



In questo numero parliamo di...

## Previdenza Complementare in Banca Monte dei Paschi

A cura di Carlo Magni

### Premessa

Nei giorni 24 e 30 aprile 2013, i Consigli di Amministrazione della “Cassa di Previdenza” e del “Fondo BMPS Post 31.12.90” hanno approvato i Bilanci relativi all’esercizio contabile 2012, i cui risultati – inerenti al rendimento delle diverse Linee mobiliari, e già anticipati in una nostra precedente pubblicazione – vengono riportati nell’apposita sezione del nuovo numero di “UILCA FOCUS”.

Subito dopo, la Direzione dei due Fondi ha celermente predisposto la **“Comunicazione periodica relativa all’anno 2012”**, la quale potrà essere inviata all’attenzione degli Iscritti, una volta ricevuta la convalida della struttura e dei contenuti della stessa da parte dell’Autorità di Vigilanza (COVIP).

Dalla suddetta “Comunicazione”, gli Aderenti potranno accertare il valore complessivo della posizione individuale ed i contributi versati durante l’anno 2012.

### SOMMARIO:

Previdenza Complementare in Banca Monte dei Paschi a cura di Carlo Magni	1
Politica di investimento esercizio 2012 dei Fondi Previdenziali BMPS	2
Considerazioni generali sulle valutazioni e sulle scelte del singolo Lavoratore	3
Performance finanziaria esercizio 2012 e primo trimestre 2013	4
Performance delle Linee di investimento mobiliare	5
Approvato il nuovo Documento sulla politica degli investimenti dei Fondi Pensione BMPS	6
Aree colpite dal sisma del maggio 2012	7
Segnalazione annuale ai Fondi Pensione per i contributi non dedotti	8
Trasmissione e trattazione reclami	9
“UILCA Gruppo MPS Breaking News” intervista Carlo Magni	10
Siamo su Facebook e Twitter	12



## Previdenza Complementare in Banca Monte dei Paschi

### *Politica di investimento esercizio 2012 dei Fondi Previdenziali BMPS*

Dopo l'entrata in vigore, nell'anno 2010, della nuova Asset Allocation relativa alla gestione del patrimonio mobiliare, con le **quattro Linee di investimento** – Prudente/Attiva/Bilanciata/Dinamica – opportunamente ridefinite, è proseguita la gestione secondo gli indirizzi del nuovo mandato, confermando **l'assoggettamento ai criteri di "eticità" dell'intero portafoglio amministrato**.

Il conferimento ai Fondi BMPS di orientamenti gestionali improntati ai principi di responsabilità sociale sulla amministrazione finanziaria dei titoli corporate, ha consentito ai sistemi pensionistici interni di acquisire un modello di sostenibilità complessivo del tutto inedito per le analoghe esperienze negoziali esistenti nel nostro Paese, rafforzando al contempo il modello concertato e contrattuale nella previdenza integrativa aziendale, frutto di convergenze fra le parti indirizzate, in primo luogo, verso la ricusazione di impostazioni puramente finanziarie, e la conseguente valorizzazione del risparmio previdenziale dei Dipendenti.

Con le delibere assunte dai Consigli di Amministrazione in data 28 dicembre 2012, in ottemperanza alle disposizioni emanate da COVIP, i due Fondi BMPS hanno adottato il "Documento sulla politica di investimento", di cui si parla nell'apposito paragrafo del presente numero di "UILCA FOCUS".

Infine, con **l'adozione del modello di servizio di "Banca Depositaria"**, il cui iter contrattuale è stato perfezionato in corso d'anno e la cui effettiva attivazione è avvenuta con l'inizio del 2013 – mediante il conferimento dell'incarico a **State Street Bank** - è giunto a completamento il lungo processo di adeguamento dei Fondi Previdenziali Aziendali alle disposizioni del Decreto 252/2005.

### *Considerazioni generali sulle valutazioni e sulle scelte del singolo Lavoratore*

La rilevanza sociale della previdenza complementare richiede che i Lavoratori debbano adottare scelte consapevoli, ed a questo scopo è necessario che essi ottengano facilmente informazioni, avendo inoltre la possibilità di interpretarle e valutarle correttamente in funzione delle proprie esigenze.

