per pensioni ordinarie in preconsuntivo 2020 sono pari ad € 780.000.000, come già valutato in sede di bilancio di previsione 2020. A seguito del citato aumento della classe pensionanda, il dato del preconsuntivo registra un incremento del 17,61% rispetto al consuntivo 2019.

Anche per la previsione 2021, tenuto conto dell'aumento degli iscritti che maturano i requisiti per accedere alla pensione ordinaria, si valuta una spesa di € 930.000.000 con un incremento del 19,23% rispetto al preconsuntivo 2020.

Con riferimento a tale tipologia di prestazione è interessante evidenziare l'andamento dei flussi relativi alla propensione al pensionamento dei medici nati dal 1947 al 1950.

Da un'analisi effettuata sulla numerosità dei nuovi pensionati emerge che gli iscritti alla gestione della medicina generale accedono al pensionamento, principalmente, al raggiungimento dell'età di vecchiaia *pro tempore* vigente mentre risultano in diminuzione i soggetti che attendono il compimento del 70° anno età.

Pertanto, l'aumento della classe pensionanda determina un sensibile incremento dei nuovi pensionamenti e, conseguentemente, della spesa previdenziale.



Con riferimento alle pensioni di inabilità assoluta e permanente si è appostato in preconsuntivo 2020 un importo pari ad € 39.000.000, inferiore del 10,34% rispetto a quello stimato nella previsione 2020. Per il prossimo anno, si è ritenuto prevedere in aumento gli oneri relativi a tale voce e si stima una spesa di € 43.500.000.

Per i trattamenti a superstiti, in sede di preconsuntivo 2020 si registra un importo pari ad € 330.000.000 e per il 2021 si conferma la previsione del 2020 stimando un importo di € 340.000.000.

Per quanto concerne la spesa relativa alle indennità in capitale, in preconsuntivo 2020 si apposta un importo pari ad € 72.000.000.

Per il 2021 è stato valutato un aumento della spesa a tale titolo del 30,56% rispetto al preconsuntivo 2020, connesso all'ampliamento della platea degli iscritti che presumibilmente presenteranno domanda di pensione; pertanto l'importo in bilancio di previsione è pari ad € 94.000.000. Occorre segnalare, inoltre, che in tale voce confluiscono anche le uscite relative alle restituzioni dei contributi a favore dei superstiti.

Con riferimento alla spesa relativa all'indennità per inabilità temporanea, in preconsuntivo 2020 si registra un importo di € 25.000.000 superiore del 25,81% rispetto al consuntivo 2019. Come già indicato con riferimento alla gestione Quota B, il maggiore importo registrato in preconsuntivo è da attribuire principalmente alla diffusione dell'epidemia da Covid-19 che ha inciso in misura rilevante sul numero dei soggetti colpiti da malattia che hanno richiesto l'indennità per inabilità temporanea. In via prudenziale, nelle stime per l'anno 2021 si apposta un importo di € 30.000.000.

Anche per tale gestione, inoltre, a seguito dell'emergenza epidemiologica si apposta in preconsuntivo 2020 un onere di € 1.500.000 ed in previsione 2021 di € 2.000.000 a titolo di prestazioni erogate dalla Fondazione a sostegno del reddito.

Infine, per l'esercizio in corso, risulta iscritto tra le uscite della Medicina Generale, un importo pari ad € 500.000 quale rimborso contributi di competenza di esercizi precedenti che si conferma anche per il 2021.

Complessivamente, quindi, la spesa previdenziale della gestione è stata preventivata per l'anno 2021 in € 1.451.700.000, superiore del 15,42% rispetto al dato da preconsuntivo 2020, pari ad € 1.257.700.000.

GESTIONE MEDICI DI MEDICINA GENERALE

Contributi	Preconsuntivo 2020	Previsione 2021	
Contributi ordinari	€ 1.430.000.000	€ 1.431.000.000	
Contributi di riscatto	€ 28.000.000	€ 25.000.000	
Contributi per ricongiunzione	€ 8.000.000	€ 8.000.000	
Recupero prestazioni esercizi precedenti	€ 140.000	€ 150.000	
Totale ricavi contributivi	€ 1.466.140.000	€ 1.464.150.000	-0,14%

Prestazioni	Preconsuntivo 2020	Previsione 2021	
Pensioni (ordinarie, inabilità, superstiti)	€ 1.155.500.000	€ 1.322.000.000	
Indennità in capitale	€ 72.000.000	€ 94.000.000	
Trasferimenti per ricongiunzioni passive	€ 6.000.000	€ 6.000.000	
Indennità per inabilità temporanea	€ 25.000.000	€ 30.000.000	
Recupero prestazioni non dovute	- € 2.800.000	- € 2.800.000	
Prestazioni a sostegno del reddito	€ 1.500.000	€ 2.000.000	
Rimborso contributi esercizi precedenti	€ 500.000	€ 500.000	
Totale oneri previdenziali	€ 1.257.700.000	€ 1.451.700.000	+15,42%

AREA DI CORE BUSINESS PREVIDENZA E ASSISTENZA

BILANCIO DI PREVISIONE 2021

SPECIALISTI AMBULATORIALI

Per l'esercizio in corso, la situazione finanziaria generale della gestione evidenzia ancora un avanzo pari ad € 22.361.000. Nel 2021, invece, il sensibile aumento della spesa per prestazioni ed in particolare delle pensioni ordinarie comporta, per il primo anno, un disavanzo pari a € 14.830.000.

In dettaglio, con riferimento ai ricavi contributivi, come già evidenziato per la medicina generale, è rilevante la sigla da parte della SISAC e delle Organizzazioni Sindacali rappresentative a livello nazionale dell'Ipotesi di Accordo Collettivo Nazionale per la disciplina dei rapporti con gli specialisti ambulatoriali interni, veterinari ed altre professionalità sanitarie (biologi, chimici, psicologi), per il triennio 2016-2018, sancita dalla Conferenza Stato-Regioni in data 31 marzo 2020.

Nel nuovo testo negoziale le parti hanno concordato l'erogazione delle risorse relative agli arretrati previsti per l'anno 2018 e agli arretrati ed incrementi a decorrere dal 1° gennaio 2019.

Pertanto, relativamente ai contributi ordinari riferiti all'esercizio in corso, si è appostato in bilancio preconsuntivo 2020 un importo pari ad € 318.000.000, di cui € 11.500.000 riferiti ad anni precedenti, superiore rispetto alla previsione 2020 (€ 305.000.000) dove, in via prudenziale non si era tenuto conto dei rinnovi contrattuali; per il 2021 si stanziava un importo di € 320.000.000.

Il dato relativo ai riscatti, a seguito dell'aggiornamento dei coefficienti di capitalizzazione per il calcolo della riserva matematica che ha disincentivato gli iscritti ad accedere a tale istituto, espone un importo in entrata in preconsuntivo 2020 pari ad € 7.000.000, così come stimato nella previsione 2020. In bilancio di previsione 2021 si ritiene di appostare il medesimo importo.

Per quanto riguarda i proventi da ricongiunzione, come già esposto con riferimento alle altre gestioni, la definizione della maggior parte delle posizioni arretrate e la possibilità per gli iscritti di accedere all'istituto del cumulo ha comportato un decremento delle accettazioni delle proposte da parte degli iscritti rispetto agli anni precedenti.

Pertanto, in preconsuntivo 2020 si espone un importo pari ad € 2.500.000, inferiore del 16,67% rispetto alla stima del bilancio di previsione 2020 (€ 3.000.000) ed in previsione 2021 si indica il medesimo importo del preconsuntivo.

Complessivamente, i ricavi contributivi della gestione, considerati anche € 20.000 riferiti a recuperi di prestazioni di competenza di anni precedenti, sono stati preventivati per l'anno 2021 in € 329.520.000, sostanzialmente in linea con il dato da preconsuntivo 2020.

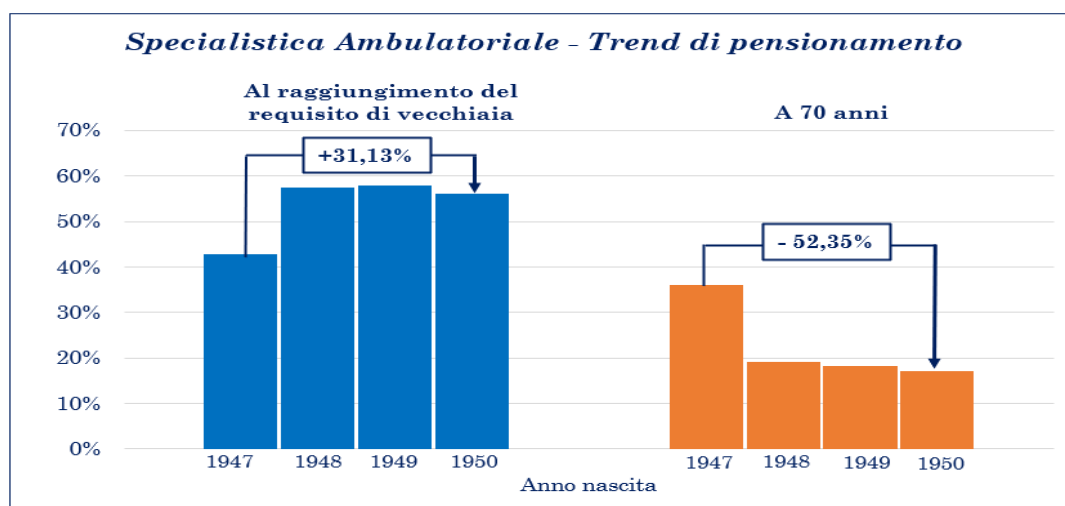
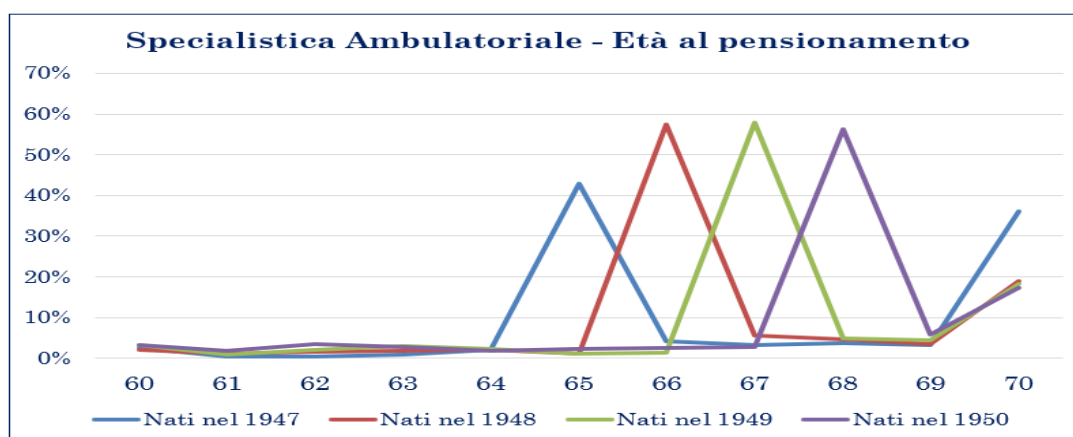
Anche per tale gestione si deve evidenziare il rilevante importo della spesa complessiva per pensioni (ordinarie, di inabilità ed a superstiti), da imputare, come già esposto, all'aumento della spesa per pensioni ordinarie a seguito dell'incremento dei soggetti che maturano i requisiti pensionistici. Per l'esercizio 2021, si stima un onere per pensioni di € 324.000.000, superiore del 12,11% rispetto al preconsuntivo 2020 (€ 289.000.000).

Nello specifico, l'importo delle pensioni ordinarie per l'anno 2020 è stato valutato pari ad € 200.000.000 e, in previsione 2021, si stima un importo di spesa di € 230.000.000 (+15% rispetto al preconsuntivo 2020).

Come già evidenziato per la medicina generale, appare interessante analizzare l'andamento dei flussi relativi alla propensione al pensionamento degli iscritti nati dal 1947 al 1950.

In particolare, il grafico di seguito riportato mostra chiaramente la propensione degli iscritti alla gestione degli specialisti ambulatoriali ad accedere al pensionamento, principalmente, al raggiungimento dell'età di vecchiaia *pro tempore* vigente, mentre risultano in diminuzione i soggetti che attendono il compimento del 70° anno età.

Pertanto, anche per questa gestione, l'aumento della classe pensionanda influisce sull'aumento della spesa previdenziale.



Con riferimento alle pensioni di inabilità, per l'anno 2021 la spesa si valuta pari a quella indicata in bilancio di previsione per l'esercizio 2020 e pari ad € 17.000.000; in preconsuntivo 2020 invece l'importo appostato è di € 16.000.000.

Anche per le prestazioni a superstiti, la spesa preventivata per l'anno 2021 è pari ad € 71.000.000 superiore del 4,41% rispetto al preconsuntivo 2020 (€ 68.000.000).

Per quanto concerne l'esercizio dell'opzione per il trattamento misto con conversione di parte della pensione in indennità in capitale, per il 2021 si stima una spesa pari a € 14.000.000, a fronte di una spesa di € 10.000.000 registrata in preconsuntivo 2020.

Con riferimento, invece, all'onere relativo all'indennità per inabilità temporanea si è registrato in preconsuntivo 2020 un importo pari a € 1.500.000; per l'esercizio 2021 è stato stimato un importo di € 1.600.000.

Anche per questa gestione, a seguito dell'emergenza epidemiologica, è stata introdotta la voce relativa alle prestazioni a sostegno del reddito, e si apposta in preconsuntivo 2020 un onere di € 200.000 ed in previsione 2021 di € 300.000.

Infine, nelle uscite relative a rimborso di contributi versati in esercizi precedenti si apposta in bilancio di previsione 2021 un importo di € 150.000, che conferma il dato del preconsuntivo.

In conclusione, la spesa previdenziale della gestione per l'anno 2021 è stata preventivata in complessivi € 344.350.000, con un incremento del 12,85% rispetto al dato da preconsuntivo 2020 (€ 305.150.000).

GESTIONE SPECIALISTI AMBULATORIALI

Contributi	Preconsuntivo 2020	Previsione 2021	
Contributi ordinari	€ 318.000.000	€ 320.000.000	
Contributi di riscatto	€ 7.000.000	€ 7.000.000	
Contributi per ricongiunzione	€ 2.500.000	€ 2.500.000	
Recupero prestazioni esercizi precedenti	€ 11.000	€ 20.000	
Totale ricavi contributivi	€327.511.000	€329.520.000	+0,61%

Prestazioni	Preconsuntivo 2020	Previsione 2021	
Pensioni (ordinarie, inabilità, superstiti)	€ 289.000.000	€ 324.000.000	
Indennità in capitale	€ 10.000.000	€ 14.000.000	
Indennità per inabilità temporanea	€ 1.500.000	€ 1.600.000	
Trasferimenti per ricongiunzioni passive	€ 5.000.000	€ 5.000.000	
Recupero prestazioni non dovute	- € 700.000	- € 700.000	
Prestazioni a sostegno del reddito	€ 200.000	€ 300.000	
Rimborso contributi esercizi precedenti	€ 150.000	€ 150.000	
Totale oneri previdenziali	€305.150.000	€344.350.000	+12,85%

SPECIALISTI ESTERNI

La gestione degli specialisti esterni continua ad esporre risultanze negative: per l'esercizio 2021 si stima infatti un disavanzo pari ad € 37.620.000.

Con riferimento ai ricavi contributivi relativi agli iscritti accreditati *ad personam*, si apposta in bilancio preconsuntivo 2020 il medesimo importo esposto in previsione 2020 pari ad € 7.000.000. Per il 2021, le stime tengono conto della continua diminuzione del numero di iscritti e, pertanto, si indica un importo pari ad € 5.500.000.

Risultano in aumento, rispetto alla previsione iniziale (€ 12.000.000), i proventi derivanti dal contributo del 2% sul fatturato annuo a carico delle società professionali mediche ed odontoiatriche operanti in regime di accreditamento con il SSN. Continua, infatti, a produrre positivi effetti sulle entrate contributive a tale titolo la stipula del Protocollo d'Intesa, sottoscritto a dicembre 2016 dall'Enpam e dalle principali Associazioni di categoria.

Nel preconsuntivo 2020, quindi, si espone un importo di € 17.100.000 superiore del 42,50% rispetto allo stanziamento per l'esercizio 2020. Mentre, per la previsione 2021, in via cautelativa, si ritiene di appostare un importo di € 14.000.000.

Considerati i ricavi per contributi di riscatto (€ 150.000) e quelli da ricongiunzione (€ 20.000), il gettito totale della contribuzione alla gestione per l'anno 2021 è quantificato in € 19.680.000 (di cui € 10.000 riferiti a recuperi di prestazioni di esercizi precedenti).

Con riferimento agli oneri per pensioni (ordinarie, inabilità e superstiti), per l'esercizio 2020 si apposta un importo pari ad € 50.000.000 (inferiore dell'1,96% rispetto alla previsione 2020). Per il 2021 è stato preventivato uno stanziamento complessivamente pari ad € 53.700.000, superiore rispetto al dato di preconsuntivo 2020 del 7,40%.

In dettaglio, per le pensioni ordinarie si apposta nella previsione 2021 un importo pari ad € 32.000.000, in aumento rispetto al preconsuntivo 2020 (€ 30.000.000).

Per le pensioni di inabilità, la spesa di previsione 2021 è pari ad € 2.500.000, superiore rispetto al dato del preconsuntivo 2020 (€ 2.000.000).

Le pensioni a superstiti sono stimate in € 18.000.000 a fronte di € 17.000.000 appostati in preconsuntivo 2020.

Relativamente alle richieste per le indennità in capitale per l'anno 2021 si ipotizza un'uscita a tale titolo pari ad € 3.000.000 maggiore rispetto al preconsuntivo 2020 (€ 2.000.000).

Infine, anche la spesa relativa all'indennità per inabilità temporanea si stima per il 2021 superiore rispetto al preconsuntivo 2020 e si indica un onere di € 200.000.

Nel complesso gli oneri previdenziali a carico della gestione, comprensivi degli importi relativi a rimborso contributi versati in esercizi precedenti (€ 100.000), sono stimati per l'anno 2021 in € 57.300.000 a fronte di € 52.480.000 registrato in preconsuntivo 2020.

GESTIONE SPECIALISTI ESTERNI

Contributi	Preconsuntivo 2020	Previsione 2021	
Contributi ordinari	€ 7.000.000	€ 5.500.000	
Contributi da società accreditate con il SSN	€ 17.100.000	€ 14.000.000	
Contributi di riscatto	€ 150.000	€ 150.000	
Contributi per ricongiunzione	€ 79.000	€ 20.000	
Recupero prestazioni esercizi precedenti	€ 21.000	€ 10.000	
Totale ricavi contributivi	€ 24.350.000	€ 19.680.000	- 19,18%

Prestazioni	Preconsuntivo 2020	Previsione 2021	
Pensioni (ordinarie, inabilità, superstiti)	€ 50.000.000	€ 53.700.000	
Indennità in capitale	€ 2.000.000	€ 3.000.000	
Indennità per inabilità temporanea	€ 100.000	€ 200.000	
Trasferimenti per ricongiunzioni passive	€ 400.000	€ 400.000	
Recupero prestazioni non dovute	- € 120.000	- € 100.000	
Rimborso contributi esercizi precedenti	€ 100.000	€ 100.000	
Totale oneri previdenziali	€ 52.480.000	€ 57.300.000	+9,18%

Assistenza e Servizi Integrativi

La Fondazione ha per propria missione l'erogazione di prestazioni assistenziali in favore degli iscritti attivi e dei pensionati del Fondo di Previdenza Generale, nonché dei loro superstiti, e di offrire loro servizi integrativi.

In particolare, le nuove norme di attuazione di cui al Titolo IV del Regolamento del Fondo di Previdenza Generale "Quota A", varate dal CdA Enpam con delibera n. 84 del 6 luglio 2018, e successivamente approvate dai ministeri vigilanti con nota prot. 16936 del 28 dicembre 2018 e da tale data in vigore, prevedono le seguenti tipologie di prestazioni:

- prestazioni assistenziali;
- prestazioni ad orfani (borse di studio), attraverso l'emanazione di apposito bando;
- prestazioni assistenziali per l'ospitalità in case di riposo;
- contributi per assistenza domiciliare;
- prestazioni assistenziali per calamità naturali;
- prestazioni vedove pre-58.

Il Regolamento delle prestazioni assistenziali aggiuntive del Fondo della Libera Professione "Quota B" del Fondo Generale prevede i seguenti sussidi:

- prestazioni assistenziali per invalidità temporanea (ad esaurimento in quanto il nuovo regolamento a tutela dell'inabilità temporanea ha trasferito le relative competenze in ambito previdenziale a partire dal 4 febbraio 2019, data dell'approvazione ministeriale, abolendo l'art. 2 del suddetto Regolamento);
- prestazioni assistenziali straordinarie nei casi di invalidità;
- sussidi assistenziali continuativi aggiuntivi per l'assistenza domiciliare;
- interventi aggiuntivi per calamità naturali.

In particolare, l'ultima fattispecie ha trovato importante applicazione nell'emergenza pandemica da Covid-19; gli iscritti, i quali svolgano esclusivamente attività libero professionale, costretti a interromperla perché sottoposti a quarantena o ad altra misura di prevenzione equivalente con conseguente azzeramento del reddito, possono infatti fruire del sussidio sostitutivo del reddito ai sensi dell'art. 5, comma 4, del vigente regolamento.

Si evidenzia infine come l'abolizione dell'art. 2 del suddetto Regolamento abbia reso necessario un ripensamento delle prestazioni riservate ai liberi professionisti, al fine di impiegare le risorse individuate dall'art. 18, comma 8, del Regolamento del Fondo di Previdenza Generale.

Approvata con delibera n. 116 del 12.12.2019 dal CdA della Fondazione, la nuova declinazione regolamentare della “Quota B” entrerà in vigore non appena riceverà la definitiva approvazione da parte dei ministeri vigilanti.

La Fondazione inoltre provvede all'erogazione di prestazioni legate all'emanazione di appositi bandi:

- bando annuale riguardante i sussidi per la genitorialità e gestione di tutti gli adempimenti connessi;
- bando annuale per sussidi al pagamento della retta dei collegi universitari di merito riconosciuti ed accreditati dal Ministero dell'Istruzione, Università e Ricerca (MIUR) e gestione degli adempimenti connessi;
- bando annuale borse di studio per orfani di medici e odontoiatri (art. 3 delle norme di attuazione delle disposizioni di cui al titolo IV del regolamento del Fondo di Previdenza Generale) e gestione degli adempimenti connessi.

Riguardo la polizza LTC, la Fondazione si occupa di fornire una corretta informazione ai medici che ne facciano richiesta. Una continua sinergia con EMAPI, alla quale spetta la gestione, garantisce il controllo sulle prestazioni continuative previste dalla Fondazione, evitando qualsiasi sovrapposizione.

Il processo di revisione del regime fiscale delle prestazioni si è quasi concluso. Restano naturalmente fiscalmente imponibili i sussidi assistenziali erogati come sostegno al reddito, e quelli sostitutivi del reddito non percepito, ad esempio per interruzione dell'attività libero professionale causata da una calamità naturale. Riguardo i sussidi per assistenza domiciliare, ancora imponibili Irpef, permane la volontà di effettuare un'ulteriore riflessione, per comprendere se vi siano margini per la detassazione degli stessi.

A proposito infine del “5 per mille”, in seguito all'immotivata e improvvisa esclusione dal beneficio occorsa negli ultimi anni, la Fondazione ha ritenuto opportuno costituire la “Fondazione Enpam 5x1000 – ONLUS”, per rendere possibile l'acquisizione dei fondi da destinare all'attività assistenziale. In data 20 maggio 2020 l'Agenzia delle Entrate ha comunicato l'iscrizione dell'Ente all'anagrafe delle Onlus con effetto dal 14 aprile 2020.

Naturalmente sono stati messi in campo tutti gli atti necessari a consentire il recupero dei fondi immotivatamente non erogati. La Fondazione prosegue dunque nell'attività legata al 5 per mille. Le spese di gestione della Onlus sono a carico del budget assistenziale.

Obiettivi ed elementi caratterizzanti l'esercizio 2021

Obiettivo primario della Fondazione resta quello di sviluppare un sistema assistenziale e di welfare il più possibile aderente alle problematiche della realtà odierna e alle esigenze della categoria, in ogni fase della vita professionale. Una

visione dinamica della materia assistenziale spinge a un ripensamento delle integrazioni esistenti, già in parte attuato, alle quali affiancare nuovi presidi.

La necessità di avere a disposizione strumenti flessibili per fronteggiare evenienze difficilmente prevedibili è stata confermata dalla già citata emergenza pandemica. Il Regolamento di “Quota B” si è dimostrato sufficientemente versatile, permettendo di intervenire in favore dei medici i quali esercitano esclusivamente attività libero professionale, costretti ad interromperla perché sottoposti a quarantena cautelativa.

Nell’ottica di una maggiore tempestività negli interventi rientra l’emanazione di alcuni bandi, pensati per tutelare specifiche categorie professionali in presenza di eventi di particolare impatto (genitorialità, ecc.). Tale strumento si è rivelato estremamente efficace, in quanto versatile e flessibile sulle risorse al momento disponibili. Nel prossimo futuro tale formula potrebbe rappresentare uno dei modi più rapidi per rispondere in maniera fattiva alle dinamiche che investono la categoria.

Nel solco del percorso già avviato, volto a migliorare la produttività e l’efficienza tramite la semplificazione e la razionalizzazione delle procedure di lavoro, si stanno implementando i seguenti progetti, alcuni dei quali di durata pluriennale.

- Revisione dei processi lavorativi alla luce dell’emergenza pandemica e valorizzazione dello *smart working*

Ottimizzare il lavoro mediante una revisione totale dei processi può portare importanti vantaggi. In particolare, si sta provvedendo all’elaborazione di una struttura sul server dell’Ente, aggiornata in tempo reale, in grado di registrare tutte le domande assistenziali pervenute divise per tipologia. A tale proposito gioverebbero alcune modifiche nelle regole di ricezione delle domande che, se effettuate dall’iscritto nella propria area riservata, eviterebbero di essere “regolate” dal protocollo dell’Ente semplificando in modo sostanziale il percorso della richiesta.

La procedura, ovviamente, andrebbe studiata ed implementata nel rispetto del comma 4 dell’art. 1 delle nuove Norme di attuazione di cui al Titolo IV del Regolamento del Fondo di Previdenza Generale che prevede che le domande di prestazione assistenziale debbano essere inviate per il tramite dell’Ordine dei Medici Chirurghi e degli Odontoiatri di competenza.

Inutile sottolineare come l’attivazione di una siffatta procedura permetterebbe un ulteriore passo in avanti verso la definitiva eliminazione del cartaceo e la velocizzazione dell’iter istruttorio e un aiuto significativo all’utilizzo dello *smart working*, in situazioni emergenziali e non.

- Gestione “Fondazione Enpam 5x1000 – ONLUS”

L’iscrizione di Enpam nel registro delle ONLUS, finalizzata all’acquisizione dei Fondi da destinare all’attività assistenziale, presuppone una serie di adempimenti da seguire nel corso del prossimo anno;

- Programma statistico sussidi assistenziali

Alla luce delle sempre più dettagliate richieste statistiche provenienti da organi quali la Corte dei Conti e ADEPP, si rende necessaria una ulteriore implementazione degli strumenti informatici già in uso, volti alla misurazione dei principali *items* assistenziali in termini di somme erogate, somme a disposizione e area geografica di appartenenza. Non è più sufficiente dividere le diverse tipologie di prestazione per regione, ma occorre ad esempio acquisire dati relativamente al sesso e all’età dei richiedenti le prestazioni, mantenendo la specifica regionale di cui sopra.

Accanto a queste direttrici principali, prosegue l’attività legata al:

- Casellario unico dell’assistenza e Regolamenti (CE) 883/2004 e 987/09

Come è noto, l’istituzione da parte dell’Inps del Casellario unico dell’assistenza obbliga gli organi gestori di forme previdenziali e assistenziali a fornire le informazioni contenute nei propri archivi, al fine di governare in maniera più organica e razionale la rete dell’assistenza sociale, dei servizi e delle risorse. Grazie alla collaborazione dell’Area dei Sistemi Informativi, e in linea con le direttive fornite da Inps, sono stati trasmessi i primi flussi informatici. Il progetto ha una base normativa nella legge 8 novembre 2000, volta alla realizzazione del sistema integrato degli interventi e dei servizi sociali, e nel Decreto n. 206 del 16 dicembre 2014, che reca le modalità attuative del Casellario stesso.

Permane infine l’obiettivo di implementare ulteriormente le strategie comunicative, rafforzando il rapporto di collaborazione con gli Ordini provinciali, onde raggiungere e informare un numero di utenti sempre maggiore. Importante è inoltre mantenere l’attività diretta sul territorio, particolarmente apprezzata ad esempio in caso di calamità naturali come segnale tangibile della solidarietà dell’Ente.

Durante il corso del 2020 la Fondazione ha proseguito nella concreta attuazione al proprio sistema di assistenza strategica denominato “progetto Quadrifoglio” in quanto fondato su quattro pilastri fondamentali:

- previdenza complementare,
- assistenza sanitaria integrativa,
- coperture assicurative,
- credito agevolato.

Nel corso di questo particolare anno, funestato e reso “difficile” dall’emergenza epidemiologica Covid-19, la Fondazione, nell’ambito dell’accesso al credito agevolato, ha provveduto in particolar modo, oltre che alla gestione della già cospicua offerta di convenzioni finanziarie presenti, anche all’implementazione di nuovi specifici strumenti pensati per far fronte alle difficoltà economiche e finanziarie che gli iscritti - in special modo i liberi professionisti - si sono trovati ad affrontare; il lavoro di stimolo degli Uffici nei confronti degli Istituti di credito in tal senso è stato determinante ed ha prodotto un ampio ventaglio di possibilità che oggi, senza l’utilizzo di alcuna risorsa economica dell’Ente, sono disponibili *on line* sul portale della Fondazione.

Durante il corrente anno, nella misura in cui le restrizioni del *lock-down* lo hanno consentito, si è proceduto con nuove erogazioni di mutui ipotecari deliberati negli anni precedenti e in quello in corso. Si segnala inoltre che, sempre a causa dell’emergenza COVID-19, è stata resa possibile la sospensione da aprile 2020 e fino a settembre 2020, dell’intera rata mensile (quota interesse e quota capitale) dei mutui erogati dalla Fondazione.

Nel 2020, oltre al bando riguardante l’erogazione dei mutui ipotecari agli iscritti, sono stati pubblicati o sono in fase di pubblicazione altri tre bandi aventi come oggetto il “bonus bebè” e altre forme di assistenza a sostegno della genitorialità delle studentesse iscritte, le borse di studio a favore degli orfani e le borse di studio a favore dei figli degli iscritti che nell’anno accademico 2020-2021 fruiranno di un collegio universitario di merito.

Le convenzioni

Tra le attività, c’è la ricerca ed il convenzionamento di prodotti e servizi che soddisfino i bisogni di carattere generale degli iscritti.

Il servizio viene fornito attraverso l’attivazione di convenzioni per l’acquisto di prodotti e servizi ottenuti senza erogazione di spesa diretta e, pertanto, senza impatto sul bilancio della Fondazione.

Le convenzioni sono pubblicizzate sul sito della Fondazione nella pagina “convenzioni e servizi” e possono suddividersi in 4 macro-gruppi:

Convenzioni finanziarie, fiscali ed assicurative

All’interno della suddetta categoria sono presenti gli accordi di convenzione stipulati con gli istituti di credito che propongono ai medici ed agli odontoiatri offerte sia per le proprie attività professionali (conti correnti, *leasing*, pos, assistenza fiscale) che per l’ambito domestico (conti correnti, carte di credito, mutui ipotecari, prestiti chirografari e personali) nonché gli accordi con le compagnie assicurative e con i centri di assistenza fiscale convenzionati. Da segnalare nel 2020 un’ampia implementazione di prodotti finanziari dedicati alla categoria medica per far fronte alle esigenze di liquidità dovute all’emergenza COVID-19.

Acquisti

Costantemente aggiornate anche le convenzioni che riguardano le varie tipologie di acquisti che gli iscritti possono effettuare in vari settori, dal *rent a car* ai servizi informatici e nell'ultimo anno soprattutto per l'acquisto di autovetture, grazie agli accordi commerciali raggiunti con partner sempre più prestigiosi.

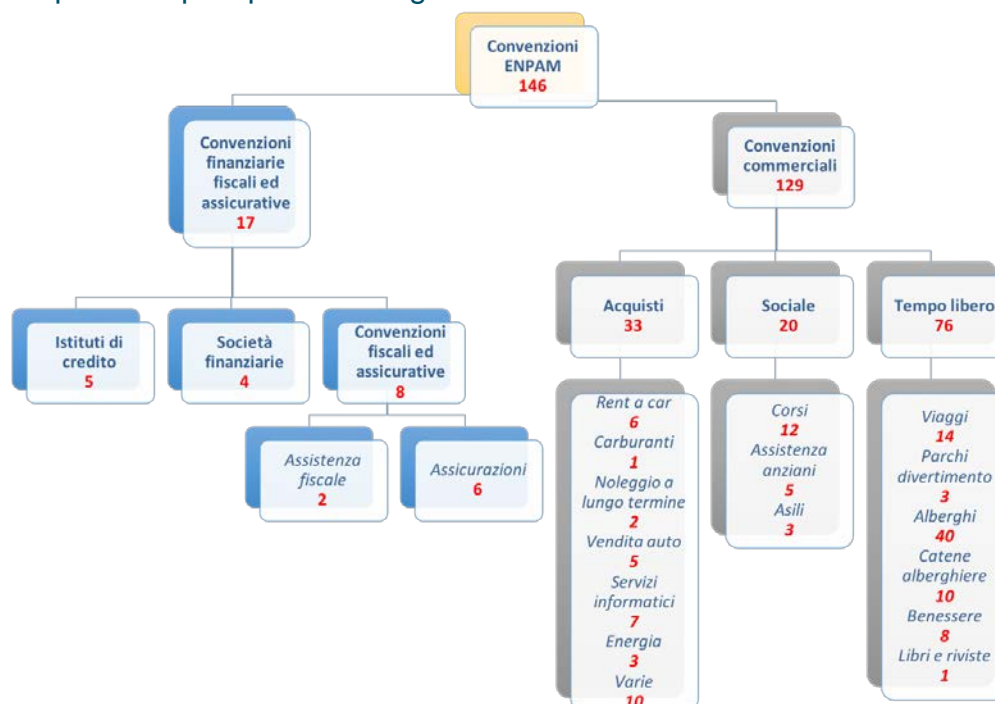
Sociale

In aggiunta alle convenzioni finanziarie ed alle convenzioni dedicate agli acquisti viene proposta una serie di convenzioni dedicate al sociale con accordi stipulati con asili, centri di assistenza anziani e con varie tipologie di corsi.

Tempo libero

In ultimo la sezione dedicata al tempo libero, che è quella che ha riscontrato il maggior successo da parte dei medici e degli odontoiatri italiani con tutta una serie di offerte finalizzate ai viaggi attraverso accordi con tour operator, alberghi, parchi divertimento e centri benessere.

Il grafico sottostante, con l'indicazione dei rami merceologici convenzionati e il numero di convenzioni nelle varie tipologie, è l'efficace sintesi delle convenzioni oggi esistenti ed evidenzia anche un incremento delle convenzioni proposte nel 2020 soprattutto per quello che riguarda le convenzioni in ambito finanziario:



Accesso al credito agevolato: prodotti finanziari riservati agli iscritti per ottenere liquidità

Le misure introdotte dal decreto-legge del 17 marzo 2020, n.18 (Decreto "Cura Italia") hanno previsto il rifinanziamento del Fondo PMI con l'assegnazione di risorse per 1,5 miliardi di euro di cui potranno beneficiare anche i professionisti iscritti alla Fondazione ENPAM.

Alla luce di tali misure, l'operazione che la Fondazione ENPAM ha finalizzato con CDP per la costituzione di una propria sotto-sezione del Fondo PMI, riveste un ruolo ancora più strategico in quanto permetterà ai soli professionisti iscritti alla Fondazione, al termine del periodo di deroga delle disposizioni emergenziali di 9 mesi, di continuare a beneficiare della copertura massima della garanzia del Fondo PMI su tutte le tipologie di operazioni. Pertanto, a partire da fine dicembre, gli stessi vantaggi offerti ora in conseguenza del Decreto "Cura Italia", saranno comunque possibili grazie all'accordo con CDP e i soli iscritti alla Fondazione, magari con il supporto del Confidi, potranno ancora recarsi in banca ed ottenere un finanziamento con le facilitazioni ed i vantaggi del Decreto Cura Italia.

Di seguito sono i prodotti finanziari già oggi offerti agli iscritti e presenti tra le convenzioni del sito web dell'Ente.

Il gruppo BNL - BNP Paribas, da marzo 2020, ha offerto ai medici liberi professionisti la possibilità di accedere a finanziamenti a breve termine per far fronte alle sopravvenute esigenze di liquidità prevedendo, tra le altre cose, *leasing* per beni strumentali e anticipi su fatture e crediti.

Anche la Banca Popolare di Sondrio, banca convenzionata da anni con Enpam, ha messo a disposizione degli iscritti della Fondazione un "Finanziamento emergenza COVID-19". Tale finanziamento può essere richiesto esclusivamente on line con firma digitale, tramite il portale dedicato.

