

*Il capitalismo è un sistema nel quale ogni tanto, d'improvviso, succede qualcosa che separa il denaro dagli imbecilli*

Galbraith John Kenneth



## VOCI DAL (pro) FONDO

Notizie, fatti e misfatti sul **Fondo Pensioni del Gruppo SANPAOLO IMI** - N°1- 6/2/2012

A cura del consigliere

Alessandro **CASAGRANDE** [alessandro.casagrande@carive.it](mailto:alessandro.casagrande@carive.it)

**LIBERO/SINFUB**

In questo numero parliamo di

- ✦ Fisco,
- ✦ Adesione Familiari a Carico,
- ✦ Elezioni,
- ✦ ed altro.

### FISCO Buone Notizie 1

La Corte di Cassazione a sezioni unite ha affermato un importante ed innovativo principio: per i c.d. "vecchi iscritti", al momento dell'erogazione della prestazione pensionistica sotto forma di capitale conseguente alla cessazione del rapporto di lavoro, i rendimenti finanziari maturati fino al 31 dicembre 2000 devono essere tassati al 12,50% e non come avvenuto in precedenza con aliquota TFR (ben più elevata).

Tradotto: i rendimenti sulle somme maturate fino al 31/12/2000 sono tassati alla più favorevole aliquota del 12,50%.



Posizione Individuale – Montante Maturato			
“ZAINETTO”			
Fino al 31 dicembre 2000		Dal 1° gennaio 2001 al 31 dicembre 2006	Dal 1° gennaio 2007
<b>CAPITALE</b>	<b>RENDIMENTI</b>		
Aliquota TFR	<b>12,50%</b>		

La sentenza, ancorché riveniente dalla Suprema Corte, ha efficacia solo nei confronti dei ricorrenti; nelle more di una decisione dell’Agenzia delle Entrate, il CdA del nostro Fondo, al fine di tutelare i propri iscritti (e diversamente da quanto sin qui non fatto da altri fondi del nostro gruppo) ha deliberato di dare immediata applicazione alla decisione della Cassazione come segue:

“Zainetti” liquidati nell’anno	
<b>2010</b>	Il Fondo procederà d’iniziativa a riliquidare le somme erogate in occasione dell’invio del mod. 770 – entro luglio 2012
<b>2011</b>	Il Fondo procederà d’iniziativa a riliquidare le somme erogate in occasione dell’invio del mod. 770 – entro luglio 2013