Tuttavia, le regole che disciplinano il campo della previdenza complementare sono numerose, incorporando inoltre profili diversi, giuridici, fiscali e finanziari. Pertanto, è opportuno essere coscienti che, anche in presenza di indicazioni corrette o selezionate, rimane comunque il fatto che la materia in oggetto è, per sua natura, una materia specialistica, che richiede perciò il possesso di competenze peculiari e multidisciplinari.

Occorre quindi capire almeno le variabili rilevanti allo scopo di valutarne le conseguenze, con riferimento alla posizione personale ed in funzione delle proprie esigenze; variabili quali, la capacità di risparmio attuale e prospettica, **la propensione al rischio**, l'ottica temporale dell'investimento, la posizione lavorativa del Dipendente, e così via.

**Un deciso passo in avanti, rispetto alla acquisizione di maggiore consapevolezza da parte dei Lavoratori aderenti ai Fondi Complementari ed Integrativi interni, può derivare dalla diffusione delle informazioni di tipo tecnico, che ogni forma pensionistica deve mettere a disposizione del pubblico**, e dall'abitudine di analizzarle secondo schemi che semplifichino il percorso decisionale.

Per facilitare il conseguimento di questo obiettivo, la Direzione dei due Fondi BMPS, sotto la supervisione di COVIP, rivede ogni anno i contenuti della sopra citata comunicazione agli Iscritti, e mette a disposizione dei medesimi gli strumenti informatici atti a verificare la propria situazione individuale. E' infatti fondamentale che l'Aderente controlli periodicamente le caratteristiche del comparto scelto, e la loro corrispondenza alle esigenze previdenziali ricercate.

Qualora si ritengano le caratteristiche dei comparti non più adeguate alle proprie esigenze, è possibile, una volta all'anno, modificare la scelta della linea di investimento con decorrenza 1° Gennaio dell'anno successivo, seguendo le indicazioni che verranno fornite dal "Fondo" entro il termine del 15 Novembre.

## Previdenza Complementare in Banca Monte dei Paschi

### *Performance finanziaria esercizio 2012 e primo trimestre 2013*

Le performance legate alla gestione finanziaria delle diverse Linee esistenti nei due Fondi BMPS hanno registrato, non solo sino al 31 dicembre 2012, ma pure nel primo trimestre 2013, interessanti risultati sotto il profilo dei rendimenti.

Si tratta, quindi, di valori positivi, anche con attinenza a quelli prodotti dal complessivo sistema dei Fondi Negoziati domestici, sulla cui base sarà possibile per i Colleghi effettuare, con la massima serenità, le scelte previste negli Accordi e nella Contrattazione Integrativa.

E' inoltre opportuno precisare che, con attinenza ai profili di rischio connaturati alle attuali Linee di investimento dei Fondi Pensionistici Aziendali, gli stessi possono essere classificati come "profili di rischio bilanciati", per questo idonei a realizzare una allocazione di tipo "multi comparto", sostanzialmente coerente con gli orientamenti del mercato e con le indicazioni della Commissione di Vigilanza.

Ad ogni buon conto, è da ritenere che **qualunque tipo di valutazione singolarmente operata dai Colleghi**, circa le scelte da effettuare in ordine alla materia di cui ci stiamo occupando, non possa assolutamente prescindere dalla propria condizione previdenziale obbligatoria, allo scopo prendendo coscienza in termini pratici – anche attraverso l'utilizzo dei "tassi di sostituzione", intesi come rapporto fra la prima annualità di pensione e l'ultimo reddito annuo da lavoro - di quello che sarà lo specifico trattamento pensionistico di primo livello, ed il possibile tenore di vita che il Dipendente avrà garantito al momento della quiescenza.

*Carlo Magni*

*CDA "Fondo BMPS Post 31.12.90"*

\* \* \* \*

Di seguito, vengono approfonditi gli argomenti trattati in maniera sintetica nella presente comunicazione.