Banco Bpm nel 2020 ha messo a disposizione dei professionisti iscritti alle Casse, un plafond di 1 miliardo di euro per fronteggiare la situazione di difficoltà determinata dall'emergenza Covid-19. Attraverso tale strumento gli iscritti possono richiedere un finanziamento della durata fino a 24 mesi, con la facoltà di posticipare di nove mesi l'inizio del rimborso del capitale.

La Fondazione Enpam e FIDIPROF, unico Confidi Rating esclusivamente dedicato ai liberi Professionisti e a società a loro collegate, hanno sottoscritto nel 2020 un accordo in convenzione per l'accesso al credito a favore degli iscritti ENPAM con modalità e condizioni di vantaggio loro dedicate.

La Fondazione Enpam, proseguendo nel solco tracciato da tutte le sopra menzionate iniziative, provvederà nel 2021 ad ampliare l'offerta riservata ai propri iscritti con un'ampia e variegata gamma di prodotti finanziari e, senza dubbio, sarà determinante nel prossimo anno rendere definitivi i prodotti che sono stati proposti nel 2020 in via emergenziale.

Accesso al credito agevolato: mutui ipotecari a favore degli iscritti

La Fondazione Enpam, proseguendo la strada intrapresa negli ultimi anni, ha provveduto ad approvare un bando nel 2020 per la concessione di mutui ipotecari ai propri iscritti.

Il nuovo bando, che norma l'erogazione dei mutui agli iscritti nel 2020, si discosta dai precedenti in quanto è riservato agli iscritti e ai medici in formazione (specializzandi e corsisti di Medicina generale) con meno di 40 anni e propone un tasso di interesse fisso dell'1,70%.

Il suddetto bando si configura come "aperto" per tutto il 2020 e fino all'esaurimento degli stanziamenti disponibili e comunque non oltre la data di scadenza fissato alle ore 12:00 del giorno 30/11/2020.

Nell'anno in corso, è stato dunque possibile presentare domande di mutuo a partire dalle ore 12:00 del 30/06/2020 e lo sarà per l'intero 2020 ad esclusione del mese di dicembre in modo da poter permettere agli uffici la gestione delle ultime eventuali pratiche arrivate in novembre.

Il bando, approvato in data 26 giugno 2020, prevede l'impegno di una somma complessiva pari a €40 milioni di cui:

- € 25 milioni destinati all'erogazione di mutui ipotecari per l'acquisto e/o la ristrutturazione della prima casa dell'iscritto;
- € 15 milioni riservati esclusivamente per l'acquisto e la ristrutturazione dello studio professionale.

Le domande trasmesse alla Fondazione attraverso il bando 2020 sono state - fino ad ora - 22 e di queste 10 tra quelle ad oggi analizzate, sono risultate conformi ovvero rispettose del vigente "Regolamento per la concessione dei mutui ipotecari agli iscritti della Fondazione Enpam" e del Bando 2020; la richiesta complessiva di mutui ad oggi approvata e valida è pari a 4.584.000 euro.

Obiettivi e attività nell'esercizio 2021

Nel prossimo anno proseguiranno ancora le attività inerenti all'attuazione del programma Quadrifoglio.

La Fondazione avvierà una riflessione sugli strumenti di intervento in materia di coperture sanitarie a favore degli iscritti.

Inoltre, in tema di responsabilità civile professionale verrà promosso in concerto con la FNOMCeO l'esame delle opportunità offerte dal mercato per sviluppare proposte appropriate alle varie tipologie di esercizio professionale.

Per ciò che riguarda i mutui ipotecari agli iscritti, secondo quanto previsto dall'art. 8 dello statuto della Fondazione, si ritiene che l'esperienza del 2020 possa riproporsi anche nel 2021 confermando la possibilità, per gli iscritti al di sotto dei 40 anni, di acquistare e ristrutturare la prima casa e lo studio professionale.

Oltre ai mutui ai medici e ai dentisti, nel corso del prossimo anno saranno proposti gli abituali mutui ai dipendenti ed agli OO.MM.; complessivamente si prevede di erogare i seguenti finanziamenti:

tipologia di mutuo somme in € preventivate per il nuovo esercizio 2021

□ nuovi mutui agli iscritti	20.820.000
□ mutui dipendenti	15.000.000
□ mutui OO.MM.	10.000.000

Un commento a chiarimento della somma preventivata per i nuovi mutui agli iscritti nell'esercizio 2021:

nella prima metà del 2020, causa le restrizioni dovute al *lock-down* che tuttora manifestano i loro effetti, vi è stato un sostanziale blocco dei rogiti notarili per la stipula dei mutui già autorizzati dalla Fondazione negli anni precedenti al 2020 (e dunque fino al 2019); gli importi riferiti a questi mutui, quasi tutti approvati nell'ambito del bando 2019 (una piccola quota si riferisce al pagamento di SAL di mutui pregressi al 2019) consentono attualmente di quantificare, complessivamente, in circa € 6.140.000 gli importi ancora da erogare.

Al lordo delle sempre possibili rinunce che potrebbero pervenire da parte degli assegnatari, si prevede che tale importo possa essere interamente erogato nel 2021 essendo tutte le pratiche sottese oramai definite.

Per il bando del 2020, che a fine anno potrebbe conteggiare, con stima prudenziale, una richiesta complessiva accettata dall'Ente pari a € 4.584.000, considerata l'esperienza dei bandi precedenti, può prevedersi un impegno complessivo nel 2021 pari a circa € 2.680.000.

Il bando che sarà pubblicato nel 2021, che si prevede abbia una dotazione pari a 40 milioni di Euro, potrebbe comportare, nella più ampia delle ipotesi, importi erogati nel prossimo anno pari a 12 milioni di Euro.

La somma dei tre importi così calcolati costituisce la previsione di mutui agli iscritti nel corso del 2021.

La somma preventivata per i mutui ai dipendenti è stata mantenuta elevata e pari a 15 milioni di euro, ed è stata altresì ipotizzata invariata, pari a 10 milioni di euro, quella a favore dei mutui agli Ordini provinciali dei Medici e degli Odontoiatri per l'acquisto o la ristrutturazione della propria sede.

AREE DI *CORE BUSINESS*
INVESTIMENTI REALI
INVESTIMENTI FINANZIARI

AREA DI *CORE BUSINESS* INVESTIMENTI REALI E FINANZIARI

BILANCIO DI PREVISIONE 2021

L'Asset Allocation Strategica, l'Asset Allocation Tattica ed il Rischio.

Il nuovo schema di Asset Allocation

L'*Asset Allocation* Strategica con gestione tattica a budget di rischio, approvata il 28 Aprile 2017 è uno schema di sintesi degli obiettivi d'investimento della Fondazione, costruito in ottica *Asset Liability Management* (ALM) per realizzare un'ottimale gestione di portafoglio in presenza di limiti dati dalle passività.

Lo schema è stato elaborato partendo dalle consistenze di patrimonio ripartite nelle varie classi di attività, e dal rischio da esse rappresentato, in base allo schema di *Asset Allocation* precedentemente vigente; si sono altresì utilizzati i termini del Bilancio Tecnico 2014 – 2064, che stima la dinamica dei flussi nel lungo termine in base a specifiche assunzioni attuariali relative alla dinamica delle entrate e delle uscite ed al rendimento annuo del patrimonio (su base reale e nominale).

Considerate le caratteristiche specifiche della Fondazione e della sua *mission*, quale 'fondo aperto' con orizzonte temporale di lungo termine, si sono seguite due direttrici principali nell'elaborazione del suddetto schema:

- a) *Approccio Asset Liability Management (ALM).*
- b) *Efficienza nello schema degli investimenti*

Proseguiranno le attività relative alla costruzione e all'implementazione dell'approccio di *Asset Liability Management* denominato *Liability Driven Investments* (LDI) o Investimenti Guidati dalle Passività. L'approccio prevede l'allocazione degli investimenti e del rischio ad essi connesso, secondo due diversi macro-obiettivi: la copertura diretta delle passività e la massimizzazione della crescita del patrimonio nel tempo. Ciò implica una strategia dinamica di allocazione intertemporale in presenza di vincoli dati dalle passività, utilizzando tecniche di copertura di portafoglio, che comporta una semplificazione dei processi di investimento e riduce, nel tempo, l'esposizione complessiva. La definizione della cornice, che indicherà obiettivi, strumenti e meccaniche, pone le basi per un processo di attività corale, che vedrà coinvolte simultaneamente diverse strutture interne della Fondazione e consentirà di ottimizzare il perseguimento della *mission* in linea con i migliori standard internazionali.

Il Budget di rischio

Lo schema di *Asset Allocation* è costruito, gestito e monitorato considerando per ciascuna categoria rendimenti e rischi attesi, in funzione di un *Budget* di rischio – per singolo investimento e complessivo di patrimonio – stabilito in base alla 'tolleranza' di rischio della Fondazione, in funzione delle proprie caratteristiche e della necessità di garantire gli obiettivi pensionistici della *mission*, aggiornati periodicamente nel Bilancio Tecnico.

Il rischio di patrimonio è monitorato costantemente rispetto al budget fissato, ed ottimizzato nel tempo per evitare squilibri tra attivo e passivo: lo schema degli investimenti è costruito in modo da pianificare la copertura delle passività e far sì che, se si dovessero manifestare eventi negativi imprevedibili o straordinari nel breve termine, questi possano essere riassorbiti dallo schema nel tempo senza pregiudicare la *mission* nel lungo termine.

Al *Budget di Rischio* (Strategico/Massimo) corrisponde uno schema di *Risk Allocation Strategica* (RAS).

- Il Budget di Rischio **Strategico** (*obiettivo*) indica la rischiosità massima a cui può essere esposto il patrimonio nel medio termine, in termini di volatilità ad 1 anno: 5,9%;
- Il Budget di Rischio **Massimo** (*limite*), fissa la rischiosità massima determinata da movimenti avversi di mercato a cui può essere esposto il patrimonio per un periodo non superiore a 3 mesi: volatilità 7,1% e VaR 9%.

Il Budget di Rischio è allocato in base allo schema di *Risk Allocation Strategica* (RAS), ottimizzata ai fattori di rischio delle classi di attività. Ciò prevede una distribuzione del rischio tra le macro-categorie di investimento, regolato da limiti specifici per ciascuna classe dati dal peso di allocazione (%), dalla contribuzione assoluta alla Volatilità e dal VaR complessivo di patrimonio. Ciascuna classe di investimento esprime premi per il rischio assunto, variabili nel tempo, in base alle aspettative dei mercati.

I parametri sono interiorizzati nel processo di gestione, per indurre specifiche dinamiche di azione di carattere generale (monitoraggio del rischio complessivo ed aggiustamenti dinamici di allocazione) come riflesso di specifiche scelte sulle singole classi:

- i. quando il Rischio di Patrimonio è inferiore al Budget di Rischio Strategico si stimolano scelte di allocazione e composizione del portafoglio, compatibili con i limiti fissati (AAS e RAS, contributo volatilità e VaR), per umentare rischio e redditività attesa;
- ii. quando il Rischio di Patrimonio è pari o superiore al Budget di Rischio Strategico si consentono solo scelte di allocazione e composizione di portafoglio, compatibili con i limiti fissati (AAS e RAS), per non aumentare il rischio o, anzi, per ridurlo. In ordine di priorità si privilegiano interventi tattici di liquidazione di attivi rischiosi a favore di strumenti monetari e/o a basso rischio, seguiti da scelte di composizione o copertura. La discrezionalità degli interventi di protezione del portafoglio in questo caso deve prevedere un termine non superiore a 3 mesi prorogabile solo una volta. Vale in quest'ambito il principio di adeguata diversificazione, secondo cui il rischio va allocato in base ai pesi espressi da AAS e RAS: allocazioni diverse

possono essere indotte dalla mancanza di adeguati *risk premium* sul mercato, ma dovranno sempre rimanere nei limiti di budget.

La politica di investimento pondererà il rischio finanziario 'attivo' in base ai propri obiettivi, tenendo conto che rischio e rendimento hanno una relazione diretta (al crescere del rischio aumenta il rendimento, e viceversa): è inteso che il Budget di Rischio debba essere allocato con continuità ed interamente utilizzato, per massimizzare la probabilità di raggiungimento degli obiettivi nel rispetto dei limiti fissati, fatte salve particolari condizioni di mercato o specifiche aspettative sul loro andamento avverso.

Nel dettaglio si espone la struttura strategica di implementazione e gestione degli investimenti secondo il seguente schema di AAS:

MACRO CLASSE	AAS	AAT	SOTTOCLASSE	PESO %
MONETARIO	2,5%	-0,5% / 17,5%	Monetario Euro	2,5%
OBBLIGAZIONARIO	45,0%	-5% / +5%	Governativo Globale	18,5%
			Inflation Linked Euro	6,5%
			Corporate I.G. Globale	11,0%
			High Yield Globale	3,0%
			Credito Alternativo	3,0%
			Paesi Emergenti	3,0%
AZIONARIO	12,0%	-5% / +5%	Italia	3,0%
			Paesi Sviluppati	7,0%
			Paesi Emergenti	2,0%
INVESTIMENTI ALTERNATIVI	10,5%	-5% / +5%	Fondi Hedge UCITS	5,5%
			Fondi Hedge FIA	2,0%
			Private Equity Globale	3,0%
BENI REALI	30,0%	-5% / +5%	Immobiliare Italia	28,0%
			Immobiliare ex-Italia	
			Infrastrutture	2,0%
			Commodity	0,0%

al quale si accompagna lo schema di *Risk Allocation* Strategica (RAS)

MACRO CLASSE	RAS	LIMITI MASSIMI		
		Peso	Contributo Volatilità	Contributo VAR
MONETARIO	0,0%	2,0%	0,10%	0,2%
OBBLIGAZIONARIO	28,0%	40,0%	2,40%	3,5%
AZIONARIO	25,0%	35,0%	2,10%	3,3%
INVESTIMENTI ALTERNATIVI	9,0%	15,0%	1,00%	1,4%
BENI REALI	38,0%	42,0%	2,80%	3,8%

che ricade all'interno del seguente budget di rischio approvato

BUDGET DI RISCHIO	Volatilità 1 anno	VAR Annuale 95%
Strategico	5,9%	9,0%
Massimo	7,1%	

Il portafoglio mobiliare e le strategie di investimento

Preconsuntivo 2020

L'esercizio di preconsuntivo della Gestione Finanziaria 2020 si basa sulla contabilità registrata del portafoglio finanziario al 31/8 derivante principalmente dalla ordinaria attività di compravendita dei gestori aventi portafogli in delega di gestione.

Il dato di preconsuntivo al 31/8/2020 dei portafogli gestiti, sia attivi sia passivi, considera parzialmente anche una simulazione di chiusura a prezzi di mercato alla fine di agosto. Si potranno registrare gli effetti definitivi solo alla fine dell'anno con la rilevazione dei prezzi di mercato finali.

I dati di preconsuntivo 2020, basati su quanto rilevato contabilmente, sono inferiori rispetto al bilancio previsionale a periodo intero elaborato un anno fa. Il risultato di assestamento è dovuto principalmente all'andamento dei mercati finanziari in conseguenza della crisi economica generata dalla pandemia COVID-19.

Il risultato netto Ricavi-Costi del preconsuntivo 2020 di euro 85 milioni è inferiore al dato previsionale 2020 stimato di euro 179 milioni. La differenza di circa 94 milioni di euro è un'oscillazione opposta a quanto avvenuto un anno fa quando il bilancio assestato segnava un miglioramento di 100 milioni circa di euro. Tale

variabilità nei dati è dipesa dai forti movimenti dei prezzi sui mercati finanziari prima al rialzo nel 2019 e poi al ribasso nel 2020.

Lo scostamento complessivo del risultato netto dell'assestato 2020 rispetto alla previsione iniziale dipende essenzialmente da un incremento delle perdite da negoziazione nonostante l'aumento rilevato anche sulle plusvalenze da negoziazione e dalla considerazione prudenziale di uno *stock* di nuove minusvalenze potenzialmente registrabili a fine anno per circa 163 milioni di euro.

Nel corso del 2020 si è assistito ad ampie oscillazioni dei mercati finanziari a causa degli impatti della pandemia COVID-19. Tali oscillazioni hanno ovviamente una ricaduta sulle metriche contabili del portafoglio sia nel momento in cui si procede alla valutazione a mercato del circolante e sia nel momento in cui si procede alle operazioni di gestione tattica.

In particolare, durante l'anno il portafoglio ha beneficiato di un posizionamento prudente grazie ad un'operazione di protezione (cd. *Stop Loss*) sul comparto azionario che, avviata nel 2019, è divenuta esecutiva verso la fine di febbraio 2020 ed ha consentito di monetizzare plusvalenze latenti. Il portafoglio poi è stato messo in sicurezza con ulteriori operazioni mirate a ridurre tatticamente il rischio di credito per riportare il livello complessivo all'interno del budget preordinato.

La movimentazione del portafoglio sia da parte dei Gestori nei rispettivi portafogli assegnati, sia interna tattica per esigenze di gestione del rischio, ha generato, come si osserva a fine agosto, la ricostituzione di un volume elevato di plusvalenze latenti che superano i 950 milioni di euro, ben oltre i 900 milioni di euro di un anno prima, fermo restando un maggior volume di perdite rispetto alla previsione iniziale a causa della pandemia.

In tutto questo forte cambiamento di scenario il portafoglio finanziario è stato in grado di mettersi al servizio delle necessità provenienti dall'Area della Previdenza anticipando per cassa circa 400 milioni di euro per le misure a sostegno degli iscritti, sia reddituali sia di dilazione di pagamento dei contributi, garantendo sempre il puntuale pagamento delle prestazioni.

Ad oggi il portafoglio finanziario ha assorbito completamente le oscillazioni dei mercati e recuperato valore man mano che la calma è ritornata tra gli operatori, grazie anche alle imponenti misure di politica fiscale e monetaria messe in atto dai governi e dalle banche centrali. Attualmente il rischio è allineato all'esposizione strategica di medio lungo periodo.

Per il resto delle voci si rileva in generale una stabilità dei proventi complessivi data da:

- stabilità dei proventi provenienti da dividendi azionari (sia dell'immobilizzato che del circolante);

- stabilità dei proventi provenienti dai titoli di natura obbligazionaria. Tuttavia, mentre si rileva un incremento della redditività del comparto societario bisogna registrare il quasi azzeramento della redditività del comparto governativo che pone un problema sfidante per i contributi positivi di reddito degli esercizi futuri.

Si evidenzia che nel comporre le stime per preconsuntivo 2020 anche quest'anno si è potuto far riferimento ad una chiusura simulata ai prezzi di mercato del 31/8 che ha permesso di rilevare, in maniera transitoria i dati relativi a riprese di valore e svalutazioni.

Nonostante il mercato continui ad evidenziare segnali di miglioramento, in modo prudentiale, come anticipato, sono state considerate le minusvalenze per circa € 163 milioni a fronte di riprese di valore per circa € 8 milioni. Il saldo delle componenti da valutazione con impatto in bilancio si attesta a € -155 milioni. Tuttavia, la valutazione di mercato al 31/8 del portafoglio in essere segna anche oltre € 950 milioni di plusvalenze latenti non realizzate che, in rispetto dei principi contabili, non possono essere considerate se non realizzate.

Considerando che il portafoglio finanziario continua a performare bene e, mantenendo una *view* positiva sui mercati fino alla fine dell'anno, è ipotizzabile che si possa procedere ad operazioni di presa di profitto che potranno migliorare significativamente il risultato finale del 2020.

Previsione 2021

L'esercizio di previsione della Gestione Finanziaria 2021 si basa prevalentemente sui flussi derivanti da cedole e dividendi, e non anche delle plusvalenze e delle minusvalenze, sia realizzate che da valutazione, differenze attive/passive cambi e tutto ciò che potrebbe derivare dalle fluttuazioni non prevedibili dei prezzi del mercato finanziario nel breve periodo.

Tuttavia, quest'anno si è preferito considerare un approccio prudentiale di scenario 2021 nel quale possa protrarsi una forte situazione di incertezza economica derivante dalla pandemia ancora non risolta. In tale scenario si riflette la possibilità che la gestione corrente del portafoglio possa generare un volume maggiore di perdite da negoziazione, così come è avvenuto nel 2020.

In base alla valorizzazione di mercato al 31/8 (eccetto alcune attività illiquide che sono prezzate al 30/6 o al 31/3) il Portafoglio di Investimento Finanziario evidenzia la seguente situazione:

Settore di Portafoglio	Gestito	Diretto Liquido	Diretto Illiquido	Totale
Controvalore al 31/8/2020	14.870.524.351	1.361.309.565	882.430.451	17.114.264.367
<i>Liquidità (c/c)</i>	165.697.566	427.942.949		593.640.515
<i>Azioni</i>	1.745.590.866		225.000.000	1.970.590.866
<i>Titoli Governativi</i>	6.960.948.075			6.960.948.075
<i>Titoli Aziendali</i>	2.460.771.710		315.380.454	2.776.152.164
<i>Fondi</i>	3.537.516.134	933.366.616	342.049.997	4.812.932.747
Distribuzione In %	86,9%	8,0%	5,1%	100,0%
<i>Liquidità</i>	1,0%	2,5%		3,5%
<i>Azioni</i>	10,2%		1,3%	11,5%
<i>Titoli Governativi</i>	40,7%	0,0%		40,7%
<i>Titoli Aziendali</i>	14,4%		1,8%	16,2%
<i>Fondi</i>	20,6%	5,5%	2,0%	28,1%
Redditività	0,76%	1,66%	1,31%	0,86%
<i>Liquidità</i>	0,00%	0,00%		0,00%
<i>Azioni</i>	3,31%		4,50%	3,45%
<i>Titoli Governativi</i>	0,04%			0,04%
<i>Titoli Aziendali</i>	1,88%		0,46%	1,72%
<i>Fondi</i>	0,20%	2,4%	0,00%	0,61%

La liquidità del Gestito afferisce ai singoli portafogli gestiti in delega mentre la liquidità diretta è a disposizione per nuovi investimenti e/o esigenze di cassa per lo svolgimento delle ordinarie attività amministrative/istituzionali.

Le previsioni di redditività per il portafoglio Mobiliare del 2021 si basano principalmente sulle seguenti ipotesi:

- l'investimento nel 2021 di circa di 300 milioni distribuito in diverse tranches nell'anno ma mediamente impiegato entro il 30/6/2021;
- i nuovi investimenti si distribuiscono al Portafoglio Gestito secondo i pesi sopra evidenziati al 31/8;
- i prezzi di mercato rimangono stabili rispetto alla situazione al 31/8/2020;
- il mantenimento di un cuscinetto di riserva monetaria del 3% nel portafoglio finanziario che tende quindi al 72% del patrimonio totale considerando un limite di cassa operativa *target* di circa l'1,4% ed un *target* di beni reali del 26%, in sottopeso rispetto alla nuova AAS deliberata nel 2017 ma che già cerca di considerare la transizione alla nuova AAS.

Per quanto riguarda la redditività dei nuovi investimenti effettuati nel 2020 sono stati presi come stima il rendimento a scadenza, per la parte obbligazionaria, e il rendimento da dividendo, per l'azionario e gli OICR. I dati si basano sui portafogli in essere presso la banca depositaria BNP Paribas *Securities Services* Milano al 31/8/2020 che sono stati calcolati sul sistema *Bloomberg Port®* e direttamente dal RMCI.

È importante notare che la redditività per il 2021 si mantiene molto bassa (sotto l'1%) a causa dei ridotti tassi di interesse degli investimenti obbligazionari.

Raccordo con la gestione della tesoreria e gli investimenti reali

Al fine di determinare quanto e in quali settori principali indirizzare gli investimenti da effettuare in particolare nel 2021, è stato elaborato un piano

previsionale sulla base della situazione attuale a mercato e dei dati coordinati prodotti dalla Direzione Contabilità, Bilancio e Fiscale.

Nella tabella seguente è riportata la situazione dei valori dell'attivo patrimoniale al 31/8 (escluso crediti ai dipendenti, agli OO.MM., al personale ed altri crediti, crediti verso Iscritti).

Settore di Attivo Patrimoniale in mil. Euro		
Tesoreria	427,9	2%
Finanziario	16.686,3	71%
Beni Reali	6.356,7	27%
Totale	23.470,9	100%

Il Saldo di Esercizio dell'ultimo quadrimestre 2020 e del 2021 del Bilancio previsionale è stato utilizzato come stima di massima dei flussi di cassa che si aggiungono alle scadenze dei titoli/rimborsi dei fondi e al programma delle vendite del residenziale (circa 200 milioni) e dell'immobiliare diretto (circa 1 miliardo), al fine di determinare le risorse monetarie complessive da investire.

Il Piano previsionale evidenzia la distribuzione prima e dopo la destinazione della liquidità ai diversi settori dell'Attivo Patrimoniale in base alle seguenti ipotesi:

- il Patrimonio rende secondo le ipotesi nel Bilancio Tecnico e i proventi finanziari (redditività cedolare, dividendi, proventi e rimborsi dei fondi) sono automaticamente reinvestiti all'interno dei rispettivi settori Finanziario e Reali;
- si stabilizza la riduzione del peso nei beni reali in base alla nuova AAS;
- si mantiene giacenza media di Cassa intorno al 2%, livello condiviso con la Direzione Contabilità, Bilancio e Fiscale e ritenuto congruo allo svolgimento delle normali attività operative ed istituzionali della Fondazione;
- si crea un cuscinetto di riserva del 3% nel portafoglio Finanziario, investito in titoli governativi a breve termine anche in funzione dell'incertezza di scenario COVID-19;
- diminuisce l'esposizione al settore *Real Asset* in funzione della ricalibratura attesa della nuova AAS derivante dall'implementazione della nuova strategia LDI.

Settori di Attivo a fine anno dopo le allocazioni della liquidità (in mil. Euro)												
Anno	Saldo Corrente	Patrimonio totale	Finanziario		Beni Reali		Nuovi Investimenti		Tesoreria		<i>Tesoreria accumulata se non si investe</i>	
				%		%	Finanziari	Beni Reali		%		
2020 4m	255	23.725	16.807	70,8%	6.373	26,9%	75	200	546	2,3%	883	3,7%
2021	532	24.257	17.539	72,3%	6.375	26,3%	300	800	343	1,4%	1.795	7,4%

Il settore Finanziario è quindi chiamato a coprire nuovi investimenti per circa 375 milioni di euro tra la fine del 2020 e il 2021.

Il portafoglio finanziario, dopo una lunga fase di transizione iniziata nel 2012, è arrivato ad una conformazione adeguata alla AAS e ad un'organizzazione operativa stabile che rialloca tatticamente ogni trimestre le risorse che risultano quindi sempre investite.

Per il 2021, oltre le usuali attività di gestione tattica, si prevede di aumentare l'esposizione alle *asset class* a premio di rischio/rendimento sia nel comparto obbligazionario sia nel comparto azionario. In particolare, il portafoglio vedrà entrare a regime sostanziosi richiami dai fondi di *private equity* dopo l'intensa attività di selezione partita nel 2019 e continuata nel 2020. Anche nel settore del *private debt* si cercherà di trovare quei *pick-up* di rendimento attraverso l'ampliamento del programma diversificato per aree geografiche e livello di rischio, cercando di mantenere coerente la durata massima degli impegni in proiezione delle dinamiche ALM.

Si proseguirà nelle attività di specializzazione del portafoglio liquido alla ricerca di fonti di maggior rendimento perseguibili sia nei mercati emergenti che nel mercato *corporate*.

Le attività gestionali ovviamente saranno guidate dalla nuova strategia LDI che prevede due portafogli (di copertura e di *performance*), sulla quale stanno lavorando le Direzioni di Investimento in coordinamento con la Direzione RMCI e la Direzione Previdenza.

Una parte degli investimenti sarà investita con la logica *Mission Related* cioè nel Portafoglio Istituzionale con obiettivi focalizzati nel settore medicale e/o nel "Sistema Italia", coerentemente con i limiti ed i requisiti previsti per questo tipo di allocazioni.

Il portafoglio immobiliare e le strategie di investimento

Investimenti della macro-classe "Beni reali" (investimenti Immobiliari e Infrastrutturali) del patrimonio della Fondazione.

La vigente *Asset Allocation* Strategica (AAS) della Fondazione, approvata dal Consiglio di Amministrazione nel mese di aprile 2017 e che si sostanzia in uno schema di sintesi degli obiettivi di investimento, prevede la macro classe dei "Beni Reali" con un peso relativo, rispetto al complessivo valore del patrimonio, del 30% e una banda di oscillazione massima del +/- 5 %; all'interno di questa macro classe sono presenti le sotto classi degli investimenti Immobiliari e degli investimenti Infrastrutturali, con pesi relativi rispettivamente del 28% e del 2%.

Per gli investimenti in beni reali (immobiliari e infrastrutture), il piano di investimenti approvato nel 2019 prevedeva per l'esercizio 2020 nuovi investimenti per € 600 milioni. Tuttavia, la situazione emergenziale dovuta al diffondersi della pandemia da Covid-19 ha modificato la previsione degli investimenti in quanto la

Fondazione ha ritenuto prioritaria la necessità di supportare i medici e gli odontoiatri in attuazione degli scopi statutari dell'Enpam; tra questi rientra la realizzazione di *“interventi di promozione e sostegno all'attività e al reddito dei professionisti iscritti”*, ai sensi dell'art. 3, comma 2, del vigente Statuto, nonché la necessità di fornire un ausilio agli iscritti che, ancorché non sottoposti a misure di prevenzione sanitaria o colpiti da malattia, abbiano comunque visto ridurre o azzerarsi il loro fatturato a causa delle stringenti misure di isolamento sociale adottate dal Governo.

Pertanto, a seguito della variazione del Preventivo 2020, è stato deliberato di modificare l'importo per gli investimenti in beni reali da 600 milioni a 450 milioni di euro.

Per il comparto Immobiliare e in relazione al presente esercizio, alla data odierna, il Consiglio di Amministrazione della Fondazione non ha ancora assunto delibere di nuovi investimenti.

In attuazione di impegni assunti dalla Fondazione nei precedenti esercizi, nella prima parte dell'anno in corso (entro il 31 agosto u.s.) si è adempiuto a un richiamo del Fondo Investimenti per l'Abitare gestito da CDP Investimenti SGR, per complessivi € 462.278.

Per il comparto “indiretto”, ovvero detenuto attraverso fondi immobiliari, si evidenzia quanto segue: il Fondo Antirion Global – Comparto *Core* prosegue con la strategia di investimento “*core*” orientata verso l'acquisizione di immobili ad uso direzionale ed in via residuale nel settore *retail*. Oltre che in Italia, parte degli investimenti del Comparto sarà localizzata in Europa con particolare attenzione verso i mercati di Germania, Francia, Benelux e Regno Unito; in questa prospettiva il Comparto *Core* ha acquisito nel gennaio 2020, tramite partecipazione, l'immobile sito in Britton Street a Londra e nel febbraio 2020, tramite la società veicolo Global *Core* Holdco S.a.r.l., una partecipazione nel fondo Pictet Real Estate Capital – Elevation I.

Nella seduta del Consiglio di Amministrazione del 31 ottobre 2019, è stato deliberato l'investimento in nuove quote del fondo immobiliare Casa delle Professioni, presentato da Antirion SGR S.p.A.

L'investimento è rivolto alle Casse di previdenza e assistenza dei professionisti italiani, è caratterizzato da immobili a prevalente destinazione d'uso direzionale, localizzati a Roma, Milano e nelle principali città e offre servizi di *co working* in favore di professionisti aderenti alle Casse di previdenza italiane.

Date le caratteristiche del progetto sopra illustrate, l'investimento può essere elegibile tra quelli cosiddetti “*Mission related*” e, quindi, inserito nel “Portafoglio Istituzionale” della Fondazione, in ragione del correlato “interesse strategico legato alla crescita delle Professioni Mediche e Odontoiatriche”.

L'investimento è stato deliberato per un importo massimo di € 50 milioni e la sottoscrizione delle quote potrà avvenire entro la fine del 2020.

DeA Capital RE SGR, per il Fondo Ippocrate, nel mese di giugno 2020 ha perfezionato le acquisizioni relative agli immobili di Milano in corso di Porta Romana 13-15/Piazza Velasca 7-9 e dell'immobile sito a Roma in via Vittorio Veneto 54.

Inoltre, nel 2020 sono in fase di liquidazione alcuni dei Fondi immobiliari presenti nel portafoglio della Fondazione:

- Il Fondo Gefcare, gestito da Threestones Capital Management SA, è in fase di liquidazione e la SGR ritiene che l'exit avverrà alla fine dell'anno 2020;
- il Fondo Asian Property II, gestito da Savills SGR, è scaduto a fine 2019 ed è stato nominato un liquidatore per gli asset ancora in portafoglio. La distribuzione dovrebbe avvenire nel 2021 sia con dividendi che con rimborso del capitale. La SGR stima che l'Enpam possa avere una distribuzione compresa tra € 2,9 milioni ed €3,1 milioni.
- i Fondi Hadrian e Caesar, gestiti da AXA REIM SGR, hanno rimborsato tutto il capitale e nel 2021 distribuiranno dividendi ed eventuali plusvalenze.
- Il Fondo Socrate, gestito da Fabrica SGR, scadrà alla fine del 2020 e attualmente la SGR non ha ancora iniziato la dismissione del portafoglio.

Per il comparto infrastrutture, e in relazione al presente esercizio, alla data odierna, il Consiglio di Amministrazione della Fondazione non ha ancora assunto delibere di nuovi investimenti.

In attuazione degli impegni assunti dalla Fondazione nel precedente esercizio, nella prima parte dell'anno in corso (entro il 31 agosto u.s.) si è adempiuto ai richiami del Fondo F2i – Terzo Fondo per le Infrastrutture, gestito da F2i SGR S.p.A. – Fondi italiani per le Infrastrutture, per complessivi €5.075.411.

Per entrambe le suddette sottoclassi, sono in essere diverse procedure di valutazione di nuove proposte di investimenti; queste potranno essere esaminate, ed eventualmente approvate, dal Consiglio di Amministrazione della Fondazione.

Per quanto riguarda l'efficienza di *governance*, al fine di migliorare il presidio delle attività di investimento, la Fondazione ha avviato un processo per rendere più efficiente il proprio ruolo nella *governance* dei soggetti che sovrintendono la gestione dei fondi (immobiliari e infrastrutturali) in cui la stessa ha investito.

In relazione a tale ambito, nel 2019 è stata acquisita la partecipazione in F2i SGR S.p.A. – Fondi italiani per le Infrastrutture, società di gestione del Fondo F2i – Terzo Fondo per le Infrastrutture, del quale la Fondazione ha sottoscritto quote fino ad un valore di €200 milioni. In funzione delle effettive opportunità di mercato, lo stesso approccio potrà essere attuato per altre SGR che gestiscono OICR nei quali l'Ente detiene partecipazioni totalitarie o comunque di rilievo.

Sempre in merito all'efficienza di *governance*, prosegue il processo per la ricognizione dei regolamenti dei Fondi di cui la Fondazione è unico quotista, al fine di uniformare ed efficientare le relative previsioni per le tematiche di maggior rilievo.

Linee di attività per l'esercizio 2021

Anche per il prossimo esercizio i nuovi investimenti avverranno in analogia a quanto eseguito fino ad oggi e sempre in conformità alla *Asset Allocation* Strategica vigente.

Per i nuovi investimenti in ambito immobiliare (pari a € 400 milioni), si procederà alla definizione della relativa *Asset Allocation* (modulazione delle diverse sottoclassi) in ragione sia dell'evoluzione del quadro economico a seguito dell'emergenza sanitaria in corso, sia di come si realizzeranno i processi di dismissione per gli immobili nel Comune di Roma e per tutto il restante patrimonio immobiliare "diretto" della Fondazione. In ogni caso proseguirà il processo di diversificazione dei rischi, attuato sia in relazione al patrimonio immobiliare che in relazione al patrimonio in generale.

Infine, si specifica che la Fondazione, in continuità con quanto definito negli ultimi bilanci di previsione e nei conseguenti piani triennali degli investimenti inviati ai Ministeri vigilanti, procederà di regola con acquisto "indiretto", ovvero attraverso la sottoscrizione di nuove quote di Fondi.

Per i nuovi investimenti in ambito infrastrutture (pari a € 400 milioni): si continuerà ad investire nel settore, analizzando ed esaminando nuove proposte con focus in Italia e in Europa, da sottoporre al Consiglio di Amministrazione.

Per l'eventuale riduzione dell'esposizione in essere, si potrà procedere anche nei confronti dei fondi immobiliari dei quali la Fondazione è unico quotista, attraverso rimborsi di quote o con altre modalità da individuare nel corso dei prossimi esercizi.

Infine, in relazione alla prospettata possibilità di avviare la costruzione del portafoglio LDI, avente l'obiettivo di coprire le passività, si potranno individuare nel portafoglio della Fondazione i fondi immobiliari e infrastrutturali ritenuti più idonei (stabilità dei dividendi, affidabilità della controparte) ad essere ricompresi in questo insieme.

Strategia di riordino del patrimonio immobiliare diretto

In relazione al patrimonio immobiliare "diretto" della Fondazione, nel 2018 sono state definite le linee strategiche per il riordino e la razionalizzazione dello stesso patrimonio immobiliare, al fine di ripristinarne l'efficienza economica e finanziaria.

