



---

Mefop

# **Previdenza obbligatoria e complementare: principi generali e tipologie di fondi pensione**

Eurofer/Mefop

# Come funziona la previdenza di base



Lavoratori  
Dipendenti



Lavoratori  
Indipendenti



Pubblico



Privato



Artigiani,  
Commerc.,  
Coltivatori  
diretti



Collaboratori,  
Amm.ri,  
Sindaci, ...



Liberi  
profess.



Personale  
civile



Enti locali



Militari



INPS

Istituto Nazionale  
Previdenza Sociale



cnpadc  
La Cassa dei  
Dottori Commercialisti



CASSAFORENSE



ENPACL  
Ente Nazionale  
Previdenza Assistenza  
Consulenti del Lavoro

inarCASSA



# Sistema a ripartizione (PAYG)



Pensione



Lavoro



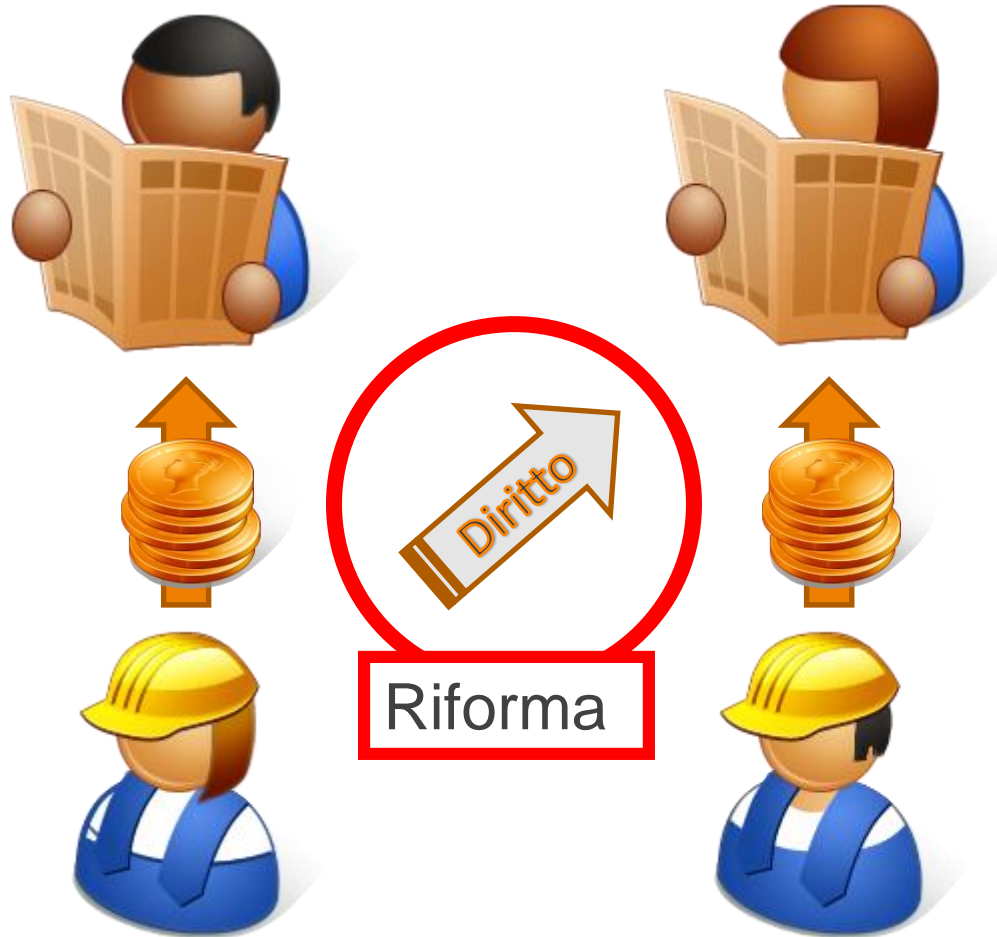
Oggi

Domani

# Ripartizione e legame contributi/pensione



Pensione



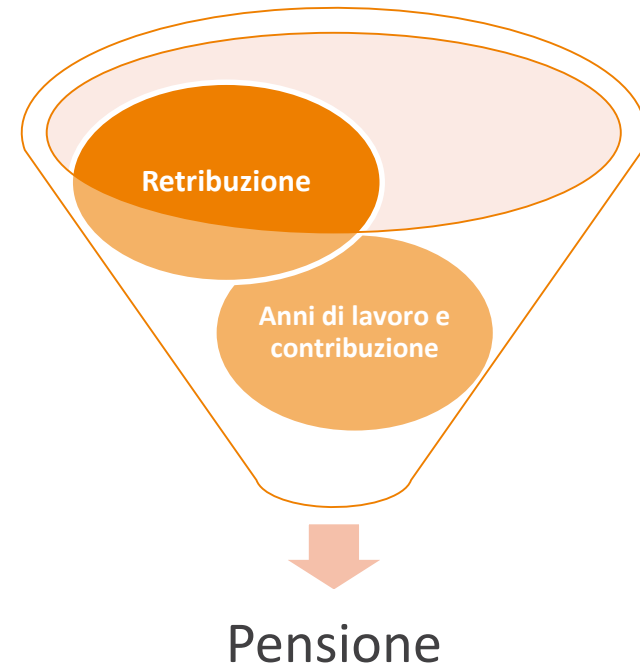
Lavoro

Oggi

Domani

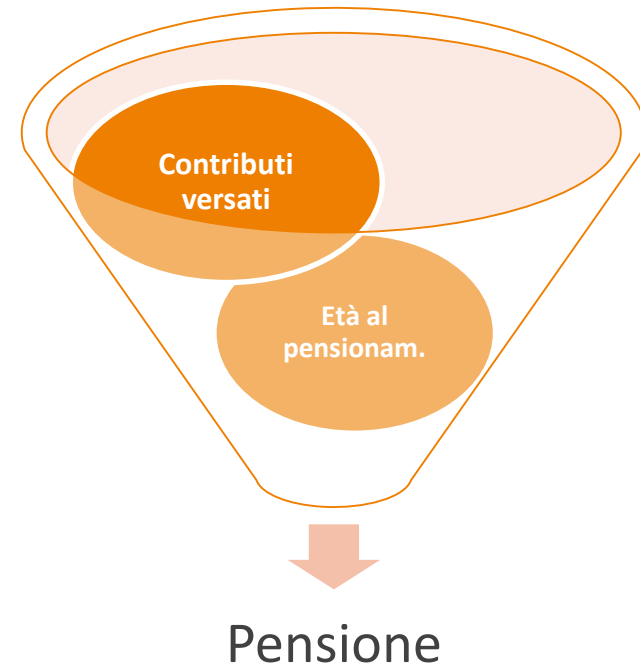
# Prima della riforma del 1995: Sistema **retributivo**

$$\begin{array}{c} \text{PENSIONE} \\ = \\ \text{Reddito Pensionabile} \\ \times \\ \text{Anzianità Contributiva} \\ \times \\ \text{Rendimento} \end{array}$$



# Dopo la riforma del 1995: Sistema **contributivo**

PENSIONE  
=  
Montante  
contributivo  
X  
Coefficiente di  
trasformazione  
basato sull'età



# La pensione post Monti-Fornero



Mefop

- I lavoratori privati, pubblici e autonomi sono divisi in tre gruppi in base all'anzianità maturata alla data del 31/12/1995 e 31/12/2011:

Inizio lavoro	Anzianità al 31/12/1995	Sistema di calcolo delle pensioni applicato sulle anzianità contributive maturate nei periodi:		
		fino al 31/12/1995	dal 1/1/1996 al 31/12/2011	dal 1/1/2012 in poi
Entro la fine del 1995	Più di 18 anni	Retributivo		Contributivo
	Meno di 18 anni	Retributivo	Contributivo	
Dal 1996 in poi	Nessuna	Contributivo		

# Revisione requisiti e coefficienti



Mefop

- Tutti i requisiti di età, i limiti di contribuzione della pensione anticipata e i coefficienti di trasformazione in rendita rivisti in base alla speranza di vita
- Revisione triennale fino al 2019, poi revisione biennale

ATTENZIONE: prima revisione (+ 3 mesi)  
già dal 2013!