## *Performance delle Linee di investimento mobiliare al 31.12.2012 e al 31.3.13*

Esponiamo, di seguito, tabelle riepilogative sulle performance delle diverse Linee di investimento mobiliare dell'anno 2012 e al 31 marzo 2013. I risultati 2012 risultano superiori ai relativi benchmark di riferimento.

### Cassa di Previdenza Aziendale per il personale del Monte dei Paschi di Siena S.p.A.

Linee	Performance anno 2012	Performance al 31.3.13
Linea Integrativo	13,03%	0,85%
Linea Prudente	5,73%	0,63%
Linea Attiva	11,37%	1,24%
Linea Bilanciata	12,56%	2,45%
Linea Dinamica	13,57%	3,72%

### Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti BMPS divenuti tali dall'1.1.1991

Linee	Performance anno 2012	Performance al 31.3.13
Linea Prudente	5,73%	0,75%
Linea Attiva	11,36%	1,42%
Linea Bilanciata	12,60%	2,73%
Linea Dinamica	13,83%	4,04%

## Previdenza Complementare in Banca Monte dei Paschi

### *Approvato il nuovo Documento sulla politica degli investimenti dei Fondi Pensione BMPS*

La Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione – COVIP – con delibera del 16 marzo 2012, ha pubblicato le nuove **“Disposizioni sul processo di attuazione della politica di investimento”**, che in sostanza delineano quattro fasi di intervento:

- \* programmazione degli obiettivi da raggiungere;
- \* attuazione del piano finanziario;
- \* misurazione e valutazione dei risultati;
- \* revisione periodica del programma originario.

Queste fasi configurano un ciclo continuo di attività che consente di modificare nel tempo i programmi iniziali per tenere conto delle difficoltà o dei fattori imprevisti emersi nella fase di attuazione, dello scostamento dei risultati conseguiti rispetto agli obiettivi prefissati, dell’effettivo andamento dei mercati finanziari, nonché dei cambiamenti intervenuti nelle condizioni economiche generali e nelle caratteristiche della platea degli aderenti.

Per quanto concerne i Fondi Pensionistici di Banca Monte dei Paschi – CPA e Fondo post 31.12.90 - l’elaborazione del “Documento sulla politica di investimento”, approvato in data 28 dicembre 2012, ha rappresentato un’occasione di grande significato non solo nella prospettiva dell’esatta rappresentazione dei processi di programmazione e di attuazione delle scelte finanziarie poste in essere, ma anche perché ha consentito di svolgere un’attenta riflessione sulla adeguatezza della struttura interna, sia in termini di organizzazione che di controllo.

L’adozione del documento in oggetto e l’attuazione di quanto in esso previsto rappresenta, in materia di rinnovamento della governance dei Fondi - grazie anche all’implementazione, oramai avvenuta, del servizio di banca depositaria, ed alla recente definizione dei compiti della funzione finanza, del controllo del rischio e della misurazione dei risultati conseguiti - quel momento di consapevolezza e responsabilità che la COVIP, che sarà chiamata ad esprimere al riguardo un giudizio di conformità, intende valorizzare.

### *Aree colpite dal sisma del maggio 2012 - agevolazioni su concessioni anticipazioni*

I Consigli di Amministrazione dei Fondi Pensione BMPS – CPA e Fondo Post 31.12.90 – hanno deliberato, nello scorso mese di gennaio, il recepimento nella normativa previdenziale interna di quanto stabilito dal Decreto Legge 10 ottobre 2012, n.174; Decreto che, per ragioni attinenti agli eventi sismici che hanno interessato le regioni Emilia-Romagna, Lombardia e Veneto nel maggio 2012, ha prescritto che alle **richieste di anticipazione della posizione individuale maturata**, avanzate da parte degli aderenti alle forme pensionistiche complementari residenti nelle province di Bologna, Modena, Ferrara, Mantova, Reggio Emilia e Rovigo, si applichi in via transitoria quanto previsto dall'articolo 11, comma 7, lettera a), del Decreto Legislativo n. 252 del 2005, **a prescindere dal requisito degli otto anni di iscrizione ad una forma pensionistica complementare**, secondo le modalità stabilite dagli Statuti e dai Regolamenti di ciascuna specifica forma pensionistica complementare.