In tale ambito, nell'anno in corso è proseguito il progetto di alienazione del patrimonio immobiliare "diretto" della Fondazione.

Alienazione

Prosegue il processo di dismissione iniziato nel gennaio 2019, quando è stato pubblicato sul sito internet www.enpam.it l'avviso con cui si invitavano i potenziali soggetti interessati a far pervenire le loro manifestazioni di interesse, relativamente a uno o più immobili della Fondazione.

In attuazione della delibera del 22 febbraio 2019, sono stati individuati i due Advisor, la società Duff & Phelps REAG S.p.A., per il servizio di valutazione e definizione cluster di vendita e la società Deloitte Financial ADVISORY S.r.l., per il servizio di supporto nella definizione della procedura di vendita.

Inoltre, è stato chiesto a Enpam Real Estate di provvedere, per gli stessi immobili, alle attività necessarie a definire la rogabilità, quindi alla regolarizzazione tecnica / urbanistica / edilizia / catastale, nonché di predisporre una *data room* con la documentazione tecnica, commerciale e con i contratti di locazione. La prima attività (rogabilità) è ora in fase di svolgimento e dovrà terminare entro il prossimo mese di dicembre 2020. Per la seconda attività è stata costituita una *virtual data room* dei documenti tecnici edilizi e prossimamente verranno caricati anche tutti i dati attinenti i contratti di locazione; l'intera *data room*, con il supporto di Duff & Phelps REAG S.p.A., potrà essere messa a disposizione dei partecipanti a partire dall'inizio del mese di novembre 2020.

Il 29 novembre 2019 il Consiglio di Amministrazione aveva deliberato:

- di approvare la procedura "PO - Alienazione Patrimonio Immobiliare diretto";
- di avviare la procedura di cui al punto precedente con una dismissione in blocco dell'intero patrimonio in alienazione;
- di dare mandato agli uffici di implementare la stessa procedura, compresa la definizione dei requisiti di base dei candidati e la definizione della documentazione utile allo svolgimento ed ai controlli.

In attuazione del mandato ricevuto, gli uffici hanno avviato l'implementazione della procedura di alienazione, invitando un totale di 187 soggetti a manifestare interesse:

- 169 tra gli investitori identificati con il supporto dell'*advisor* Deloitte Financial Advisory S.r.l. e coloro che avevano già manifestato interesse in relazione al citato avviso esplorativo, a suo tempo pubblicato sul sito internet www.enpam.it.
- 18 che hanno richiesto di essere invitati in modo autonomo, appresa dal mercato la notizia della procedura.

Sono pervenute manifestazioni d'interesse da parte di 40 soggetti, ai quali è stato richiesto di formulare un'offerta economica non vincolante, sulla base di un primo set di informazioni (Information memorandum), da far pervenire entro un termine inizialmente fissato al 15 aprile 2020.

Tuttavia, in ragione dello stato di emergenza conseguente al diffondersi del virus Covid-19, si è reso necessario procedere con una sospensione del processo di alienazione; successivamente, nello scorso mese di luglio, al termine della fase più critica dell'emergenza, la procedura è stata riavviata, includendo ulteriori tre operatori che avevano fatto richiesta di partecipazione e stabilendo il 30 settembre 2020 quale termine per il ricevimento delle offerte non vincolanti.

Dopo il suddetto termine sono pervenute nove offerte non vincolanti per un valore che oscilla tra i 700 milioni e i 950 milioni di euro.

Il valore complessivo dei 68 immobili in alienazione, secondo il bilancio della Fondazione al 31 dicembre 2019 e al netto del fondo svalutazioni, è pari a circa 686 milioni di euro; lo stesso pacchetto di immobili è stato valutato dalla società Duff & Phelps REAG S.p.A., nello scorso mese di novembre 2019, pari a circa 1.077 milioni di euro.

Valutato il riscontro avuto a quest'ultima fase della procedura, la Fondazione potrà definire i tempi e i modi di prosecuzione del processo.

Processo di vendita del residenziale di Roma

Il processo di dismissione del patrimonio residenziale di proprietà della Fondazione Enpam, iniziato nel 2013, interessa 57 complessi immobiliari di varia dimensione, distribuiti geograficamente su tutto il territorio della Città, per un totale di 4.540 unità ad uso residenziale, oltre pertinenze (box, posti auto, cantine, soffitte) e 254 unità ad uso diverso (uffici, negozi, magazzini, autorimesse).

Il processo è oggi, in termini di unità residenziali dismesse, ad uno stato di avanzamento di circa l'82%, avendo venduto, da luglio 2014 ad agosto 2020, 47 complessi, per 3.693 unità residenziali (oltre pertinenze) e 230 ad uso diverso; la vendita ha prodotto 676,40 mln/€ di entrate su un patrimonio a bilancio di 447 mln/€, con una plusvalenza di 229,40 mln/€ (+ 51,3%).

I complessi immobiliari attualmente in fase di dismissione sono 10, per un totale di 847 unità residenziali (oltre pertinenze) e 24 ad uso diverso; per 9 di questi, la Fondazione ha già deliberato il prezzo di vendita, per complessivi 133,4 mln/€, a fronte di un valore di bilancio di 90,7 mln/€.

AREE DI *LINE*

AREE DI *LINE*

BILANCIO DI PREVISIONE 2021

Risorse Umane

Gli elementi particolari, prevedibili come caratterizzanti la gestione in ambito Risorse Umane del prossimo esercizio possono essere così schematizzati:

1. *Smart-working*

Nel 2021 si consoliderà la modalità lavorativa dello *smart-working*, che dalla fase emergenziale, che si auspica cesserà, passerà ad inserirsi come tipologia di lavoro alternativa all'ordinario, dietro richiesta volontaria del lavoratore, da valutarsi in relazione alle esigenze di servizio. A tal riguardo è stato sottoscritto un apposito Accordo aziendale di disciplina, nonché il prototipo di accordo individuale. Ciò costituirà la sfida post Covid-19.

L'orientamento a stabilizzare lo *smart-working*, reso possibile dalla constatazione che da marzo 2020 in Enpam non si è avuto il blocco di alcuna attività, offre significative opportunità nel medio-lungo periodo. Si tratta, oltre che della tutela della salute del personale, del miglioramento della conciliazione vita privata-lavoro, di definire un appropriato *mix* tra lavoro in presenza e a distanza finalizzato al miglioramento degli obiettivi aziendali e all'innalzamento continuo della qualità dei servizi forniti agli iscritti. Lo sviluppo della digitalizzazione e delle competenze informatiche del personale unito all'innovazione dei processi gestionali comporterà un miglioramento dei servizi resi.

Da segnalare inoltre che le nuove modalità di lavoro agile potranno avere un impatto positivo sull'ambiente grazie alla diminuzione degli spostamenti verso e dalla sede di lavoro, e quindi sul decongestionamento del traffico a favore di un pianeta migliore, di una qualità della vita migliore, in un connubio tra ecologia ed agilità, nonché di una diminuzione dei consumi in generale ed aziendali con un auspicabile ritorno in termini di efficienza. In considerazione di tale nuovo contesto, è quindi necessario un ripensamento parziale degli spazi/tempi aziendali, da ottimizzare in funzione del loro conseguente utilizzo da parte dei dipendenti, in un'ottica di miglioramento delle *performance* aziendali a vantaggio degli iscritti.

2. *Formazione delle risorse umane e indagine biennale fabbisogni formativi*

Il rinnovamento complessivo che va ad impattare sulle risorse umane, comporta spesso la dotazione di nuove professionalità. Ciò nel medio periodo, attraverso percorsi formativi ad hoc, si tradurrà anche in nuovi livelli di efficacia e di efficienza improntati alla riduzione ed all'ottimizzazione dei costi, al rafforzamento della fidelizzazione, all'aumento della flessibilità di impiego delle risorse umane, alla facilitazione della cooperazione interna, alla riduzione della conflittualità e sempre più all'orientamento verso i risultati.

Qui si inserisce la formazione delle risorse umane, che è un processo complesso, delicato, attento ad una serie di aspetti: esigenze organizzative in primis, ma anche competenze, attitudini, capacità, propensioni, condivisione della visione, ecc.

Come già detto, in particolare in questo complesso momento di emergenza epidemiologica si assiste ad una trasformazione globale del mondo del lavoro e delle abitudini di vita dei lavoratori.

L'introduzione della nuova modalità di lavoro in *smart-working*, per i lavoratori, inizialmente attuata al fine di limitare la trasmissione virale da Covid-19, ha richiesto anche un'ottica diversa da cui leggere, interpretare ed affrontare efficacemente il bisogno di aggiornamento e di sviluppo delle competenze del personale.

Anche in questo caso le tecnologie e le piattaforme dell'informazione consentono la prosecuzione delle attività didattiche, sviluppando programmi e tematiche pervasive ed accattivanti, piattaforme di formazione online dedicate, attraverso il *live streaming* ed il *webinar*.

Nel 2021 si inserirà poi l'indagine conoscitiva biennale che in Enpam è stata realizzata a partire dal periodo 2017/2018, quale processo sistematico e strutturale della formazione, che intende "fotografare" le necessità formative del personale, al fine di proporre un'offerta didattica sempre più centrata e rispondente ai reali fabbisogni di aggiornamento e di approfondimento, sia delle *soft skills* che delle competenze tecnico-professionali centrali per un'attività lavorativa sempre più performante.

Gli obiettivi dell'indagine conoscitiva sulle esigenze formative aziendali saranno le seguenti:

- identificare il fabbisogno formativo aziendale e definire gli obiettivi delle attività,
- elaborare interventi formativi e percorsi di *training* adeguati, specifici e rilevanti per potenziare l'*expertise* delle risorse umane,
- progettare piani formativi di medio e lungo periodo,
- proporre nuovi canali di finanziamento per la realizzazione dei percorsi formativi aziendali (Formazione finanziata dai Fondi Interprofessionali Fondimpresa e Fondirigenti).

Pertanto, nel 2021 si terrà conto dei fabbisogni delle singole Unità Organizzative, che emergeranno dalla rilevazione biennale (2020-2021) dei fabbisogni formativi aziendali, nonché di quelli che potranno sopraggiungere, anche in relazione ad eventuali neo inserimenti, mettendo in azione corsi di formazione soprattutto nella modalità *e-learning*, potendo contare l'Enpam anche su una propria piattaforma formativa dedicata al personale, atta a favorire l'aggiornamento professionale e culturale dello stesso.

3. *People caring/People strateging e welfare*

L'organizzazione aziendale della Fondazione ENPAM nei confronti della gestione del proprio personale, si sviluppa fundamentalmente intorno ai concetti di "*People Care*" e di "*People Strategy*", che rappresentano i paradigmi che esprimono un modo moderno di fare azienda, nell'accezione di dare attenzione e

prendersi cura del lavoratore, inteso sia come fonte di competenza che come persona.

Anche nel 2021 questo sarà l'approccio nei confronti del personale, sia nella modalità lavorativa ordinaria sia nella modalità lavorativa da remoto.

Nell'anno 2021, attraverso lo strumento dei Tavoli tecnici con le Organizzazioni Sindacali, si proseguirà con il monitoraggio dell'applicabilità delle politiche e dei vantaggi che la legislazione offre in relazione alle diverse aree e strumenti d'intervento utili ad implementare i benefici assistenziali, valutandone le ripercussioni sia sui dipendenti che sul datore di lavoro, sempre in linea con le normative contrattuali.

A seguito dell'emergenza epidemiologica sanitaria nazionale e mondiale, si pone poi l'opportunità di valutare un supporto innovativo al personale, attraverso uno sportello d'ascolto e di accompagnamento nella fase di transizione, con un professionista esterno che agisca come terza parte all'interno dell'organizzazione, offrendo sostegno emotivo attraverso contatti in video in orari stabiliti.

Il servizio sarebbe rivolto in particolare alle persone in stato di difficoltà connesse alle esperienze di *lockdown* sociale e di paura da contagio, e potrebbe prevedere sia aspetti di "cura" o riequilibrio, sia di prevenzione.

4. Riassetto organizzativo e rivisitazione dell'Organigramma e del Funzionigramma aziendali

Il cambiamento organizzativo imposto dal COVID-19, che ha richiesto negli ultimi mesi la necessità di un ulteriore snellimento delle procedure rispetto al passato, tale da raggiungere livelli di efficacia ed efficienza anche in modalità *smart working*, ha accentuato l'esigenza del previsto riassetto organizzativo e della rivisitazione dell'Organigramma e del Funzionigramma aziendali.

Il primo obiettivo, già in fase di perseguimento, è ottenere un Piano Aziendale adottando modelli innovativi di organizzazione del lavoro, attraverso focus e investimenti nella digitalizzazione, nella *cyber security*, nelle nuove tecnologie 4.0 e nello *smart working*, per mezzo di un riassetto volto alla perfetta integrazione tra i processi aziendali ed il personale coinvolto.

L'aspetto della sicurezza avrà ancor di più un ruolo da protagonista nel contesto aziendale, avendo il datore di lavoro il dovere di predisporre misure di prevenzione "eccezionali" anti-coronavirus per tutelare la salute e la sicurezza dei luoghi di lavoro.

5. Impatto conseguente all'attuazione dei CCNL del personale dirigente e non dirigente degli Enti previdenziali privati

I CCNL per il personale dirigente e non dirigente degli Enti Previdenziali, per il triennio 2019-2021, sono stati rinnovati nel 2020, ed hanno comportato diverse novità, sia sul piano normativo che sul piano economico.

Molti dei riflessi attuativi delle rinnovate contrattazioni si avranno proprio a far data dal 2021. Inoltre, in modo complementare alla contrattazione nazionale, nel 2021 si avranno gli impatti degli accordi integrativi aziendali che attengono alla contrattazione di secondo livello.

6. *Sviluppo Banca Dati assunzioni*

A seguito della realizzazione del Progetto sull'autocandidatura online, tramite pubblicazione sul sito web istituzionale delle singole domande di aspiranti all'assunzione presso la Fondazione, che ha rivoluzionato il sistema della Banca Dati assunzioni, nel 2021 si potrà avviare uno sviluppo di detto sistema, finalizzato alla semplificazione delle procedure di screening/selezione.

7. *Stage/Tirocini*

Collaterale alla formazione è l'utilizzo degli Stage/Tirocini tramite apposite Convenzioni con Università.

Laddove nelle varie Unità Organizzative se ne rappresenti l'esigenza di servizio, si potrà continuare ad utilizzare l'istituto dello Stage-Tirocinio, compatibilmente ed in linea con l'evoluzione dello stato di emergenza sanitaria nazionale e con la diffusione dello *smart working*.

L'istituto del tirocinio curriculare si configura senza oneri economici per l'azienda ospitante e non si sostanzia in un rapporto di lavoro autonomo o subordinato, possedendo obiettivi esclusivamente di crediti formativi dove tutte le coperture assicurative sono a carico del soggetto promotore (l'Università).

Si potrà proseguire anche con l'attivazione di stage formativi del tipo tirocini extracurricolari per laureati, che a fronte di un'indennità di partecipazione, consentirà di inserire temporaneamente in azienda risorse in possesso di titolo accademico, sempre attraverso le convenzioni con le varie Università del Lazio e sempre senza sostanzarsi in un rapporto di lavoro.

Contabilità - bilancio e fiscale

Proseguirà l'attività volta a garantire il corretto adempimento degli obblighi di legge nel rispetto dei principi sanciti dalla normativa di riferimento con il fine di fornire una puntuale e trasparente rappresentazione contabile, fiscale e finanziaria.

Il settore amministrativo-contabile è in continuo adattamento alle nuove esigenze normative che nel frattempo sono intervenute e che hanno impattato notevolmente sulle attività svolte e da svolgere nel futuro.

Terminata la fase di progettazione e di implementazione del modello di Contabilità Analitica, si procederà a creare una linea di congiunzione con la nuova Struttura "Processi e Controllo" per ciò che riguarda il Controllo di Gestione.

Difatti, la contabilità analitica svolge due importanti funzioni:

1. Fornisce informazioni al management, che effettuerà valutazioni e scelte economiche precise;

2. Costituisce la base di partenza per il controllo di gestione: grazie alle informazioni fornite dalla contabilità analitica il controllo di gestione può predisporre budget e tenere costantemente sotto controllo la gestione aziendale, nel rispetto dell'equilibrio economico, patrimoniale e finanziario.

L'attività fiscale è funzionalmente e specificamente competente alla cura e gestione del contenzioso fiscale e tributario dell'Ente e si adopererà anche per il 2021 a verificare detto contenzioso, attivando ogni azione possibile e necessaria, impugnando – previa verifica della sussistenza dei relativi presupposti – tutti gli avvisi o atti fiscali che dovessero essere notificati e provvedendo alla corretta archiviazione e gestione di tutte le procedure.

Sarà, altresì, implementato l'uso degli istituti deflattivi del contenzioso esperibili in via amministrativa direttamente all'interno della Fondazione, in alternativa e/o in concomitanza con il contenzioso medesimo. Saranno instaurati rapporti di collaborazione con le Direzioni Regionali e Centrali dell'Agenzia delle Entrate per la soluzione in via preventiva di quelle problematiche fiscali che dovessero presentarsi.

Proseguirà l'attività strutturata interna di esame, studio e divulgazione-comunicazione delle nuove normative fiscali, della Giurisprudenza e dei diversi effetti nei confronti delle attività vecchie o nuove dell'Ente (c.d. Diario Fiscale), con conseguente informativa e monitoraggio ai servizi interessati ed in stretta e reciproca collaborazione con i medesimi, tramite la pubblicazione nella intranet aziendale.

Risorse strumentali

Tutte le attività relative a contratti di lavori, servizi e forniture per i vari uffici della Fondazione vengono effettuate mediante ricorso a procedure di natura pubblicistica disciplinate dal D.Lgs. 50/2016 (Codice dei Contratti Pubblici), dal D.Lgs. 56/2017, dalla L. 55/2019, dalla L. 120/2020 e dalle Linee Guida emanate dall'ANAC.

Relativamente alla sede, le attività di completamento del primo piano interrato, compresa l'Area archeologica, verranno ultimate entro il 2020. Le stesse riguardano il restauro dei reperti e la realizzazione degli arredi museali, mentre sono già stati effettuati gli acquisti degli arredi (poltroncine per la sala corsi, banchi dei relatori, banco catering, pareti attrezzate, ecc.). È previsto anche il completamento del progetto di comunicazione all'interno del sito, con la supervisione della Soprintendenza, e l'acquisizione degli apparati tecnologici, che sono in fase di installazione.

Nel mese di luglio 2020 è stata sottoscritta una convenzione tra la Fondazione e la Soprintendenza Speciale di Roma per la tutela, la valorizzazione e la fruizione dei ritrovamenti archeologici rinvenuti a Piazza Vittorio. La Fondazione e la Soprintendenza hanno operato congiuntamente a tale progetto di

valorizzazione dell'Area interessata dagli scavi archeologici. È stato realizzato un progetto museologico e museografico per consentire la fruizione pubblica dell'Area Archeologica (Museo Ninfeo), che prevede anche allestimenti di realtà aumentata per ricreare l'ambientazione sensoriale del Ninfeo e del suo apparato decorativo.

Lo spazio museale potrà essere aperto al pubblico esclusivamente nei giorni destinati e concordati con la Soprintendenza; la Fondazione provvederà ad autorizzare la programmazione delle visite ed a monitorarle in relazione al numero dei partecipanti e alle tempistiche delle stesse, tenendo conto delle varie esigenze. L'Area Archeologica potrà essere anche utilizzata per l'organizzazione di eventi, armonizzando l'occasione di incontro e di lavoro con il contesto di straordinario interesse storico, artistico e culturale.

È stato effettuato il trasferimento dei reperti mobili dai locali di Via Lamaro alla sede di Piazza Vittorio Emanuele II, al fine di allestire le vetrine espositive e di attuare la composizione all'interno delle teche dei reperti archeologici e di tutti gli elementi illustrativi del percorso museale. I reperti mobili non selezionati per l'esposizione nelle teche situate nell'area saranno trasportati dalla Soprintendenza nelle sedi previste dalla stessa.

Nel 2021 saranno realizzati lavori per la sostituzione della centrale frigo a servizio dei locali Server ad uso dei Sistemi Informativi, verranno eseguite la progettazione ed adeguamento del piano terra (lato via Emanuele Filiberto – porzione dell'immobile utilizzata in passato come cantiere) e la progettazione della sala del C.d.A. al piano 7° con rifacimento dell'impiantistica termica, elettrica e di condizionamento, dell'impianto audio/video con previsione di opere murarie e di falegnameria. Nel 2020 non sono stati utilizzati i fondi relativi alla ristrutturazione del magazzino di Via Lamaro, dal momento che l'intero immobile è inserito nel piano di dismissione del patrimonio immobiliare diretto.

Entro il 2020 terminerà il progetto di riorganizzazione dei documenti cartacei attualmente presenti sia negli archivi situati al piano -5 della Sede che nell'archivio di Via Greppi. È stato realizzato lo studio, in linea con le normative sulla conservazione, che ha permesso di definire i tempi di conservazione di ciascun documento prodotto e ricevuto dalla Fondazione e quindi anche tempi e modalità per la loro eventuale distruzione.

È stato redatto il "Massimario di conservazione e scarto", che rappresenta le regole per la gestione degli archivi e per la movimentazione delle pratiche; in questo modo si stanno verificando i presupposti per liberare lo spazio occupato da documenti che non è più necessario conservare. Il progetto di riordino dei fascicoli e dei documenti cartacei della Fondazione prevede la riorganizzazione, la schedatura e la gestione di faldoni e documenti attualmente presenti negli uffici e negli archivi, l'uso del software per la consultazione dei documenti e il macero dello scarto archivistico da effettuare secondo le normative vigenti.

Un altro progetto previsto per il prossimo anno è la conservazione sostitutiva, in formato digitale, dei contratti, di documenti vari, ma soprattutto della posta in arrivo. Tale progetto riguarda la dematerializzazione, ovvero la particolare procedura in grado di sostituire documenti cartacei con documenti digitali che permette la sostituzione a tutti gli effetti di legge dei documenti cartacei in originale.

Nel caso dei contratti, tale processo di conservazione sostitutiva può essere avviato in tempi rapidi, poiché il documento viene già prodotto direttamente in formato digitale, utilizzando strumenti informatici che consentono di rendere imm modificabile il documento dopo aver apposto la firma digitale. L'obiettivo è quello di garantire l'archiviazione e la corretta ed efficiente conservazione sostitutiva della documentazione cartacea ed elettronica, secondo le normative vigenti.

Relativamente ai servizi postali, per il 2021 si prevede di utilizzare maggiormente i canali telematici per comunicare con gli iscritti e quindi di ridurre ulteriormente la spesa. Inoltre, è prevista l'acquisizione della corrispondenza in arrivo in formato elettronico, così da favorire il processo di digitalizzazione dei documenti cartacei.

La Fondazione, tramite l'Area Risorse Strumentali, si è attivata, in linea con le misure adottate dal governo italiano, per favorire il contenimento della diffusione del contagio del virus Covid-19.

A tal fine sono stati acquistati numerosi PC portatili, router e schede dati, per poter dotare il personale in *smart working* di idonei strumenti informatici, che hanno potuto garantire lo svolgimento delle proprie attività da casa.

Inoltre, sono state acquistate numerose confezioni di gel disinfettante, che è stato fornito al personale comandato dalla Fondazione a presidiare gli uffici e quindi garantire il raccordo tra il personale delle varie Aree/Strutture. Per quanto riguarda le mascherine, nonostante le difficoltà di reperimento sul mercato, il personale presente in sede è sempre stato dotato di appositi dispositivi di protezione.

Sono stati installati, su tutti i piani, dispositivi per la sanificazione degli ambienti interni, studiati appositamente per la disinfezione continua dell'aria e la decontaminazione dell'ambiente e delle superfici esposte. Tali dispositivi utilizzano la tecnologia che garantisce una qualità purissima dell'aria e l'eliminazione degli agenti contaminanti sulle superfici. Per tali motivazioni, si è registrato un incremento imprevedibile della spesa dovuto all'acquisto di tali dispositivi e termocamere per la misurazione della temperatura corporea installate all'ingresso della sede della Fondazione.

Nel corso del 2020, la Fondazione ha proseguito con Ama (Azienda municipale ambiente S.p.A. Roma) la raccolta differenziata attraverso la suddivisione delle diverse tipologie di rifiuti, al fine di ottenere un corretto riciclo, come previsto dalla normativa in materia. Per tale motivo, si è assistito ad una cospicua riduzione dell'importo relativo alla tassa sui rifiuti da parte del Comune di Roma. Si prevede, anche per il 2021, di proseguire questa attività.

Sistemi informativi

Le previsioni degli investimenti IT e degli oneri connessi per l'esercizio 2021 sono collegate alle iniziative ordinarie e progettuali già intraprese, nonché a quelle che si prevede di attivare nel prossimo esercizio. Data la specifica natura dei S.I., di supporto tecnologico ai piani strategici della Fondazione, la pianificazione tiene soprattutto conto delle esigenze e dei fabbisogni, di natura informatica, che sono rappresentati dalle varie Unità Organizzative della Fondazione. Il focus è principalmente rivolto ai costi dei progetti IT, cioè al valore delle risorse informatiche, considerate in termini di *hardware*, *software* e servizi, sostenute spese per l'implementazione e/o l'esercizio di un sistema IT, con l'obiettivo di fornire strumenti innovativi e servizi efficaci agli utenti interni ed esterni all'Ente.

Tra le iniziative progettuali che si prevede di completare nel 2020, nonché per quelle che verranno intraprese nell'esercizio corrente e realizzate negli anni successivi, si rilevano soprattutto gli investimenti per i quali, entro l'anno, saranno avviate le procedure di acquisizione di forniture che saranno poi oggetto di messa in produzione nel 2021.

Si fa riferimento principalmente ad un aggiornamento tecnologico dei sistemi dove risiedono gli ambienti di produzione dei dati previdenziali, per fare in modo inoltre che gli stessi vengano supportati da sistemi di sicurezza aggiornati ed applicativi collegati. Si prevede di intraprendere il progetto alla fine del 2020 con l'attivazione delle relative procedure di acquisizione per poi realizzare le relative attività operative nel corso del 2021 e l'adeguamento delle stazioni di lavoro (portatili e PC) anche in virtù dell'attuale modalità lavorativa dello *smart working*.

Strettamente collegato a tale obiettivo, si prevede anche di intraprendere le azioni necessarie per l'acquisizione di un sistema di virtualizzazione di tutti i sistemi mediante la creazione di una infrastruttura tecnologica virtualizzata (VDI) che possa consentire velocemente e agevolmente la disponibilità di postazioni di lavoro remotizzate per i dipendenti in *smart working*.

Tale tecnologia, consente ai singoli utenti di una rete aziendale di visualizzare i contenuti sul proprio *client* (un computer o un tablet), senza che le risorse a cui essi fanno riferimento (file, immagini, programmi, driver, preferenze) siano fisicamente presenti sul client stesso. In altre parole, anziché utilizzare i Pc portatili in sostituzione delle postazioni fisiche aziendali, il sistema VDI permette di poter disporre del proprio computer da qualunque dispositivo, senza essere privato delle funzionalità *desktop* a cui l'utente è abituato, con indubbi vantaggi di flessibilità e scalabilità, il tutto garantendo al massimo i requisiti di sicurezza richiesti. Oltre a ciò, la virtualizzazione del desktop dà la garanzia e la sicurezza di un controllo centralizzato, riducendo i costi (anche per il risparmio energetico e logistico conseguente) e semplificando la gestione tecnico-sistemistica. Non ultimo aspetto in ordine di importanza, la piattaforma individuata si integra perfettamente

con le infrastrutture presenti in Fondazione, garantendo uniformità tecnologica e risparmi nelle acquisizioni *hw* e *sw* collegate.

È previsto inoltre un aggiornamento dei sistemi di telecomunicazione e la realizzazione della nuova rete *wi-fi* dell'Ente, progetto che si prevede di attivare nel 2020 e di completare nel 2021.

I costi preventivati per il 2021 fanno anche riferimento ai costi legati al potenziamento dei sistemi di sicurezza IT (come i sistemi di *web-filtering*), che si collegano alle attività già intraprese negli ultimi mesi per la messa in sicurezza del sistema informatico aziendale proteggendolo da azioni di *hacking* o dalla presenza di *virus/malware* che possano causare un danno sia funzionale che di immagine per la Fondazione. Tale progetto risponde agli adempimenti previsti dalla normativa di settore (Regolamento Europeo 679/2016 sulla Protezione dei Dati (GDPR) e dal processo di certificazione UNI ISO27001 già intrapreso.

In relazione agli oneri connessi agli investimenti IT, la somma prevista per il 2021 comprende tutti i servizi di supporto tecnico/specialistico (servizi professionali, *service* e canoni *software*) sui prodotti, *hardware* e *software*, attualmente in uso presso la Fondazione, nonché per quelli di nuova acquisizione che prevedono servizi di installazione, configurazione e assistenza.

Tra essi va segnalato l'*upgrade* del sistema di gestione delle RU relativamente alle attività professionali di supporto per il passaggio alla nuova *release*. Entro l'anno in corso verranno presumibilmente avviate le procedure di acquisizioni dei moduli *sw* aggiuntivi ma è nel corso del 2021 che verranno realizzate in larga misura le attività specialistiche di personalizzazione della nuova piattaforma. Si prevede poi di acquisire servizi dedicati al supporto specialistico ai sistemi di telecomunicazione, agli aggiornamenti dei sistemi di produzione e di contabilità, nonché di tutti gli applicativi *software* già in uso. In particolare, si prevedono costi di servizi professionali di assistenza specialistica, svolta da personale certificato, per interventi di modifica correttivo/evolutiva e di supporto sui sistemi e sulle infrastrutture utilizzati, nonché per attività legate all'aggiornamento dei sistemi di *backup* e di gestione degli ambienti virtualizzati.

STRUTTURE DI *STAFF*

STRUTTURE DI *STAFF*

BILANCIO DI PREVISIONE 2021

L'attività di gestione degli Organi Statutari e Collegiali

Gli oneri previsti per l'anno 2021, relativi alle spese per gli Organi dell'Ente, risultano di fatto inferiori allo stanziamento previsto per il 2020 e a quanto emerge dal preconsuntivo 2020. Difatti, il maggior onere previsto per l'anno 2020 risultava rinveniente dal probabile incremento delle riunioni "straordinarie" necessarie per lo svolgimento delle regolamentate procedure elettorali. Tale stanziamento teneva conto in particolare della spesa occorrente per lo svolgimento delle elezioni per il rinnovo degli Organi Statutari della Fondazione. La riforma statutaria, a fronte dell'obiettivo di migliorare la rappresentatività delle varie categorie di iscritti alla Fondazione, ha comportato una maggior articolazione e obiettiva complessità delle relative procedure elettive.

Per il 2021, nella previsione del numero di riunioni si è tenuto conto, peraltro, del progetto formativo dei componenti del Consiglio di Amministrazione. Secondo la specifica previsione statutaria è previsto, infatti, che *"I componenti del Consiglio di Amministrazione mantengono i requisiti di professionalità attraverso la partecipazione ad iniziative finalizzate alla qualificazione in materia di **previdenza, assistenza, welfare e gestione del patrimonio** periodicamente organizzate dalla Fondazione"*.

L'ipotesi è quella di prevedere nel corso del nuovo mandato, appena avviato, periodici incontri di aggiornamento/approfondimento teorico nonché di confronti su tavoli tecnici. A tal fine, sono state considerate nel bilancio di previsione 2021 le riunioni dedicate alla suddetta formazione, secondo una programmazione annuale ripartita sull'intero arco temporale del mandato. L'ipotesi tiene conto del programma formativo già svolto, realizzato sulla base delle tematiche oggetto del progetto presentato all'inizio del precedente mandato, che potrebbe implementarsi delle tematiche e dei focus di particolare attenzione e interesse per la Fondazione, anche considerando le ulteriori ipotesi di "formazione continua" e integrata che potrebbe essere resa disponibile anche per i componenti degli altri organismi collegiali.

Si è considerato, a riguardo, il possibile maggior utilizzo da parte della Fondazione della menzionata modalità in "audio-video-conferenza" delle riunioni degli Organi, che comporterebbe ulteriori risparmi anche per la totale assenza delle spese di viaggio, adottata di recente e in particolar modo nel periodo di emergenza sanitaria.

Nel complesso, permane, ad ogni modo, l'attenzione su una calendarizzazione delle riunioni anche nella stessa giornata e/o in giornate consecutive, al fine di rendere possibile il contenimento delle spese per indennità di partecipazione, da considerarsi *"...giornaliera omnicomprensiva delle indennità di carica e di trasferta nonché delle spese di vitto e alloggio..."* e per il rimborso delle spese di un complessivo minor numero di viaggi.

Eventuali possibili aumenti del numero delle riunioni degli Organi per necessità non preventivabili, saranno comunque considerati nel rispetto dei limiti di spesa presi a riferimento dai Ministeri vigilanti, con particolare riguardo ai costi medi sostenuti delle singole sedute.

In relazione alla spesa prevista per il contributo da erogare agli Ordini Provinciali, è opportuno ricordare che con la riforma del “Disciplinare per la corresponsione di contributi agli Ordini dei Medici Chirurghi e degli Odontoiatri”, avvenuta nel 2019, i contributi sono stati articolati sulla base di diverse e ulteriori forme di collaborazione realizzate fra gli Ordini e la Fondazione, quali:

- **Il contributo istituzionale**, riconosciuto per il particolare supporto alla Fondazione nelle attività e servizi istituzionali conseguenti ad obblighi legali e/o regolamentari;
- **Il contributo di *front office***, erogato a fronte dello svolgimento da parte dell’Ordine, di ulteriori attività in favore degli iscritti in materia contributiva, previdenziale e assistenziale;
- **Il contributo per l’utilizzazione dei servizi *online***, previsto per l’erogazione, da parte degli Ordini, dei servizi *online* offerti agli iscritti sul portale web della Fondazione;
- **Il contributo per l’organizzazione di convegni ed eventi** già previsto dal vigente Disciplinare quale contributo straordinario;
- **Il contributo per attività di formazione**, riconosciuto a fronte della partecipazione del personale dipendente degli Ordini ai corsi di formazione organizzati dalla Fondazione;
- **Il contributo straordinario**, riconoscibile, previa delibera del Consiglio di Amministrazione, per altre forme di collaborazione svolte dagli Ordini nell’ambito degli obiettivi strategici perseguiti dalla Fondazione.

Risk Management e Compliance degli Investimenti

L’area *Risk Management e Compliance degli Investimenti* ha la *mission* di supportare il Direttore Generale nell’esercizio di proposta dell’*asset allocation* strategica e del *budget* di rischio - in logica *Asset Liability Management* - di proposta e controllo sugli investimenti, nonché garantire la gestione dei rischi patrimoniali e la *compliance* degli investimenti, a presidio dei rischi inerenti al patrimonio – non solo di tipo finanziario, ma anche regolamentare e reputazionale.

Le attività comportano anche l’analisi per la verifica di adeguatezza, appropriatezza e coerenza delle ipotesi di investimento formulate dalle aree di investimento (*ex ante*), la verifica del mantenimento di dette caratteristiche su tutte le classi di investimento anche in termini di rispetto dei limiti di rischio (*ex post*), l’indicazione dei correttivi da porre in essere per rientrare da eventuali deviazioni, nonché la rappresentazione periodica agli Organi della dinamica di rischio e rendimento di tutte le singole classi di investimento.

Ulteriori attività di analisi e simulazione sono svolte a supporto della pianificazione strategica di tutte le attività dirette ed indirette che incidono sul patrimonio a medio lungo termine.

L'entrata a regime delle attività già dal 2018, ha fatto sì che nel 2020 l'organizzazione del lavoro non sia stata in alcun modo afflitta dalle conseguenze del Covid-19; l'efficace implementazione dello *smart-working* da parte della Fondazione ha consentito di proseguire regolarmente le attività come da programma.

In particolare, oltre alla gestione dell'attività c.d. ordinaria, nel 2020 si sono proseguite le attività di interlocuzione con l'Area Previdenza e il Risk Advisor Mangusta Risk, funzionali alla costruzione della cornice d'implementazione dell'approccio di *Asset Liability Management* denominato *Liability Driven Investments* (LDI) o Investimenti Guidati dalle Passività¹, da terminare entro la fine dell'esercizio o nei primi mesi del 2021.

Le procedure relative al processo di implementazione delle attività relative sono in via di definizione nell'ambito della revisione del Manuale delle Procedure, tutt'ora in corso.

Sostenibilità, prevenzione e protezione

La struttura è stata ridefinita nell'ambito della revisione della Macrostruttura e dell'Organigramma aziendale, deliberata dal CdA in data 15/10/2020 incorporando anche le attività connesse alla "Prevenzione e Protezione"

La Responsabilità sociale di Enpam

Il percorso avviato dalla Fondazione, dall'assistenza tradizionale a quella strategica, il supporto agli iscritti nelle varie fasi di vita, il costante sostegno alla professione medica sono tutti importanti segnali di un rinnovato impegno sociale da parte del nostro Ente, come si è dimostrato in un periodo difficile come quello della pandemia, grazie alle importanti iniziative decise autonomamente a supporto degli iscritti.