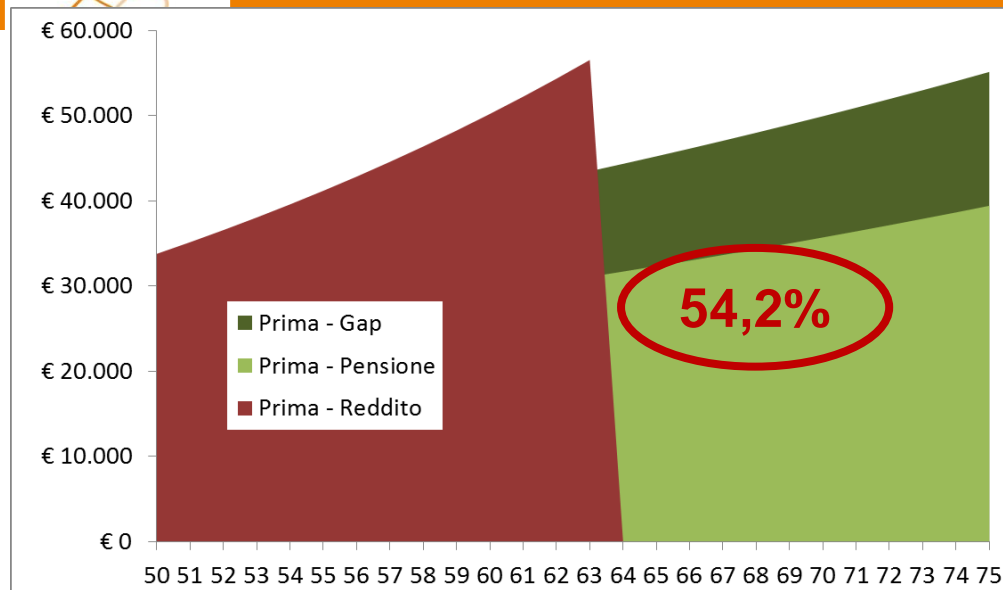
# Fondi pensione dopo la Monti-Fornero



Mefop

- *Quando andrò in pensione?*
- *Con che tasso di sostituzione?*
- *Il fondo pensione è ancora necessario?*