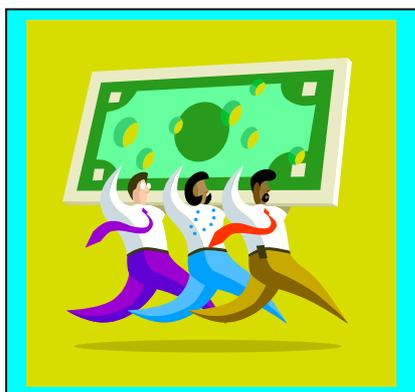
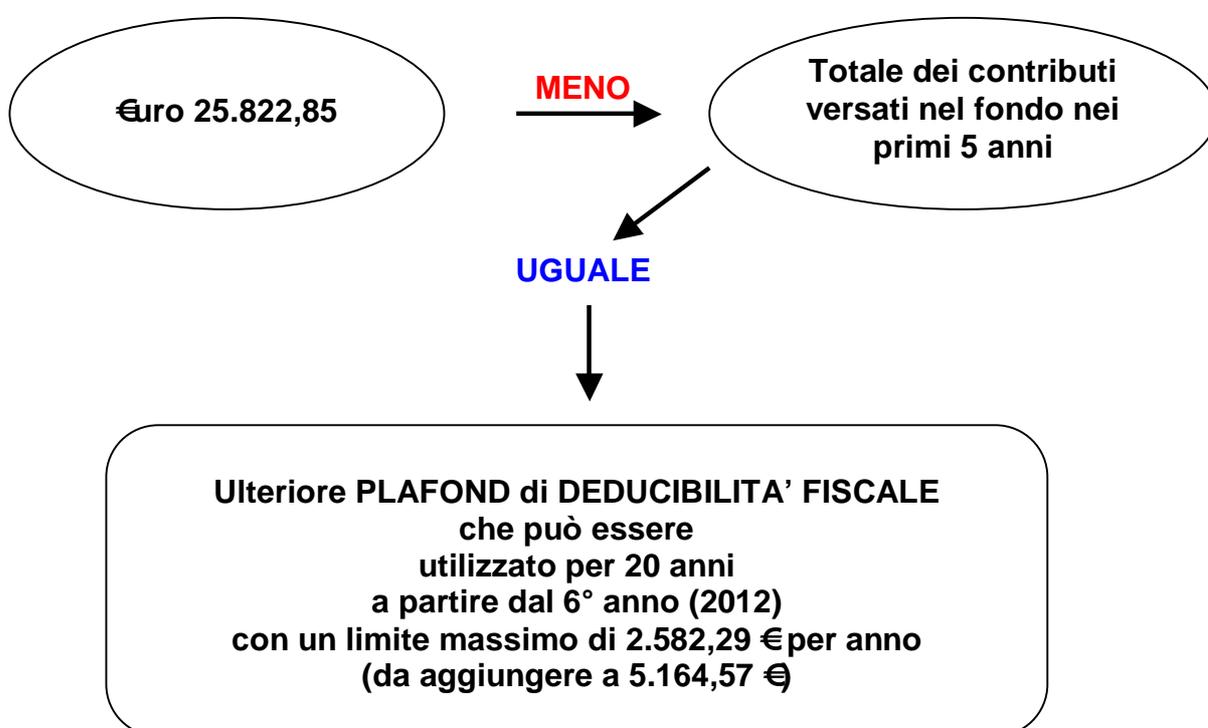
Per le liquidazioni avvenute prima del 2010 il recupero delle somme potrà avvenire **-a cura dell’interessato-** presentando un’istanza di rimborso (ai sensi dell’art. 38 del D.P.R. 602/1973). Tale istanza deve però essere inoltrata **entro 48 mesi dalla data in cui la ritenuta è stata effettuata**; il Fondo procederà a contattare le persone interessate (oltre 2.000) per fornire loro tutte le informazioni del caso, iniziando da coloro per i quali è più vicino il termine perentorio di decadenza di 48 mesi.

L’estensore di questo periodico, valutato il fatto che “*chissà se e chissà quando*” l’Agenzia delle Entrate interverrà in maniera ufficiale sulla questione, ha proposto di far presentare dal Fondo uno specifico “Interpello”, dimodoché gli iscritti non siano costretti ad agire individualmente; nel caso in cui ciò non fosse “possibile” chi vi scrive provvederà a proporlo in forma “autonoma”.

## FISCO Buone Notizie 2

I lavoratori assunti dal 1° gennaio 2007 iscritti ad una forma di previdenza **complementare** potranno aumentare, già dal 2012, il limite annuale di deducibilità della contribuzione versata al fondo, **elevando il plafond** da €uro 5.164,57 **a €uro 7.746,86**.

La normativa in materia prevede, infatti, che per questa categoria di lavoratori vi sia la possibilità di aumentare il plafond ordinario di 5.164,57 € applicando il seguente meccanismo



L'Agenzia delle Entrate ha chiarito che

- ☞ non c'è alcun obbligo di ripartire in quote costanti "l'ulteriore plafond" (quindi non è necessario dividerlo in quote uguali per i 20 anni),
- ☞ non produce alcuna conseguenza, in termini di perdita del diritto, il mancato utilizzo dello stesso in un determinato anno (il plafond potrà essere utilizzato negli anni successivi, sempre però entro il limite annuo di 2.582,29 €uro).

## ISCRIZIONE FAMILIARI A CARICO

Più volte abbiamo trattato questo tema, che aveva trovato una soluzione positiva nella delibera del CdA di ottobre 2011.