L'obiettivo è che medici e odontoiatri sempre più vedano il proprio ente previdenziale come un interlocutore presente, con efficacia, nelle loro diverse fasi di vita, professionale e non.

L'impegno sociale di Enpam nel corso del 2021 sarà testimoniato, in particolare, dalle seguenti azioni:

- Redazione del Bilancio sociale 2021 - rendicontazione 2020

Il Bilancio Sociale della Fondazione Enpam sarà costruito sulle stesse logiche dei precedenti e sulla base degli obiettivi che la Fondazione si è proposta

¹ L'approccio prevede l'allocatione degli investimenti secondo due diversi macro obiettivi: la copertura diretta delle passività e la massimizzazione della crescita del patrimonio, nel tempo, con una strategia dinamica di allocatione intertemporale in presenza di vincoli dati dalle passività.

di raggiungere, tenendo conto dei risultati conseguiti nel corso del 2020, a seguito di un percorso pluriennale.

Il documento, per il quale sarà garantita l'applicazione di tutti i principi di rendicontazione delle nuove linee guida GRI (*Global Reporting Initiative*) con particolare attenzione ai principi di completezza e accuratezza, sarà sottoposto a revisione limitata (*limited assurance*) da parte della società di revisione incaricata a seguito di espletamento di gara pubblica.

- Stakeholder engagement

Nell'ottica di una nuova comunicazione della responsabilità sociale, è bene prevedere un'azione capillare sul territorio tramite la quale si potrà, da un lato, diffondere l'attività posta in essere dalla Fondazione e, dall'altro, recepire suggerimenti e/o collaborare a iniziative poste in essere dagli Ordini Provinciali e/o dalle strutture locali. Sarà importante nel corso dell'anno che Enpam racconti e comunichi il proprio impegno sociale, oltre che agli *stakeholder*, anche nei consessi relativi alla CSR (*Corporate social responsibility*), in modo da poter diffondere l'impatto positivo generato e condividere la propria esperienza con altre realtà.

- Procedura patrocini

La visione di un Enpam sempre più a sostegno della professione e il contestuale impegno sociale hanno condotto, nel corso degli ultimi anni, ad una specifica disciplina per la concessione di patrocini da parte della Fondazione stessa.

Il patrocinio, tramite il quale la Fondazione testimonia il proprio sostegno all'iniziativa, è concesso a titolo gratuito, senza oneri e costi a carico della Fondazione.

La proceduralizzazione della materia risponde a criteri di trasparenza e standardizzazione, oltre che di pari opportunità per gli iscritti e per i terzi interessati e consente di rafforzare il ruolo istituzionale della Fondazione, che potrà così anche "supportare" maggiormente iniziative locali e degli Ordini Provinciali.

Nel corso dell'ultimo triennio 2017-19 risultano concessi oltre 60 Patrocini. Nel 2020, nonostante le numerose richieste già pervenute ad inizio anno, l'attività ha subito una forte contrazione a causa della pandemia che ovviamente ha condizionato lo svolgimento di eventi e convegni pubblici. Per il 2021, si confida in una ripresa e dunque nella possibilità di concedere nuovi patrocini.

- Valutazione dell'impatto sociale.

Con decreto 23 luglio 2019 sono state emanate dal Ministero del lavoro e delle politiche sociali le "Linee guida per la realizzazione di sistemi di valutazione dell'impatto sociale delle attività svolte dagli enti del Terzo settore". Pertanto, nel corso del 2021 ci si ripropone di definire un processo di misurazione dell'impatto sociale della Fondazione.

- Fondi strutturali

Per quanto riguarda i fondi strutturali, nell'area riservata, medici e odontoiatri hanno a disposizione un elenco comprendente i bandi per accedere ai fondi europei per i professionisti e alcune pubblicazioni monografiche per approfondire la conoscenza dei programmi dell'Unione europea. I contenuti sono organizzati in due sezioni differenti. La sezione "Bandi europei per i professionisti" contiene gli avvisi regionali e nazionali finanziati attraverso i fondi strutturali e di investimento europei, la seconda sezione contiene invece pubblicazioni monografiche inerenti i programmi dell'Unione europea.

- Attività sul territorio

L'azione e l'impegno di Enpam sul territorio continueranno a trovare attuazione nel corso dell'anno in tre specifiche attività:

- Piazza Vittorio - APS
- Osservatorio "Verso Rifiuti Zero"
- Progetto Sostenibilità Ambientale.

Piazza Vittorio – APS

Nel corso del 2016 la Fondazione Enpam, raccogliendo gli inviti delle istituzioni – dalla Prefettura al Municipio – ha promosso e costituito, insieme ad altri soci fondatori, "Piazza Vittorio - APS", una associazione di promozione sociale ai sensi della L. 383/2000 ("Disciplina delle associazioni di promozione sociale"), il cui fine principale è quello di contribuire alla riqualificazione e valorizzazione dell'omonima piazza in cui è situata la sede dell'Enpam. La Fondazione, ogni anno, valutando i benefici anche in termini di valorizzazione del proprio patrimonio immobiliare, supporterà l'attività dell'associazione secondo le proprie specifiche esigenze.

Osservatorio "Verso Rifiuti Zero"

Nel corso del 2017 il Municipio I del Comune di Roma ha istituito l'Osservatorio "Verso Rifiuti Zero", con il fine di introdurre e monitorare, nell'ambito di competenza, politiche e azioni finalizzate a ridurre la produzione di rifiuti sul territorio in cui la Fondazione ha la propria sede oltre a diverse importanti proprietà cielo-terra.

L'Osservatorio, alle cui attività la Fondazione ha ritenuto opportuno partecipare con proprio personale qualificato, è divenuto operativo nel corso del 2018 e negli anni successivi ha coordinato diversi incontri all'Esquilino, anche per migliorare la raccolta a Piazza Vittorio e nei dintorni.

Nel 2020 era prevista la fine del mandato dei componenti l'Osservatorio, ma l'organismo è stato prorogato fino al 2021, prevedendo quindi un costante impegno in termini di attività e relazioni con il territorio e con Ama.

Progetti Sostenibilità Ambientale

La crescente attenzione al tema del rispetto dell'ambiente è interpretata in Fondazione quale spunto per minimizzare il proprio impatto lavorativo, rafforzando la propria immagine e garantendo una maggior efficienza.

Nascono così propositi progettuali che, nel corso degli anni a seguire, potranno svilupparsi all'interno della Fondazione ma anche nel territorio limitrofo, quali il sostegno all'utilizzo di mobilità elettrica e il disincentivo alla diffusione della plastica.

Prevenzione e Protezione

Oltre alla sostenibilità, è di notevole importanza l'attività inerente alla prevenzione e protezione, attuata attraverso le seguenti funzioni:

- individuazione dei fattori di rischio aziendali, valutazione degli stessi e organizzazione di idonee misure per mettere al sicuro i lavoratori nelle aziende, in base alla normativa vigente e alla realtà lavorativa;
- elaborazione di procedure e metodi di lavoro corretti per la sicurezza (specifici per le varie mansioni) con misure protettive ed attrezzature di protezione;
- organizzazione di programmi di informazione e formazione dei lavoratori (Dirigenti, preposti, personale) previsti dalla normativa vigente in materia di sicurezza negli ambienti di lavoro ex art. 37 D. Lgs .81/08;

In collaborazione con il Direttore delle Risorse Umane, con il Direttore delle Risorse Strumentali, e con le OO.SS. aziendali, per affrontare al meglio l'emergenza Covid-19, a luglio è stato approntato e approvato un Protocollo di sicurezza aziendale interno alla Fondazione.

In questi mesi complicati, ogni possibile misura di sicurezza utile a prevenire ed eventualmente contrastare la diffusione del virus è stata valutata e, nel caso, approvata dalle istituzioni preposte (dalla misurazione della temperatura in entrata, alla corretta e il più possibile sicura gestione delle entrate/uscite dei dipendenti e degli ospiti).

Nel 2021 ci si concentrerà sulla riorganizzazione dei dipendenti coinvolti nelle procedure di Primo Soccorso, Evacuazione e Prevenzione Antincendio per poi prepararli ed aggiornarli con appositi corsi a norma di legge. Il tutto sempre compatibilmente con l'attuale situazione nazionale di emergenza sanitaria e la normativa vigente.

Gli obiettivi futuri dovranno essere, di conseguenza, quelli di condurre la Fondazione Enpam ad un livello di sicurezza il più alto possibile.

Struttura Processi e Controllo

La struttura istituita nell'ambito della revisione della Macrostruttura e dell'Organigramma aziendale, deliberata dal CdA in data 15 ottobre 2020, per l'anno 2021 sarà impegnata con attività di supporto alla Direzione Generale e alle Strutture/Aree operative negli ambiti di gestione e sviluppo del modello organizzativo, implementazione degli obiettivi strategici e controllo di gestione.

Processi e Sviluppo Organizzativo

Il Servizio processi, sviluppo del modello organizzativo, controllo di gestione prosegue per l'anno 2021 a supportare la Direzione Generale nella manutenzione del modello organizzativo, al fine di assicurarne la costante conformità al contesto normativo e regolamentare tempo per tempo vigente e la rispondenza alle esigenze interne della Fondazione in termini di efficienza ed efficacia di processo.

A tal fine nel 2020, proseguendo nell'impegno avviato, sono state eseguite tutte le attività alla revisione del Manuale delle procedure del Patrimonio che hanno condotto al ridisegno del documento illustrativo della governance del patrimonio della Fondazione e delle modalità operative per l'effettuazione degli investimenti.

A completamento del lavoro svolto, in linea con le indicazioni degli organismi vigilanti, delle evoluzioni normative e delle novità organizzative interne, è stato avviato il lavoro di revisione delle schede di controllo organizzativo di I e II livello, affinché possano essere inserite all'interno del Manuale. Nel 2021 si prevede la piena operatività delle procedure disegnate e delle schede di controllo.

Si proseguirà nella mappatura e ridisegno dei processi interni, in particolare con riferimento al progetto di digitalizzazione e adeguamento alla normativa vigente del sistema di gestione documentale della Fondazione.

In tale ambito avendo già svolto una prima fase di test sullo sviluppo interno della firma digitale ed effettuate le attività di verifica interna preliminari al collaudo del Software, nel 2021 proseguiranno i lavori relativi all'implementazione della firma digitale, e alla mappatura e ridisegno dei processi interni. Nel 2021 continueranno anche i test propedeutici ai processi di firma digitale e all'esecuzione del nuovo sw di protocollo.

Inoltre, per l'anno 2021 continueranno le attività di coordinamento del Sistema di Gestione integrato che ricomprende la Qualità (SGQ- ISO 9001:2015) e il Sistema di Gestione della Sicurezza delle informazioni (SGSI- ISO 27001:2013).

In particolare, verrà eseguita l'attività di supervisione del sistema di gestione integrato, conformemente allo standard ISO 9001:2015 e ISO 27001:2013; la valutazione in merito all'adozione nell'ambito del sistema di gestione integrato della norma ISO 37001:2016 per la prevenzione della corruzione; l'analisi per l'eventuale introduzione della norma 11648:2016 per la certificazione delle competenze del *Project Manager*.

A seguito della prima verifica di mantenimento del Sistema di gestione integrato effettuata dal certificatore esterno, con esito positivo, nel corso del 2021, come previsto dalla norma, relativamente ai processi ricompresi nell'ambito del perimetro di certificazione, verranno effettuate le attività di *auditing*, promuovendo le necessarie azioni correttive e/o di miglioramento.

Si prevede altresì di valutare concretamente, attraverso *assessment* organizzativi interni, l'introduzione della norma ISO 37001:2016 per sistemi di gestione per la prevenzione della corruzione.

Si prevede inoltre, in linea con l'evoluzione normativa in materia, l'analisi per l'eventuale introduzione della norma 11648:2016 per la certificazione delle competenze del *Project Manager*.

Controllo di Gestione

Nel 2021 continuerà l'esercizio delle attività di controllo di II livello, così come previsto dal sistema dei controlli adottato dalla Fondazione Enpam.

In tale ambito, come di consueto, verranno svolti puntualmente i controlli organizzativi in relazione alla corretta applicazione delle procedure operative di investimento così come rappresentate nel Manuale delle procedure in materia di *asset allocation*.

La verifica della rispondenza del processo di investimento agli iter operativi definiti avviene attraverso la compilazione ed archiviazione di schede preposte alla verifica al corretto svolgimento delle procedure e/o alla completezza e conformità delle informazioni raccolte.

Proseguiranno, le attività di supporto alla Direzione Generale per l'esecuzione di audit straordinari su specifici processi gestionali interni.

Proseguirà il lavoro di definizione e implementazione di *dashboard* di monitoraggio e controllo, basati sul consolidamento e sintesi dei dati operativi provenienti dalle strutture organizzative interne e dalle Società controllate.

Nel prossimo esercizio, si prevede la conclusione del progetto d'implementazione dei cruscotti di controllo di gestione con l'introduzione di un sistema di Contabilità Analitica, che gestirà e consoliderà i dati prodotti attraverso l'adozione di idonee soluzioni ICT di *business intelligence* funzionali assieme alle *dashboard* di controllo.

Controlli Societari

Il Comitato per l'esercizio del "Controllo Analogico", organismo preposto al controllo dell'operato della società in house EnpamRE, così come previsto dalla normativa vigente, proseguirà nel 2021, nella valutazione dei contenuti oggetto dei flussi di reportistica da parte della società, conformemente a quanto disciplinato dalle Linee Guida, dalla *Policy* e dalla *PO reporting*.

In particolare le attività consistono nel coordinamento delle attività connesse all'esecuzione della "PO reporting delle società controllate" predisponendo i relativi schemi o template di reportistica, nella gestione dei flussi di comunicazione tra Fondazione e società controllata, nel monitoraggio dei flussi di reportistica proveniente dalla società controllata, anche con riferimento all'esecuzione del contratto di servizio, nel verificare l'invio della reportistica, il rispetto delle tempistiche, la conformità dei contenuti, nonché l'inoltro della reportistica, delle richieste e della documentazione alle direzioni competenti per area e coinvolgimento delle stesse nei processi decisionali.

Pianificazione Strategica IT

Pianificazione Strategica IT

Si prevede, per l'inizio del 2021, di supportare la Direzione Generale nella definizione e stesura del Piano Strategico (2021 – 2026), e conseguentemente di effettuare le attività previste di "Monitoraggio, Valutazione e Controllo IT" sulle progettualità individuate dal Piano Operativo correlato, relazionandone lo stato di avanzamento alla Direzione Generale e definendo eventuali azioni di controllo/modifica del piano che si rendano necessarie.

Verranno svolte attività di collaborazione con la Direzione di Struttura per la definizione di progetti strategici IT, con particolare riguardo alla conformità al Codice dell'Amministrazione Digitale (D.Lgs. 7/03/2005 n.82) e verranno effettuate le conseguenti attività di monitoraggio sullo stato di implementazione dei progetti da parte dei Sistemi Informativi. Verrà inoltre supportata la Direzione di Struttura nell'elaborazione delle strategie di trasformazione digitale.

Assessment dei Sistemi Informativi

Nel corso del 2021 verranno effettuate le attività di *Assessment* finalizzate al mantenimento di una mappatura aggiornata dei servizi IT e dei sistemi informatici (server e infrastrutture di rete) a supporto, allo scopo di presidiare in maniera efficace i rischi *privacy* e di sicurezza e di mantenere sempre aggiornato il censimento degli *asset* tecnologici. Verrà inoltre verificato lo stato di aggiornamento del catalogo dei servizi IT.

Certificazione ISO 27001

Nel 2021 verranno effettuate le attività di audit periodico per mantenere ed eventualmente migliorare il "Sistema di Gestione della Sicurezza delle Informazioni" (SGSI), conforme alla famiglia degli standard ISO 27000, con la finalità di rendere sempre più efficaci e sistematiche la gestione e il presidio dei rischi che incombono sul patrimonio informativo della Fondazione. A tale scopo è prevista anche un'attività di verifica delle vulnerabilità dei sistemi informatici in sinergia con la struttura Sistemi Informativi. Verrà effettuato un aggiornamento dell'analisi dei rischi e verrà monitorata l'implementazione del piano di miglioramento e di gestione dei rischi IT.

Sicurezza delle Informazioni relative alle Procedure dei Mutui agli Iscritti

In relazione al “Sistema di Gestione della Sicurezza delle Informazioni relative alle “Procedure dei Mutui agli Iscritti”, verranno effettuate le attività di monitoraggio e controllo, in concomitanza con la fase di ADESIONE 2021 e la stesura del report di monitoraggio.

Evoluzione del sistema centralizzato di gestione dei log (SIEM)

Nel corso del 2021, in collaborazione con i Sistemi Informativi verrà completata l'attività di formazione sulle infrastrutture SIEM allo scopo di monitorare in maniera efficace gli accessi degli utenti e degli iscritti sui sistemi IT nonché l'operato degli amministratori di sistema con particolare attenzione alla sicurezza delle informazioni. Verrà inoltre monitorato e se possibile ampliato il perimetro di applicazione e migliorati i controlli per la verifica degli eventi di sicurezza.

Ufficio protezione Dati

Nel corso del 2021 verranno effettuati degli *audit* sulle attività delle diverse strutture organizzative della Fondazione per verificare la corretta implementazione delle politiche e delle disposizioni relative alla protezione dei dati personali e se necessario verranno suggeriti miglioramenti o eventuali azioni correttive. In particolare, verrà verificata l'attuazione dei principi di minimizzazione e di *privacy by design e by default*. Laddove necessario, in caso di implementazione di nuovi servizi o di modifiche tecnologiche, verranno effettuate delle valutazioni d'impatto sui diritti degli interessati.

È prevista un'attività di studio per definire l'attività di formazione e aggiornamento online specifica per il personale che partecipa ai trattamenti.

Si provvederà a supportare la Fondazione e i dipendenti in merito agli obblighi derivanti dal GDPR e da altre disposizioni relative alla protezione dei dati e a gestire eventuali istanze degli iscritti e degli altri interessati. In particolare, verrà presidiata la casella di posta *abuse* dedicata alla segnalazione da parte degli interessati degli incidenti di sicurezza occorsi sui dati personali che potrebbero causare la perdita di riservatezza, integrità o disponibilità degli stessi.

Si prevede un'attività di studio per l'acquisto e la messa in produzione di una piattaforma software per la gestione integrata di tutti gli adempimenti previsti dal GDPR e verrà aggiornato come di consueto il registro dei trattamenti e di conseguenza la documentazione ad esso correlata.

Si prevede l'avvio delle attività preliminari finalizzate all'ottenimento della certificazione ISO 27701 che estende la ISO 27001 alla gestione delle informazioni personali e della *privacy*.

Nel corso del 2021 verranno effettuate le consuete attività di monitoraggio e controllo dell'operato degli Amministratori di Sistema in conformità al provvedimento del Garante e alle relative procedure approvate dal CdA, nonché il

controllo degli accessi ai sistemi da parte delle persone autorizzate al trattamento dei dati.

Compliance normativa nelle materie di competenza

Trasversalmente a tutte le attività dell'Ente, verranno effettuate le valutazioni sullo stato dell'arte in ambito di *compliance* normativa, nelle materie di competenza, e definiti gli eventuali correlati piani d'azione.

Fra le materie di competenza si proseguirà nel monitorare la corretta applicazione della normativa in materia di trasparenza e anticorruzione, anche nell'eventualità di modifiche delle vigenti disposizioni di legge con conseguente gestione delle necessarie attività di adeguamento dinamico del modello organizzativo della Fondazione.

Completato il processo di revisione degli obblighi di pubblicazione in materia di trasparenza, anche mediante l'evoluzione dei necessari presidi organizzativi e regolamentari interni, si proseguirà nella pubblicazione nella sezione "Fondazione trasparente" delle disposizioni vigenti in materia di prevenzione della corruzione e della trasparenza.

La Struttura **Futuro e Innovazione**, definita a seguito della revisione della Macrostruttura e dell'Organigramma Aziendale approvata dal CdA il 15 ottobre u.s. sarà impegnata nell'anno 2021 nell'analisi strategica dei principali *megatrend* e nella valutazione dei relativi impatti sulla Fondazione con particolare riferimento all'innovazione tecnologica nel campo sanitario, a partire dalla telemedicina, e all'evoluzione dei sistemi di pagamento elettronici, della proprietà intellettuale e della *blockchain*. Verrà inoltre sviluppato il progetto "*Tech2Doc*" per l'*empowerment* degli iscritti sulla *digital health*, piattaforma che sarà funzionale alla formazione continua e integrata degli iscritti sul fronte dell'evoluzione delle conoscenze tecnologiche e scientifiche e sugli aggiornamenti professionali.

Presidenza, Affari istituzionali e Legislativi

La struttura, anch'essa definita nell'ambito della revisione della Macrostruttura e dell'Organigramma aziendale con delibera del CdA assunta in data 15/10/2020, assicurerà tutte le attività tecnico-strumentali di supporto al Presidente ed ai Vicepresidenti, inoltre garantirà l'attività di supporto al Presidente e al Direttore Generale nella gestione degli obiettivi istituzionali, il monitoraggio delle attività legislative, fornendo il relativo supporto tecnico ed informativo.

Nella predetta revisione della Macrostruttura e Organigramma, è stata definita la struttura **Affari Legali**.

Le linee programmatiche prevedono il proseguimento di tutte le attività necessarie al fine di salvaguardare gli interessi della Fondazione.

Nello svolgimento di tale attività di "gestione" legale, viene effettuata una attenta valutazione preventiva delle possibili scelte che permetta di raggiungere

l'obiettivo generale di ottimizzare i risultati, cercando di evitare (per quanto possibile) il contenzioso giudiziale in quanto comporta comunque oneri a carico dell'Ente.

Per le procedure giudiziali in corso, il primario obiettivo aziendale è quello di assicurare la uniformità dell'indirizzo delle azioni legali, sia nell'ambito della previdenza che del patrimonio immobiliare, in modo da ottenere una condotta analoga per ogni fattispecie.

Le azioni legali che vengono intraprese devono essere adeguate, in sostanza, alle indicazioni degli organi collegiali dell'Ente in tema di perseguimento delle finalità istituzionali, in modo che tutta l'attività legale esterna sia raccordata con le linee di comportamento tracciate dall'Amministrazione.

In particolare, viene curata l'impostazione giuridico-processuale dei giudizi, in stretto e fattivo rapporto di cooperazione con i Servizi operativi, che forniscono le necessarie relazioni e documentazioni ai fini della più precisa individuazione del merito delle questioni in trattazione, nonché con i numerosi studi legali esterni che assistono l'Ente nelle varie controversie.

Comunicazione e ufficio stampa

Nel 2021 verranno assicurate le attività caratterizzanti nell'ambito delle relazioni con i media, con gli iscritti e i portatori di interesse, nella redazione di contenuti, nella comunicazione visiva, nel monitoraggio della stampa e dei *social network*, sviluppando iniziative strategiche che terranno conto anche del complesso scenario dovuto all'emergenza pandemia.

In collegamento con l'Adepp (Associazione degli enti di previdenza privatizzati) di cui Enpam è capofila verranno potenziate le attività di confronto istituzionale, con l'obiettivo di portare avanti sul piano politico le questioni legate all'autonomia delle Casse di previdenza e al soddisfacimento dei bisogni di *welfare* degli iscritti alla luce anche della situazione di fragilità causata dal Covid-19. In ambito europeo proseguirà il confronto con i sistemi previdenziali dei liberi professionisti di altri Paesi con l'obiettivo di rafforzare il ruolo delle professioni liberali, favorendo anche la loro partecipazione ai bandi europei.

Appuntamenti di "Piazza della salute", finalizzati a promuovere il ruolo del medico e dell'odontoiatra, verranno realizzati in formato video e *webinar*, laddove non sarà possibile la presenza fisica, e potranno essere fruibili sia in diretta che in differita. Gli eventi saranno realizzati in rete con le scuole e le associazioni, in collaborazione anche con gli Ordini con l'obiettivo di fare prevenzione e promuovere i corretti stili di vita.

Nell'ambito dell'informazione proseguirà il percorso di transizione verso il digitale. Mentre si verificherà un'ulteriore diminuzione degli abbonamenti cartacei al Giornale della Previdenza, accompagnata da una prevedibile ulteriore crescita

degli abbonamenti all'edizione *online*, la fruizione digitale verrà incentivata con servizi audio/video, anche auto-prodotti.

In conseguenza della situazione Covid-19 e della sua non prevedibile evoluzione, nel corso dell'anno potrebbero rendersi necessari investimenti straordinari per comunicare e rendere partecipi gli iscritti sulle misure messe in atto dalla Fondazione a loro tutela.

Nel settore dei *social media* proseguirà il presidio costante e sistematico con lo scopo di trasformare i luoghi del commento pubblico da canale di sfogo a occasione cooperativa, funzionale alle esigenze d'informazione degli iscritti e positiva per l'immagine della Fondazione.

In parallelo, nell'ambito della comunicazione istituzionale, continuerà il lavoro di gestione omogenea e sistematica delle richieste inviate dagli iscritti con procedure di risposta uniformi.

Insieme alla realizzazione di campagne sugli adempimenti e alla cura delle comunicazioni massive rivolte a medici, odontoiatri e pensionati, verrà ampliata la sezione 'Come fare per' del sito web istituzionale.

I contenuti dedicati ai servizi e agli adempimenti verranno costantemente aggiornati e arricchiti in base alle novità regolamentari e all'ascolto degli iscritti attraverso i *social network*. L'obiettivo è di arrivare a una produzione in tempo reale di schede informative sugli argomenti più richiesti o discussi al momento.

In linea con questi obiettivi anche il Giornale della previdenza si arricchirà di pubblicazioni speciali dedicate ad adempimenti o novità regolamentari rilevanti per gli iscritti. La redazione dei fascicoli si avvarrà delle tecniche di semplificazione in termini di linguaggio e di approccio visivo, nell'ottica di rendere i testi e le istruzioni sempre più intuitive e inclusive.

PREVENTIVO ECONOMICO 2021

PREVENTIVO ECONOMICO 2021

				Stanziamiento per l'esercizio 2020	Preconsuntivo 2020	Variazioni Previsione 2021 / Preconsuntivo 2020	Stanziamiento per l'esercizio 2021
A)			VALORE DELLA PRODUZIONE	3.028.986.000	3.203.010.560	-92.415.560	3.110.595.000
A)	1		RICAVI E PROVENTI CONTRIBUTIVI	2.929.700.000	3.090.292.000	-276.267.000	2.814.025.000
A)	5		ALTRI RICAVI E PROVENTI	99.286.000	112.718.560	183.851.440	296.570.000
			- Proventi patrimoniali	41.300.000	44.600.000	-10.000.000	34.600.000
			- Plusvalenze derivanti dall'alienazione di beni immobili	56.109.000	63.000.000	197.000.000	260.000.000
			- Altri ricavi e proventi	1.877.000	5.118.560	-3.148.560	1.970.000
B)			COSTI DELLA PRODUZIONE	2.753.055.850	2.582.078.880	149.376.550	2.731.455.430
B)	7		PER SERVIZI:	2.689.517.550	2.509.437.580	162.044.300	2.671.481.880
B)	7	a	per prestazioni istituzionali	2.608.165.000	2.448.096.880	150.578.120	2.598.675.000
B)	7	b	per servizi:	28.749.500	22.868.700	7.616.180	30.484.880
			- Acquisti	335.000	305.000	20.000	325.000
			- Pulizia, vigilanza, premi ass.ni	1.262.000	1.262.000	8.000	1.270.000
			- Manutenz.locali e relativi impianti della Sede	1.367.000	1.362.000	165.000	1.527.000
			- Utenze	735.000	735.000	50.000	785.000
			- Prestazioni professionali	8.021.000	6.337.430	4.869.450	11.206.880
			- Spese per servizi	11.139.500	8.047.070	2.143.930	10.191.000
			- Spese per gli Organi dell'Ente	4.710.000	3.760.200	254.800	4.015.000
			- Buoni pasto	550.000	550.000	0	550.000
			- Corsi di aggiornamento per il personale	570.000	450.000	100.000	550.000
			-Spese e commissioni bancarie e postali	60.000	60.000	5.000	65.000
B)	7	c	per i fabbricati da reddito	52.603.050	38.472.000	3.850.000	42.322.000
B)	8		PER GODIMENTO DI BENI DI TERZI	80.000	60.000	20.000	80.000
B)	9		PER IL PERSONALE:	43.494.600	40.137.600	2.372.250	42.509.850
B)	9	a	salari e stipendi	29.910.000	27.650.000	1.425.000	29.075.000
			- Stipendi e altre competenze fisse	21.800.000	20.100.000	2.400.000	22.500.000
			- Straordinari	850.000	400.000	100.000	500.000
			- Indennita' e rimborso spese per missioni	210.000	100.000	25.000	125.000
			- Competenze accessorie diverse	7.050.000	7.050.000	-1.100.000	5.950.000
			- Compensi per collaborazioni	0	0	0	0
B)	9	b	oneri sociali	8.550.000	8.028.000	522.000	8.550.000
			- Oneri previdenziali e assistenziali	8.000.000	7.500.000	500.000	8.000.000
			- Contributi al fondo di previdenza complementare	500.000	480.000	20.000	500.000
			- Contributi di solidarietà Dlgs. 124/93 art. 12	50.000	48.000	2.000	50.000
			- Oneri previdenziali gestione separata INPS	0	0	0	0
B)	9	c	trattamento di fine rapporto	2.370.000	2.100.000	70.000	2.170.000
			- Indennita' di fine rapporto	2.370.000	2.100.000	70.000	2.170.000
			- Indennita' di fine rapporto di collaborazione	0	0	0	0
B)	9	d	trattamento di quiescenza e simili	1.600.000	1.345.000	255.000	1.600.000
			- Indennita' integrativa speciale	300.000	230.000	70.000	300.000
			- Pensioni ex FPI (L.144 art.14 comma 4 del 17.5.99)	1.300.000	1.115.000	185.000	1.300.000

PREVENTIVO ECONOMICO 2021

				Stanziamiento per l'esercizio 2020	Preconsuntivo 2020	Variazioni Previsione 2021 / Preconsuntivo 2020	Stanziamiento per l'esercizio 2021
B)	9	e	altri costi	1.064.600	1.014.600	100.250	1.114.850
			- Premi di assicurazione INAIL	130.000	130.000	20.000	150.000
			- Interventi assistenziali	414.600	414.600	-9.750	404.850
			- Altri oneri di personale	500.000	450.000	90.000	540.000
			- Oneri incentiv.ricambio generaz.	0	0	0	0
			- Acquisto vestiario e divise per commessi	20.000	20.000	0	20.000
B)	10		AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI:	3.647.000	18.571.000	-14.727.000	3.844.000
B)	10	a	ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	324.000	283.000	98.000	381.000
B)	10	b	ammortamento delle immobilizzazioni materiali	3.323.000	3.288.000	175.000	3.463.000
			- Ammortamento fabbricati della sede	1.950.000	1.950.000	0	1.950.000
			- Ammortamento mobili e macchine d'ufficio	790.000	756.000	60.000	816.000
			- Ammortamento impianti, macchinari ed attrezzature	583.000	582.000	115.000	697.000
			- Ammortamento automezzi	0	0	0	0
B)	10	c	altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0	0	0
			- Assegnazioni al fondo svalutazione immobili	0	0	0	0
B)	10	d	svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilit� liquide	0	15.000.000	-15.000.000	0
			- Assegnazioni al fondo svalutazione crediti	0	15.000.000	-15.000.000	0
B)	12		ACCANTONAMENTI PER RISCHI	0	0	0	0
B)	13		ALTRI ACCANTONAMENTI	0	0	0	0
B)	14		ONERI DIVERSI DI GESTIONE	16.316.700	13.872.700	-333.000	13.539.700
			- I.M.U.	12.000.000	0	0	0
			- TASI	850.000	0	0	0
			- Nuova IMU	0	11.300.000	-1.300.000	10.000.000
			- Altri tributi locali	103.000	103.000	-20.000	83.000
			- Sanzioni e pene pecuniarie	1.520.000	621.000	900.000	1.521.000
			- Imposta sugli autoveicoli	1.000	1.000	0	1.000
			- Altre imposte e tasse	572.000	550.000	12.000	562.000
			- Acquisto giornali ed altre pubblicazioni	160.000	160.000	0	160.000
			- Quote associative e oneri di contrib.Enti e organiz.varie	405.700	405.700	0	405.700
			- Perdite su crediti	0	77.000	73.000	150.000
			- Tassa rifiuti	205.000	155.000	2.000	157.000
			- Onere di cui alla L.147/2013	0	0	0	0
			- Perdite derivanti da alienazione di beni immobili	0	0	0	0
			- Altre sopravvenienze	500.000	500.000	0	500.000
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)				275.930.150	620.931.680	-241.792.110	379.139.570

PREVENTIVO ECONOMICO 2021

			Stanziamiento per l'esercizio 2020	Preconsuntivo 2020	Variazioni Previsione 2021 / Preconsuntivo 2020	Stanziamiento per l'esercizio 2021
C)		PROVENTI E ONERI FINANZIARI				
C)	15	PROVENTI DA PARTECIPAZIONI:	130.000.000	111.870.600	-32.370.600	79.500.000
C)	15	a In imprese controllate	0	0	0	0
C)	15	b In imprese collegate	0	0	0	0
C)	15	c In imprese controllate e imprese sottoposte a controllo di queste ultime				
C)	15	d Altre partecipazioni	130.000.000	111.870.600	-32.370.600	79.500.000
		- Dividendi delle partecipazioni	130.000.000	111.845.000	-32.345.000	79.500.000
		- Proventi derivanti da negoziazione di partecipazioni	0	25.600	-25.600	0
C)	16	ALTRI PROVENTI FINANZIARI:	290.148.800	484.086.120	-208.178.000	275.908.120
C)	16	a da crediti iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	2.442.000	1.891.300	439.700	2.331.000
		- Interessi su nuovi mutui agli iscritti	1.086.000	772.900	203.100	976.000
		- Interessi sui mutui concessi a societa'	0	0	0	0
		- Interessi sui mutui concessi agli ordini dei medici	574.000	428.800	158.200	587.000
		- Interessi su prestiti e mutui al personale	782.000	689.600	78.400	768.000
C)	16	b da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	33.236.000	12.693.700	-643.700	12.050.000
		- Interessi ed altri frutti dei titoli immobilizzati	2.476.000	2.053.100	-653.100	1.400.000
		- Scarti positivi su titoli immobilizzati	20.300.000	0	0	0
		- Proventi da negoziazione di titoli immobilizzati	0	0	0	0
		- Rivalutazione polizze	260.000	440.600	9.400	450.000
		- Dividendi su titoli azionari immobilizzati	10.200.000	10.200.000	0	10.200.000
C)	16	c da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	243.800.000	429.858.700	-178.078.700	251.780.000
		- Interessi, premi ed altri frutti dei titoli iscritti nell'attivo circolante	50.000.000	138.445.500	-84.745.500	53.700.000
		- Dividendi su titoli azionari e premi su derivati	67.000.000	65.052.000	1.848.000	66.900.000
		- Scarti positivi su titoli iscritti nell'attivo circolante	0	2.357.500	-2.357.500	0
		- Proventi da negoziazione di titoli iscritti nell'attivo circolante	103.800.000	193.775.800	-92.595.800	101.180.000
		- Dividendi da OICR iscritti nell'attivo circolante	23.000.000	30.227.900	-227.900	30.000.000
C)	16	d proventi diversi dai precedenti	10.670.800	39.642.420	-29.895.300	9.747.120
		- Interessi su depositi bancari e sui c/c postali	500.000	300.000	0	300.000
		- Interessi attivi di mora	0	100	-100	0
		- Altri interessi e proventi finanziari	0	28.655.200	-28.645.200	10.000
		-Interessi di mora e per dilaz. pagamenti concessi agli iscritti	10.170.800	10.687.120	-1.250.000	9.437.120
C)	17	INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI	130.049.500	265.345.700	-60.148.800	205.196.900
		- Imposte ritenute alla fonte	83.382.000	87.431.100	-19.161.700	68.269.400
		- Oneri finanziari	29.667.500	161.452.400	-41.524.900	119.927.500
		- Spese Gestori portafoglio mobiliare	17.000.000	16.462.200	537.800	17.000.000
C)	17 bis	UTILI E PERDITE SU CAMBI	0	-4.464.500	4.464.500	0
		- Differenze attive da negoziazione su cambi	0	37.984.400	-37.984.400	0
		- Differenze attive da valutazione su cambi	0	0	0	0
		- Premi attivi su forward	0	16.412.200	-16.412.200	0
		- Differenze passive da negoziazione su cambi	0	-26.038.000	26.038.000	0
		- Differenze passive da valutazione su cambi	0	0	0	0
		- Premi passivi su forward	0	-32.823.100	32.823.100	0
		TOTALE (15+16-17+ -17bis)	290.099.300	326.146.520	-175.935.300	150.211.220

PREVENTIVO ECONOMICO 2021

			Stanziamiento per l'esercizio 2020	Preconsuntivo 2020	Variazioni Previsione 2021 / Preconsuntivo 2020	Stanziamiento per l'esercizio 2021
D)		RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE				
D)	18	RIVALUTAZIONI:	0	7.546.600	-7.546.600	0
D)	18	a di partecipazioni	0	0	0	0
D)	18	b di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0	0	0
D)	18	c di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	7.546.600	-7.546.600	0
D)	18	d di strumenti finanziari derivati				
D)	19	SVALUTAZIONI:	0	167.111.507	-167.111.507	0
D)	19	a di partecipazioni	0	3.845.007	-3.845.007	0
D)	19	b di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0	0	0
D)	19	c di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	163.266.500	-163.266.500	0
D)	19	d di strumenti finanziari derivati				
		TOTALE DELLE RETTIFICHE (18-19)	0	-159.564.907	159.564.907	0
		RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+ -D+ -E)	566.029.450	787.513.293	-258.162.503	529.350.790
20		IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	23.400.000	24.060.000	-2.660.000	21.400.000
21		UTILE / PERDITA DELL'ESERCIZIO	542.629.450	763.453.293	-255.502.503	507.950.790
		FONDO DI RISERVA	0	0	40.000.000	40.000.000
		UTILE DELL'ESERCIZIO	542.629.450	763.453.293	-295.502.503	467.950.790

NOTA ESPLICATIVA DELLE VOCI DEL PREVENTIVO ECONOMICO 2021

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

A) 1 RICAVI E PROVENTI CONTRIBUTIVI

	Stanziamenti per l'esercizio 2020	Preconsuntivo 2020	Variazioni	Stanziamenti per l'esercizio 2021
Ricavi e proventi contributivi	2.929.700.000	3.090.292.000	-276.267.000	2.814.025.000

Per il prossimo esercizio i ricavi ed i proventi, il cui ammontare è stato previsto secondo criteri di prudenza, riguardano:

- **Contributi al Fondo di Previdenza Generale sia nella quota minima sia in quella commisurata al reddito**

	Stanziamenti per l'esercizio 2020	Preconsuntivo 2020	Variazioni	Stanziamenti per l'esercizio 2021
"Quota A"	459.240.000	453.560.000	-6.040.000	447.520.000
"Quota B"	739.555.000	802.531.000	-265.776.000	536.755.000

Con riferimento ai proventi contributivi del Fondo Generale **"Quota A"** nel preconsuntivo 2020 si prevede un decremento dell'1,24% rispetto alla previsione 2020 e si stima un ulteriore decremento nel 2021 (-1,33% rispetto al preconsuntivo 2020).