# Il Gap previdenziale dopo Monti-Fornero: un esempio

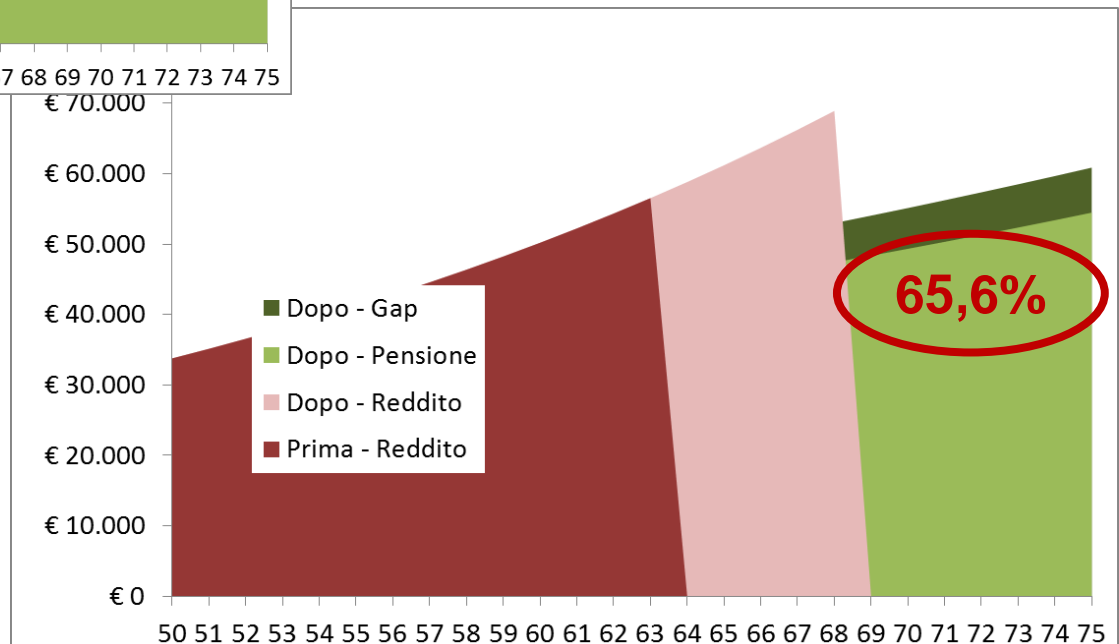


Prima della riforma:

ETA': 63 anni

Dopo la riforma:

ETA': 69 anni



# Gli obiettivi della previdenza complementare



Mefop

- “... assicurare più elevati livelli di copertura previdenziale” (Art. 1 D.Lgs. 252/05)
- “... i lavoratori hanno diritto che siano provveduti e assicurati mezzi adeguati alle loro esigenze di vita in caso di infortunio, malattia, invalidità e vecchiaia, disoccupazione involontaria ...” (Art.38, co.2, Cost.)

# Principi fondamentali validi dalla nascita della previdenza complementare



Mefop

- Complementare al I pilastro
  - non sostitutivo della pensione pubblica
  - aiutare a mantenere un adeguato tenore di vita dopo il pensionamento

# Principi fondamentali validi dalla nascita della previdenza complementare



Mefop

- Capitalizzazione individuale
  - le singole posizioni sono effettivamente accantonate e investite
  - non sono utilizzate per pagare le prestazioni in essere

# Principi fondamentali validi dalla nascita della previdenza complementare



- Contribuzione definita
  - è definita l'entità della contribuzione ma non l'ammontare delle prestazioni che dipende da diversi fattori fra i quali
    - gli anni di contribuzione,
    - i rendimenti,
    - l'entità della contribuzione,
    - la rendita che si sceglierà al termine della fase di accumulo

# Principi fondamentali validi dalla nascita della previdenza complementare



Mefop

- Adesione libera e volontaria
  - ogni lavoratore può decidere se e dove aderire (...sia pure con la «spinta» del tacito conferimento del TFR e l'adesione «contrattuale»)

# Tipi di fondi pensione



Mefop

- Fondi preesistenti
  - Nati prima dell'emanazione della normativa sui fondi pensione
- Fondi negoziali
  - Fondi chiusi
  - di Categoria
  - Aziendali
  - Regionali
- Fondi aperti
  - Banche, Sim, Sgr, Compagnie di assicurazione
- Piani individuali di previdenza
  - Compagnie di assicurazione



# Le forme pensionistiche oggi



- FPc
  - Assemblea
    - Assemblea di delegati
    - di norma pariteticità
    - Regolamento elettorale nello statuto o negli accordi istitutivi
    - Poteri principali: elezioni CdA, Organo di controllo, approvazione bilancio, esercizio azione di responsabilità, approvazione modifiche statutarie

# Le forme pensionistiche oggi



Mefop

- FPc
  - CdA
    - Pariteticità
    - Elettività per la parte lavoratori
    - Organizzazione e gestione del fondo, tenuta dei rapporti con Covip e con gli aderenti
    - Modifiche statutarie derivanti da modifiche di legge
  - Collegio sindacale
    - Pariteticità
    - Elettività per la parte lavoratori
    - Controllo corretta amministrazione, rispetto della legge e dello statuto, adeguatezza assetto organizzativo, amministrativo e contabile
    - Comunicazione a Covip di irregolarità e vicende in grado di incidere sull'equilibrio del fondo
    - Controllo contabile (come s.p.a. chiuse)

