

**FPA**

FONDO PENSIONE AGENTI PROFESSIONISTI DI ASSICURAZIONE

[www.fonage.it](http://www.fonage.it)

# LO SQUILIBRIO PROSPETTICO DEL FONDO PENSIONE PER GLI AGENTI PROFESSIONISTI DI ASSICURAZIONE

ASSEMBLEA GENERALE GIAU

Hotel Melià

Roma 7 giugno 2014

## IL FONDO PENSIONE AGENTI

- **Fondo pensione preesistente (costituito prima del 15/11/1992)**  
20 dipendenti si occupano della gestione del Fondo a '360 gradi'.
- **Regime a Prestazione definita gestito a «Capitalizzazione collettiva»**
- **Solidarietà tra generazioni**
- **Prestazioni accessorie (rendita in caso di premorienza, invalidità)**

### Situazione al 31/12/2013

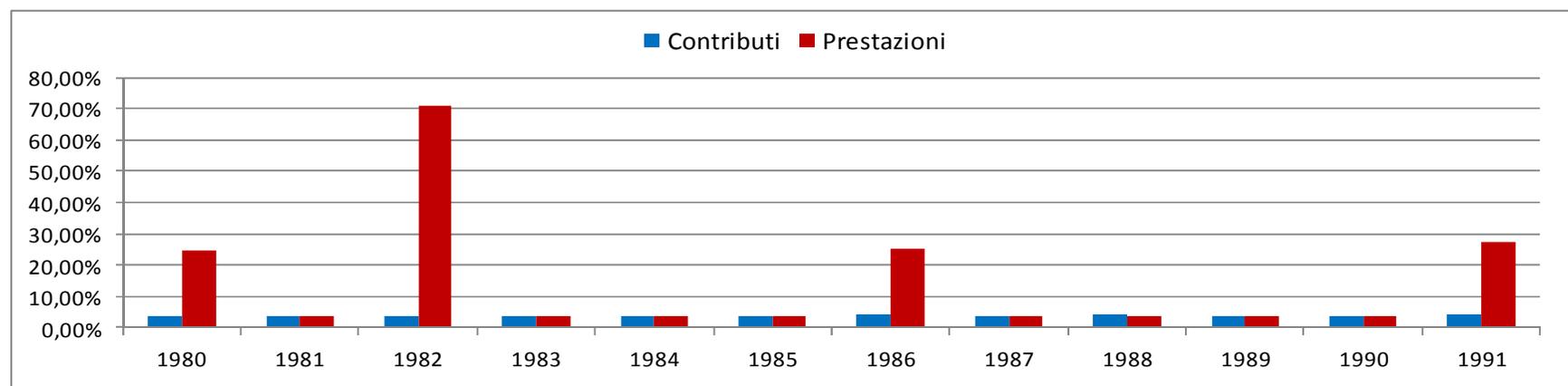
- **Iscritti 15.637 - Pensionati 10.329**
- **Contributi incassati 53,00 mln - Pensioni erogate 55,50 mln**
- **Avanzo di gestione 24,90 mln - Rendimento medio 4,52%**
- **Spese di gestione 2,99 mln (0,35%)**  
*Gestione Patrimoniale 1,03 mln (0,12%) Gestione Amministrativa 1,96 mln (0,23%)*
- **Patrimonio ai prezzi di mercato al 30/5/2014 970,00 mln**

## QUATTRO DOMANDE

- 1. PERCHE' FPA E' IN SITUAZIONE DI SQUILIBRIO ?**
- 2. QUALI SONO LE POSSIBILI SOLUZIONI ?**
- 3. QUALI CONSEGUENZE SULLE PENSIONI IN CORSO E SU QUELLE FUTURE ?**
- 4. QUALI CONSEGUENZE SUI CONTRIBUTI VERSATI ?**

## PERCHE' FPA E' IN SITUAZIONE DI SQUILIBRIO ? (1)

Nel periodo 1980 - 1991 si è assistito ad un progressivo disallineamento tra l'aumento dei contributi (aumentati annualmente fino al limite del 4% come previsto dallo Statuto) e l'aumento delle prestazioni (che hanno beneficiato di rivalutazioni molto più consistenti giustificate da rendimenti molto elevati nel periodo di riferimento)