A decorrere dal 1° gennaio 2012 è possibile far aderire al Fondo Pensioni del Gruppo Sanpaolo IMI i familiari fiscalmente a carico degli iscritti.

Nel rimandare all'apposita circolare diramata dal Fondo, sintetizziamo l'argomento:

<b>FAMILIARI FISCALMENTE CARICO</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>☞ coniuge non legalmente ed effettivamente separato</li> <li>☞ figli (naturali, adottivi, affidati, affiliati)</li> <li>☞ altri familiari purché conviventi o che ricevano un assegno alimentare non risultante da provvedimenti dell'Autorità Giudiziaria:             <ul style="list-style-type: none"> <li>• discendenti dei figli,</li> <li>• genitori,</li> <li>• nonni,</li> <li>• fratelli e sorelle,</li> <li>• suoceri,</li> <li>• generi e nuore,</li> <li>• coniuge legalmente ed effettivamente separato</li> </ul> </li> </ul> <p>con reddito personale complessivo <i>-attualmente-</i> non superiore ad €uro 2.840,51 al lordo degli oneri deducibili</p>
<b>ADESIONI</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>☞ Compilare la <i>"Domanda di adesione – Familiari fiscalmente a carico"</i> <ul style="list-style-type: none"> <li>☞ firmare il modulo da parte dell'iscritto di riferimento</li> <li>☞ firmare il modulo da parte del familiare a carico che si vuole iscrivere (se minorenni o sottoposto a tutela il modulo sarà firmato dal genitore o dal tutore)</li> </ul> </li> <li>☞ Allegare la dichiarazione di familiare fiscalmente a carico</li> </ul> <p>I moduli sono reperibili</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• accedendo al sito <a href="http://www.fondopensionisanpaoloimi.it">www.fondopensionisanpaoloimi.it</a>&gt; Adesioni oppure</li> <li>• Imbrant aziendale Persona&gt; Welfare&gt; Previdenza complementare&gt; Fondo Pensioni Sanpaolo IMI (allegato 1 e allegato 2)</li> </ul>
<b>CONTRIBUZIONE - Importo</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>☞ Al momento dell'iscrizione versamento di un contributo di almeno 100 €uro</li> <li>☞ Versamenti successivi di importo libero</li> </ul>
<b>CONTRIBUZIONE - Modalità</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>☞ <b>Bonifico bancario</b> sul c/c del Fondo indicando nella causale             <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ "SOGFISC" seguito da</li> <li>✓ codice fiscale</li> <li>✓ cognome e nome del soggetto fiscalmente a carico</li> </ul> </li> <li>☞ <b>RID bancario</b></li> </ul> <p>Al Fondo bisognerà <u>sempre</u> inviare copia del bonifico effettuato unitamente al <i>"Modulo di versamento contributivo per i familiari fiscalmente a carico"</i>, mentre in caso in caso di versamento periodico sarà sufficiente allegare il <i>"Modulo"</i> una sola volta assieme alla documentazione RID.</p>