Il periodo transitorio ha durata triennale, a decorrere dal 22 maggio 2012.

Ai sensi della suddetta disposizione, l'iscritto che, avendone titolo, intenda avvalersi della condizione agevolativa anzidetta, dovrà produrre, a corredo della domanda di anticipazione avanzata (Confronta quanto riportato nei Documenti BMPS D0668-D0669), anche **l'autocertificazione circa la residenza, alla data degli eventi sismici del mese di maggio 2012**, in una delle province indicate nel Decreto (Bologna, Ferrara, Mantova, Modena, Reggio Emilia, Rovigo).

## Previdenza Complementare in Banca Monte dei Paschi

### *Segnalazione annuale ai Fondi Pensione per i contributi non dedotti*

*Art.8 comma 4 del D.Lgs 252/2005*

*Documento 764 del 6/11/2012 della Normativa Aziendale BMPS*

Ai sensi dell'art. 8 comma 4 del D.Lgs. 252/2005, i contributi versati dal Lavoratore e dal Datore di lavoro alle forme pensionistiche complementari **sono deducibili dal reddito complessivo per un importo non superiore ad euro 5.164,57**. È importante quindi verificare sul CUD nella **casella 121 della Parte B (Dati fiscali - Altri dati)**, denominata "Contributi previdenza complementare non esclusi dai redditi", se i contributi versati superano il limite di deducibilità fiscale annuale come sopra evidenziato.

Si ricorda quindi di comunicare per iscritto al Fondo Pensione di riferimento, entro il 31 dicembre del corrente anno, l'eventuale importo evidenziato dalla menzionata casella 121 del CUD, al fine di evitare una doppia imposizione in fase di liquidazione delle prestazioni.

**La mancata segnalazione è da intendersi come inesistenza di contributi non dedotti, quindi non è necessario alcun adempimento da parte del contribuente.**

Il modulo da utilizzare per la comunicazione è il 5.5 (pag. 15) del D764 del 6/11/12, della Normativa Aziendale BMPS.

Spett.le  
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA  
Servizio Fondi di Previdenza Aziendali  
Via Camollia, 85  
53100 SIENA SI

**Oggetto: Segnalazione dei contributi non dedotti**

Io sottoscritto (cognome) .....(nome) .....dipendente di codesta Banca con matricola n. ....iscritto (contrassegnare il proprio fondo di appartenenza):

[..] alla Cassa di Previdenza Aziendale - Fondo Complementare a contribuzione definita,  
[..] al Fondo Pensione Complementare per i dipendenti BMPS divenuti tali dall'I.I.1991,

in riferimento alle previsioni dell'art. 8 comma 4 del D.Lgs. 252/2005 comunico che l'importo non dedotto o che non sarà dedotto nella dichiarazione dei redditi per l'anno ..... ammonta complessivamente ad Euro ..... e chiedo pertanto di considerare deducibile il predetto importo in sede di liquidazione della forma pensionistica complementare di appartenenza.

Data .....

Firma .....

## Trasmissione e trattazione dei reclami

Eventuali reclami possono essere rivolti alla “Cassa” o al “Fondo” utilizzando uno dei seguenti recapiti:

- \* Fax 0577/294632
- \* Lettera raccomandata A/R a:
  - *Cassa di Previdenza Aziendale per il personale del Monte dei Paschi di Siena via Camollia, 85 – 53100 Siena.*oppure
  - *al Fondo Pensione Complementare per i dipendenti della Banca Monte dei Paschi di Siena divenuti tali dall'1.1.1991 via Camollia, 85 – 53100 Siena.*

La “Cassa” e il “Fondo” sono tenuti a dare riscontro alle richieste ricevute in modo chiaro, tempestivo ed efficace; se la “Cassa” o “Fondo” non hanno fornito una risposta o hanno fornito una risposta non soddisfacente, è possibile segnalare la situazione alla Covip.