**L'aumento ha riguardato la «base pensionabile».  
Ne hanno quindi beneficiato tutti gli iscritti  
anche quelli che sono andati in pensione fino ad oggi.**

## PERCHE' FPA E' IN SITUAZIONE DI SQUILIBRIO ? (2)

**Nel decennio successivo sensibile calo dei rendimenti finanziari, cresce la sopravvivenza media e diminuisce il numero degli iscritti.  
Ciò crea uno squilibrio di notevole entità.**

**RIFORMA DEL 1/1/2004 riporta l'equilibrio**  
Impossibile intervenire sulle pensioni in pagamento  
**Aumento dei contributi.**

*Parte dei contributi dei nuovi iscritti finanziano le pensioni dei vecchi.*

### **OBIETTIVO**

**Riequilibrio intergenerazionale entro 20/25 anni favorito da:**

- Blocco dell'aumento annuale delle pensioni
  - **Contributo dei nuovi iscritti**
  - Rendimento del patrimonio

## PERCHE' FPA E' IN SITUAZIONE DI SQUILIBRIO ? (3)

### **BILANCIO TECNICO ATTUARIALE**

Obbiettivo: valutare l'equilibrio del fondo nel tempo

Nel calcolo si tiene conto delle entrate contributive e delle uscite previdenziali per un determinato periodo (30/50/100 anni)

Entrate ed uscite future calcolate sulla base delle tabelle attuariali di mortalità della popolazione e dei parametri di sviluppo dell'economia (inflazione, rendimento del patrimonio)

### **VALUTAZIONI A «GRUPPO APERTO»**

Nel calcolo viene considerato l'ingresso nel fondo dei prevedibili futuri iscritti

### **VALUTAZIONI A «GRUPPO CHIUSO»**

Nel calcolo vengono considerati soltanto gli iscritti al momento dell'elaborazione

### **Decreto MEF 7/12/2012 n. 259**

**Individua i principi attuariali per la Redazione dei Bilanci tecnici e le regole applicative per il calcolo delle riserve tecniche**

**Obbligo di valutazioni a «gruppo chiuso»**

## PERCHE' FPA E' IN SITUAZIONE DI SQUILIBRIO ? (4)

**BILANCIO TECNICO ATTUARIALE AL 31/12/2012**

**A «GRUPPO APERTO»**

**+ 36 milioni**

**BILANCIO TECNICO ATTUARIALE AL 31/12/2012**

**A «GRUPPO CHIUSO»**

**- 786 milioni**

**BILANCIO TECNICO ATTUARIALE AL 31/12/2013**

**A «GRUPPO CHIUSO»**

**- 706 milioni**

## **QUALI SONO LE POSSIBILI SOLUZIONI ? (1)**

### **1. Piano di riequilibrio.**

**Ipotesi sottoposte all'esame ed all'approvazione  
delle Parti Sociali (ANIA e OO.SS. AGENTI).**

**Una volta definito passa all'approvazione della COVIP**

### **2. Amministrazione straordinaria ed eventuale liquidazione coatta amministrativa.**

## QUALI SONO LE POSSIBILI SOLUZIONI ? (2)

### **Ipotesi di Piano di riequilibrio all'esame delle PP.SS.**

#### **1. Mantenimento della Prestazione definita**

Legame di corrispettività tra quanto versato e quanto dovuto stabilito al momento del versamento.

Spazio per prestazioni accessorie finanziate dalla solidarietà

Necessarie verifiche periodiche per controllare la sostenibilità ed eventualmente intervenire sul contributo e sulle prestazioni

#### **2. Passaggio a Contribuzione definita**

Prestazioni strettamente legate ai contributi ed ai rendimenti finanziari conseguiti dal comportamento d'investimento scelto dall'aderente.

Prestazioni accessorie non previste.

