

Verona, 8 ottobre 2019

Prot. 4926/2019

Spett.li
FONTI ISTITUTIVE DEL FONDO PENSIONI
DEL GRUPPO BANCO POPOLARE
BANCO BPM SPA
DELEGAZIONI SINDACALI DI GRUPPO

Trasmessa per il tramite delle Relazioni Industriali BancoBPM

Oggetto: Richiesta parere ex norma transitoria dell'art.25 dello Statuto sociale del Fondo Pensioni del Gruppo Banco Popolare

Il 5 marzo 2018 si informava Codeste Fonti Istitutive in merito al primo importante intervento del progetto di razionalizzazione delle forme previdenziali dell'ex Gruppo Banco Popolare successivo alla nascita del cosiddetto Fondo Unico, riguardante la revisione e concentrazione della struttura gestionale dell'offerta, da articolarsi in 5 linee: Garantita, Obbligazionaria pura, Bilanciata light, Bilanciata dinamica e Azionaria. Attraverso quell'operazione, il Fondo ampliava l'offerta per gli aderenti riducendo sensibilmente il numero di comparti confluiti al momento del suo avvio (1/4/2017). Erano esclusi dal progetto interventi di omogeneizzazione dei patrimoni immobiliari che rimanevano distinti e indipendenti tra loro e sarebbero stati trattati in un successivo progetto da completare nei tempi richiesti dagli Accordi e dallo Statuto.

Ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione ha proseguito le attività progettuali per il completamento del percorso di razionalizzazione delle forme di previdenza dell'ex Gruppo Banco Popolare, pervenendo a definire un nuovo intervento sull'offerta che viene sottoposto al parere delle Fonti Istitutive, secondo quanto previsto dalla norma transitoria dell'art. 25 dello Statuto sociale del Fondo.

Il Progetto si sviluppa sulla base dei seguenti due presupposti, che tengono altresì conto degli orientamenti delle Fonti Istitutive emersi durante lo sviluppo del progetto:

- mettere a disposizione un'offerta omogenea per tutti gli aderenti, estendendo quindi la possibilità di accedere ad investimenti in Fondi Immobiliari, sinora riservati agli iscritti di alcune Sezioni;
- mantenere attiva l'attuale Offerta con le sue peculiarità e vincoli, rendendo quindi esclusivamente facoltativo l'accesso ai Fondi Immobiliari.

Per contemperare questi presupposti, il Progetto non prevede ulteriori accorpamenti delle linee e comparti esistenti, ma la costituzione di un nuovo comparto immobiliare da offrire indistintamente e facoltativamente a tutti gli aderenti che hanno interesse al tipo di investimento.

Il Comparto Immobiliare sarà composto per un massimo del 75% da quote dei Fondi Immobiliari già di proprietà del Fondo e per la restante percentuale da titoli quotati e liquidità. Le quote dei Fondi Immobiliari saranno prelevate dai Comparti Stabilità di Sezione in misura pari all'incidenza iniziale di ogni Fondo Immobiliare rispetto al totale dei Fondi stessi. A titolo esemplificativo, sulla base del peso specifico risultante al 31.8.2019, la composizione interna del Comparto Immobiliare sarebbe la seguente:

- 25% Titoli quotati e liquidità
- 51% Fondo Alveare
- 21% Fondo Primo
- 3% Fondo Eracle

Si precisa che queste percentuali potrebbero essere significativamente diverse al momento della partenza, a seguito della minor incidenza del Fondo Alveare che prosegue il suo graduale ridimensionamento, attraverso un programma di vendite dei beni immobili di proprietà.

Il Comparto Immobiliare sarà associabile, in analogia a quanto attualmente avviene per i Comparti Stabilità, ad una delle 5 Linee esistenti, creando un Profilo (*Profilo new*) che sarà alimentato dai contributi dell'iscritto, distribuiti con le seguenti percentuali: 85% alla Linea e 15% al Comparto Immobiliare.

Con l'occasione, saranno riviste anche le percentuali di contribuzione destinate ai Comparti Stabilità, unificate per tutti gli iscritti e fissate nel 15%, perseguendo un ulteriore passo verso una omogeneizzazione dell'Offerta.

Saranno altresì ammessi switch dagli attuali Profili con Comparto Stabilità (*Profilo old*) verso i profili con Comparto Immobiliare (*new*), mentre non sarà possibile ritornare verso i Profili con Stabilità.

Gli iscritti alla Sezione BPN potranno indirizzare da subito i contributi sui nuovi Profili, mentre gli switch verso i nuovi Profili saranno possibili da una data successiva determinata dal Consiglio di Amministrazione in base all'evoluzione degli investimenti residui nel Comparto Stabilità BPN.

I nuovi iscritti potranno rivolgersi esclusivamente verso i nuovi Profili con il Comparto Immobiliare.

Con l'avvio del Comparto Immobiliare, l'Offerta di investimento dei 5 *Profili new* (Linea + CI) sarà pertanto uguale, qualitativamente e quantitativamente, per tutti gli aderenti provenienti dalle diverse Sezioni, fermo restando la possibilità di mantenere le scelte attuali dei 5 Profili, composti da Linea + Comparto Stabilità specifico della Sezione.

Nel restare a disposizione per ogni necessità e chiarimento, restiamo in attesa di conoscere il parere di Codeste Fonti Istitutive, precisando che ad esito dello stesso, il progetto sarà portato a conoscenza della COVIP e la sua attuazione avrà corso nel 2020, al termine di tutti gli interventi tecnici necessari e previa un'adeguata preliminare campagna di informazione rivolta a tutti gli aderenti.

Si porgono cordiali saluti.

FONDO PENSIONI
del Gruppo
BANCO POPOLARE