### Sito Web

Dall'intranet aziendale selezionando la voce “Risorse umane” ed accedendo alla sezione “Previdenza Complementare” sono disponibili oltre al Bilancio della “Cassa” e del “Fondo”, i relativi Statuti, le informazioni istituzionali, la normativa sulle anticipazioni, le sezioni sulle linee di investimento.

### Consultazione della posizione individuale on line

Ogni Iscritto alla “Cassa” o al “Fondo” in servizio può consultare la propria situazione individuale dall'intranet aziendale, selezionando la voce “Fondo Pensione” da “I miei strumenti” dell'home page oppure da “Risorse Umane” ed accedendo al link “Posizione iscritto” nella sezione della Previdenza. Coloro che non hanno accesso all'intranet aziendale possono contattare la “Cassa” o il “Fondo” scrivendo all'indirizzo [previdenzaaziendale.aru@banca.mps.it](mailto:previdenzaaziendale.aru@banca.mps.it).

### Comunicazioni e richieste

*Cassa di Previdenza Aziendale per il personale del Monte dei Paschi di Siena via Camollia, 85 – 53100 Siena.*

*Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti della Banca Monte dei Paschi di Siena divenuti tali dall'1.1.1991 Via Camollia, 85 - 53100 Siena*

## “UILCA Gruppo MPS Breaking News” intervista Carlo Magni

Estratto dell'ultima intervista concessa da Carlo Magni a “**UILCA Gruppo MPS Breaking News**” in cui, dopo aver valutato il ruolo e le implicazioni dei mass media nella complessa “vicenda” riguardante il Monte dei Paschi”, si parla anche di Fondi Previdenziali Aziendali.

A cura di Benedetta Sabatini

### **Ci sono altri argomenti nei quali, secondo il tuo punto di vista, il ruolo dell'informazione è apparso parziale o non oggettivo?**

*Sì, ce ne sono altri, ma uno in particolare merita di essere menzionato, ed attiene al funzionamento, all'amministrazione ed alla redditività dei Fondi di Previdenza di Banca Monte dei Paschi.*

*Purtroppo su tale tema si sono espressi non solo blog e siti internet di dubbia autorevolezza, ma anche testate giornalistiche assai importanti, nella fattispecie il “Sole 24 ore”, che hanno parlato di “buchi” nella gestione, di distrazione dell'utilizzo delle cifre originariamente destinate alla previdenza, di rendimenti inadeguati e di molto altro, spesso confondendo argomentazioni e contenuti, come nel caso di Marco Della Luna, che ha affrontato il tema della costituzione della funzione di Banca Depositaria per i Fondi BMPS – previsto in base alle disposizioni del Decreto 252/05 e successive integrazioni – in maniera del tutto approssimativa, peraltro introducendo ulteriori argomentazioni, come il “sospetto” ricambio della Direzione della Cassa di Previdenza od altre illazioni che, riguardando tragedie umane che hanno colpito nel profondo la coscienza della Banca, non è mia intenzione approfondire in questa sede.*

*E' pur vero che le notizie “incriminate” o gli scoop “preannunciati” spesso scompaiono dai blog dopo pochi giorni dalla loro pubblicazione, assumendo la qualifica di “comunicati in corso di revisione”, come in alcuni dei casi citati. Tuttavia, proprio per i motivi che ho cercato di spiegare nelle risposte precedenti, le preoccupazioni od i dubbi che tali argomentazioni suscitano nella mente delle persone a cui le “notizie” sono destinate, purtroppo permangono per lungo tempo, come prova inconfutabile del danno reputazionale oramai prodotto.*

*Ecco perché occorre valutare bene il legame tra l'informazione ed i danni che essa può provocare, conseguentemente definendo una strategia di intervento – in questo caso, da parte delle funzioni dei Fondi e della Banca – per smentire calunnie ed illazioni, quando queste riguardano interessi collettivi.*

*Se un'attenzione mediatica eccezionale è tuttavia suscettibile di determinare anche gravi dissesti patrimoniali, occorre rispondere non solo con determinazione e rapidità, ma anche con equilibrio.*