Relativamente ai contributi base obbligatori, in sede di preconsuntivo 2020, si registra un gettito pari ad € 448.000.000 sulla base dei ruoli di competenza e € 1.300.000 riferito ad anni precedenti. Per l'anno 2021, l'importo dei contributi obbligatori è stimato pari ad € 443.000.000 con un decremento dell'1,12% rispetto al preconsuntivo 2020. Tale decremento è da imputare al fatto che, nonostante l'aumento del numero degli iscritti, risultano diminuiti i contribuenti di età superiore a 40 anni che versano il contributo di importo maggiore. Sulla base di un'analisi effettuata sulla platea degli iscritti, infatti è emerso che circa 3.000 medici e odontoiatri che hanno maturato i requisiti per la pensione in cumulo e contributiva hanno presentato domanda per accedere al pensionamento.

Sono stati, inoltre, appostati in bilancio di previsione € 300.000 relativi a contributi riferiti ad anni precedenti.

Per l'anno 2021, la variazione percentuale del mese di giugno 2020 rispetto a giugno 2019 è risultata pari a -0,3%. Pertanto, anche il 75% di tale variazione risulta di segno negativo e pari a -0,225%. Considerato, tuttavia, che la norma regolamentare prevede di applicare *"l'incremento percentuale"* e non la variazione, si è ritenuto necessario considerare per il calcolo una variazione pari a zero, procedendo all'applicazione della sola maggiorazione di un punto e mezzo percentuale.

Pertanto, i contributi da porre in riscossione per l'anno 2021 sono i seguenti:

- € 234,11 per tutti gli iscritti fino al compimento del 30° anno di età;

- € 454,42 per tutti gli iscritti dal compimento del 30° anno di età fino al compimento del 35° anno di età;
- € 852,74 per tutti gli iscritti dal compimento del 35° anno di età fino al compimento del 40° anno di età;
- € 1.574,86 per tutti gli iscritti ultraquarantenni.

Ai sensi dell'art. 3, comma 3bis, del Regolamento del Fondo di Previdenza Generale, per gli studenti dal V anno del corso di laurea in Medicina e Chirurgia ed in Odontoiatria l'ammontare annuo del contributo di "Quota A" corrisponde alla metà di quello previsto per gli iscritti fino ai 30 anni e, pertanto, per l'anno 2021, è pari ad € 117,06.

Infine, l'importo del contributo dovuto per il 2021 da parte degli iscritti che, entro il 31 dicembre 1989, avevano presentato istanza di ammissione al beneficio della contribuzione ridotta, in quanto titolari di altra copertura previdenziale obbligatoria, è pari ad € 852,74.

In merito ai versamenti effettuati a titolo di riscatto di allineamento, come noto, avendo la riforma previdenziale abrogato tale istituto dall'1.1.2013, continuano a ridursi gli importi appostati sia nel bilancio preconsuntivo 2020 (€ 70.000) che in quello di previsione 2021 (€ 50.000). Tali importi si riferiscono, quindi, ai soli riscatti in ammortamento.

Relativamente ai contributi da riconsunzione, in sede di preconsuntivo 2020 si espone un importo pari ad € 4.000.000; per l'esercizio 2021, si stima il medesimo importo. Il dato stimato in previsione tiene conto della possibilità per gli iscritti di ricorrere all'istituto del cumulo per valorizzare i periodi contributivi maturati presso altre gestioni previdenziali.

Risultano, inoltre, recuperi per prestazioni erogate in esercizi precedenti che comprendono somme di pensioni erogate e non dovute a diversi pensionati deceduti per i quali si è venuti a conoscenza del decesso con notevole ritardo; con riferimento a tale voce, per il preconsuntivo 2020 si espone l'importo di € 190.000, mentre per la previsione 2021 si stima un importo di € 170.000.

Per ciò che riguarda i proventi contributivi del Fondo Generale "**Quota B**", nel preconsuntivo 2020 si prevede un incremento dell'8,52% rispetto alla previsione 2020 e si stima un rilevante decremento nel 2021 (-33,12% rispetto al preconsuntivo), per le motivazioni di seguito esposte.

In dettaglio, con riferimento ai contributi proporzionali al reddito in preconsuntivo 2020 l'importo appostato (€ 775.000.000) è superiore rispetto alla previsione 2020 (€ 715.000.000); il maggior importo è da attribuire principalmente al graduale innalzamento dell'aliquota contributiva. Per l'esercizio 2021, tenuto conto della crisi economica dovuta alla situazione emergenziale per Covid-19 che ha interessato tutta la nazione, in via prudenziale si indica in bilancio un importo pari ad € 515.000.000.

In preconsuntivo 2020, tra i proventi si apposta anche un importo pari ad € 4.500.000 dovuto a seguito dell'introduzione dell'obbligo contributivo a carico delle società odontoiatriche ai sensi dell'art. 1, comma 442, della legge di bilancio 2018: *“Le società operanti nel settore odontoiatrico, di cui al comma 153 dell'articolo 1 della legge 4 agosto 2017, n. 124, versano un contributo pari allo 0,5 per cento del fatturato annuo alla gestione «Quota B» del Fondo di previdenza generale dell'Ente nazionale di previdenza ed assistenza dei medici e degli odontoiatri (ENPAM), entro il 30 settembre dell'anno successivo a quello della chiusura dell'esercizio.”* Per il 2021, come indicato con riferimento ai contributi dovuti dai liberi professionisti, si è stimata un'entrata di importo inferiore a causa della crisi economica e pari ad € 2.700.000.

Con riferimento ai proventi derivanti dai contributi di riscatto, la persistente crisi economica e l'aggiornamento dei coefficienti di capitalizzazione influiscono sul futuro numero delle accettazioni e dei versamenti in acconto; pertanto, si è appostato in preconsuntivo 2020 un importo pari ad € 20.000.000, mentre in previsione 2021 si stima in via prudenziale un importo di € 16.000.000.

Per i contributi sui compensi degli amministratori degli enti locali, viene indicato l'importo di € 6.000 per il preconsuntivo 2020 ed € 5.000 per il preventivo 2021.

Relativamente ai contributi di competenza esercizi precedenti, l'importo di € 3.000.000, indicato nella previsione 2020, viene confermato sia per il preconsuntivo 2020 che per la previsione 2021. Tali contributi derivano dall'attività di accertamento mediante controllo incrociato dei dati reddituali con l'Anagrafe tributaria permettendo di contestare omesse dichiarazioni riferite agli anni precedenti.

Nella voce recupero prestazioni erogate in esercizi precedenti sono comprese le somme di pensioni erogate e non dovute a diversi pensionati; per il preconsuntivo 2020 si espone l'importo di € 25.000, mentre per la previsione 2021 si stima un importo di € 50.000.

- **Contributi del Fondo della medicina convenzionata ed accreditata**

	Stanziamenti per l'esercizio 2020	Preconsuntivo 2020	Variazioni	Stanziamenti per l'esercizio 2021
Medici Medicina Generale	1.380.150.000	1.466.140.000	-1.990.000	1.464.150.000
Specialisti ambulatoriali	315.045.000	327.511.000	2.009.000	329.520.000
Specialisti esterni	19.130.000	24.350.000	-4.670.000	19.680.000

Per la gestione dei **Medici di Medicina Generale** con riferimento ai proventi contributivi, il preconsuntivo 2020 registra un incremento totale del 6,23% rispetto alla previsione iniziale. Le stime per l'anno 2021 evidenziano un importo complessivo sostanzialmente in linea con il preconsuntivo 2020.

In merito ai contributi ordinari, si fa presente che, nel mese di marzo 2020, la SISAC e le Organizzazioni Sindacali rappresentative di settore hanno siglato l'Ipotesi di Accordo Collettivo Nazionale per la disciplina dei rapporti con medici di medicina generale, sancita dalla Conferenza Stato-Regioni in data 18 giugno 2020.

Inoltre, il DI 8 aprile 2020, n. 23, emanato a seguito dell'emergenza epidemiologica, ha dettato disposizioni urgenti in materia di trattamento economico per la medicina convenzionata (con particolare riferimento ad arretrati ed incrementi).

Con tale normativa sono stati definiti i criteri di erogazione delle risorse relative agli arretrati previsti per l'anno 2018 e agli arretrati e incrementi a decorrere dal 1° gennaio 2019.

Pertanto, si appostano in bilancio preconsuntivo 2020 contributi ordinari pari ad € 1.370.000.000 e contributi riferiti ad anni precedenti di importo pari ad € 60.000.000. Per il 2021 si stanziava un importo di € 1.431.000.000 con un incremento del 4,45% rispetto al preconsuntivo, determinato anche dall'aumento di un punto percentuale dell'aliquota contributiva.

Sempre per la medesima gestione, sono stati previsti in sede di preconsuntivo 2020 versamenti a titolo di riscatto per € 28.000.000 ed in via cautelativa per € 25.000.000 per l'esercizio 2021. Il minore importo previsto è riconducibile alla diminuita propensione, da parte degli iscritti, al ricorso a tale istituto anche a causa dell'aggiornamento dei coefficienti di capitalizzazione, nonché alla progressiva estinzione dei piani di ammortamento in essere.

Per quanto riguarda le ricongiunzioni, in sede di preconsuntivo 2020 si è appostato un importo di € 8.000.000; nella previsione 2021, anche alla luce del nuovo istituto del cumulo contributivo, si è stimato il medesimo importo.

Nella voce recupero prestazioni erogate in esercizi precedenti si espone l'importo di € 140.000 per il preconsuntivo 2020 ed € 150.000 per la previsione 2021.

Per la gestione degli **Specialisti Ambulatoriali**, come evidenziato per la medicina generale, è rilevante la sigla da parte della SISAC e delle Organizzazioni Sindacali rappresentative a livello nazionale dell'Ipotesi di Accordo Collettivo Nazionale per la disciplina dei rapporti con gli specialisti ambulatoriali interni, veterinari ed altre professionalità sanitarie (biologi, chimici, psicologi), per il triennio 2016-2018, sancita dalla Conferenza Stato-Regioni in data 31 marzo 2020. Nel nuovo testo negoziale le parti hanno concordato l'erogazione delle risorse relative agli arretrati previsti per l'anno 2018 e agli arretrati ed incrementi a decorrere dal 1° gennaio 2019.

Pertanto, relativamente ai proventi complessivi della gestione si apposta in preconsuntivo 2020 un incremento del 3,96% rispetto alla previsione iniziale e, come per la medicina generale, una stima per il 2021 in linea con il preconsuntivo.

In dettaglio, in bilancio preconsuntivo 2020 sono stati appostati contributi ordinari riferiti all'esercizio in corso pari ad €306.500.000 e contributi riferiti ad anni precedenti di importo pari ad € 11.500.000. Per la previsione 2021 si stanziava un importo di € 320.000.000 con un incremento del 4,40% rispetto al preconsuntivo 2020.

Il dato relativo ai riscatti, a seguito dell'aggiornamento dei coefficienti di capitalizzazione per il calcolo della riserva matematica, in preconsuntivo 2020 espone un importo in entrata pari ad € 7.000.000 ed in bilancio di previsione 2021 si ritiene di appostare il medesimo importo.

Per quanto riguarda i proventi da ricongiunzione in preconsuntivo 2020 ed in previsione 2021 si stima un importo di €2.500.000.

In sede di preconsuntivo 2020 sono stati, inoltre, appostati € 11.000 relativi a recuperi di prestazioni erogate in esercizi precedenti; per tale voce vengono previsti per il 2021 € 20.000.

Per quanto riguarda, infine, la gestione degli **Specialisti Esterni** relativamente ai proventi complessivi si apposta in preconsuntivo 2020 un incremento del 27,29% rispetto alla previsione iniziale e si stima, invece, per il 2021 un decremento di tutte le voci che determina una riduzione complessiva pari al 19,18% rispetto al preconsuntivo.

Con riferimento ai proventi contributivi relativi agli iscritti accreditati *ad personam*, nonostante l'aumento dell'aliquota contributiva previsto dalla riforma regolamentare 2017, si apposta in bilancio preconsuntivo 2020 un importo inferiore rispetto alla previsione 2020 (€7.000.000) e pari ad €6.200.000. Tale decremento è da attribuire alla continua diminuzione del numero di iscritti. In preconsuntivo, inoltre, si appostano €800.000 relativi a contributi riferiti ad anni precedenti. Per la previsione 2021, si stimano €5.500.000 a titolo di contributi ordinari.

Risultano in aumento, rispetto alla previsione iniziale (€ 12.000.000), i proventi derivanti dal contributo del 2% sul fatturato annuo a carico delle società professionali mediche e odontoiatriche operanti in regime di accreditamento con il SSN. Continua, infatti, a produrre positivi effetti sulle entrate contributive a tale titolo la stipula del Protocollo d'Intesa, sottoscritto a dicembre 2016 dall'Enpam e dalle principali Associazioni di categoria.

Nel preconsuntivo 2020 si registra un importo di € 15.000.000 per l'esercizio corrente ed € 2.100.000 riferiti ad anni precedenti. Per la previsione 2021, in via cautelativa, si ritiene di appostare un importo di € 14.000.000.

Con riferimento ai proventi per contributi di riscatto e da ricongiunzione, per il preconsuntivo 2020 sono quantificati rispettivamente in € 150.000 ed in €79.000; nelle stime per l'esercizio 2021 si appostano per tali istituti € 150.000 a titolo di contributi di riscatto ed € 20.000 per la ricongiunzione.

In sede di preconsuntivo 2020, inoltre, risultano tra i proventi contributivi € 21.000, relativi a recuperi di prestazioni erogate in esercizi precedenti; per tale voce si prevede un provento per il 2021 di € 10.000.

- Contributi maternità

	Stanziamenti per l'esercizio 2020	Preconsuntivo 2020	Variazioni	Stanziamenti per l'esercizio 2021
Contributi di maternità	16.580.000	16.200.000	200.000	16.400.000

Compaiono, con evidenza autonoma, anche i contributi destinati al finanziamento dell'indennità di maternità, adozione e aborto. In preconsuntivo 2020, l'importo dei contributi di maternità è pari € 16.000.000 e € 200.000 riferiti ad anni precedenti. Per l'anno 2021 si stima un gettito pari ad € 16.300.000 ed € 100.000 riferiti ad anni precedenti, in modo tale da garantire la copertura degli oneri assicurando l'equilibrio di tale gestione. Pertanto, l'importo del contributo da porre a carico degli iscritti per il 2021 è stato preventivato in € 44,55 pro capite.

A) 5 ALTRI RICAVI E PROVENTI

	Stanziamenti per l'esercizio 2020	Preconsuntivo 2020	Variazioni	Stanziamenti per l'esercizio 2021
Proventi patrimoniali	41.300.000	44.600.000	-10.000.000	34.600.000
Plusvalenze derivanti dall'alienazione di beni immobili	56.109.000	63.000.000	197.000.000	260.000.000
Altri ricavi e proventi	1.877.000	5.118.560	-3.148.560	1.970.000
Totale	99.286.000	112.718.560	183.851.440	296.570.000

Nella voce "**Proventi patrimoniali**" sono illustrati i proventi dei fitti relativi ai fabbricati da reddito ed il recupero delle spese per la gestione immobiliare.

Per l'anno 2020 si prevede di emettere un totale canoni di € 35.700.000 contro una previsione di € 32.600.000.

La riduzione del valore delle emissioni dei canoni prevista per l'anno 2021, di € 7.200.000 è stata stimata come conseguenza del completamento nell'anno 2020 dei programmi di dismissione degli immobili residenziali di Roma e del rilascio da parte del conduttore Pam Panorama dell'immobile di Roma-Piazzale dei Militari Caduti nei Lager (-1,148 €/Mln annui).

La riduzione sul recupero delle spese di gestione immobiliare, prevista per il 2021 di € 2.800.000, è una diretta conseguenza della dismissione del patrimonio residenziale romano.

Per quanto concerne le "**Plusvalenze derivanti dall'alienazione di beni immobili**", l'importo di euro 63 milioni nel preconsuntivo 2020 è relativo sia alla vendita dei complessi residenziali in Roma sia al completamento del progetto di apporto del 2019 di alcuni complessi immobiliari di Milano (pertinenza di Via Villoresi 11).

In particolare, per ciò che attiene alla procedura di vendita del comparto residenziale romano, si prevede l'alienazione dei restanti 10 complessi (per un totale di circa 850 unità immobiliari residenziali) entro la fine del corrente anno 2020 (i quali, insieme ad altri quattro già ceduti, assommano ad un valore di bilancio di circa € 129,5 milioni di euro).

Per quanto riguarda la plusvalenza del 2021, in relazione alla vendita del portafoglio immobiliare diretto, ad esclusione del residenziale romano, valutato il riscontro avuto sulla base di una prudente stima delle offerte non vincolanti pervenute, e, si è ritenuto di poter quantificare una presumibile plusvalenza non inferiore a 260 milioni di euro.

Il prosieguo della stessa procedura prevede, per i partecipanti che saranno ammessi, l'accesso alla data room e lo svolgimento delle due diligence propedeutiche alla presentazione di offerte di acquisto vincolanti.

Solo al termine di questa fase la Fondazione avrà la facoltà di individuare l'offerta che riterrà più conveniente e, quindi, definire il prezzo di compravendita dell'intero pacchetto immobiliare.

La previsione 2021 di € 1.970.000 della voce **“Altri ricavi e proventi”** riguarda:

- € 116.000 per proventi e recuperi di diversa natura tra cui rimborsi di spese legali e proventi derivanti dal contratto di comodato precario con Adepp per i locali di Via Barberini, 11. Il dato di preconsuntivo 2020 (€ 131.000) presenta un lieve incremento anche rispetto al preventivo 2020 (€ 86.000) poiché in tale voce sono compresi anche gli importi richiesti agli operatori economici aggiudicatari, riferiti ad anni precedenti, per le spese di pubblicazione dei bandi di gara e avvisi di aggiudicazione sostenute dalla Fondazione.
- € 1.100.000 (nel preconsuntivo e nella previsione 2020 € 1.050.000), si riferisce al canone concessorio di usufrutto tra l'Ente e la partecipata Enpam Real Estate S.r.l. per i residuali alberghi di cui la partecipata detiene il diritto;
- € 500.000, invariati rispetto alla previsione e in lieve incremento rispetto al preconsuntivo 2020, per rimborso spese personale distaccato ERE. L'importo si riferisce al rimborso delle spese anticipate dalla Fondazione per retribuzioni accessorie, lavoro straordinario e missioni nonché degli oneri riflessi calcolati sulle predette somme, come specificamente previsto nel contratto di servizio stipulato tra la Fondazione Enpam e la Enpam Real Estate S.r.l.;
- € 200.000 riferiti a proventi di diversa natura relativi ad esercizi precedenti. Il dato di preconsuntivo (€ 3.448.560) presenta un notevole incremento rispetto alla previsione 2020 (€ 200.000) dovuto principalmente ad € 2.760.200 quale credito v/ Fondo Antirion comparto Hotel a seguito di

accordo transattivo del 31 gennaio 2020 tra il Gruppo Una S.p.a., Antirion Sgr Spa e la Fondazione, oltre ad indennizzi da parte della Compagnia Assicurativa per sinistri sugli immobili da reddito, ad indennizzi su infortuni rimborsati dall'Inail e sopravvenienze relative a rettifiche contabili.

- € 27.000 relativi al rimborso spese del personale distaccato presso Salutemia e Fondo Sanità.
- € 27.000 (€ 25.000 nel preconsuntivo 2020) relativi al contributo di solidarietà a carico degli iscritti e pensionati dell'ex Fondo di Previdenza integrativo per il personale, soppresso dalla Legge n. 144/99.

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

B) 7 PER SERVIZI

	Stanziamenti per l'esercizio 2020	Preconsuntivo 2020	Variazioni	Stanziamenti per l'esercizio 2021
a) per prestazioni istituzionali	2.608.165.000	2.448.096.880	150.578.120	2.598.675.000
b) per servizi	28.749.500	22.868.700	7.616.180	30.484.880
c) per fabbricati da reddito	52.603.050	38.472.000	3.850.000	42.322.000
Totale	2.689.517.550	2.509.437.580	162.044.300	2.671.481.880

B) 7 a per prestazioni istituzionali

La voce di previsione globalmente ammonta a € 2.598.675.000 e si espongono, qui di seguito, gli importi di preconsuntivo 2020 e di previsione 2021 per ogni singola gestione relativamente alle prestazioni previdenziali e assistenziali.

	Stanziamenti per l'esercizio 2020	Preconsuntivo 2020	Variazioni	Stanziamenti per l'esercizio 2021
"Quota A"	398.435.000	379.915.350	41.409.650	421.325.000
"Quota B"	558.700.000	432.151.530	-128.951.530	303.200.000
Medici Medicina Generale	1.267.200.000	1.257.700.000	194.000.000	1.451.700.000
Specialisti ambulatoriali	310.950.000	305.150.000	39.200.000	344.350.000
Specialisti esterni	54.100.000	52.480.000	4.820.000	57.300.000
Altre prestazioni istituzionali	18.780.000	20.700.000	100.000	20.800.000
Totale	2.608.165.000	2.448.096.880	150.578.120	2.598.675.000

Prima di analizzare in dettaglio le singole gestioni, si fa presente che, in considerazione del carattere eccezionale della situazione di emergenza per Covid-

19, l'Ente ha introdotto varie forme di tutela e di sostegno agli iscritti che hanno visto ridurre o azzerarsi il loro fatturato a causa delle stringenti misure di isolamento sociale adottate dal governo. A tal fine, con delibera assunta dal Consiglio di Amministrazione in data 26 marzo 2020 (approvata dall'Assemblea Nazionale in data 24 aprile 2020), si è provveduto ad effettuare una variazione al bilancio di previsione 2020 aumentando lo stanziamento della voce "*Prestazioni istituzionali*". La documentazione relativa alla suddetta variazione è stata trasmessa ai Ministeri vigilanti con note del 27 aprile, 9 giugno e 5 agosto 2020.

Con riferimento alla "**Quota A**" del **Fondo di Previdenza Generale**, si registra in preconsuntivo 2020 un importo complessivo di € 367.011.000 relativo agli oneri previdenziali, inferiore del 3,29% rispetto alla previsione 2020. Per il 2021, si stima invece un incremento del 9,34% rispetto al medesimo dato di preconsuntivo.

In dettaglio, in preconsuntivo 2020 l'onere per le pensioni ordinarie registra un importo pari ad € 265.000.000.

L'analisi della classe pensionanda evidenzia un incremento della numerosità degli iscritti che maturano il requisito anagrafico per accedere al trattamento ordinario. Pertanto, nella previsione 2021 si presume un importo per pensioni ordinarie pari ad € 295.000.000 con un incremento del relativo onere dell'11,32% rispetto al preconsuntivo 2020.

La spesa per pensioni di inabilità assoluta e permanente è stata valutata in preconsuntivo 2020 in € 17.500.000 e si è ritenuto opportuno appostare in previsione 2021 un importo di € 18.500.000, in considerazione dell'aumento dei beneficiari di tale trattamento a seguito dell'innalzamento dell'età pensionabile che può esporre ad un prevedibile incremento delle patologie invalidanti.

L'onere per le pensioni erogate ai superstiti (indirette e di reversibilità) è stato valutato per il preconsuntivo 2020 in € 78.000.000. Per l'anno 2021 si stima un incremento e, pertanto, l'onere è pari ad € 81.000.000.

Con riferimento alle prestazioni assistenziali "Quota A" in sede di preconsuntivo viene appostato un importo pari ad € 12.904.350.

Considerando l'impegno economico relativo alla polizza LTC e ai bandi previsti dalla Fondazione, in sede di preventivo 2021 si è ritenuto opportuno indicare l'importo massimo spendibile, pari ad € 20.025.000, calcolato al limite del 5% dell'onere previsto per l'erogazione delle pensioni di "Quota A" nel 2021.

Sono appostati, inoltre, in preconsuntivo 2020 € 3.000.000 quali somme destinate all'integrazione al minimo di cui all'art.7 Legge 544/88, in diminuzione rispetto alla previsione iniziale (€ 3.200.000). Tenuto conto della sostanziale stabilità dell'inflazione e dell'attivazione di nuovi istituti previdenziali Enpam, quali la pensione contributiva di Quota A (che non consente di accedere al beneficio) ed il trattamento minimo di invalidità e premorienza (che garantisce importi superiori

rispetto al minimo Inps), si è infatti ritenuto di ridurre l'impegno economico per la corrente annualità e di mantenerlo invariato per la prossima.

L'importo relativo alla restituzione dei contributi è stato stimato per il 2021 in €200.000 invariato sia rispetto al preconsuntivo 2020 che alla previsione iniziale.

Nel preconsuntivo 2020, nella componente anni precedenti, sono compresi €3.000.000 per prestazioni previdenziali relative ad arretrati pensionistici, importo confermato anche per la previsione 2021; €20.000 per rimborso contributi versati in eccesso ed €1.000.000 per rettifiche contributive di "Quota A". Per tale ultima voce in previsione 2021 si stima un importo di €1.300.000.

Dagli importi sopra specificati va detratto l'importo a titolo di recupero prestazioni erogate e non dovute, pari ad €720.000 per il preconsuntivo 2020 ed €700.000 per la previsione 2021.

Il Fondo Generale "Quota B" presenta ancora un onere per prestazioni erogate ampiamente inferiore all'ammontare dei contributi versati. Tuttavia, il dato di preconsuntivo 2020 fa registrare un incremento degli oneri per pensioni ordinarie (pari ad €178.000.000) a seguito dell'aumento del numero dei pensionati.

Per le medesime motivazioni, in bilancio di previsione 2021 si ritiene di indicare un importo per prestazioni ordinarie pari ad €220.000.000, superiore rispetto al preconsuntivo 2020 del 23,60%.

Inoltre, nella previsione 2021 si stima un onere per prestazioni di inabilità assoluta e permanente pari ad €8.500.000, confermando l'importo del preconsuntivo 2020, ed una spesa per prestazioni a superstiti quantificata in €29.000.000, superiore rispetto al preconsuntivo 2020 dell'11,54%. Tale aumento, ormai da tempo, è dovuto sia all'incremento del numero dei beneficiari sia agli effetti della maggiorazione per inabilità e premorienza che consente agli interessati di contare su un trattamento minimo garantito.

Per le prestazioni assistenziali lo stanziamento 2021 è pari ad €5.000.000, in aumento rispetto al preconsuntivo 2020 ed in linea con la previsione iniziale. Tale importo tiene conto anche delle indennità per quarantena quale misura di sostegno in favore dei liberi professionisti introdotta dalla Fondazione a causa dell'epidemia da Covid-19.

Con riferimento alla spesa per inabilità temporanea si apposta in preconsuntivo 2020 un dato pari a €6.500.000 contro una previsione iniziale stimata in €5.000.000. Il maggiore importo registrato in preconsuntivo è da attribuire principalmente alla diffusione dell'epidemia da Covid-19 che ha inciso in misura rilevante sul numero dei soggetti colpiti da malattia che hanno richiesto l'indennità per inabilità temporanea, non prevedibile nelle stime effettuate per l'anno 2020. In via prudenziale, nelle stime per l'anno 2021 si apposta un importo di €8.000.000.

A seguito dell'emergenza epidemiologica, inoltre, si apposta in preconsuntivo 2020 un onere di € 200.000.000 a titolo di prestazioni erogate dalla Fondazione a sostegno del reddito dei liberi professionisti colpiti dalla crisi economica. Per il 2021, tenuto conto della proroga dello stato di emergenza al 31 gennaio 2021, si stima un importo a tale titolo di € 15.000.000.

Alla previsione 2021 vanno aggiunti € 200.000 per restituzione di contributi (art. 9 e 18) del regolamento, invariati rispetto sia al preconsuntivo 2020 che allo stanziamento iniziale; € 12.000.000 per prestazioni competenza anni precedenti (€ 8.500.000 nel preconsuntivo 2020 e nella previsione iniziale); € 700.000 per rimborso contributi versati in più in esercizi precedenti (€ 750.000 preconsuntivo 2020 ed € 700.000 previsione 2020).

Con riferimento alla voce di spesa relativa al nuovo istituto dell'indennità in capitale (deliberato con provvedimento n. 20 del 21 febbraio 2020 e approvato dai Ministeri il 4 agosto 2020), si apposta in preconsuntivo 2020 un importo di € 2.500.000 e si stima in previsione 2021 un onere di € 5.000.000.

Dagli importi sopra specificati va detratto l'importo di € 200.000 per la previsione 2021 relativo al recupero prestazioni erogate e non dovute, invariato rispetto al dato di previsione iniziale ed al preconsuntivo 2020.

Per la gestione dei **Medici di Medicina Generale**, si conferma per il 2021 il *trend* di crescita dell'onere complessivo per le pensioni ordinarie, di inabilità ed a superstiti dovuto principalmente all'incremento del numero dei pensionati.

Gli oneri previdenziali complessivi risultano in preconsuntivo 2020 in linea con quelli stimati in bilancio di previsione 2020. Per il 2021, l'importo complessivo è superiore del 15,39% rispetto al preconsuntivo.

In dettaglio, l'onere per le pensioni ordinarie nel preventivo 2021 ammonta ad € 930.000.000, in aumento sia rispetto al preconsuntivo 2020 che alla previsione iniziale (€ 780.000.000). Tale stima ha tenuto conto anche della numerosità degli iscritti che, pur avendo maturato negli anni precedenti i requisiti per accedere alla pensione, non hanno ancora presentato la relativa domanda.

Con riferimento alle pensioni di inabilità assoluta e permanente il relativo onere è stato stimato per la previsione 2021 in € 43.500.000, in aumento rispetto al preconsuntivo 2020 (€ 39.000.000), confermando il dato della previsione iniziale.

Occorre evidenziare, al riguardo, che il progressivo innalzamento del requisito anagrafico per accedere al pensionamento di vecchiaia determina una maggiore incidenza dell'insorgenza di patologie invalidanti nella fascia di età più avanzata.

Anche per i trattamenti a superstiti si registra un aumento fisiologico dell'onere. Nella previsione 2021 si stima un importo pari ad € 340.000.000, in aumento rispetto al preconsuntivo 2020 (€ 330.000.000).

Per quanto concerne le indennità in capitale, per il preventivo 2021 si prevede una spesa pari ad € 94.000.000, in aumento sia rispetto alla previsione iniziale (€ 64.000.000) che al preconsuntivo 2020 (€ 72.000.000) dovuto, in via principale, al fatto che l'opzione per il trattamento misto è esercitata soprattutto dagli iscritti che accedono al pensionamento anticipato e fruiscono, pertanto, di un'indennità in capitale più elevata rispetto a quella erogata al pensionamento di vecchiaia, oltre all'ampliamento della platea degli iscritti che presumibilmente presenteranno domanda di pensione. Occorre segnalare, inoltre, che in tale voce confluiscono anche le restituzioni dei contributi a favore dei superstiti.

Per quanto riguarda gli oneri derivanti dai trasferimenti ad altri Enti a titolo di ricongiunzione, risultano stimati per la previsione 2021 € 6.000.000, in linea sia con la previsione iniziale che con il preconsuntivo 2020.

Risulta in aumento la previsione 2021 per la voce relativa agli assegni di malattia, pari ad € 30.000.000, rispetto sia alla previsione iniziale che al preconsuntivo 2020 (€ 25.000.000), per le stesse motivazioni già espresse con riferimento alla gestione Quota B.

Anche per tale gestione inoltre, a seguito dell'emergenza epidemiologica, si apposta in preconsuntivo 2020 un onere di € 1.500.000 ed in previsione 2021 di € 2.000.000 a titolo di prestazioni erogate dalla Fondazione a sostegno del reddito. Nella variazione al bilancio di previsione 2020, sopra indicata, è stato previsto un importo a tale titolo pari ad € 3.000.000.

È iscritto inoltre in sede di previsione 2021 un importo pari ad € 8.500.000 relativo a prestazioni di competenza di esercizi precedenti, superiore rispetto al preconsuntivo 2020 (€ 6.500.000), ed € 500.000 a titolo di rimborso contributi di competenza di esercizi precedenti in linea con il dato di preconsuntivo e con la previsione 2020.

Dagli importi sopra specificati va detratto l'importo di € 2.800.000 per il preventivo 2021 relativo al recupero prestazioni erogate e non dovute, invariato rispetto sia al dato di previsione che di preconsuntivo 2020.

Per la gestione degli **Specialisti Ambulatoriali** la previsione di spesa per pensioni (ordinarie, di inabilità ed a superstiti) per l'esercizio 2021, tenuto conto anche degli oneri riferiti ad anni precedenti, indica un incremento sia rispetto alla previsione che al preconsuntivo 2020, da imputare all'aumento di coloro che matureranno il requisito anagrafico per accedere al trattamento di vecchiaia.

In particolare, le pensioni ordinarie sono stimate in preconsuntivo 2020 in € 200.000.000 in linea con la previsione iniziale. Per il 2021, tale voce si è posta pari ad € 230.000.000, superiori al dato di preconsuntivo 2020 (+15%).

Si appostano in preconsuntivo 2020 € 16.000.000 a titolo di pensioni di inabilità ed € 68.000.000 per le pensioni a superstiti. Tali oneri sono stimati per il 2021 rispettivamente in € 17.000.000 e € 71.000.000, in linea con la previsione

iniziale e in aumento rispetto al preconsuntivo 2020 (rispettivamente del 6,25% e 4,41%).

Per quanto concerne l'esercizio dell'opzione per il trattamento misto con conversione di parte della pensione in indennità in capitale, per il 2021 si stima un onere pari a € 14.000.000, in aumento sia rispetto alla previsione iniziale che al preconsuntivo 2020 (€ 10.000.000).

Per quanto riguarda gli oneri derivanti dai trasferimenti ad altri Enti a titolo di ricongiunzione risultano stimati per il preventivo 2021 € 5.000.000, in linea sia con il preventivo 2020 che con il preconsuntivo 2020.

Con riferimento, invece, all'onere relativo all'indennità per inabilità temporanea si è registrato in preconsuntivo 2020 un importo pari a € 1.500.000, in linea con la previsione iniziale; tale onere è stato stimato per l'esercizio 2021 pari ad € 1.600.000.

Per tale gestione, a seguito dell'emergenza epidemiologica, si apposta in preconsuntivo 2020 un onere di € 200.000 ed in previsione 2021 di € 300.000 a titolo di prestazioni erogate dalla Fondazione a sostegno del reddito. Nella variazione al bilancio di previsione 2020, sopra indicata, è stato previsto un importo a tale titolo pari ad € 1.000.000.

Infine, per quanto riguarda gli oneri relativi a prestazioni di competenza degli esercizi precedenti e rimborso di contributi versati in più esercizi precedenti, si apposta in bilancio di previsione 2021 l'importo di € 6.150.000, in aumento rispetto sia al preconsuntivo 2020 che alla previsione 2020 (€ 5.150.000).

Dagli importi sopra specificati vanno detratti € 700.000 per la previsione 2021, relativi al recupero prestazioni erogate e non dovute, in linea sia con la previsione 2020 che con il preconsuntivo 2020.

Per quanto riguarda infine la gestione degli **Specialisti Esterni**, per le pensioni ordinarie si apposta nella previsione 2021 un importo pari ad € 32.000.000, in aumento sia rispetto alla previsione iniziale (€ 31.000.000) che al preconsuntivo 2020 (€ 30.000.000).