# Le forme pensionistiche oggi



- FPc: altri soggetti
  - Responsabile del fondo pensione (anche un componente del CdA o il direttore generale)
  - Responsabile del controllo interno

# Le forme pensionistiche oggi



- FPc: esternalizzazioni
  - Facoltative
    - Gestore amministrativo
    - Responsabile controllo interno
    - Revisore contabile
  - Obbligatorie
    - Gestore finanziario
    - Banca depositaria
    - Assicurazione per le rendite

# Le forme pensionistiche oggi



Mefop

- FPa: patrimonio autonomo e separato
  - Ente promotore
    - Banca
    - Sim
    - Sgr
    - Assicurazione

# Le forme pensionistiche oggi



Mefop

- Responsabile del FPa
  - Non amministratore, dipendente, attività di lavoro subordinato, prestazione d'opera continuativa presso ente, controllate o controllanti
- Organismo di sorveglianza
  - Non cariche in organi sociali dell'ente, controllate o controllanti; non lavoro subordinato o prestazione d'opera continuativa; non partecipazioni azionarie

# Le forme pensionistiche oggi



- Esternalizzazioni
  - Delega gestionale (non espoliativa)
  - Banca depositaria
  - Assicurazione per le rendite

# Le forme pensionistiche oggi



Mefop

- Pip: contratti assicurativi vita con finalità previdenziale
  - Prestazioni disciplinate dal D.Lgs. 252/05
  - Regolamento
  - Responsabile del fondo
  - Patrimonio separato
  - Rami I e III
- Pip non adeguati
  - Vecchio regime sostanziale
  - Nuovo regime fiscale
  - Divieto di raccolta di nuove adesioni
  - Diritto di trasferimento



# Fondi pensione preesistenti: status quo



Mefop

- Fonte istitutiva antecedente la L. 23 ottobre 1992, n. 421
- Tipologie non riconducibili all'unità
- Forma giuridica
  - Persone giuridiche (associazione o fondazione)
  - Associazioni non riconosciute
  - Patrimoni separati
  - Riserve di bilancio
- Gestione
  - Diretta
  - Convenzionata
  - Assicurativa
  - Immobili
- Rendite
  - Erogazione diretta
  - Erogazione convenzionata
- Anche regimi a prestazione definita
- Anche in squilibrio

# Adeguamento dei fondi preesistenti



- FPp
  - Adeguamento secondo le indicazioni del DM 62/07
    - Forma giuridica
    - Governance
    - Contribuzione
    - Prestazioni
    - Gestione finanziaria
    - Limiti agli investimenti
  - Comunque possibilità di ricezione del TFR se è attiva una sezione a contribuzione definita
  - Per ricevere il TFR tacitamente devoluto occorre un comparto garantito (gestione assicurativa ammessa se già in essere)