## QUALI SONO LE POSSIBILI SOLUZIONI ? (3)

### Principi generali che dovrebbero caratterizzare il Piano di riequilibrio

- EQUITA' DEI SACRIFICI richiesti con riferimento all'accertata sproporzione tra il montante contributivo e le prestazioni
- GRADUALITA' DEGLI INTERVENTI tesa a non creare situazioni eccessivamente sperequate tra generazioni contigue
- RIPARTIZIONE DEI SACRIFICI su tutta la collettività (attiva e passiva) in una logica di *par condicio*

Comma 2 bis dell'art. 7bis del DLgs. n. 252/2005, (art. 10, c. 2, del D.L. 28/6/2013 n. 76):

le Fonti Istitutive sono abilitate a **“rideterminare la disciplina, oltre che del finanziamento, delle prestazioni, con riferimento sia alle rendite in corso di pagamento sia a quelle future”**.

## QUALI SONO LE POSSIBILI SOLUZIONI ? (4)

### **Nel caso in cui le Parti non trovino un accordo**

si applica la disciplina dell'amministrazione straordinaria e della liquidazione coatta amministrativa. Competenti Ministro del lavoro e Covip.

### **Amministrazione straordinaria**

Scioglimento degli organi amministrativi e di controllo.

COVIP nomina uno o più **commissari straordinari** (incaricati della gestione) e un **comitato di sorveglianza** (con funzioni consultive e di controllo) composto da tre a cinque membri.

Il Commissario può vietare o limitare la disponibilità dell'attivo del Fondo (interventi su pensioni, trasferimenti e riscatti).

La procedura ha durata massima di un anno dal decreto di apertura, prorogabile in casi eccezionali di altri sei mesi.

Nell'ipotesi che il risanamento non riesca si apre la fase liquidatoria ( L.c.a).

## QUALI SONO LE POSSIBILI SOLUZIONI ? (5)

### Liquidazione coatta amministrativa

Decreto del Ministro del Lavoro, su proposta della COVIP.  
Revoca dell'autorizzazione all'attività tipica del fondo.

Dalla data di emanazione del decreto cessano le funzioni degli organi amministrativi, di controllo e assembleari.

COVIP nomina uno o più commissari liquidatori, incaricati di procedere alle operazioni di accertamento del passivo e di liquidazione dell'attivo, e un comitato di sorveglianza, con funzioni di controllo o consultive.

Conclusa la liquidazione coatta amministrativa, la persona giuridica si estinguerà, con cancellazione dal registro delle persone giuridiche tenuto dalla COVIP.

**Nel caso (improbabile) in cui pensionati ed iscritti venissero equiparati nella scala dei diritti si avrebbe una riduzione per tutti del 50%.**

## **QUALI CONSEGUENZE SULLE PENSIONI IN CORSO E SU QUELLE FUTURE ?**

- 1. Abbattimento delle pensioni in corso**
- 2. Contenimento delle pensioni future attraverso una rimodulazione dell'importo**

Il piano di risanamento dovrà prevedere anche :

- 3. Contributo di solidarietà**

***L'entità degli interventi su ciascuna delle tre voci  
è demandata alle decisioni delle Parti Sociali***

## **QUALI CONSEGUENZE SUI CONTRIBUTI VERSATI ?**

**Entrambi le ipotesi si basano sulla salvaguardia dell'importo complessivo dei contributi versati con particolare attenzione al maggior contributo integrativo volontario.**

### **1. Mantenimento della Prestazione definita**

Conferimento di tutto o parte di quanto maturato sulle due gestioni (Ordinaria e Integrativa) in una nuova gestione Integrativa.

Maggiore corrispettività tra il montante contributivo e le prestazioni dovute.

### **2. Passaggio a Contribuzione definita**

Verrà riconosciuto sul conto individuale un importo che costituirà la dotazione iniziale nel nuovo regime.

L'importo sarà più o meno elevato a seconda del peso degli interventi su pensioni in corso di pagamento e pensioni future.

**[www.fonage.it](http://www.fonage.it)**

## **INFORMAZIONE**

su tutto ciò che riguarda il Fondo Pensione Agenti

## **AREA RISERVATA**

### **CONTROLLO**

della posizione anagrafica  
della posizione contributiva  
della posizione pensionistica

### **INTERATTIVITA'**

modifica dati anagrafici  
richiesta informazioni