Per le pensioni di inabilità, la spesa di previsione 2021 è pari ad € 2.500.000, in aumento rispetto sia alla previsione iniziale che al preconsuntivo 2020 (€ 2.000.000).

Le pensioni a superstiti sono stimate in € 18.000.000 per il preventivo 2021, in aumento rispetto sia alla previsione 2020 che al preconsuntivo 2020 (€ 17.000.000).

Con riferimento alle richieste per le indennità in capitale, per il preventivo 2021 si ipotizza un'uscita pari ad € 3.000.000, in aumento rispetto sia alla previsione 2020 che al preconsuntivo 2020 (€ 2.000.000).

Per quanto riguarda gli oneri derivanti dai trasferimenti ad altri Enti a titolo di ricongiunzione, risultano stimati per la previsione 2021 € 400.000, confermando sia il dato del preconsuntivo 2020 che quello della previsione 2020.

Con riferimento, invece, all'onere relativo all'indennità per inabilità temporanea si apposta, per il preventivo 2021, un importo pari a € 200.000, invariato rispetto alla previsione 2020, ma in aumento rispetto al preconsuntivo 2020 (€ 100.000).

Infine, per gli oneri relativi a prestazioni di competenza degli esercizi precedenti e rimborso di contributi versati in più in esercizi precedenti, si apposta in bilancio di previsione 2021 un importo pari ad € 1.300.000, in aumento sia rispetto alla previsione 2020 sia rispetto al preconsuntivo 2020 (€ 1.100.000).

Dalle voci sopra indicate va detratto l'importo di € 100.000 per la previsione 2021 relativo al recupero prestazioni erogate e non dovute, invariato rispetto alla previsione 2020, ma con un decremento rispetto al preconsuntivo 2020 (€ 120.000).

Nelle **altre prestazioni Istituzionali** sono comprese:

- *Indennità di maternità*, il cui importo per l'esercizio 2021 viene stimato in € 16.400.000, incrementato rispetto al preconsuntivo 2020 (€ 16.200.000) ma in diminuzione rispetto alla previsione iniziale (€ 16.580.000).
- *Indennità di gravidanza a rischio*, a sostegno economico delle lavoratrici che si trovano in tali condizioni, con una previsione per il 2021 di € 900.000, in aumento sia rispetto alla previsione iniziale sia rispetto al preconsuntivo 2020 (€ 700.000);
- *Integrazione indennità di maternità*, rivolta alle professioniste che percepiscono un reddito inferiore ad € 18.289 (per l'anno 2020), con una previsione per il 2021 di € 1.500.000, invariato rispetto alla previsione 2020 e in aumento rispetto al preconsuntivo 2020 (€ 1.300.000);
- *Sussidi a sostegno della genitorialità*, il cui importo in preconsuntivo 2020 è pari ad 2.500.000 e per l'esercizio 2021 viene stimato in € 2.000.000.

B) 7 b per servizi

In tale voce l'importo previsto per l'esercizio 2021 pari ad € 30.484.880 comprende:

- € 325.000 per "**Acquisti**" che riguardano: acquisto di combustibili, carburanti e lubrificanti, materiali di consumo diversi, cancelleria, acquisto di mascherine e gel disinfettanti, acquisti diversi e beni strumentali di importi non rilevanti. L'importo previsto per l'anno 2021 risulta in lieve diminuzione rispetto alla previsione 2020 (€ 335.000) e incrementato rispetto al dato di preconsuntivo 2020 (€ 305.000) per effetto delle diverse esigenze che potranno verificarsi nel corso dell'esercizio;
- € 1.270.000 per "**Pulizia, vigilanza, premi di assicurazioni**", in lieve aumento sia rispetto alla previsione 2020 (€ 1.262.000) che al dato di preconsuntivo

2020 (€ 1.262.000). In tale voce sono comprese le spese relative alla pulizia dei locali della Sede per € 600.000, invariate rispetto alla previsione e al preconsuntivo 2020; la vigilanza per € 600.000 invariate rispetto sia alla previsione che al preconsuntivo 2020; premi assicurativi riferiti a diverse polizze (portavalori/furto, incendio archivi della Fondazione e responsabilità civile Sede) per € 20.000 e quelli per i fabbricati ad uso della Fondazione per € 50.000. Questi ultimi subiscono un lieve incremento rispetto sia alla previsione 2020 che al preconsuntivo 2020 (€ 42.000);

- € 1.527.000 per **“Manutenzione locali e relativi impianti della Sede”** relative agli impianti, macchinari e attrezzature, mobili e macchine d’ufficio, e risultano incrementati rispetto sia al dato di preconsuntivo (€ 1.362.000) che alla previsione 2020 per effetto della presa in carico sia dell’area archologica che dell’area adibita ad uffici e sale riunioni presenti al 1° piano interrato e al piano terra. Inoltre è previsto l’aggiornamento del sistema di gestione degli impianti termici e di condizionamento a seguito dell’esigenza dell’integrazione delle suddette aree con il resto dell’immobile.
- € 785.000 per **“Utenze”** in aumento rispetto sia alla previsione che al preconsuntivo 2020 (€ 735.000). Tale aumento è riferito alla “fonia e trasmissione dati” per la quale è in corso una procedura per l’affidamento dei servizi tecnologici riguardanti la fonia fissa oltre l’utilizzo di fibra ottica e nuove soluzioni innovative per garantire servizi più efficienti;
- € 11.206.880 per **“Prestazioni professionali”** La spesa prevista risulta in aumento rispetto sia alla previsione 2020 (€ 8.021.000) che al dato di preconsuntivo 2020 (€ 6.337.430), ed è di seguito dettagliata:
 - **Consulenze** per € 1.490.000, in lieve aumento rispetto alla previsione 2020 (€ 1.440.000) e rispetto al dato di preconsuntivo (€ 799.200) così ripartite: € 70.000 in aumento rispetto al preconsuntivo 2020 (€ 40.000) e invariato rispetto allo stanziamento iniziale 2020 per consulenze legali e professionali relativamente all’espletamento di diverse procedure di gara; € 120.000 per contratti di collaborazione, invariate sia rispetto al dato di preconsuntivo 2020 che a quello di previsione iniziale; tale somma è stata stimata in base a contratti di collaborazione stipulati nel corso del corrente esercizio e che potranno essere oggetto di rinnovo nel prossimo; € 860.000 per attività di consulenze e assistenza legale, in aumento rispetto al preconsuntivo 2020 (€ 410.000) e rispetto alla previsione iniziale 2020 (€ 710.000). Tale scostamento è prevalentemente relativo ad una nuova procedura negoziata ed espletata, secondo il codice degli appalti (legge 50/2016) per l’affidamento di servizi di consulenza in 3 lotti :ambito Civile-Amministrativo, Giuslavoristico e Tributario, la cui conclusione è avvenuta con aggiudicazione definitiva in data 12/6/2020 per un periodo di dodici mesi decorrenti dalla data di avvio dell’esecuzione del contratto e prorogabile – in caso di mancato consumo dell’importo

massimo spendibile (€ 741.000 oltre oneri di legge) alla scadenza originaria del contratto. Considerando che le prestazioni relative a tale affidamento saranno espletate in misura ridotta nel corrente esercizio, si è ritenuto di prevedere il maggior onere per il 2021. Risultano inoltre previsti: € 250.000, in aumento rispetto al preconsuntivo 2020 (€ 129.200) e invariato rispetto alla previsione 2020 per consulenze da svolgersi in relazione al proseguimento dei lavori negli ambiti di gestione e sviluppo del modello organizzativo, implementazione degli obiettivi strategici, controllo di gestione e sviluppo di progetti di innovazione; € 190.000 per consulenze relative a diverse attività riguardanti progetti a sostegno della professione medica, al welfare, ad attività di studio e *scouting* di fondi comunitari da destinarsi a progetti sul territorio nonché ad eventuali attività da sviluppare in linea con gli obiettivi istituzionali della Fondazione; tale importo risulta in aumento rispetto al preconsuntivo 2020 (€ 100.000) ma in diminuzione rispetto alla previsione iniziale (€ 290.000);

- *studi, indagini e rilevazioni non attinenti il patrimonio immobiliare* per € 110.000, in aumento rispetto al preconsuntivo 2020 (€ 52.550) e in lieve aumento rispetto a quanto stanziato nel 2020, in ragione delle attività previste per la pianificazione strategica IT, per lo studio relativo all'acquisto e messa in produzione di una piattaforma software per la gestione integrata di tutti gli adempimenti previsti dal GDPR oltre all'avvio di attività preliminari finalizzate all'ottenimento della certificazione ISO 27701, e per la realizzazione di progetti relativi alla sostenibilità ambientale;
- *spese legali compresa l'assistenza tributaria* per € 4.500.000, in aumento sia rispetto ai dati di preconsuntivo (€ 3.000.000) che rispetto alla previsione 2020 (€ 3.700.000). Relativamente all'attività legale l'importo previsto per l'esercizio 2021 è pari ad € 4.300.000, in aumento sia rispetto al preconsuntivo 2020 (€ 2.800.000) e che rispetto alla previsione 2020 (€ 3.500.000). Tale attività registra un incremento per gli onorari da riconoscere per eventuali nuovi contenziosi e comprende la prosecuzione di quanto già avviato nel corso degli esercizi precedenti per alcuni procedimenti di natura penale e civile ancora non definiti nei diversi gradi di giudizio..

Gli ulteriori € 200.000, invariati rispetto al dato di preconsuntivo 2020 e di previsione iniziale, si riferiscono agli oneri legati all'assistenza tributaria e rappresentano costi da riconoscere a professionisti esterni patrocinanti presso le giurisdizioni Tributarie anche in relazione a procedimenti pregressi;

- *accertamenti sanitari* per € 316.000, in aumento rispetto al dato di preconsuntivo 2020 (€ 205.000) ma in diminuzione rispetto alla

previsione iniziale (€ 336.000). La spesa è riferita ai compensi alle Commissioni Mediche per l'accertamento dell'inabilità a seguito delle domande di pensionamento ricevute, oltre che alle visite fiscali disposte nei confronti del personale dipendente;

- *oneri previdenziali per la gestione separata INPS* per € 40.000, in lieve diminuzione rispetto sia al dato di preconsuntivo e che alla previsione 2020 (€ 45.000);
- *consulenze, studi e indagini per la gestione previdenziale e per le professioni sanitarie* per € 174.400, superiore rispetto sia al preconsuntivo (€ 118.700) che alla previsione 2020 (€ 150.000) riferite all'attività a supporto della previdenza anche a seguito di mutate esigenze in termini di proiezioni attuariali e a compensi riconosciuti ai componenti di commissioni per studi attinenti materie previdenziali e assicurative;
- *compensi al Comitato di controllo interno* per € 175.000, il cui importo risulta in lieve aumento sia rispetto al preconsuntivo 2020 (€ 173.500) che alla previsione iniziale (€ 160.000) dovuto ad un diverso regime fiscale di due componenti;
- *oneri per l'attività di sicurezza dei luoghi di lavoro* per € 60.000, incrementate rispetto al preconsuntivo 2020 (€ 50.000) ed invariati rispetto alla previsione iniziale, in quanto l'espletamento di alcune attività è stato rinviato al prossimo esercizio;
- *studi, indagini analisi attinenti il patrimonio* per € 1.202.000, in aumento rispetto al preconsuntivo 2020 (€ 854.000) ma in diminuzione rispetto alla previsione 2020 (€ 1.840.000). Nella voce è previsto il rinnovo del servizio di Risk Advisor scadente nel mese di marzo 2021 e due-diligence per eventuali nuovi investimenti per totali € 600.000, il compenso per l'Investment Advisor per € 427.000 oltre ad eventuali due-diligence di natura legale e tecnico-commerciale su nuove forme di strategie di investimento di natura finanziaria per € 175.000;
- *oneri per certificazione e revisione bilanci* per € 139.480 invariato rispetto ai dati di preconsuntivo 2020 e in diminuzione rispetto ai dati di previsione 2020 (€ 190.000). Tale importo comprende gli oneri attinenti alla revisione e certificazione dei Bilanci Consuntivi della Fondazione Enpam, alla revisione volontaria dei Bilanci della controllata Enpam Real Estate S.r.l. e alla revisione limitata dei Bilanci sociali della Fondazione Enpam;
- *oneri per la dismissione del patrimonio immobiliare* per € 3.000.000 (€ 900.000 nel preconsuntivo 2020). In tale voce sono compresi tutti gli oneri finalizzati al processo di dismissione dell'intero portafoglio

immobiliare “diretto” (escluso il residenziale romano) quali valutazioni, pricing, ecc. già avviati nel corso del corrente esercizio.

- € 10.191.000 per **“Spese per servizi”** in aumento rispetto al preconsuntivo 2020 (€ 8.047.070) e in diminuzione alla previsione 2020 (€ 11.139.500) riferite a:
 - *spese per l’elaborazione dati* per € 2.460.000, in aumento rispetto al preconsuntivo 2020 (€ 1.800.000) e rispetto alla previsione 2020 (€2.410.000). La somma prevista per il 2021 comprensiva di commesse riviste nell’esercizio corrente il cui completamento verrà effettuato nel prossimo esercizio, comprende tutti i servizi di supporto tecnico/specialistico (servizi professionali, service e canoni software) sui prodotti, hardware e software, attualmente in uso presso la Fondazione, nonché per quelli di nuova acquisizione che prevedono servizi di installazione, configurazione e assistenza. Tra essi va segnalato l’upgrade del sistema di gestione delle RU, i costi relativi ai supporti ed ai servizi professionali collegati relativi alle forniture di cui la Fondazione si sta dotando nel settore della sicurezza IT, l’acquisizione di servizi dedicati al supporto specialistico ai sistemi di telecomunicazione, agli aggiornamenti dei sistemi di produzione e di contabilità, nonché di tutti gli applicativi software già in uso. Lo scostamento tra i dati del preconsuntivo e della nuova previsione deriva oltre che dalle progettualità suesposte, anche da azioni necessarie per la creazione di una infrastruttura tecnologica virtualizzata (VDI) che possa migliorare l’attività di lavoro remotizzata per i dipendenti in Smart Working il cui istituto ha avuto inizio nel corrente esercizio ;
 - *pubblicità* per € 145.000, in lieve aumento rispetto al preconsuntivo (€115.300) ed invariato rispetto alla previsione 2020. L’importo stanziato per il 2021 riguarda pubblicazioni derivanti dalle numerose gare di rilevanza comunitaria, poiché non è sempre possibile e conveniente aderire alle Convenzioni Consip. Si fa presente che le spese pubblicitarie sostenute per le procedure di gara, verranno rimborsate dalle società aggiudicatarie;
 - *viaggi e trasferte* per € 300.000, riferito alla centralizzazione delle spese sostenute per viaggi ed alberghi. L’onere risulta in lieve aumento rispetto ai dati di previsione 2020 (€250.000), mentre il dato di preconsuntivo 2020 (€ 122.000) registra una riduzione della spesa per effetto della diminuzione delle trasferte per lavoro a causa dell'emergenza Covid;
 - *trasporti e facchinaggi* per € 250.000, in diminuzione sia rispetto al preconsuntivo (€ 320.000) che alla previsione 2020. Per l’esercizio

2021 proseguiranno le attività ordinarie di trasporto e facchinaggio affidate alla società aggiudicataria a seguito di specifica procedura di gara, ma terminerà l'attività di catalogazione e nuova archiviazione dei documenti cartacei, con possibilità di reperimento dei fascicoli attraverso un software informatico;

- *spese per le pubblicazioni della Fondazione* € 800.000, invariata rispetto alla previsione 2020 e in lieve aumento rispetto al dato di preconsuntivo (€ 787.400). La spesa è riferita alla stampa e pubblicazione del Giornale della Previdenza;
- *spese postali* € 1.300.000, lievemente in aumento rispetto al preconsuntivo (€ 1.287.400) e in diminuzione rispetto alla previsione 2020 (€ 1.450.000). L'onere è relativo alla spedizione del giornale della Previdenza oltre ad altre pubblicazioni e modulistica destinate agli iscritti;
- *spese per la partecipazione a congressi, convegni e altre manifestazioni* € 30.000, in aumento rispetto al preconsuntivo (€ 10.000) e invariato rispetto alla previsione 2020;
- *spese di rappresentanza* € 10.000 in lieve aumento rispetto al preconsuntivo (€ 5.700) e invariato rispetto alla previsione 2020;
- *elezioni degli Organi dell'Ente* tale onere non è previsto per il 2021. A fronte di una previsione 2020 di € 900.000, le spese sostenute nell'anno corrente pari ad € 700.870 si riferiscono ai costi della società che si è occupata delle procedure di voto on-line, alle indennità relative all'Assemblea Nazionale Cao, tenutasi in data 22 maggio 2020, nonché al contributo corrisposto agli Ordini territoriali relativamente alle spese per seggi elettorali;
- *spese per organizzazione congressi, convegni, corsi e altre manifestazioni* per € 200.000 lievemente incrementate rispetto al preconsuntivo 2020 (€ 95.000) e confermate rispetto alla previsione iniziale (€ 200.000). L'importo è relativo alla realizzazione di eventi pubblici di interesse della categoria medica e odontoiatrica;
- *spese per contributo agli Ordini Provinciali per la collaborazione prestata all'Ente* per € 3.300.000, in aumento rispetto al preconsuntivo 2020 (€ 2.000.000) e invariato rispetto alla previsione iniziale (€ 3.300.000). La minor spesa è dovuta alle conseguenze della crisi epidemiologica che non ha reso possibile lo svolgimento di convegni ed eventi da parte degli Ordini Provinciali;
- *compensi per la riscossione dei contributi relativi agli anni precedenti* € 100.000 in aumento rispetto al preconsuntivo 2020 (€ 80.000), e in linea con la previsione iniziale;

- *spese diverse* per € 1.296.000 in aumento sia rispetto al dato di previsione 2020 (€ 1.224.500) e sia rispetto ai dati di preconsuntivo 2020 (€ 723.400), riguardano prevalentemente i costi previsti per servizi di digitalizzazione dei fascicoli degli iscritti residenti all'estero, il recupero degli indebiti pensionistici ed il progetto di gestione e conservazione sostitutiva dell'archivio cartaceo, oltre la digitalizzazione della modulistica cartacea degli iscritti che viene recapitata alla Fondazione, e le spese relative all'emissione dei bollettini MAV per i versamenti contributivi.
- € 4.015.000 per "**Spese per gli Organi dell'Ente**", di cui € 3.910.000 riferiti alla somma delle spese per compensi agli Organi della Fondazione per indennità di partecipazione, per rimborso delle spese di viaggio sostenute e per oneri previdenziali. A ciò si aggiunge la previsione dello stanziamento di € 100.000, in aumento sia rispetto al preconsuntivo 2020 (€ 79.000) che alla previsione iniziale (€ 70.000) per l'adeguamento al mercato della copertura assicurativa dei componenti degli Organi della Fondazione, nonché dello stanziamento, invariato rispetto all'esercizio in corso, di € 5.000 per servizi connessi alla gestione operativa degli Organi.
La spesa totale è superiore al preconsuntivo (€3.760.200) ma inferiore rispetto allo stanziamento previsto per il 2020 (€ 4.710.000) poiché la spesa prevista per il 2020 teneva conto degli eventuali oneri occorrenti per la partecipazione a riunioni "straordinarie" necessarie per lo svolgimento delle regolamentate procedure elettorali.
- € 550.000 per "**Buoni pasto**" invariati rispetto sia al dato di preconsuntivo 2020 che a quello di previsione iniziale.
- € 550.000 per "**Corsi di aggiornamento per il personale in servizio**" in aumento rispetto al preconsuntivo (€ 450.000) e in diminuzione rispetto alla previsione iniziale (€570.000), relativi all'aggiornamento del personale nonché all'autoformazione;
- € 65.000 per "**Spese e commissioni bancarie e postali**" per la gestione dei conti correnti presso gli istituti di credito, in aumento sia rispetto al preconsuntivo (€60.000) che alla previsione 2020 (€60.000).

B) 7 c per i fabbricati da reddito

Lo stanziamento complessivo per € 42.322.000 risulta incrementato rispetto al preconsuntivo 2020 (€ 38.472.000) e in diminuzione rispetto alla previsione iniziale (€52.603.050). In dettaglio:

- € 272.000 per "**Oneri per il personale e indennità di fine rapporto**", che comprendono le retribuzioni ai portieri ed i relativi oneri previdenziali ed assistenziali. La prevista diminuzione del costo delle retribuzioni rispetto al preconsuntivo 2020 (€ 482.000) e alla previsione iniziale (€ 805.050) è

conseguenza del completamento del piano di dismissione del portafoglio residenziale di Roma;

- € 450.000 per **“Oneri per acquisti”**, che si riferiscono alle forniture di materiali di consumo vari e combustibili, in diminuzione rispetto sia al preconsuntivo 2020 (€ 550.000) che alla previsione iniziale (€ 466.000); il decremento è riferito alla sostituzione degli impianti con conseguente trasformazione del riscaldamento da gasolio a metano con prezzi più vantaggiosi;
- € 41.500.000 per **“Spese per servizi”**, in aumento rispetto al dato di preconsuntivo 2020 (€ 35.940.000) e in diminuzione rispetto a quello di previsione iniziale (€ 49.329.000), così di seguito dettagliate:

	Stanziamenti per l'esercizio 2020	Preconsuntivo 2020	Variazioni	Stanziamenti per l'esercizio 2021
Spese di manutenzione	26.058.000	16.100.000	5.400.000	21.500.000
Utenze, forniture, spese di gestione e varie	14.521.000	12.080.000	570.000	12.650.000
Spese legali, consulenze, perizie, collaudi	3.600.000	3.340.000	-140.000	3.200.000
Compensi per servizi in house	4.650.000	3.800.000	-100.000	3.700.000
Premi di assicurazione	500.000	620.000	-170.000	450.000
Totale	49.329.000	35.940.000	5.560.000	41.500.000

Con riferimento alla voce manutenzioni, la differenza tra la previsione 2020 e la stima di chiusura a preconsuntivo, pari a 10 €/mln, è da attribuire quasi esclusivamente al rallentamento subito dagli interventi di manutenzione extra-canone pianificati-mandatori, conseguente all'emergenza Covid 19, che ha fermato sia le attività di cantiere, che quelle di sopralluogo propedeutico alle attività progettuali. Queste ultime saranno portate a termine nel secondo semestre 2020 e conseguentemente le attività sono state riprogrammate nel 2021 nell'ottica di proseguire con l'attività di riordino degli immobili avviata negli ultimi 2 anni.

Dei 21,5 €/Mln di manutenzioni previste, il 37% è ascrivibile ad interventi extra canone pianificati per la messa a norma dei fabbricati o l'eliminazione di situazioni di pericolo. Tra questi si sottolinea, la messa a norma delle canne fumarie delle caldaie ed il rifacimento delle facciate di 4 grandi complessi residenziali. Il 27% è rappresentato da attività a guasto, stimate sulla base del trend degli esercizi precedenti e causate dalla generale vetustà delle strutture e degli impianti. Il 10% è legato ad attività di sistemazione di unità locative da commercializzare.

La generale riduzione del preventivo 2021 delle spese per servizi (pulizie, guardiane, ecc.) è legata al piano di dismissione del patrimonio, attuato della Fondazione.

La voce “Premi di assicurazione” ricomprende l’importo relativo ai premi di assicurazione dei fabbricati da reddito, importo che, per l’anno 2021, potrebbe subire variazioni in ragione della gara in fase di esperimento.

Per quanto concerne le Spese Legali, le stesse fanno principalmente riferimento alle attività demandate ai Legali Fiduciari, quali in via esemplificativa e non esaustiva: sfratti per morosità, recuperi del credito, sfratti per finita locazione (mancato invio della documentazione per rinnovo contrattuale - mancato rinnovo del contratto di locazione), occupazioni *sine titulo*.

Vanno segnalati, inoltre, alcuni affidamenti inerenti questioni di particolare impegno tra cui, la revisione di alcuni testi contrattuali di ingenti complessi immobiliari o questioni con aspetti interdisciplinari (civile, amministrativo e penale).

Con riferimento alle spese per consulenze perizie e collaudi, si registra, per il 2020, una contrazione fisiologica rispetto al dato preventivo, conseguente ai risparmi ottenuti in sede di gara e, in misura residuale, al rallentamento delle attività professionali da svolgersi in cantiere, come conseguenza dell’evento pandemico. Per il 2021 viene proposta una diminuzione della spesa rispetto all’anno corrente, coerentemente con il progetto di alienazione del patrimonio edilizio della Fondazione, che quindi indirizza le attività eminentemente verso interventi di natura mandatoria e di conservazione del bene.

- € 100.000 per “**Oneri per fabbricati dismessi**”, diminuite rispetto al preconsuntivo 2020 (€ 1.500.000) e rispetto alla previsione 2020 (€ 2.003.000), e ricomprende gli oneri per lavori da completare sugli immobili dismessi previsti in rogito e le somme da corrispondere alla società in *house* Enpam Real Estate s.r.l. per l’espletamento delle attività necessarie alla vendita del patrimonio residenziale romano.

B) 8 PER GODIMENTO DI BENI DI TERZI

L’importo previsto, pari ad € 80.000 in aumento rispetto al preconsuntivo (€ 60.000) e invariato rispetto alla previsione 2020, comprende oneri per il noleggio di automezzi (€ 40.000) e per uso e manutenzione beni di terzi (€ 40.000).

B) 9 PER IL PERSONALE

Le previsioni di spesa per il personale dipendente in servizio per l’anno 2021 ammontano a complessivi € 40.909.850 a cui vanno aggiunti € 1.600.000 relativi al personale in quiescenza per un totale di € 42.509.850 superiore al dato di preconsuntivo (€ 40.137.600) ed in diminuzione rispetto alla previsione iniziale di € 43.494.600.

La previsione 2021 è stata formulata tenendo conto dei possibili passaggi di Area/Livello, delle nuove assunzioni per far fronte all'aumento dei carichi di lavoro connessi alle ulteriori attività previste anche a seguito dei nuovi istituti autorizzati a beneficio degli iscritti, dell'applicazione di tutti gli istituti previsti dal CCNL per i dipendenti AdEPP 2019-2021, siglato il 15/01/2020 e relativi accordi aziendali stipulati e futuri e, degli effetti del CCNL per il personale dirigente AdEPP 2019 – 2021 firmato in data 12/02/2020 e successivo Accordo Integrativo aziendale del 31/03/2020.

In relazione alla riduzione dell'invio in missione di diversi dipendenti causa emergenza Covid-19 ed alle sperimentate soluzioni sostitutive/alternative messe in campo, si è ritenuto di ridurre anche lo stanziamento della spesa relativa alle missioni (€ 125.000), in diminuzione rispetto allo stanziamento iniziale (€ 210.000) ed in lieve aumento rispetto al preconsuntivo 2020 (€ 100.000).

Le somme preventivate comprendono anche i corrispettivi erogati al personale distaccato presso l'Enpam Real Estate, il FondoSanità e SaluteMIA .

	Stanziamenti per l'esercizio 2020	Preconsuntivo 2020	Variazioni	Stanziamenti per l'esercizio 2021
a) Salari e stipendi	29.910.000	27.650.000	1.425.000	29.075.000
b) Oneri sociali	8.550.000	8.028.000	522.000	8.550.000
c) Trattamento di fine rapporto	2.370.000	2.100.000	70.000	2.170.000
d) Trattamento di quiescenza e simili	1.600.000	1.345.000	255.000	1.600.000
e) Altri costi	1.064.600	1.014.600	100.250	1.114.850
Totale	43.494.600	40.137.600	2.372.250	42.509.850

Nella voce “**salari e stipendi**” sono inclusi: stipendi ed altre competenze fisse, straordinari, indennità e rimborso spese missioni, competenze accessorie diverse. L'incremento è principalmente dovuto all'adeguamento delle retribuzioni in seguito al rinnovo del CCNL, a passaggi di area e ad eventuali nuove assunzioni, oltre a tre festività non godute e retribuite per il personale dipendente.

La voce “**oneri sociali**”, per € 8.550.000, risulta incrementata rispetto al preconsuntivo 2020 (€ 8.028.000) e invariata in confronto alla previsione iniziale (€ 8.550.000).

La voce “**trattamento di fine rapporto**”, per € 2.170.000 risulta lievemente incrementata rispetto al preconsuntivo 2020 (€ 2.100.000) e in diminuzione rispetto alla previsione iniziale 2020 (€ 2.370.000).

La previsione di spesa per il **“trattamento di quiescenza e simili”**, pari ad € 1.600.000, risulta incrementata rispetto al preconsuntivo 2020 (€ 1.345.000) e invariata rispetto al dato previsionale 2020.

La voce **“altri costi”** per € 1.114.850, comprende i premi di assicurazione INAIL, gli interventi assistenziali, altri oneri di personale (polizze sanitarie e di RC) e acquisto di divise per commessi e autisti. La stessa risulta lievemente in aumento sia al dato di preconsuntivo (€ 1.014.600) che al dato previsionale 2020 (€ 1.064.600).

B) 10 AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

	Stanziamen ti per l'esercizio 2020	Preconsuntivo 2020	Variazioni	Stanziamen ti per l'esercizio 2021
a) ammortamento immobilizzazioni immateriali	324.000	283.000	98.000	381.000
b) ammortamento immobilizzazioni materiali	3.323.000	3.288.000	175.000	3.463.000
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0	0	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	15.000.000	-15.000.000	0
Totale	3.647.000	18.571.000	-14.727.000	3.844.000

La previsione accoglie le **“quote di ammortamento”** delle immobilizzazioni immateriali per € 381.000, nonché quelle dei beni strumentali per € 3.463.000 che comprendono la quota relativa alla sede e ad impianti, macchinari e arredi.

Nella voce **“svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide”** l'importo stanziato di € 15.000.000 nel preconsuntivo 2020 è relativo al prudente accantonamento di somme con lo scopo di coprire il rischio di inesigibilità nei confronti di iscritti, AA.SS.LL. e conduttori.

B) 14 ONERI DIVERSI DI GESTIONE

	Stanziamen ti per l'esercizio 2020	Preconsuntivo 2020	Variazioni	Stanziamen ti per l'esercizio 2021
Oneri diversi di gestione	16.316.700	13.872.700	-333.000	13.539.700

L'importo per la previsione 2021 per € 13.539.700 risulta inferiore sia rispetto al dato del preconsuntivo 2020 che alla previsione 2020.

La voce comprende:

- La *Nuova IMU* nella quale è stata accorpata la TASI per € 10.000.000; l'importo è stato formulato considerata l'incertezza normativa in merito a possibili aumenti di aliquote, alle agevolazioni per canoni concordati ed ai termini per le delibere comunali e preso atto del processo di dismissione del portafoglio immobiliare;
- gli *Altri tributi locali* per € 83.000, in diminuzione rispetto al preconsuntivo 2020 e rispetto alla previsione iniziale (€103.000);
- le *Sanzioni e pene pecuniarie* per € 1.521.000 la cui previsione tiene conto degli oneri concessori per la regolarizzazione urbanistica e catastale in occasione della dismissione del patrimonio immobiliare; in aumento rispetto al preconsuntivo 2020 (€ 621.000) e pressochè invariate rispetto alla previsione 2020 (€ 1.520.000);
- l'*Imposta sugli autoveicoli* per € 1.000 invariata rispetto al preconsuntivo e allo stanziamento iniziale 2020;
- le *Altre imposte e tasse* per € 562.000 pressochè invariate rispetto al dato di preconsuntivo (€ 550.000) e rispetto alla previsione 2020 (€572.000). Gli importi riguardano eventuali tributi, varie cartelle di pagamento, spese di registrazione atti e contributo unificato oltre ad imposte per definizione agevolata di contenziosi tributari;
- l'*Acquisto giornali ed altre pubblicazioni* per € 160.000, il cui stanziamento non subisce modifiche rispetto ai dati precedenti;
- le *Quote associative* per € 405.700. L'importo risulta invariato rispetto al preconsuntivo 2020 e alla previsione iniziale. La voce accoglie: la quota associativa Adepp (€50.000), la quota associativa ASPEN *Institue Italia* (€ 35.000); la quota ordinaria per progetti ed iniziative per la riqualificazione di Piazza Vittorio ove ha sede la Fondazione (€ 1.000), la quota associativa annuale per l'iscrizione al CSR Manager Network (€700); la quota associativa EMAPI con riferimento alla convenzione LTC (€15.000) ed una quota relativa all'adesione al progetto, denominato "Osservatorio permanente su Previdenza, Salute e Legalità" promosso dall'associazione Eurispes (€ 180.000), la quota di adesione ad ASSODIRE quale associazione non riconosciuta e senza fine di lucro finalizzata allo svolgimento di attività di *proxy* e educazione finanziaria, costituita ai sensi dell'art.3 comma 4 dello Statuto della Fondazione insieme ad altri enti di previdenza privati aventi analoghe finalità (€ 40.000), ed € 84.000 per eventuali ulteriori oneri associativi, ivi inclusi

quelli necessari per attività straordinarie come verificatosi nell'esercizio corrente, previsti per il conseguimento delle finalità istituzionali;

- *Perdite su crediti* per € 150.000 previste per il 2021 e per € 77.000 in preconsuntivo 2020, preventivate in ragione della crisi economica scatenata dalla pandemia in corso legata al Covid-19 che sta comportando significative difficoltà di pagamento per gli inquilini. Si potrebbero quindi manifestare nel prossimo futuro perdite su crediti a seguito di concessioni di riduzioni del credito o addirittura a seguito di fallimento dei conduttori.
- la *Tassa rifiuti* per € 157.000, in lieve aumento rispetto al preconsuntivo 2020 (€ 155.000) ed inferiore rispetto alla previsione iniziale (€ 205.000);
- le *Altre sopravvenienze* risultano previste in € 500.000 e si riferiscono al prudente stanziamento per eventuali soccombente derivanti da contenziosi fiscali riferiti ad anni precedenti e ad altri oneri non rientranti tra i costi specificamente riclassificati.

C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

C) 15 PROVENTI DA PARTECIPAZIONI

C) 15 d Altre partecipazioni

La voce accoglie le previsioni relative ai ***Dividendi delle partecipazioni*** per € 79.500.000 per l'esercizio 2021, in diminuzione sia rispetto al preconsuntivo 2020 (€ 111.870.600) che alla previsione iniziale (€ 130.000.000), quantificati sulla base delle comunicazioni e delle informazioni circa i piani di sviluppo e la conseguente redditività dei fondi immobiliari. L'importo di preconsuntivo 2020 comprende € 17.445.000 riconducibile all'incasso dei proventi dei fondi Private Market (*Private Equity* e *Private Debt*) entrati in fase di distribuzione. Nello specifico, il contributo maggiormente significativo è dato dai proventi realizzati nell'ambito della *redemption* dei Fondi Advance Capital III, Advance Capital Real Estate e DGPA, per complessivi € 11.667.704. Data la ridotta prevedibilità dei flussi economici generati nell'ambito del *Private Market*, per questa tipologia di fondi non è stato previsto alcun importo per il 2021.

Nella voce ***Proventi derivanti da negoziazione di partecipazioni*** nel preconsuntivo 2020 sono presenti € 25.600 relativi a proventi incassati nell'ambito dei rimborsi dei due Fondi di *Private Market* Advance Capital III e Advance Capital Real Estate.

C16) ALTRI PROVENTI FINANZIARI

C) 16 a da crediti iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni

La voce per un totale di € 2.331.000 (€ 1.891.300 nel preconsuntivo 2020 e € 2.442.000 nella previsione 2020) è relativa a:

- € 976.000 per **Interessi sui nuovi mutui agli iscritti**, in aumento rispetto al dato di preconsuntivo (€772.900) e in diminuzione rispetto alla previsione 2020 (€ 1.086.000). Tale dato è stato formulato in base al *trend* di richieste di erogazione mutui nel precedente e nel corrente esercizio.
- € 587.000 per **Interessi su mutui concessi agli Ordini dei Medici**, in aumento rispetto al preconsuntivo 2020 (€ 428.800) e pressoché in linea con la previsione iniziale (€574.000);
- € 768.000 quali **Interessi per mutui e prestiti al personale**, in aumento rispetto al preconsuntivo 2020 (€ 689.600) e in lieve decremento rispetto alla previsione iniziale (€782.000).

C) 16 b da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni

La previsione di € 12.050.000 si riferisce:

- per € 1.400.000 a **Interessi e frutti dei titoli immobilizzati** relativi in parte ai proventi dell'unico titolo del portafoglio strutturati per €200.000 e in parte alla cedola del titolo obbligazionario "Gemelli Service 4% 21/09/15-25" per € 1.200.000.

L'importo di preconsuntivo 2020 (pari ad € 2.053.100) comprende sia la cedola del titolo strutturato (che risulta inferiore rispetto alla previsione in quanto è indicizzata al tasso di inflazione europea¹), che le Rebate (retrocessione di commissioni) distribuite con riferimento ad un fondo del Private Market e un fondo immobiliare, così come previsto dal regolamento. Prudenzialmente, nessuna stima è stata effettuata per la previsione 2021.

- Per € 450.000 a **Rivalutazione polizze**. L'importo esprime i rendimenti delle polizze assicurative sottoscritte dalla Fondazione. Trattasi di contratti di capitalizzazione a premio unico, che ammontano a circa €220 milioni e che prevedono la rivalutazione annuale dei capitali commisurata al risultato realizzato dalle "gestioni separate sottostanti". Il portafoglio Polizze capitalizza al tasso tecnico medio dello 0,2% annuo.