<b>CONTRIBUZIONE - Soggetti</b>	<p>I contributi possono essere versati sia dall'iscritto di riferimento, sia dal soggetto fiscalmente a carico purché maggiorenne e capace.</p> <p>✍ <b>Attenzione:</b> in quest'ultimo caso i versamenti saranno deducibili soltanto dal soggetto fiscalmente a carico.</p>
<b>COMPARTI</b>	<p>I versamenti, dopo che il Fondo avrà ricevuto tutta la documentazione, potranno essere investiti in uno o due comparti che, successivamente, potranno essere variati.</p>
<b>PERDITA REQUISITI</b>	<p>✍ Il familiare che perda il requisito di "<i>fiscalmente a carico</i>" potrà</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>mantenere</b> la propria posizione nel Fondo <b>senza ulteriore contribuzione</b></li> <li>• <b>mantenere</b> la propria posizione nel Fondo <b>alimentandola con altri versamenti</b></li> <li>• <b>riscattare</b> la posizione</li> <li>• <b>trasferire</b> la posizione presso un'altra forma di previdenza complementare</li> </ul> <p>✍ l'iscritto di riferimento dovrà tempestivamente avvisare il Fondo della perdita dei requisiti del familiare già fiscalmente a carico, ed i versamenti eventualmente effettuati non godranno della deducibilità fiscale.</p>
<b>CESSAZIONE ISCRITTO DI RIFERIMENTO</b>	<p>✍ Nel caso in cui l'iscritto di riferimento cessi il proprio rapporto con il Fondo, il familiare "<i>fiscalmente a carico</i>" potrà</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>mantenere</b> la propria posizione nel Fondo <b>senza ulteriore contribuzione</b></li> <li>• <b>mantenere</b> la propria posizione nel Fondo <b>alimentandola con altri versamenti</b></li> <li>• <b>riscattare</b> la posizione</li> <li>• <b>trasferire</b> la posizione presso un'altra forma di previdenza complementare.</li> </ul>
<b>DEDUCIBILITA'</b>	<p>I contributi versati a favore del familiare a carico possono essere dedotti</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1°. dal familiare fiscalmente a carico per i redditi di sua competenza</li> <li>2°. oppure, nel caso in cui il familiare fiscalmente a carico non abbia alcun reddito (o ne abbia in misura insufficiente ad utilizzare tutta la somma contributiva), dall'iscritto di riferimento fino alla concorrenza massima di 5.164,57 (nel tetto sono compresi anche i versamenti sulla propria posizione quelli effettuati dal datore di lavoro)</li> <li>3°. se la somma di tutti i contributi versati dall'iscritto di riferimento (sulla propria posizione, dal datore di lavoro, sulla posizione del familiare fiscalmente a carico) dovesse superare il limite di €uro 5.164,57, la parte eccedente tale limite non godrà della deducibilità fiscale e sarà opportuno darne comunicazione al Fondo affinché non sia tassata al momento dell'erogazione della prestazione previdenziale.</li> </ol>

## **ELEZIONI** **per il rinnovo degli Organi Collegiali**

Sono ormai trascorsi tre anni dalle ultime elezioni e dal 9 al 22 maggio saranno indette le elezioni per rinnovare gli organi collegiali del Fondo per il triennio 2012/2014.



In virtù delle modifiche statutarie apportate lo scorso anno gli organi sono così composti:

### **ASSEMBLEA dei DELEGATI** **44 Delegati di cui 22 elettivi**

- ☞ 14 membri espressione degli iscritti alle Aree Professionali
- ☞ 7 membri espressione degli iscritti ai Quadri Direttivi
- ☞ 1 membri espressione degli iscritti ai Dirigenti

I delegati devono essere iscritti al Fondo.

### **CONSIGLIO d'AMMINISTRAZIONE** **14 Consiglieri di cui 7 elettivi**

- ☞ 4 membri espressione degli iscritti alle Aree Professionali
- ☞ 2 membri espressione degli iscritti ai Quadri Direttivi
- ☞ 1 membro espressione degli iscritti ai Dirigenti

I Consiglieri devono essere dipendenti di una delle società indicate nello statuto oppure ex dipendenti delle stesse attualmente in pensione.

### **COLLEGIO dei SINDACI** **3 Sindaci di cui**

- ☞ 2 elettivi espressione di tutti gli iscritti

Le candidature saranno comunicate appena note.

## **Comparto GARANTITO**

Per il gestore di questo comparto (Unipol) il recente declassamento dei titoli di stato italiani avrebbe comportato l'obbligo di vendere gli attuali investimenti; peraltro, valutato il fatto che il mandato con Unipol scadrà a breve, è stato ritenuto opportuno di derogare temporaneamente a tale vincolo.