*In questo senso, considero le repliche fornite dai Presidenti dei due Fondi ai mass media del tutto adeguate nell'evidenziare la strumentalizzazione operata da certa stampa, e l'incompetenza dimostrata da altri. Repliche orientate ad avvalorare la separatezza della gestione amministrativa da quella finanziaria – quest'ultima dotata, inoltre, di specifiche flessibilità - il rispetto delle linee di indirizzo dettate da COVIP in materia di investimenti mobiliari, il raggiungimento di rating etici e di rendimenti complessivi nettamente superiori rispetto*

alla media di sistema, ed in sostanza la totale assenza di “buchi” od ammanchi di qualunque genere.

Detto questo, in qualità di Consigliere di Amministrazione pro-tempore del “Fondo Complementare per i Dipendenti BMPS divenuti tali dal 1° gennaio 1991”, continuerò a sollecitare presso la Direzione la necessità di dare risposte sempre più celeri e chiare ai Colleghi, nell’ottica della massima trasparenza, anche mediante l’implementazione e l’ottimizzazione degli strumenti informativi già oggi a disposizione dei Lavoratori del Gruppo.

**Restando in tema di Fondi Pensione Aziendali, recentemente le Fonti Istitutive – Azienda e tutte le OO.SS. appartenenti all’ex primo tavolo di trattativa, comprese quindi FISAC e DIRCREDITO – hanno sottoscritto un Accordo che dilaziona la scadenza degli Organismi Amministrativi, subordinandola alla modifica degli Statuti con attinenza a talune previsioni normative. Ce ne puoi parlare?**

Secondo quanto disposto dai vigenti Statuti dei Fondi, con l’approvazione dei Bilanci relativi all’esercizio 2012 giunge a termine il mandato quadriennale degli Organi Collegiali in carica.

In considerazione dei recenti Accordi che hanno interessato la Banca Monte dei Paschi – Accordo 19 dicembre 2012, e conseguenti applicazioni in sede di Gruppo – le Fonti Istitutive si sono poste il problema di ridefinire la composizione del corpo elettorale, estendendone i relativi diritti anche ai così detti “esodati”, ed a coloro che sono stati interessati da operazioni di riduzione del personale mediante l’adesione al “Fondo di Solidarietà”.

Per rendere effettivi i diritti sopra citati fin dalle prossime consultazioni, le Fonti Istitutive hanno quindi sottoscritto un’Intesa – già ratificata dagli Organi Collegiali di CPA e Fondo Post 31.12.90 – in cui si prevede di aprire il confronto fra le parti per definire i nuovi Statuti e le nuove modalità elettorali. Nel frattempo, la Direzione dei due Fondi Pensionistici interni, su mandato dei rispettivi Presidenti, ha comunicato a COVIP tale volontà, onde conseguire le necessarie autorizzazioni per sospendere temporaneamente le consultazioni e per prorogare gli attuali Consigli di Amministrazione, fino alla definizione dei nuovi Statuti.

## BREAKING NEWS

Prenderà avvio in data 8 maggio 2013 alle ore 15.00, il confronto fra le Parti sulla revisione degli Statuti dei Fondi Previdenziali Aziendali.

## FACCI SAPERE COSA PENSI!

Ti è piaciuta questa nuova pubblicazione?  
Hai trovato utili gli argomenti inseriti?

*Esprimi la tua opinione!*

Ascolteremo tutte le vostre proposte per crescere  
e migliorare insieme!

Facci sapere se c'è un argomento che gradiresti  
fosse approfondito in queste pagine di  
**Uilca Gruppo MPS Focus!**



Via Banchi di Sopra 48

53100-Siena

0577 41544- 0577 46954

0577 299737- 0577 299719

**UILCA GRUPPO MPS**



Siamo su FACEBOOK e TWITTER



Facebook: Pagina "UILCA Gruppo MPS"

<http://www.facebook.com/pages/UILCA-Gruppo-MPS/462494740448351>

Twitter: @UILCAGruppoMPS