I valori esposti in bilancio sono stati fissati in misura prudenziale a tale tasso tecnico medio, non essendo ancora terminati i periodi di calcolo del rendimento applicabile alle polizze. Rispetto al preventivo 2020 la voce risulta incrementata in quanto il portafoglio Polizze è aumentato di 100 mln a fine esercizio 2019.

- Per € 10.200.000 a **Dividendi su titoli azionari immobilizzati**. Per il 2021 la previsione è stata effettuata tenendo conto dell'importo ricevuto a titolo di dividendo nel corso degli anni di investimento. Il preconsuntivo 2020 (€10.200.000) fa riferimento allo stacco del dividendo Banca di Italia corrispondente al 4,5% del capitale investito e risulta in linea con quanto stanziato nel preventivo 2020.

¹ L'Eurostat Eurozone HICP ex Tobacco index (CPTFEMU index) è pari allo 0,2% nel 2020 e allo 1,6% nel 2019

Emerge inoltre, uno scostamento significativo tra il preconsuntivo 2020 (che non presenta alcun importo) e la previsione 2020 in merito alla voce **Scarti positivi su titoli immobilizzati**. Ciò in quanto, in ipotesi di mantenimento in portafoglio del Titolo di Stato “BTP Strip Zero Coupon” con scadenza 2029, erano stati previsti proventi per € 20.300.000. La posizione è stata invece interamente ceduta nel 2019 con la conseguenza che tutti gli effetti economici sono stati rilevati per competenza.

C) 16 c da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni

La voce per complessivi 251.780.000 è costituita da:

- €53.700.000 per **Interessi, premi ed altri frutti dei titoli iscritti nell'attivo circolante**, di cui € 48.700.000 basati sulla proiezione annuale della redditività a scadenza del portafoglio obbligazionario in essere al 31/8/2020 che risulta pari allo 0,52%, senza variazioni significative rispetto allo scorso anno (0,5%). Migliora la redditività del comparto obbligazionario corporate ma peggiora quella del comparto governativo. La voce accoglie anche le retrocessioni di commissioni previste nell'ambito degli accordi di gestione (€5.000.000).

L'importo del preconsuntivo 2020 (€ 138.445.500) risulta ampiamente superiore rispetto ai dati di previsione (€50.000.000) in quanto quest'ultimo si basa sul tasso di rendimento a scadenza, valore che tiene conto anche della riduzione che il prezzo dell'obbligazione subisce avvicinandosi alla redemption date (che dal punto di vista contabile si sostanzia come riduzione di valore in fase di valutazione laddove necessario). Tale importo è comprensivo di € 7.413.200 relativi a retrocessioni di commissioni (*rebate*).

- € 66.900.000 per **Dividendi sui titoli azionari e premi su derivati**. Nel 2021 l'importo previsto si basa sulla proiezione della redditività da dividendi incassati nell'ultimo anno dal portafoglio circolante in delega di gestione in essere al 31/8/2020 ed è più o meno in linea con quanto stanziato lo scorso anno. La stima tiene conto da un lato dell'incremento del Dividend Yield del portafoglio che si attesta al 3,80% e dall'altro delle rimodulazioni effettuate nel mese di Marzo che hanno ridotto la componente azionaria. Il preconsuntivo 2020 (€ 65.052.000) risulta in linea rispetto ai dati di previsione 2020 (€67.000.000).
- € 101.180.000 per **Proventi da negoziazione di titoli iscritti nell'attivo circolante**. L'importo previsto si basa sui risultati medi mensili prodotti nell'ambito delle gestioni e normalizzati dei risultati ottenuti nell'ambito di specifiche circostanze di mercato. Il preconsuntivo 2020 (€ 193.775.800), infatti, risulta maggiore rispetto alla previsione (€ 103.800.000) in quanto risente degli elevati volumi movimentati tra i mesi di Marzo e Aprile 2020 in cui sono state effettuate numerose operazioni di disinvestimento connesse al soddisfacimento delle esigenze finanziarie dovute alla pandemia Covid-

19. Benchè si prevedano ulteriori interventi di disinvestimento con effetti economici positivi, non sono state incorporate per prudenza ulteriori stime nel preconsuntivo 2020.

- € 30.000.000 per **Dividendi da OICR iscritti nell'attivo circolante**. In aumento rispetto al precedente esercizio a causa dell'incremento del Dividend Yield che risulta pari all'0,61%. Il dato di preconsuntivo 2020 (€30.227.900) si basa su quanto rilevato in contabilità per competenza al 31/08 proiettato a fine anno.

C) 16 d proventi diversi dai precedenti

La previsione, pari ad €9.747.120, si riferisce a:

- € 300.000 per **Interessi su depositi bancari e sui c/c postali**, invariata rispetto al dato di preconsuntivo 2020 e in diminuzione rispetto alla previsione iniziale (€ 500.000) per effetto di una prevista riduzione di giacenze presso gli Istituti di credito e di un perdurante livello esiguo del tasso degli interessi creditori;
- € 9.437.120 per **Interessi di mora e per dilazioni pagamenti concessi agli iscritti** relativamente a versamenti contributivi di varia natura.
- € 10.000 per **Altri interessi e proventi finanziari**. Il dato di preconsuntivo 2020 pari ad € 28.655.200 fa riferimento principalmente al provento lordo imposte previsto nell'ambito della transazione stragiudiziale con un intermediario finanziario in merito ad alcuni prodotti strutturati (€28.650.000).

C) 17 INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI

L'importo complessivo pari ad € 205.196.900 include:

- € 68.269.400 di **Imposte ritenute alla fonte**, in diminuzione sia rispetto al preconsuntivo 2020 (€87.431.100) che alla previsione 2020 (€83.382.000), che comprendono:
 - € 47.489.400 relativi all'imposta sostitutiva gravante sui proventi da negoziazione e sui redditi da capitale (Interessi, premi e dividendi) nel regime fiscale del risparmio amministrato operati direttamente dai sostituti d'imposta previsti per legge, in linea rispetto alla previsione 2020 (€ 49.452.000).

A livello di preconsuntivo l'importo risulta maggiore rispetto alla previsione coerentemente con le maggiori plusvalenze realizzate nel corso del 2020 e anche a causa dell'imposta stimata sul provento non ancora incassato relativo alla transazione con un intermediario finanziario.

- € 20.700.000 relativi all'imposta gravante sui dividendi distribuibili all'Ente per la gestione dei Fondi Immobiliari, in diminuzione sia rispetto al preconsuntivo 2020 (€ 24.000.000) che alla previsione iniziale (€ 33.800.000) in virtù di una minore previsione di realizzo di dividendi.
- € 80.000 quali imposte sugli interessi attivi sui depositi bancari, invariato rispetto al preconsuntivo 2020 e in diminuzione rispetto alla previsione iniziale (€ 130.000).
- € 119.927.500 per **Oneri finanziari** in aumento rispetto alla previsione 2020 (€ 29.667.500) ma inferiori rispetto al preconsuntivo 2020 (€ 161.452.400). La voce comprende:
 - le Perdite derivanti da negoziazione di titoli dell'attivo circolante per € 119.890.000. L'importo previsto si basa sul dato 2020 nell'ipotesi che, nel portafoglio circolante, alcuni titoli/fondi possano essere venduti in minusvalenza. Tale voce va rapportata alla corrispondente voce di proventi da negoziazione e deriva principalmente da perdite derivanti da operazioni di negoziazione di titoli nelle gestioni realizzate fino al 31/8 dall'attività dei Gestori. A causa dei volumi elevati di transazioni realizzate nel corso del 2020, il dato di preconsuntivo risulta elevato come anche la corrispondente voce relativa agli utili.
 - € 37.500 per interessi passivi su depositi di terzi a cauzione e interessi passivi di varia natura.
- € 17.000.000 per **Spese Gestori portafoglio mobiliare**, invariate rispetto alla previsione 2020 e in leggero incremento rispetto al dato di preconsuntivo 2020 (€ 16.462.200). L'importo è riferito alle commissioni di gestione e bancarie relative ai portafogli in delega di gestione. In particolare, si riferiscono al costo della Banca Depositaria, attualmente BNP Paribas Securities Services ma in corso di definizione di nuova assegnazione a seguito procedura di gara, che incide su tutto il portafoglio finanziario depositato, e alle commissioni di gestione per gli investimenti del portafoglio affidato ai Gestori.
Complessivamente il costo medio si assesta intorno allo 0,17% del portafoglio finanziario.

C)17 bis UTILE E PERDITE SU CAMBI

L'importo determinato in sede di preconsuntivo 2020 (-€ 4.464.500) rappresenta l'effetto netto dovuto alle differenze cambi generatesi in sede di negoziazione dei titoli in valuta estera (per € 11.946.400), nonché dai premi/sconti di competenza dei contratti forward stipulati dalla Fondazione con lo scopo di copertura dal rischio cambi (per € -16.410.900). In via prudenziale il dato di preconsuntivo è stato determinato senza considerare nuovi contributi per gli ultimi

4 mesi dell'anno e non comprende l'effetto delle scritture tecnico-contabili di aggiustamento accertate nel sistema contabile comprensive della differenza cambi su liquidità e su strumenti finanziari valutati a cambi di mercato al 31/8.

Nel 2021 non è possibile prevedere l'attendibilità di tali voci, poiché come noto dipende sia dalla libera attività posta in essere dai gestori, sia dalla volatilità del mercato dei cambi.

D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE

D) 18 RIVALUTAZIONI

D) 18 c di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni

Il dato di preconsuntivo 2020 (€7.546.600) rileva gli effetti della simulazione di chiusura contabile ai prezzi di mercato applicati al portafoglio in essere al 31/8. La rivalutazione si riferisce per circa €2,5 milioni a fondi e titoli azionari e per circa €5 milioni al comparto obbligazionario (Corporate e Stato).

Il dato è stato implementato grazie ad una simulazione di chiusura contabile effettuata con i prezzi di mercato al 31/08/2020.

In linea con il precedente bilancio di previsione, anche per il 2021 le riprese di valore non sono state stimate.

D) 19 SVALUTAZIONI

D) 19 a di partecipazioni

Per tale voce non sono state effettuate stime per il bilancio di previsione 2021. L'importo previsto per il preconsuntivo 2020 (€ 3.845.007) accoglie la stima delle svalutazioni delle partecipazioni nei fondi Private Markets, determinate sulla base del confronto tra il valore dell'investimento e il fair value del patrimonio netto comunicato nelle relazioni semestrali dei fondi stessi. In base alle verifiche effettuate, si ritiene di dover proseguire nel processo di riallineamento dei valori contabili stanziando prudenzialmente per il preconsuntivo 2020 una perdita di importo pari ad € 621.600 relativamente al Fondo SATOR. L'ulteriore importo rilevato pari ad € 3.223.407 è riferito alla previsione della perdita al 31.12.2020 della controllata Enpam Real Estate sulla base della relazione semestrale e *forecast* al 31 dicembre 2020, redatto dalla partecipata.

D) 19 c di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni

Il dato di preconsuntivo 2020 (€ 163.266.500) rileva gli effetti della simulazione di chiusura contabile ai prezzi di mercato applicati al portafoglio in essere al 31/8 e si riferisce al comparto obbligazionario per € 33,4 milioni e per € 129,8 milioni al comparto azionario.

L'importo risultante dalla simulazione è stato ridotto in misura pari al 50% in quanto vuole tenere conto dell'impatto positivo, non rilevato per prudenza tra gli utili, dato dall'ordinaria operatività che verrà posta in essere dai gestori nell'ultimo

quadrimestre del 2020 (considerando anche il fatto che il portafoglio circolante presenta al 31/08 plusvalenze per circa 860 milioni).

Allo stato attuale non è possibile preventivare ulteriori minusvalenze per il prossimo esercizio.

20 IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

La previsione di spesa per l'esercizio 2021 ammonta ad €21.400.000 di cui €20.000.000 per IRES e €1.400.000 per IRAP.

FONDO DI RISERVA

Per Fondo di Riserva, necessario ad integrare gli stanziamenti di eventuali capitoli deficitari, si è ritenuto congruo accantonare una somma pari ad €40.000.000.

PREVENTIVO FINANZIARIO 2021 PIANO DELLE FONTI E DEGLI IMPIEGHI

Preventivo finanziario 2021
Piano delle fonti e degli impieghi

	segno +/-	Stanziamiento per l'esercizio 2020	Preconsuntivo esercizio 2020	Stanziamiento per l'esercizio 2021
FONTI DI FINANZIAMENTO				
<i>FONTI INTERNE</i>				
FONTI DELLA GESTIONE CORRENTE				
Avanzo economico dell'esercizio		542.629.450	763.453.293	467.950.790
Risorse non investite negli esercizi precedenti				
Ammortamenti	+	3.647.000	18.571.000	3.844.000
Accantonamenti a fondi spese e rischi	+	-	-	-
Svalutazioni attività finanziarie	+	-	167.111.507	-
Rivalutazioni attività finanziarie	-	-	7.546.600	-
1.Totale fonti della gestione corrente	+	546.276.450	941.589.200	471.794.790
FONTI DELLA GESTIONE INVESTIMENTI				
Alienazione beni immateriali	+			
Alienazione beni materiali	+	126.201.318	126.457.600	686.048.412
Alienazione attività finanziarie	+	12.393.568	2.046.505.166	-
2.Totale fonti della gestione investimenti	+	138.594.886	2.172.962.766	686.048.412
A) TOTALE FONTI INTERNE (1+2)	+	684.871.336	3.114.551.966	1.157.843.202
<i>FONTI ESTERNE</i>				
Rimborso di mutui e prestiti attivi	+	6.574.000	9.390.700	6.850.000
B) TOTALE FONTI ESTERNE	+	6.574.000	9.390.700	6.850.000
C) TOTALE FONTI DI FINANZIAMENTO (A+B)	+	691.445.336	3.123.942.666	1.164.693.202
IMPIEGHI				
<i>RIMBORSO DI FINANZIAMENTI</i>				
TFR al personale	-	2.370.000	2.100.000	2.170.000
D) TOTALE RIMBORSO DI FINANZIAMENTI	-	2.370.000	2.100.000	2.170.000
<i>INVESTIMENTI TECNICI E DI STRUTTURA</i>				
Immobilizzazioni tecniche	-	1.150.000	1.130.000	1.350.000
Immobilizzazioni immateriali	-	550.000	450.000	400.000
Manutenzione straordinaria immobili (migliorie)	-	4.600.000	2.378.400	3.800.000
Concessione mutui e prestiti	-	49.354.000	11.063.100	47.820.000
Rivalutazione di attività finanziarie	-			
E) TOTALE INVESTIMENTI TECNICI E DI STRUTTURA	-	55.654.000	15.021.500	53.370.000
F) PIANO DI INVESTIMENTO DELL'ESERCIZIO (C-D-E)		633.421.336	3.106.821.166	1.109.153.202
Nuovi investimenti in beni reali (Immobiliari e infrastrutture)	-	450.000.000	94.500.000	800.000.000
Nuovi investimenti finanziari	-	183.421.336	1.799.039.614	300.000.000
Reimpiego in attività finanziarie e in beni reali		-	-	9.153.202
G) TOTALE IMPIEGHI (D+E+F)		691.445.336	1.910.661.114	1.164.693.202

Preventivo finanziario 2021
Piano dei flussi di cassa

	segno +/-	Stanziamento per l'esercizio 2020	Preconsuntivo esercizio 2020	Stanziamento per l'esercizio 2021
A) DISPONIBILITA' DI CASSA INIZIALI		314.434.517	310.881.951	545.711.503
FONDI DI CASSA				
<i>FONDI INTERNE</i>				
FONDI INTERNE DELLA GESTIONE CORRENTE				
Ricavi e proventi contributivi		2.841.809.000	2.111.840.000	2.612.072.000
Costi per prestazioni istituzionali		- 2.608.165.000	- 2.448.096.880	- 2.598.675.000
a) surplus della gestione previdenziale	+	233.644.000	- 336.256.880	13.397.000
Proventi patrimonio immobiliare		97.409.000	107.600.000	294.600.000
Oneri patrimonio immobiliare		- 52.603.050	- 38.472.000	- 42.322.000
b) surplus della gestione immobiliare	+	44.805.950	69.128.000	252.278.000
Proventi finanziari		420.148.800	595.956.720	355.408.120
Utili su cambi e premi attivi su forward			54.396.600	
Oneri finanziari		- 130.049.500	- 265.345.700	- 205.196.900
Perdite su cambi e premi passivi su forward			- 58.861.100	
c) surplus della gestione finanziaria	+	290.099.300	326.146.520	150.211.220
Altri ricavi e proventi		1.877.000	5.118.560	1.970.000
Oneri per servizi		- 28.749.500	- 22.868.700	- 30.484.880
Oneri per godimento di beni di terzi		- 80.000	- 60.000	- 80.000
Oneri per il personale		- 43.494.600	- 40.137.600	- 42.509.850
Oneri diversi di gestione		- 16.316.700	- 13.872.700	- 13.539.700
d) fabbisogno della gestione di funzionamento	-	- 86.763.800	- 71.820.440	- 84.644.430
e) fabbisogno della gestione fiscale	-	- 23.400.000	- 24.060.000	- 21.400.000
f) riserva per capitoli deficitari	-	-	-	- 40.000.000
1. Totale fonti della gestione corrente (a+b+c+d+e+f)	+	458.385.450	- 36.862.800	269.841.790
FONDI DELLA GESTIONE INVESTIMENTI				
Alienazione beni immateriali	+			
Alienazione beni materiali	+	126.201.318	126.457.600	686.048.412
Alienazione attività finanziarie	+	12.393.568	2.046.505.166	
2. Totale fonti della gestione investimenti	+	138.594.886	2.172.962.766	686.048.412
B) TOTALE FONDI INTERNE (1+2)	+	596.980.336	2.136.099.966	955.890.202
<i>FONDI ESTERNE</i>				
Rimborso di mutui e prestiti attivi	+	6.574.000	9.390.700	6.850.000
C) TOTALE FONDI ESTERNE	+	6.574.000	9.390.700	6.850.000
D) TOTALE FONDI DI CASSA (B+C)	+	603.554.336	2.145.490.666	962.740.202
IMPIEGHI DI CASSA				
<i>RIMBORSO DI FINANZIAMENTI</i>				
Trattamento di fine rapporto	-	2.370.000	2.100.000	2.170.000
E) TOTALE RIMBORSO DI FINANZIAMENTI		2.370.000	2.100.000	2.170.000
<i>INVESTIMENTI TECNICI E DI STRUTTURA</i>				
Immobilizzazioni tecniche	-	1.150.000	1.130.000	1.350.000
Immobilizzazioni immateriali	-	550.000	450.000	400.000
Manutenzione straordinaria immobili (migliorie)	-	4.600.000	2.378.400	3.800.000
Concessione mutui e prestiti	-	49.354.000	11.063.100	47.820.000
F) TOTALE INVESTIMENTI TECNICI E DI STRUTTURA	-	55.654.000	15.021.500	53.370.000
<i>PIANO DI INVESTIMENTO DELL'ESERCIZIO</i>				
Nuovi investimenti in beni reali (Immobiliari e infrastrutture)	-	450.000.000	94.500.000	800.000.000
Nuovi investimenti finanziari	-	183.421.336	1.799.039.614	300.000.000
Reimpiego in attività finanziarie e in beni reali		-	-	9.153.202
G) TOTALE PIANO DI INVESTIMENTO DELL'ESERCIZIO	-	633.421.336	1.893.539.614	1.109.153.202
H) TOTALE IMPIEGHI DI CASSA (E+F+G)	-	691.445.336	1.910.661.114	1.164.693.202
I) SURPLUS/FABBISOGNO DI CASSA DEL PERIODO (D-H)		- 87.891.000	234.829.552	- 201.953.000
L) DISPONIBILITA' DI CASSA FINALI (A+I)		226.543.517	545.711.503	343.758.503

RELAZIONE ESPLICATIVA DEL PREVENTIVO FINANZIARIO 2021

Il Preventivo finanziario è costituito dal piano delle fonti e degli impieghi e dal piano dei flussi di cassa, e viene predisposto in base alla gestione dei proventi e degli oneri finanziari. Il Piano delle fonti e degli impieghi verifica la fattibilità complessiva delle attività oggetto di programmazione evidenziando le fonti di finanziamento necessarie per costi di natura corrente ed impieghi in investimenti. Il Piano dei flussi di cassa espone le entrate e le uscite monetarie previste nel corso dell'esercizio ed è strumento utile ai fini dell'equilibrio finanziario della gestione.

Nel Preventivo Finanziario dell'esercizio 2021 risultano fonti di finanziamento per totali € 1.164.693.202 suddivise in:

FONTI INTERNE per totali € 1.157.843.202 e costituite da:

- Fonti della gestione corrente per totali € 471.794.790, di cui € 467.950.790 relativi all'avanzo del preventivo economico 2021, a cui si aggiungono le quote di ammortamento per € 3.844.000;
- Fonti della gestione investimenti per totali € 686.048.412, quale valore di libro al netto delle svalutazioni dei cespiti immobiliari di cui al previsto processo di dismissione dell'intero portafoglio immobiliare "diretto".

FONTI ESTERNE per € 6.850.000 riferite alle quote in scadenza nell'anno dei nuovi mutui di cui € 1.489.000 riferiti agli iscritti, € 1.054.000 riferiti agli Ordini dei Medici e degli Odontoiatri e € 4.307.000 per rimborso di quote di mutui e di prestiti al personale.

Il totale delle fonti di finanziamento è pari quindi ad € 1.164.693.202.

A tale risultato vanno detratti:

- il *RIMBORSO DI FINANZIAMENTI*, costituito dalla quota di accantonamento dell'anno relativa al TFR del personale per € 2.170.000;
- gli *INVESTIMENTI TECNICI E DI STRUTTURA*, pari ad € 53.370.000, riguardanti:
 - le spese di acquisizione di immobilizzazioni tecniche per € 1.350.000 di cui:
 - € 800.000 relativi all'aggiornamento tecnologico delle infrastrutture e dei sistemi serventi e operativi aziendali più obsoleti, ad un progetto significativo che si prevede di completare nel 2021 che è legato alla sperimentazione di una nuova metodologia a supporto *del remote working* in considerazione delle nuove modalità lavorative di *smart working* emerse a seguito della pandemia Covid 19. Inoltre, la spesa riguarda il potenziamento dei sistemi di sicurezza del sistema informatico aziendale attraverso operazioni tecniche utili a salvaguardare gli asset e le risorse aziendali strategiche da azioni di hacking o dalla

presenza di virus/malware che possano causare un danno sia funzionale che di immagine per la Fondazione. Tale progetto risponde, inoltre, agli adempimenti previsti dalla normativa di settore (Regolamento Europeo 679/2016 sulla Protezione dei Dati (GDPR) e dal processo di certificazione UNI ISO27001 già intrapreso; l'upgrade dei sistemi di telecomunicazione aziendali in uso, considerata la naturale obsolescenza dei sistemi telefonici in dotazione ed il rapido sviluppo tecnologico di settore, attraverso l'acquisizione di un numero congruo di VOIP e apparati collegati (switch e server) sufficiente a coprire le esigenze aziendali. Inoltre, si prevede di completare il progetto di configurazione ed installazione della nuova rete *wifi* aziendale che si prevede di cominciare a realizzare alla fine del corrente anno.

- € 550.000 di cui € 500.000 destinate all'acquisizione degli arredi per i nuovi locali che verranno realizzati al piano terra e al settimo piano, nonché la sostituzione delle scaffalature situate nell'archivio cartaceo di Via Greppi, a completamento del progetto di riordino degli archivi e € 50.000 per l'aggiornamento tecnologico di alcune apparecchiature della Fondazione.
- gli investimenti relativi alle immobilizzazioni immateriali per € 400.000 riguardanti la prolungata e progressiva policy adottata da molte Case madri produttrici di licensing software, che propongono in larga maggioranza l'adesione a programmi di *software assurance* piuttosto che l'acquisizione di licenze d'uso perpetue.

Sono previsti alcuni investimenti che impattano sulla Security aziendale (soluzioni di backup e per ambienti virtualizzati, crittografia dei dati, log management, controllo remoto etc.) e che, partendo dall'*Assessment* delle infrastrutture IT e dall'analisi delle vulnerabilità, possa prevedere l'adozione di misure e strumenti che agiscono sui sistemi informativi per ottimizzare i processi aziendali, in linea con le previsioni del GDPR. Continua inoltre l'adeguamento dell'attuale licensing dei sistemi operativi in uso alle versioni più recenti dei prodotti.

- le opere di miglioria per € 3.800.000: per il 2021 è stato previsto un importo di € 2.800.000 per gli immobili da reddito in considerazione del possibile concreto avvio dei cantieri, compatibilmente con le scelte di iniziativa immobiliare che verranno fatte dalla Fondazione conseguenti al progetto di alienazione del proprio patrimonio edilizio ed € 1.000.000 per lavori che si dovranno realizzare per la sostituzione della centrale di condizionamento per i locali climatizzati ad uso dei Sistemi Informativi, l'esecuzione dei lavori al piano terra (lato Via Emanuele Filiberto) per rendere utilizzabili i locali

lasciati liberi dopo l'ultimazione dei lavori al piano -1, la modifica della sala CdA del settimo piano, per renderla più funzionale.

- la concessione di mutui e prestiti per € 47.820.000. Per ciò che riguarda i mutui ipotecari agli iscritti, vista la positiva risposta con la quale gli stessi, negli ultimi anni, hanno accolto la possibilità di accedere a tale istituto per l'acquisto e la ristrutturazione della prima casa e degli studi professionali, secondo quanto previsto dall'art. 8 dello statuto della Fondazione, si reputa utile riproporre tale forma di credito stanziando un importo di €20.820.000; inoltre sono previsti anche mutui agli Ordini dei Medici (€ 10.000.000) e ai dipendenti (€ 15.000.000). Per quanto riguarda la concessione di prestiti al personale si prevede l'erogazione di un importo pari ad €2.000.000.

L'importo così determinato (€ 1.109.153.202), costituente il Piano di investimento dell'esercizio 2021, verrà impiegato:

- Quanto ad € 400.000.000 per i nuovi investimenti in ambito immobiliare: si procederà alla definizione della relativa *asset allocation* (modulazione delle diverse sottoclassi) in ragione sia dell'evoluzione del quadro economico a seguito dell'emergenza sanitaria in corso, sia di come si realizzeranno il processo di dismissione per gli immobili nel Comune di Roma e per tutto il restante patrimonio immobiliare "diretto" della Fondazione. In ogni caso proseguirà il processo di diversificazione dei rischi, attuato sia in relazione al patrimonio immobiliare che in relazione al patrimonio in generale.

Infine, si specifica che la Fondazione, in continuità con quanto definito negli ultimi bilanci di previsione e nei conseguenti piani triennali degli investimenti inviati ai Ministeri vigilanti, procederà di regola con acquisto "indiretto", ovvero attraverso la sottoscrizione di nuove quote di Fondi.

- Quanto ad € 400.000.000 per i nuovi investimenti in ambito infrastrutture: si continuerà ad investire nel settore, analizzando ed esaminando nuove proposte con focus in Italia e in Europa, da sottoporre al Consiglio di Amministrazione.

Per l'eventuale riduzione dell'esposizione in essere, si potrà procedere anche nei confronti dei fondi immobiliari dei quali la Fondazione è unico quotista, attraverso rimborsi di quote (a seguito di processi di dismissione degli immobili oggi in portafoglio o di un ricorso a debito finanziario da parte degli stessi fondi) o con altre modalità da individuare nel corso dei prossimi esercizi.

Infine, in relazione alla prospettata possibilità di avviare la costruzione del portafoglio LDI, avente l'obiettivo di coprire le passività, si potranno individuare nel portafoglio della Fondazione i fondi immobiliari e infrastrutturali ritenuti più idonei (stabilità dei dividendi, affidabilità della controparte) ad essere ricompresi in questo insieme.

- quanto ad € 300.000.000 per investimenti finanziari anche nell’ottica di rivedere *l’asset allocation* strategica. Attività che però deve essere preceduta dall’impostazione della nuova strategia LDI che prevede due portafogli (di copertura e di performance).

Una parte degli investimenti sarà investita con la logica *Mission Related* cioè nel Portafoglio Istituzionale con obiettivi focalizzati nel settore medicale e/o nel “Sistema Italia”, coerentemente con i limiti ed i requisiti previsti per questo tipo di allocazioni.

- quanto ad € 9.153.202 quali risorse disponibili per effettuare scelte di investimento e reimpieghi in attività finanziarie e in beni reali a seconda delle opportunità del mercato e delle scelte deliberate dal Consiglio di Amministrazione.

ADEMPIMENTI EX ART. 2 e 3
Del D.M. 27 MARZO 2013

Struttura e composizione degli allegati

La presente sezione accoglie gli allegati previsti dal Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 27 marzo 2013 ("Criteri e modalità di predisposizione del Budget economico delle Amministrazioni pubbliche in contabilità civilistica") e delle successive note inviate dal Ministero del Lavoro e delle Politiche sociali.

Il Decreto è stato emanato in attuazione della delega che la Legge n. 196/2009 ha conferito al Governo in materia di armonizzazione dei sistemi contabili e degli schemi di bilancio delle amministrazioni pubbliche. Tale delega è stata espressa attraverso la definizione di schemi e criteri di riclassificazione dei dati contabili delle amministrazioni pubbliche tenute al regime di contabilità civilistica ai fini del raccordo con le regole e gli schemi della PA.

Tra gli allegati figurano:

- Il Budget economico annuale, riclassificato secondo lo schema di cui all'allegato 1 del D.M. 27 marzo 2013;
- Il Budget economico triennale;
- La Relazione illustrativa;
- Il prospetto delle previsioni di spesa complessiva articolato per missioni e per programmi;
- Il Piano degli indicatori e dei risultati attesi di bilancio.

Il Budget economico annuale riclassificato

(art.2, comma 3, del DM 27 marzo 2013)

Tale documento è stato compilato in base alle disposizioni contenute nell'art. 2 del D.M. 27 marzo 2013, il quale prevede che il budget economico annuale, deliberato dall'organo di vertice entro i termini normativamente previsti, deve essere riclassificato utilizzando lo schema di cui all'Allegato 1 dello stesso decreto.

BUDGET ECONOMICO ANNUALE RICLASSIFICATO (art. 2 comma 3 DM 27 marzo 2013)	Anno 2021		Anno 2020	
	Parziali	Totali	Parziali	Totali
A) VALORE DELLA PRODUZIONE				
1) Ricavi e proventi per l'attività istituzionale		2.814.025.000		2.929.700.000
a) contributo ordinario dello Stato				
b) corrispettivi da contratto di servizio		0		0
b.1) con lo Stato				
b.2) con le Regioni				
b.3) con altri enti pubblici				
b.4) con l'Unione Europea				
c) contributi in conto esercizio		0		0
c.1) contributi dallo Stato				
c.2) contributi da Regioni				
c.3) contributi da altri enti pubblici				
c.4) contributi dall'Unione Europea				
d) contributi da privati				
e) proventi fiscali e parafiscali	2.814.025.000		2.929.700.000	
f) ricavi per cessioni di prodotti e prestazioni di servizi				
2) variazione delle rimanenze dei prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti				
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione				
4) incremento di immobili per lavori interni				
5) altri ricavi e proventi		36.570.000		43.177.000
a) quota contributi in conto capitale imputata all'esercizio				
b) altri ricavi e proventi	36.570.000		43.177.000	
Totale valore della produzione (A)		2.850.595.000		2.972.877.000
B) COSTI DELLA PRODUZIONE				
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci				
7) per servizi		2.671.381.880		2.687.514.550
a) erogazione di servizi istituzionali	2.598.675.000		2.608.165.000	
b) acquisizione di servizi	57.485.000		66.618.550	
c) consulenze, collaborazioni, altre prestazioni di lavoro	11.206.880		8.021.000	
d) compensi ad organi di amministrazione e di controllo	4.015.000		4.710.000	
8) per godimento di beni di terzi		80.000		80.000
9) per il personale		42.509.850		43.494.600
a) salari e stipendi	29.075.000		29.910.000	
b) oneri sociali	8.550.000		8.550.000	
c) trattamento di fine rapporto	2.170.000		2.370.000	
d) trattamento di quiescenza e simili	1.600.000		1.600.000	
e) altri costi	1.114.850		1.064.600	
10) ammortamenti e svalutazioni		3.844.000		3.647.000
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	381.000		324.000	
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	3.463.000		3.323.000	
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0		0	
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0		0	
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci				
12) accantonamento per rischi	0		0	
13) altri accantonamenti	0		0	
14) oneri diversi di gestione		13.539.700		16.316.700
a) oneri per provvedimenti di contenimento della spesa pubblica	0		0	
b) altri oneri diversi di gestione	13.539.700		16.316.700	
Totale costi (B)		2.731.355.430		2.751.052.850
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)		119.239.570		221.824.150
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI				
15) proventi da partecipazioni, con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate		79.500.000		130.000.000
16) altri proventi finanziari		275.908.120		290.148.800
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e di quelli da controllanti	2.331.000		2.442.000	
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	12.050.000		33.236.000	
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	251.780.000		243.800.000	
d) proventi diversi dai precedenti, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti	9.747.120		10.670.800	
17) interessi ed altri oneri finanziari		205.196.900		130.049.500
a) interessi passivi	37.500		27.500	
b) oneri per la copertura perdite di imprese controllate e collegate				
c) altri interessi ed oneri finanziari	205.159.400		130.022.000	
17bis) utili e perdite su cambi				
Totale proventi ed oneri finanziari (15+16-17+ -17bis)		150.211.220		290.099.300
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE				
18) rivalutazioni				
a) di partecipazioni				
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni				
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni				
19) svalutazioni				
a) di partecipazioni				
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni				
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni				
Totale delle rettifiche di valore (18-19)		0		0
E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI				
20) Proventi, con separata indicazione delle plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrisibili al n. 5)		260.000.000		56.109.000
21) Oneri, con separata indicazione delle minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrisibili al n. 14) e delle imposte relative ad esercizi precedenti		100.000		2.003.000
Totale delle partite straordinarie (20-21)		259.900.000		54.106.000
Risultato prima delle imposte		529.350.790		566.029.450
Imposte dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		21.400.000		23.400.000
AVANZO (DISAVANZO) ECONOMICO DELL'ESERCIZIO		507.950.790		542.629.450

Solo per l'avanzo economico dell'esercizio 2021, si deve tenere conto dell'accantonamento al Fondo di Riserva di € 40.000.000, quale onere previsto per far fronte a eventuali capitoli deficitari. Di conseguenza, il risultato economico del bilancio di previsione 2021 è pari ad € 467.950.790.

ADEMPIMENTI EX ART. 2 E 3 DEL D.M. 27 MARZO 2013

BILANCIO DI PREVISIONE 2021

BUDGET ECONOMICO TRIENNALE (art. 2 comma 4, lettera a, D.M. 27 marzo 2013)	Anno 2021		Anno 2022		Anno 2023	
	Parziali	Totali	Parziali	Totali	Parziali	Totali
A) VALORE DELLA PRODUZIONE						
1) Ricavi e proventi per l'attività istituzionale		2.814.025.000		3.718.119.000		3.907.789.000
a) contributo ordinario dello Stato						
b) corrispettivi da contratto di servizio		0		0		0
b.1) con lo Stato						
b.2) con le Regioni						
b.3) con altri enti pubblici						
b.4) con l'Unione Europea						
c) contributi in conto esercizio		0		0		0
c.1) contributi dallo Stato						
c.2) contributi da Regioni						
c.3) contributi da altri enti pubblici						
c.4) contributi dall'Unione Europea						
d) contributi da privati						
e) proventi fiscali e parafiscali	2.814.025.000		3.718.119.000		3.907.789.000	
f) ricavi per cessioni di prodotti e prestazioni di servizi						
2) variazione delle rimanenze dei prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti						
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione						
4) incremento di immobili per lavori interni						
5) altri ricavi e proventi		36.570.000		18.285.000		6.034.050
a) quota contributi in conto capitale imputata all'esercizio						
b) altri ricavi e proventi	36.570.000		18.285.000		6.034.050	
Totale valore della produzione (A)		2.850.595.000		3.736.404.000		3.913.823.050
B) COSTI DELLA PRODUZIONE						
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci						
7) per servizi		2.671.381.880		2.937.012.000		3.317.209.000
a) erogazione di servizi istituzionali	2.598.675.000		2.937.012.000		3.317.209.000	
b) acquisizione di servizi	57.485.000					
c) consulenze, collaborazioni, altre prestazioni di lavoro	11.206.880					
d) compensi ad organi di amministrazione e di controllo	4.015.000					
8) per godimento di beni di terzi		80.000				
9) per il personale		42.509.850		0		0
a) salari e stipendi	29.075.000					
b) oneri sociali	8.550.000					
c) trattamento di fine rapporto	2.170.000					
d) trattamento di quiescenza e simili	1.600.000					
e) altri costi	1.114.850					
10) ammortamenti e svalutazioni		3.844.000		0		0
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	381.000					
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	3.463.000					
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0		0		0	
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0		0		0	
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		0				
12) accantonamento per rischi		0				
13) altri accantonamenti						
14) oneri diversi di gestione		13.539.700		0		0
a) oneri per provvedimenti di contenimento della spesa pubblica		0				
b) altri oneri diversi di gestione	13.539.700					
Totale costi (B)		2.731.355.430		3.035.574.000		3.417.743.000
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)		119.239.570		700.830.000		496.080.050
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI						
15) proventi da partecipazioni, con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate		79.500.000				
16) altri proventi finanziari		275.908.120		0		0
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti						
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	2.331.000					
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	251.780.000					
d) proventi diversi dai precedenti, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti	9.747.120					
17) interessi ed altri oneri finanziari		205.196.900		0		0
a) interessi passivi	37.500					
b) oneri per la copertura perdite di imprese controllate e collegate						
c) altri interessi ed oneri finanziari	205.159.400					
17bis) utili e perdite su cambi						
Totale proventi ed oneri finanziari (15+16-17+ -17bis)		150.211.220		606.505.000		787.730.950
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE						
18) rivalutazioni						
a) di partecipazioni						
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni						
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni						
19) svalutazioni						
a) di partecipazioni						
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni						
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni						
Totale delle rettifiche di valore (18-19)		0		0		0
E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI						
20) Proventi, con separata indicazione delle plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n. 5)		260.000.000				
21) Oneri, con separata indicazione delle minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n. 14) e delle imposte relative ad esercizi precedenti		100.000				
Totale delle partite straordinarie (20-21)		259.900.000		0		0
Risultato prima delle imposte		529.350.790		1.307.335.000		1.283.811.000
Imposte dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		21.400.000				
AVANZO (DISAVANZO) ECONOMICO DELL'ESERCIZIO		507.950.790		1.307.335.000		1.283.811.000

Nell'avanzo economico si deve tenere conto dell'accantonamento al Fondo di Riserva quale onere previsto per far fronte a eventuali capitoli deficitari.