# Tipi di fondo pensione: alcune peculiarità

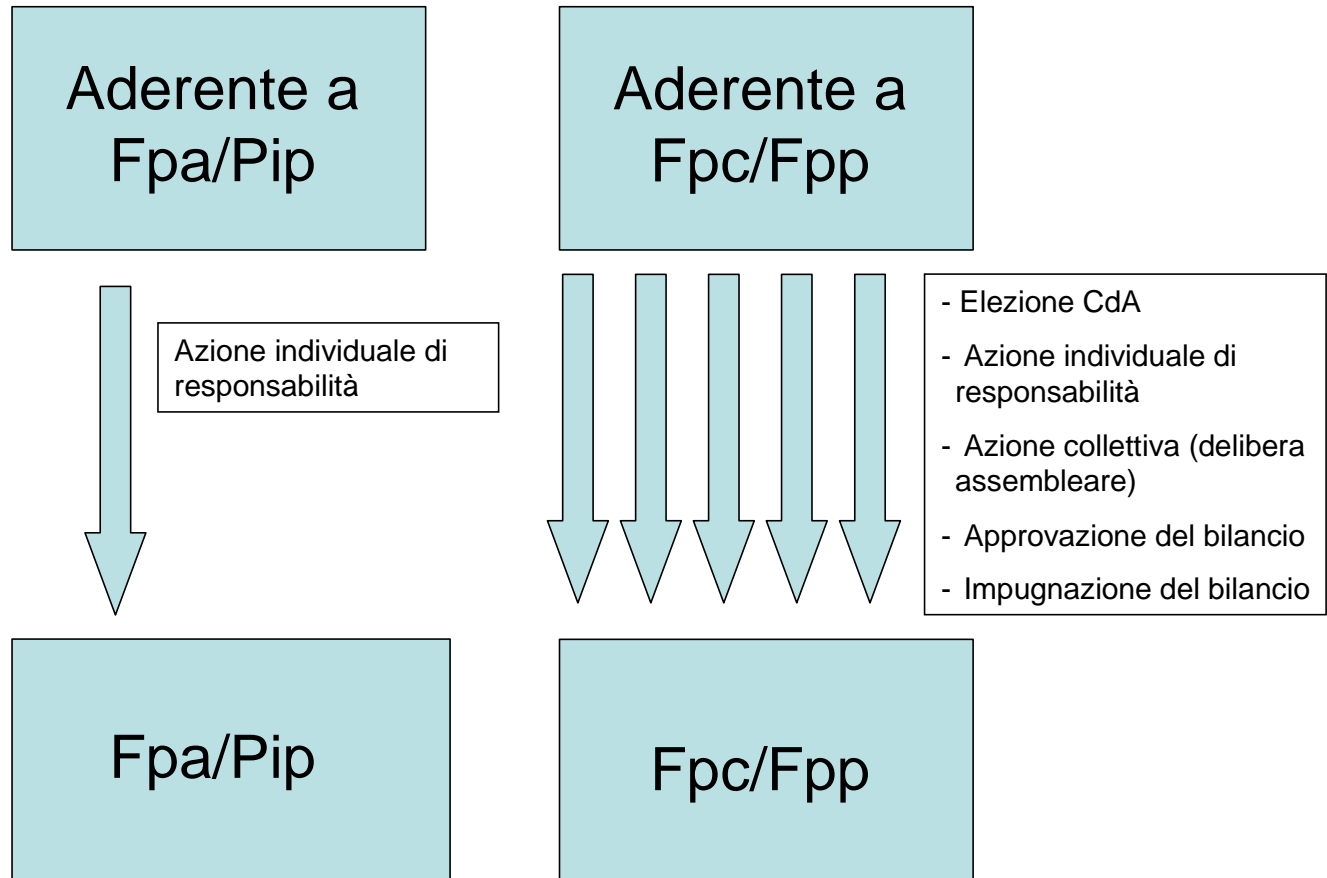


Mefop

	Forma giuridica	Gestione	Depositaria	Limiti agli investimenti	Riscatto 14, comma 5 (collettivo)
<b>Fondo negoziale</b>	Associazione riconosciuta	Convenzionata*	Si	DM 703/96 DM 166/14	Si
<b>Fondo preesistente</b>	Ass. ric. Ass. non ric. Fondazione Patr. aut. e sep. Riserva	Diretta Convenzionata Assicurativa Immobiliare	Si	DM 703/96 DM 166/14 DM 62/07	Si
<b>Fondo aperto</b>	Patr. aut. e sep.	Diretta	Si	DM 703/96 DM 166/14	Si/No
<b>Pip</b>	Contr. assic.	Diretta	No	Regole Ivass	No

\* Limitata possibilità di gestione diretta solo per fondi chiusi immobiliari e mobiliari e società immobiliari

# Voice vs exit: tutele per gli aderenti



# Nuove forme pensionistiche complementari



Mefop

- Fondi Pensione istituiti dalle Casse privatizzate
- Fondi regionali
- FondInps

# Fondi pensione istituiti dalle Casse privatizzate



Mefop

*“Gli enti di diritto privato di cui ai decreti legislativi 30 giugno 1994, n. 509, e 10 febbraio 1996, n. 103, possono, con l'obbligo della gestione separata, istituire sia direttamente, sia secondo le disposizioni di cui al comma 1, lettere a) e b), forme pensionistiche complementari”*