**Tabella 1 - Comparti al 30 novembre 2011 al netto dei costi di gestione, amministrativi e dell'imposizione fiscale**

Comparto	MONETARIO	GARANTITO	DIFENSIVO	PRUDENZIALE	ETICO	EQUILIBRATO	AGGRESSIVO
Rendimento da inizio anno	+ 1,39%	- 0,31%	- 0,68%	- 1,45%	- 4,62%	- 2,35%	- 3,22%
2010	+ 0,46%	- 0,25%	+ 1,31%	+ 6,81%	+ 2,08%	+ 8,19%	+ 9,04%
Benchmark	+ 0,67%	+ 0,67%	+ 1,00%	+ 6,47%	+ 2,07%	+ 7,75%	+ 8,87%
2009	+ 4,40%	+ 3,29%	+ 7,62%	+ 14,56%	+ 11,26%	+ 17,64%	+ 19,70%
Benchmark	+ 1,23%	+ 1,23%	+ 4,07%	+ 12,08%	+ 11,81%	+ 15,18%	+ 17,10%

**Tabella 2 - ASSET ALLOCATION in vigore dal 1° gennaio 2012**

Investimento \ Comparto	MONETARIO	OBBLIGAZIONI	AZIONI	IMMOBILIARE	EXTRA BENCHMARK
Monetario	100%				
Garantito	100%				
Difensivo	15%	50%	5%	20%	10%
Prudenziale	13%	23%	34%	20%	10%
Equilibrato	5%	22%	45%	18%	10%
Etico	14%	43%	43%		
Aggressivo	5%	18%	59%	8%	10%

**Obiettivi dei Comparti  
e Profili di Rischio**

Comparto	Obiettivo	Profilo di Rischio
<b>MONETARIO</b>	Conservazione del capitale; rivalutazione nel <b>brevissimo periodo</b> ai tassi del mercato monetario.	<b>BASSO</b> Avversione totale al rischio
<b>GARANTITO</b>	Rivalutazione del capitale in un orizzonte pluriennale ( <b>5 anni</b> ) in linea con la rivalutazione del TFR.	<b>BASSO</b>
<b>DIFENSIVO</b>	Rivalutazione del capitale, in un orizzonte temporale di breve periodo ( <b>5 anni</b> ) e con un elevato livello di confidenza statistica, ad un rendimento atteso superiore al tasso di rivalutazione del TFR.	<b>BASSO</b>
<b>PRUDENZIALE</b>	Rivalutazione del capitale, in un orizzonte temporale di medio periodo ( <b>10 anni</b> ) e con un elevato livello di confidenza statistica, ad un rendimento atteso superiore al tasso di rivalutazione del TFR.	<b>MEDIO-BASSO</b>
<b>EQUILIBRATO</b>	Rivalutazione del capitale, in un orizzonte temporale di medio-lungo periodo ( <b>20 anni</b> ) e con un elevato livello di confidenza statistica, ad un rendimento atteso superiore al tasso di rivalutazione del TFR.	<b>MEDIO-ALTO</b>
<b>ETICO</b>	Rivalutazione del capitale, in un orizzonte temporale di medio-lungo periodo ( <b>20 anni</b> ) e con un elevato livello di confidenza statistica, ad un rendimento atteso superiore al tasso di rivalutazione del TFR.	<b>MEDIO-ALTO</b>
<b>AGGRESSIVO</b>	Rivalutazione del capitale, in un orizzonte temporale di medio-lungo periodo ( <b>30 anni</b> ) e con un elevato livello di confidenza statistica, ad un rendimento atteso superiore al tasso di rivalutazione del TFR.	<b>ALTO</b>

Nominativi eletti nella lista

**DELEGATI**

**BALZA** Claudio

**CIPOLLONE** Laura

**BERTARINI** Massimo

**FRANCESCON** Giuseppe

**CANTORE** Luisa

**STRUMIA** Renato

**CASSINO** Paola

**VERNERO** Mauro F.

**CONSIGLIERI**

**CASAGRANDE** Alessandro

**MERLO** Pier Giuseppe