Di conseguenza, il risultato economico del bilancio di previsione 2021, tenendo conto dell'importo relativo a tale voce (€ 40.000.000) è pari ad € 467.950.790

ADEMPIMENTI EX ART. 2 E 3 DEL D.M. 27 MARZO 2013

BILANCIO DI PREVISIONE 2021

Relazione illustrativa

(art. 2, comma 4, lettera b, del D.M. 27 marzo 2013)

Il presente documento, redatto ai sensi dell'art. 2, comma 4, lettera b del D.M. 27 marzo 2013, descrive le ipotesi utilizzate per la formulazione del bilancio pluriennale 2021-2023.

Ai fini della stesura del budget triennale, per l'anno 2021 sono stati considerati i dati del bilancio di previsione 2021, mentre per quanto riguarda gli anni 2022 e 2023 si è preso in analisi il bilancio tecnico attuariale redatto al 31.12.2017 aggiornato sulla parte dei provvedimenti adottati dal Consiglio di Amministrazione a sostegno del reddito dei professionisti a seguito dell'emergenza Covid-2019.

L'evoluzione dei flussi finanziari è stata realizzata tenendo conto del patrimonio netto al 31.12.2017 e dei ricavi e dei costi della Fondazione a partire dall'1.1.2018 costituiti rispettivamente da:

Ricavi:

- Contributi totali;
- Interessi.

Costi:

- Oneri relativi all'erogazione delle pensioni;
- Oneri relativi a restituzione dei contributi a coloro che cessano dall'iscrizione senza diritto a pensione e alla liquidazione di quota parte della pensione in capitale dei Fondi speciali;
- Oneri relativi a prestazioni assistenziali e agli assegni di malattia;
- Spese generali di amministrazione.

Per completezza espositiva si riporta la modalità di compilazione dei campi relativi agli anni 2022 e 2023, in particolare si fa presente che nella previsione 2021 sono incluse anche le imposte dell'esercizio, correnti, differite e anticipate (pari a € 21.400.000) mentre per gli anni successivi non sono state considerate in quanto il bilancio tecnico non ne tiene conto.

Punto A) 1) e) Proventi fiscali e parafiscali

Sono stati considerati i contributi ipotizzati nel bilancio tecnico e i contributi di maternità, questi ultimi sono stati ipotizzati pari a quelli del 2021 (€ 16.400.000).

Punto A) 5) altri ricavi e proventi

Sono stati considerati ricavi e proventi relativi ai fitti ed a proventi di diversa natura.

Punto B) 7) a) erogazione di servizi istituzionali

Sono state considerate le prestazioni previdenziali ed assistenziali da bilancio tecnico. Tenuto conto del disallineamento fra bilancio tecnico e previsione per il 2021, nei due anni successivi è stata proiettata la medesima differenza pari a:

€ 2.598.675.000 - € 2.422.387.000 = € 176.288.000

TOTALE COSTI (B)

Tale voce comprende, oltre all'erogazione di servizi istituzionali, le spese di amministrazione da bilancio tecnico, sulla base dei dati aggregati ivi contenuti; pertanto non è stato possibile suddividere tali spese nelle singole voci previste nel prospetto.

Totale proventi ed oneri finanziari (15+16-17+ -17bis)

Sono stati considerati gli interessi previsti nella misura del 2,5% (per il 2022) e del 3% (per il 2023) da Patrimonio come da bilancio tecnico, al netto della voce "Punto A) 5) altri ricavi e proventi" di cui sopra.

Totale delle partite straordinarie (20-21)

Sono stati considerati solo per l'anno 2021 tra i proventi straordinari le plusvalenze derivanti dalla dismissione immobiliare prevista e tra gli oneri straordinari le spese per lavori da completare sugli immobili dismessi previsti in rogito.

Il prospetto delle previsioni di spesa complessiva articolato per missioni e per programmi

(art.2, comma 4, lettera c, del D.M. 27 marzo 2013)

Tale prospetto, da elaborare seguendo le disposizioni di cui all'art. 9, comma 3 del D.M. 27 marzo 2013, deve essere redatto in allegato al budget, nel formato di cui all'allegato 2 dello stesso Decreto, solo a partire dall'anno successivo a quello dell'avvio della rilevazione SIOPE.

Conseguentemente, non essendo la Fondazione Enpam attualmente soggetta a tale rilevazione, l'obbligo non ricorre.

In tal senso si è espresso il Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali, con le note n. 16145 del 8/11/2013 e n. 4407 del 22/10/2014.

Piano degli indicatori e dei risultati attesi di bilancio

(art.2, comma 4, lettera d, del D.M. 27 marzo 2013)

Il piano è stato elaborato ai sensi dell'art. 2 comma 4 del D.M. 27 marzo 2013, tenuto conto altresì di quanto previsto in materia dal DPCM 12 dicembre 2012, e della nota del Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali, n. 4407 del 22/10/2014.

MISSIONE 25	POLITICHE PREVIDENZIALI
PROGRAMMA 3	PREVIDENZA
Obiettivo	NON GRAVARE SUL BILANCIO DELLO STATO
Descrizione sintetica	Garantire la sostenibilità finanziaria di lungo periodo della Cassa. Le attività per realizzare l'obiettivo consistono nel monitoraggio delle variabili demografiche, economiche, finanziarie e nella predisposizione del Bilancio tecnico attuariale, da redigere con cadenza triennale Il Bilancio tecnico, come previsto dal D.I. 29/11/2007, sviluppa le proiezioni su un arco temporale minimo di 30 anni "ai fini della verifica della stabilità" e, "per una migliore cognizione dell'andamento delle gestioni nel lungo termine", su un periodo di 50 anni.
Arco temporale previsto per la realizzazione	Triennale (coincide con la cadenza del Bilancio tecnico attuariale)
Portatori di interessi	Stakeholder
Risorse finanziarie da utilizzare per la realizzazione dell'obiettivo	Tutte
Centro di responsabilità	/
Numero indicatori	2

Indicatore 1	SALDO TOTALE DEL BILANCIO TECNICO ATTUARIALE, DATO DALLA DIFFERENZA FRA TUTTE LE ENTRATE E TUTTE LE USCITE, COME PREVISTO DAL D.I. 29/11/2007 (IL SALDO COINCIDE CON QUELLO DEL CONTO ECONOMICO)
Tipologia	Indicatore di impatto (outcome)
Unità di misura	Euro
Metodo di calcolo	Modello statistico-attuariale
Fonte dei dati	Bilancio tecnico attuariale
Valori Target (risultato atteso)	Positività del saldo totale a 30 anni, con proiezioni a 50 anni "per una migliore cognizione dell'andamento delle gestioni nel lungo termine"
Valori a Consuntivo	/

Indicatore 2	RISERVA LEGALE DA BILANCIO TECNICO ATTUARIALE, PARI A 5 ANNUALITA' DELLE PRESTAZIONI CORRENTI (art.1, c.4, lett. C del D.lgs. 30/6/1994 n. 509 integrato dall'art. 59 c. 20 della L. 27/12/1997 n. 449)
Tipologia	Indicatore di impatto (outcome)
Unità di misura	Euro
Metodo di calcolo	Modello statistico-attuariale
Fonte dei dati	Bilancio tecnico attuariale
Valori Target (risultato atteso)	Riserva legale da bilancio tecnico attuariale, pari a 5 annualità delle prestazioni correnti per 30 anni, con proiezioni a 50 anni "per una migliore cognizione dell'andamento delle gestioni nel lungo termine"
Valori a Consuntivo	/

MISSIONE 32	SERVIZI ISTITUZIONALI E GENERALI
PROGRAMMA 2	INDIRIZZO POLITICO
Obiettivo	ASSolvere AL MANDATO STATUTARIO ASSEGNATO ALL'ORGANO DI INDIRIZZO
Descrizione sintetica	Valutazione e controllo strategico e emanazione degli atti di indirizzo
Arco temporale previsto per la realizzazione	Annuale
Portatori di interessi	Stakeholder
Risorse finanziarie da utilizzare per la realizzazione dell'obiettivo	Risorse dedicate all'indirizzo politico della Fondazione
Centro di responsabilità	/
Numero indicatori	/

MISSIONE 32	SERVIZI ISTITUZIONALI E GENERALI
PROGRAMMA 3	SERVIZI E AFFARI GENERALI
Obiettivo	GARANTIRE L'OSSERVANZA DELLE DISPOSIZIONI GENERALI DELLE PP.AA.
Descrizione sintetica	Adempimenti alle disposizioni relative alle PP.AA.
Arco temporale previsto per la realizzazione	Annuale
Portatori di interessi	Stakeholder-Organismi di Vigilanza
Risorse finanziarie da utilizzare per la realizzazione dell'obiettivo	/
Centro di responsabilità	/
Numero indicatori	/

**RELAZIONE
DEL COLLEGIO SINDACALE**

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO DI PREVISIONE PER L'ANNO 2021

Si è esaminato il Bilancio di previsione dell'anno 2021, trasmesso in data 28/10/2020, per redigere il parere di competenza.

Il Collegio rileva preliminarmente che al Bilancio di previsione in esame sono stati allegati, ai sensi di quanto previsto dal DM 27 marzo 2013, i seguenti documenti:

- il budget economico annuale, riclassificato secondo lo schema di cui all'allegato 1 del DM 27 marzo 2013;
- il budget economico triennale;
- la relazione illustrativa;
- il prospetto delle previsioni di spesa complessiva articolato per missioni e programmi;
- il piano degli indicatori e dei risultati attesi di bilancio.

Gli Amministratori hanno redatto il Bilancio di previsione secondo criteri di chiarezza e razionalità, osservando i metodi di valutazione adottati nei precedenti esercizi e più precisamente:

la quantificazione delle previsioni è stata effettuata secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività;

- i costi ed i ricavi previsionali sono imputati secondo il principio di competenza economico-temporale;
- gli accantonamenti sono stati effettuati secondo il prudente apprezzamento degli Amministratori;
- le ipotesi contributive sono state determinate sulla base dei vigenti regolamenti previdenziali e secondo le risultanze del bilancio tecnico predisposto dall'Ente.

Il Collegio dà atto, altresì, che il Preventivo economico 2021 in esame, raffrontato con i valori del Preconsuntivo 2020 assestato dell'anno precedente, è stato redatto seguendo lo schema di cui all'allegato 1 del D.M. 27 marzo 2013 ed è sintetizzabile nella tabella che segue:

Preventivo Economico 2021	Stanziamiento per l'esercizio 2020	Preconsuntivo 2020	Differenza	Stanziamiento per l'esercizio 2021
Valore della Produzione	3.028.986.000	3.203.010.560	- 92.415.560	3.110.595.000
Costi della Produzione	2.753.055.850	2.582.078.880	149.376.550	2.731.455.430
Diff.za tra valore e costi della produzione	275.930.150	620.931.680	- 241.792.110	379.139.570
Proventi e Oneri finanziari	290.099.300	326.146.520	- 175.935.300	150.211.220
Rettifiche di valore di attività finanziarie	-	159.564.907	159.564.907	-
Risultato prima delle imposte	566.029.450	787.513.293	- 258.162.503	529.350.790
Imposte dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	23.400.000	24.060.000	- 2.660.000	21.400.000
Utile/Perdita dell'esercizio	542.629.450	763.453.293	- 255.502.503	507.950.790
Fondo di riserva	-	-	40.000.000	40.000.000
Utile dell'esercizio	542.629.450	763.453.293	- 295.502.503	467.950.790

Le previsioni per l'esercizio 2021 determinano un presunto avanzo pari ad euro 467.950.790 mentre il preconsuntivo 2020 espone un presunto avanzo pari ad euro 763.453.293.

Di seguito si rappresenta la scomposizione del risultato atteso nelle sue macro-aree gestionali:

Saldi per aree gestionali	Preventivo 2020	Preconsuntivo 2020	Preventivo 2021
Contributi	2.929.700.000	3.090.292.000	2.814.025.000
Prestazioni	2.608.165.000	2.448.096.880	2.598.675.000
Saldo della gestione Previdenziale	321.535.000	642.195.120	215.350.000
Immobiliare e beni reali	120.511.950	117.271.343	293.056.000
Finanziaria	179.218.300	84.903.270	79.176.220
Saldo della gestione Patrimoniale	299.730.250	202.174.613	372.232.220
Proventi e recuperi diversi	577.000	3.348.560	620.000
Spese di funzionamento	- 74.165.800	- 64.934.000	- 75.007.430
Ammortamenti e accantonamenti per rischi	- 3.647.000	- 3.571.000	- 3.844.000
Svalutazioni	-	15.000.000	-
Imposta IRAP	- 1.400.000	- 760.000	- 1.400.000
Saldo della gestione amministrativa e funzionamento	- 78.635.800	- 80.916.440	- 79.631.430
Fondo di riserva	-	-	40.000.000
Totale Avanzo/Disavanzo	542.629.450	763.453.293	467.950.790

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

A)1 Ricavi e proventi contributivi

Dall'esame dei ricavi e proventi contributivi, che ammontano ad euro 2.814.025.000, si evince un decremento di euro 276.267.000 rispetto al bilancio preconsuntivo 2020 al quale contribuiscono i singoli fondi nelle seguenti misure;

Fondo	Stanziamanti per l'esercizio 2020	Preconsuntivo 2020	variazioni	Stanziamanti per l'esercizio 2021
Fondo di previdenza generale Quota A	459.240.000	453.560.000	- 6.040.000	447.520.000
Fondo della libera professione Quota B del fondo di previdenza generale	739.555.000	802.531.000	- 265.776.000	536.755.000
Fondo dei medici di medicina generale	1.380.150.000	1.466.140.000	- 1.990.000	1.464.150.000
Fondo degli specialisti ambulatoriali	315.045.000	327.511.000	- 2.009.000	329.520.000
Fondo degli specialisti esterni	19.130.000	24.350.000	- 4.670.000	19.680.000
Contributi di maternità	16.580.000	16.200.000	200.000	16.400.000
Totale	2.929.700.000	3.090.292.000	- 276.267.000	2.814.025.000

Fondo di previdenza generale "Quota A"

Fondo di previdenza generale Quota A	Preconsuntivo 2020	variazioni	Stanziamanti per l'esercizio 2021
Contributi obbligatori	448.000.000	- 5.000.000	443.000.000
Contributi anni precedenti	1.300.000	- 1.000.000	300.000
Riscatto da allineamento	70.000	- 20.000	50.000
Contributi da ricongiunzione	4.000.000	-	4.000.000
Recuperi	190.000	- 20.000	170.000
Totale	453.560.000	- 6.040.000	447.520.000

Per l'anno 2021, l'importo dei contributi obbligatori è stimato pari ad euro 443.000.000 con un decremento dell'1,12% rispetto al preconsuntivo 2020. Tale decremento è da imputare al fatto che, nonostante l'aumento del numero degli iscritti, risultano diminuiti i contribuenti di età superiore a 40 anni che versano il contributo maggiore. Sulla base di un'analisi effettuata su una platea degli iscritti, infatti, è emerso che circa 3.000 medici e odontoiatri che hanno maturato i requisiti per la pensione in cumulo e contributiva hanno presentato domanda per accedere al pensionamento.

Fondo della libera professione "Quota B" del fondo di previdenza generale

Fondo di previdenza generale Quota B	Preconsuntivo 2020	variazioni	Stanziamenti per l'esercizio 2021
Contributi obbligatori prporzionali al reddito	775.000.000	- 260.000.000	515.000.000
Contributi da società odontoiatriche	4.500.000	- 1.800.000	2.700.000
Contributi di riscatto	20.000.000	- 4.000.000	16.000.000
Contributi sui compensi agli amministratori enti locali	6.000	- 1.000	5.000
Contributi anni precedenti	3.000.000	-	3.000.000
Recuperi	25.000	25.000	50.000
Totale	802.531.000	- 265.776.000	536.755.000

Il minore importo stanziato per i contributi obbligatori proporzionali ai redditi prodotti, è ascrivibile prevalentemente alla crisi economica dovuta alla situazione emergenziale che ha interessato tutta la nazione, mentre con riferimento ai proventi derivanti dai contributi di riscatto, la preesistente crisi economica e l'aggiornamento dei coefficienti di capitalizzazione influiscono sul futuro numero delle accettazioni e dei versamenti in acconto, pertanto si è deciso in via prudenziale di stanziare un ammontare inferiore rispetto al preconsuntivo 2020.

Fondo dei medici di medicina generale

Fondo dei medici di medicina generale	Preconsuntivo 2020	variazioni	Stanziamenti per l'esercizio 2021
Contributi ordinari	1.370.000.000		
Contributi anni precedenti	60.000.000	1.000.000	1.431.000.000
Versamenti a titolo di riscatto	28.000.000	- 3.000.000	25.000.000
Contributi da ricongiunzione	8.000.000	-	8.000.000
Recuperi	140.000	10.000	150.000
Totale	1.466.140.000	- 1.990.000	1.464.150.000

Le stime per l'anno 2021 evidenziano un importo complessivamente in linea con il preconsuntivo 2020. Lo stanziamento dei contributi ordinari per l'anno 2021 è stato incrementato rispetto al preconsuntivo 2020 in ragione anche dell'aumento di un punto percentuale dell'aliquota contributiva, mentre il minore importo stanziato per versamenti a titolo di riscatto è imputabile alla diminuita propensione, da parte degli iscritti, al ricorso a tale istituto anche a causa dell'aggiornamento dei coefficienti di capitalizzazione, nonché alla progressiva estinzione dei piani di ammortamento in essere.

Fondo degli specialisti ambulatoriali

Fondo degli specialisti ambulatoriali	Preconsuntivo 2020	variazioni	Stanziamenti per l'esercizio 2021
Contributi ordinari	306.500.000		
Contributi anni precedenti	11.500.000	2.000.000	320.000.000
Versamenti a titolo di riscatto	7.000.000	-	7.000.000
Contributi da ricongiunzione	2.500.000	-	2.500.000
Recuperi	11.000	9.000	20.000
Totale	327.511.000	2.009.000	329.520.000

Le stime per l'anno 2021 evidenziano un importo complessivamente in linea con il preconsuntivo 2020. Lo stanziamento dei contributi ordinari per l'anno 2021 è stato incrementato rispetto al preconsuntivo 2020 di euro 2.000.000 che in termini percentuali si traduce in un incremento del 4,4% su base annua.

Fondo degli specialisti esterni

Fondo degli specialisti esterni	Preconsuntivo 2020	variazioni	Stanziamenti per l'esercizio 2021
Contributi ordinari	6.200.000	-	5.500.000
Contributi anni precedenti	800.000	1.500.000	
Contributi del 2% per società odontoiatriche in SSN	15.000.000	-	14.000.000
Contributi anni precedenti	2.100.000	3.100.000	
Contributi da riscatto	150.000	-	150.000
Contributi da ricongiunzione	79.000	59.000	20.000
Recuperi	21.000	11.000	10.000
Totale	24.350.000	4.670.000	19.680.000

Le stime per l'anno 2021 evidenziano un decremento di tutte le voci che determina una riduzione complessiva pari al 19,18% rispetto al preconsuntivo 2020. Con riferimento ai proventi contributivi relativi agli iscritti accreditati *ad personam*, nonostante l'aumento dell'aliquota contributiva previsto dalla riforma regolamentare 2017, il minor stanziamento per l'anno 2021 è riconducibile alla continua diminuzione del numero di iscritti. A titolo prudenziale risulta, inoltre, un minor stanziamento per l'anno 2021 anche per i proventi derivanti dal contributo del 2% sul fatturato annuo a carico delle società professionali mediche e odontoiatriche operanti in regime di accreditamento con il SSN.

Contributo maternità

Contributi di maternità	Preconsuntivo 2020	variazioni	Stanziamenti per l'esercizio 2021
Contributi ordinari	16.000.000	300.000	16.300.000
Contributi anni precedenti	200.000	100.000	100.000
Totale	16.200.000	200.000	16.400.000

Per l'anno 2021 si stima un gettito in linea con il preconsuntivo 2020. L'importo del contributo da porre a carico degli iscritti per il 2021 è stato preventivato in euro 44,55 *pro capite*.

A)5 Altri ricavi e proventi

Altri ricavi e proventi	Stanziamiento per l'esercizio 2020	Preconsuntivo 2020	Differenza	Stanziamiento per l'esercizio 2021
Proventi patrimoniali	41.300.000	44.600.000	10.000.000	34.600.000
Plusvalenze da alienazione di immobili	56.109.000	63.000.000	197.000.000	260.000.000
Altri ricavi e proventi	1.877.000	5.118.560	3.148.560	1.970.000
Totale	99.286.000	112.718.560	183.851.440	296.570.000

Nella voce "proventi patrimoniali" confluiscono i proventi dei fitti attivi relativi ai fabbricati da reddito ed il recupero delle spese per la gestione immobiliare. La riduzione del valore delle emissioni dei canoni prevista per il 2021 è stata stimata come conseguenza del completamento nell'anno 2020 dei programmi di dismissione degli immobili residenziali di Roma e del rilascio da parte del conduttore Pam Panorama dell'immobile di Roma sito in Piazzale dei martiri caduti nei lager.

Per quanto riguarda la voce “Plusvalenze da alienazione di immobili”, la stima per il 2021 è stata effettuata sulla base di una prudente stima delle offerte non vincolanti pervenute in relazione alle vendite del portafoglio immobiliare diretto ad esclusione del residenziale romano.

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

B)7 Per servizi

Costi della produzione	Stanziamiento per l'esercizio 2020	Preconsuntivo 2020	Differenza	Stanziamiento per l'esercizio 2021
Per prestazioni istituzionali	2.608.165.000	2.448.096.880	150.578.120	2.598.675.000
Per servizi	28.749.500	22.868.700	7.616.180	30.484.880
Per fabbricati da reddito	52.603.050	38.472.000	3.850.000	42.322.000
Totale	2.689.517.550	2.509.437.580	162.044.300	2.671.481.880

B)7 a Prestazioni istituzionali

La voce di previsione per il 2021 ammonta ad euro 2.598.675.000, di seguito si espongono le previsioni per l'anno 2021 dettagliate per ogni singola gestione previdenziale e assistenziale.

Prestazioni istituzionali	Stanziamiento per l'esercizio 2020	Preconsuntivo 2020	variazioni	Stanziamiento per l'esercizio 2021
Quota A	398.435.000	379.915.350	41.409.650	421.325.000
Quota B	558.700.000	432.151.530	128.951.530	303.200.000
Medici di medicina generale	1.267.200.000	1.257.700.000	194.000.000	1.451.700.000
Specialisti ambulatoriali	310.950.000	305.150.000	39.200.000	344.350.000
Specialisti esterni	54.100.000	52.480.000	4.820.000	57.300.000
Altre prestazioni istituzionali	18.780.000	20.700.000	100.000	20.800.000
Totale	2.608.165.000	2.448.096.880	150.578.120	2.598.675.000

Deve osservarsi che l'Ente, in considerazione del carattere eccezionale della situazione di emergenza per covid-19, ha introdotto varie forme di tutela e di sostegno per gli iscritti che hanno visto ridursi o azzerarsi il loro fatturato a causa delle stringenti misure di isolamento sociale adottate dal governo nazionale.

Gli stanziamenti effettuati nel bilancio di previsione 2021 risultano incrementati di euro 150.578.120 rispetto al saldo del preconsuntivo 2020. L'incremento è ascrivibile all'aumento della numerosità degli iscritti che maturano il requisito anagrafico per accedere al trattamento pensionistico, si conferma quindi per il 2021 il *trend* di crescita dell'onere complessivo per le pensioni ordinarie, di inabilità e a superstiti dovuto principalmente all'incremento del numero di pensionati.

B)7 b Per servizi

Il Bilancio previsionale 2021 presenta un incremento di spesa rispetto al preconsuntivo 2020 di euro 7.616.180. Nei costi per servizi confluiscono le seguenti voci di spesa:

- “Acquisti” per euro 325.000. L'onere previsto risulta in lieve incremento rispetto al dato preconsuntivo 2020 (pari ad euro 305.000) per effetto delle diverse esigenze che potranno verificarsi nel corso dell'anno;
- “Pulizia, vigilanza, premi assicurativi” per euro 1.270.000. Risultano prudenzialmente in incremento rispetto al preconsuntivo 2020 (pari ad euro 1.262.000);

- “Manutenzioni locali e relativi servizi impianti” per euro 1.527.000. Risultano in incremento rispetto al preconsuntivo 2020 (pari ad euro 1.362.000) per effetto della presa in carico sia dell’area archeologica che dell’area adibita ad uffici e sale riunioni presenti al primo piano interrato e al piano terra della sede. Inoltre, è previsto l’aggiornamento del sistema di gestione degli impianti termici e di condizionamento a seguito dell’esigenza di integrazione delle suddette aree con il resto dell’immobile;
- “Utenze” per euro 785.000. In aumento rispetto al preconsuntivo 2020 (pari a euro 735.000) in considerazione della voce di fonia e trasmissione dati per la quale è in corso una procedura di affidamento dei servizi tecnologici;
- “Prestazioni professionali” per euro 11.206.880. Il previsionale 2021 risulta in forte incremento rispetto al preconsuntivo 2020 (pari a euro 6.337.430). Tutte le voci riferite alle consulenze esterne risultano in incremento ad eccezione degli oneri stanziati per la certificazione e revisione dei bilanci. La voce di spesa che subisce il maggiore incremento è quella riferita agli oneri connessi alla dismissione del patrimonio immobiliare (pari ad euro 3.000.000, rispetto al preconsuntivo che ammontava ad euro 900.000).
- “Spese per servizi” per euro 10.191.000. Il previsionale 2021 risulta in aumento rispetto al preconsuntivo 2020 (pari a euro 8.047.070), ma in diminuzione rispetto al preventivo 2020 (in cui l’ammontare stimato era stato di euro 11.139.500). In tale voce, tra le altre, rientrano le spese per elaborazione dati, pubblicità, viaggi e trasferte, trasporti e facchinaggi, spese per contributo agli ordini provinciali per la collaborazione prestata all’Ente, etc.
- “Spese per gli organi dell’Ente” per euro 4.015.000, di cui: euro 3.910.000 per compensi agli Organi della Fondazione, euro 100.000 per adeguamento al mercato della copertura assicurativa dei componenti degli Organi della Fondazione e euro 5.000 per servizi connessi alla gestione operativa degli Organi. Il previsionale 2021 risulta incrementato rispetto al preconsuntivo 2020 (pari a euro 3.760.200).
- “Altre” per euro 1.165. Riferite a buoni pasto, corsi di aggiornamento per il personale in servizio e spese bancarie e postali.

B)7 c Per i fabbricati da reddito

La voce nel bilancio preventivo 2021 risulta incrementata rispetto al saldo preconsuntivo 2020 (pari ad euro 38.472.000) ma in diminuzione rispetto alla previsione iniziale (pari ad euro 52.603.050). In particolare la voce delle manutenzioni (pari nel Bilancio previsionale 2021 ad euro 21.500.000) risulta incrementata di euro 5.400.000 rispetto al preconsuntivo 2020 in considerazione degli interventi di manutenzione che nel corso del 2020 hanno subito dei rallentamenti conseguentemente all'emergenza covid-19 e pertanto riprogrammate nel 2021 nell'ottica di proseguire con l'attività di riordino degli immobili avviata negli ultimi 2 anni.

B)8 Per godimento beni di terzi

L'importo previsto pari ad euro 80.000 risulta in incremento rispetto al preconsuntivo 2020 (pari ad euro 60.000) e comprende oneri per il noleggio di automezzi (euro 40.000) e per uso e manutenzione di beni di terzi (euro 40.000).

B)9 Per il personale

La previsione di spesa per il personale dipendente in servizio per l'anno 2021 ammonta a complessivi euro 40.909.850 a cui vanno aggiunti euro 1.600.000 relativi al personale in quiescenza per un totale di euro 42.509.850 superiore al dato di preconsuntivo (pari ad euro 40.137.600) ma in diminuzione rispetto alla previsione 2020 (pari ad euro 43.494.600).

La previsione del 2021 è stata formulata tenendo conto dei possibili passaggi di area/livello, delle nuove assunzioni per far fronte all'aumento dei carichi di lavoro connessi alle ulteriori attività previste anche a seguito dei nuovi istituti autorizzati a beneficio degli iscritti e dell'applicazione di tutti gli istituti previsti dal CCNL per i dipendenti AdEPP 2019-2021, siglato il 15 gennaio 2020.

B)10 Ammortamenti e svalutazioni

Lo stanziamento per il bilancio previsionale 2021 ammonta ad euro 3.844.000. La previsione accoglie le quote di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali per euro 381.000, nonché di quelle strumentali per euro 3.463.000 che comprendono la quota relativa alla sede, agli impianti e agli arredi.

B)11 Oneri diversi di gestione

L'importo per la previsione 2021 ammonta ad euro 13.539.700 e risulta inferiore sia al dato preconsuntivo 2020 (pari ad euro 13.872.700), sia alla previsione 2020 (pari ad euro 16.316.700). La voce più rilevante si riferisce all'IMU nella quale è stata accorpata la TASI e pesa per euro 10.000.000. L'importo è stato formulato sulla base delle aliquote vigenti ed alle agevolazioni per canoni concordati. La previsione tiene conto anche del processo di dismissione del portafoglio immobiliare. Prudenzialmente, nel bilancio previsionale è stato inoltre inserito un accantonamento di euro 500.000 a fronte di eventuali soccombenze derivanti da contenziosi fiscali riferiti ad anni precedenti e ad altri oneri non rientranti tra i costi specificatamente stimati e classificati in tale voce.

C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

Proventi e oneri finanziari	Stanziamento per l'esercizio 2020	Preconsuntivo 2020	Differenza	Stanziamento per l'esercizio 2021
Proventi da partecipazioni	130.000.000	111.870.600	- 32.370.600	79.500.000
Altri proventi finanziari	290.148.800	484.086.120	- 208.178.000	275.908.120
Interessi ed altri oneri finanziari	130.049.500	265.345.700	- 60.148.800	205.196.900
Utili e perdite su cambi	-	4.464.500	-	-
Totale	290.099.300	326.146.520	- 175.935.300	150.211.220

I proventi finanziari da partecipazioni sono stati stimati nel bilancio preventivo 2021 in diminuzione sia rispetto al preconsuntivo 2020 che rispetto alla previsione 2020. Sono stati quantificati sulla base delle informazioni circa i piani di sviluppo e la conseguente redditività dei fondi immobiliari.

La voce "Altri proventi finanziari", accoglie le stime riferite ai proventi da crediti iscritti nelle immobilizzazioni e che non costituiscono partecipazioni per euro 2.331.000, i proventi da titoli che non costituiscono immobilizzazioni per euro 12.050.000, i proventi da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni per euro 251.780.000 e da altri proventi per euro 9.747.120.

Gli stanziamenti degli interessi ed oneri finanziari si riferisce invece alle imposte ritenute alla fonte per euro 68.269.400 (che parallelamente ai proventi finanziari risultano essere in diminuzione rispetto ai dati di preconsuntivo 2020), agli oneri finanziari per euro 119.927.500 in aumento rispetto al preconsuntivo 2020 ed alle spese per la gestione del portafoglio mobiliare per euro 17.000.000 che risultano in linea con il dato risultante dal preconsuntivo 2020.

D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE

Rettifiche di valore di attività finanziarie	Stanziamiento per l'esercizio 2020	Preconsuntivo 2020	Differenza	Stanziamiento per l'esercizio 2021
Rivalutazioni	-	7.546.600	- 7.546.600	-
Svalutazioni	-	167.111.507	- 167.111.507	-
Totale	-	159.564.907	159.564.907	-

Il bilancio di previsione 2021 non contiene stanziamenti. A mero titolo informativo si rappresenta che le svalutazioni contabilizzate nel bilancio preconsuntivo 2020 si riferiscono prevalentemente agli effetti della simulazione di chiusura contabile ai prezzi di mercato applicati al portafoglio in essere al 31 agosto e si riferisce per euro 33.400.000 al comparto obbligazionario e per euro 129.800.000 a quello azionario.

IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

La previsione del carico fiscale per l'esercizio 2021 è stata stimata in euro 21.400.000 di cui euro 20.000.000 per IRES ed euro 1.400.000 per IRAP.

PIANO DELLE FONTI E DEGLI IMPIEGHI

Piano delle fonti e degli impieghi	Preventivo per l'esercizio 2020	Preconsuntivo 2020	Preventivo per l'esercizio 2021
Fonti della gestione corrente	546.276.450	941.589.200	471.794.790
Fonti della gestione investimenti	138.594.886	2.172.962.766	686.048.412
Fonti esterne	6.574.000	9.390.700	6.850.000
Totale fonti di finanziamento	691.445.336	3.123.942.666	1.164.693.202
Rimborso finanziamenti	2.370.000	2.100.000	2.170.000
Investimenti tecnici e di struttura	55.654.000	15.021.500	53.370.000
Piano di investimento dell'esercizio	633.421.336	3.106.821.166	1.109.153.202
Totale impieghi	691.445.336	3.123.942.666	1.164.693.202

Il piano delle fonti e degli impieghi verifica la fattibilità complessiva delle attività oggetto di programmazione evidenziando le fonti di finanziamento necessarie per costi di natura corrente ed impieghi in investimenti.

Il Collegio rileva che le fonti di finanziamento previste per l'esercizio 2021 si attestano in euro 1.164.693.202 di cui euro 686.048.412 derivanti dalla gestione investimenti che riflette il valore di libro al netto delle svalutazioni dei cespiti immobiliari di cui al previsto processo di dismissione dell'intero portafoglio immobiliare "diretto".

CONCLUSIONI

Il Collegio Sindacale considerato che:

- il documento contabile è stato redatto in conformità alla normativa vigente;
- è salvaguardato l'equilibrio di bilancio essendo previsto un risultato d'esercizio positivo;
- in base agli elementi conoscitivi al momento disponibili, gli importi previsti con riferimento sia alle voci di ricavo (valore della produzione) che a quelle dei costi (costi della produzione) sono da ritenere sufficientemente attendibili;
- in particolare, gli importi relativi alle voci ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti per rischi ed oneri risultano congrui;

esprime

parere di nulla osta all'approvazione del bilancio di previsione relativo all'esercizio 2021, con le raccomandazioni di seguito riportate.

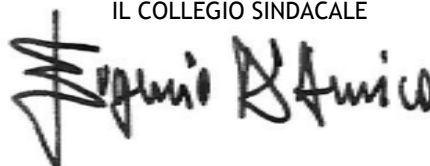
Si raccomanda alla Fondazione ENPAM di assicurare che:

- la gestione operativa sia sempre improntata a criteri di economicità e di efficacia;
- le spese di gestione siano ispirate ad una logica di massimo contenimento e di efficienza;
- i costi generali di natura strumentale e di funzionamento non eccedano il limite necessario al fine di evitare di incidere negativamente sul rapporto tra contribuzioni e prestazioni;
- per i crediti verso locatari di immobili, in particolare quelli più risalenti nel tempo, sia verificato il grado di esigibilità e, se del caso, ove non già provveduto in tal senso, siano attivate misure di interruzione dei termini prescrizionali.

Si informa che in data 15 ottobre 2020 è pervenuta a questo Collegio una denuncia ai sensi dell'art. 2408 del codice civile da parte di un iscritto alla Fondazione. In relazione alla predetta denuncia è stata predisposta dal Collegio sindacale apposita relazione.

La presente relazione, come stabilito da tutti i Sindaci, viene firmata dal solo Presidente del Collegio Sindacale

IL COLLEGIO SINDACALE



Dr. Eugenio D'AMICO

Dr. Filippo ANELLI

Dr. Gianpaolo MARCONE

Dr. Malek MEDIATI

Dr. Gianfranco TANZI