- Quali le caratteristiche? Possibilità:
  - Istituzione diretta da parte della Cassa (es. Futura, istituito da Cipag)
  - Istituzione attraverso la normale fonte istitutiva
    - È un FPc ordinario (es. Prev.I.Log, cui partecipa Fasc)
  - Adesioni “collettive” a forme individuali (sostanzialmente solo sconti e riscatto per perdita dei requisiti di partecipazione)

# Fondi pensione regionali



- Come quelli oggi conosciuti (FPc su base regionale)?
- Diversi da quelli oggi conosciuti?

Nella prima ipotesi: sono FPc a tutti gli effetti; nessuna deviazione dalla disciplina standard

Nella seconda ipotesi tutto è da chiarire:

- istituzione diretta da parte delle regioni?
- che regole di governo? Che regole di investimento? (attenzione ai conflitti di interesse)

Se fosse vera la seconda, dovrebbero avere una posizione residuale nella gerarchia del silenzio assenso

# FP Fondinps (“pubblico”)



- Stessa disciplina dei fondi pensione, però
  - Regolamento conforme
  - Autorizzazione Covip
  - Comitato amministratore di 6 membri (3 datori, 3 lavoratori)
  - Può essere multicomparto (switch possibile dopo 1 anno)
  - Comparto garantito per la tacita devoluzione
  - Possibilità di contribuzione aggiuntiva
  - Trasferimento al altro fondo collettivo anche subito; trasferimento volontario ad altro fondo, dopo 1 anno di permanenza



# Il fondo pensione EUROFER



- Fondo pensione negoziale
- È un'associazione
- Gestori esterni
- Informazioni sul sito  
[www.fondoeurofer.it](http://www.fondoeurofer.it)

# Il fondo pensione EUROFER

SEGUICI SU   

[IL FONDO](#) [STATUTO E NOTA](#) [MODULI](#) [DOCUMENTI](#) [CONTATTI](#)



### I VANTAGGI DEL FONDO

Scopri qui tutti i vantaggi derivanti dall'adesione ad Eurofer

#### Area riservata Aderenti

Per gli aderenti: digitare il cod. fiscale e la password

Cod. fiscale

Password

[Password dimenticata?](#)

[Accedi](#)

[Per informazioni](#)

[Reclami](#)

[Eurofer News](#)



#### Adesione

- Chi può aderire
- Come aderire
- I vantaggi dell'adesione



#### Prestazioni

- Prestazioni prima del pensionamento
- Al momento del pensionamento



#### Contribuzione

- Come contribuire
- Contributi una tantum
- Ulteriori possibilità



#### Gestione finanziaria

- I comparti
- I rendimenti
- Investimento sostenibile



#### Moduli

- Adesione
- Contribuzione
- Anticipazioni e Riscatti
- Prestazioni finali
- Altri moduli



#### Domande frequenti



#### Calcola la tua pensione

#### NOTIZIE PER GLI ASSOCIATI

[Tutte le notizie »](#)

23/03/2017 - Comunicazione di cassa annuale 2016 - Come disposto dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (Covip) l'invio dell'annuale ...

23/03/2017 - 29 marzo p.v. gli uffici resteranno chiusi al pubblico - Il prossimo mercoledì 29 marzo i nostri uffici saranno chiusi al pubblico.

Fondo Pensione Eurofer  
Via Bari, 20 - 00161 Roma  
Tel: 06.44.171.11 | Fax: 06.45546298  
email: [eurofer@fondoeurofer.it](mailto:eurofer@fondoeurofer.it)  
C.F.: 97179100587

[NORMATIVA](#) | [LINK](#) | [MAPPA](#) | [PRIVACY](#) | [CREDITS](#)

#### Area Organi Sociali

Username  Password  [Accedi](#)

[recupera a password](#)



- Comparti
- Rendimenti passati
- Costi
- ISC

# Costi di EUROFER e degli altri fondi pensione

