

Progetto di Fusione

per incorporazione del “Fondo Pensione per il Personale del Gruppo Helvetia” in “Previp Fondo Pensione”

(redatto in conformità a quanto prescritto dall'art. 33, comma II, del Regolamento COVIP adottato con Deliberazione del 15 luglio 2010 e modificato e integrato con Deliberazione del 7 maggio 2014)

Indice

1. Premessa	pag. 3
2. I fondi pensione interessati dalla Fusione	pag. 3
3. Eventuali modificazioni dello Statuto	pag. 3
4. Obiettivi dell'operazione, vantaggi e costi per gli Iscritti, impatto sulle strutture organizzative	pag. 4
4.1 Obiettivi dell'operazione	pag. 4
4.2 Vantaggi per gli Iscritti	pag. 4
4.3 Costi per gli Iscritti	pag. 5
4.4 Impatto sulle strutture organizzative del Fondo incorporante	pag. 6
5. Confronto tra le principali caratteristiche dei Fondi interessati dall'operazione	pag. 6
6. Descrizione delle modalità di realizzazione dell'operazione	pag. 7
6.1 Profili normativi e tempistiche dell'operazione	pag. 7
6.2 Situazione patrimoniale	pag. 7
6.3 Prosecuzione dei rapporti giuridici del Fondo incorporante	pag. 8
6.4 Migrazione dei comparti di investimento	pag. 8
6.5 Decorrenza degli effetti civili, fiscali e contabili	pag. 8
6.6 Profili di tutela degli iscritti	pag. 8
7. Eventuali modificazioni del Progetto di Fusione	pag. 9

Allegato I – Statuto del Fondo incorporante

1. Premessa

Ai sensi dell'articolo 33, comma II, del Regolamento COVIP, adottato con Deliberazione del 15 luglio 2010 e modificato e integrato con Deliberazione del 7 maggio 2014, e dell'articolo 2501-ter del Codice Civile, il Consiglio di Amministrazione di Previp Fondo Pensione (di seguito anche "**Fondo incorporante**"), iscritto alla Sezione Speciale I dell'Albo dei Fondi pensione con il n. 1241, con sede legale in Milano, Viale Vittorio Veneto n. 18, e il Consiglio di Amministrazione del Fondo Pensione per il Personale del Gruppo Helvetia (di seguito anche "**Fondo incorporando**"), iscritto alla Sezione Speciale I dell'Albo dei Fondi pensione con il n. 1566, con sede legale in Milano, Via G. B. Cassinis n. 21, procedono alla redazione del presente Progetto di fusione per incorporazione del Fondo Pensione per il Personale del Gruppo Helvetia in Previp Fondo Pensione.

I fondi pensione in questione hanno preliminarmente verificato e confermano le seguenti condizioni:

- i fondi coinvolti nell'operazione di fusione appartengono alla medesima tipologia, essendo fondi pensione preesistenti a contribuzione definita;
- le politiche di investimento dei comparti assicurativi dei due fondi sono tra loro comparabili trattandosi di gestioni assicurative con garanzia di rendimento collegate a Gestioni Separate di Imprese di Assicurazione;
- gli iscritti del Fondo incorporando, a seguito della fusione, potranno accedere a una proposta previdenziale maggiormente articolata e ottenere, dall'impiego delle proprie risorse, combinazioni rischio/rendimento efficienti nell'arco temporale coerente con i personali bisogni previdenziali;
- il passaggio dal Fondo incorporando al Fondo incorporante avverrà senza spese o oneri alcuni a carico degli iscritti;
- il passaggio dal Fondo incorporando al Fondo incorporante avverrà senza soluzione di continuità nella gestione delle posizioni individuali interessate all'operazione di fusione.

2. I fondi pensione interessati dalla Fusione

	Fondo incorporante	Fondo incorporando
Denominazione	Previp Fondo Pensione	Fondo Pensione per il Personale del Gruppo Helvetia
Sede legale	Viale Vittorio Veneto n. 18 – Milano	Via G. B. Cassinis n. 21
Iscrizione Albo	n. 1241	n. 1566
Numero iscritti	28.730 (al 31/12/2018)	619 (al 31/12/2018)
ANDP	€ 2.442.809.233 (al 31/12/2018)	€ 42.337.713 (al 31/12/2018)

3. Eventuali modificazioni dello Statuto

Lo statuto dell'incorporante "Previp Fondo Pensione" non subirà modificazioni derivanti dall'operazione di cui al presente Progetto di fusione.

4. Obiettivi dell'operazione, vantaggi e costi per gli Iscritti, impatto sulle strutture organizzative

4.1 Obiettivi dell'operazione

In linea con gli indirizzi generali espressi dalla COVIP in ordine all'opportunità di accorpare e consolidare le forme pensionistiche, l'operazione di fusione per incorporazione del Fondo Pensione per il Personale del Gruppo Helvetia in Previp Fondo Pensione si configura come razionalizzazione di un presidio di previdenza complementare aziendale di dimensioni troppo esigue per giustificare una più complessa organizzazione - e costi inerenti - per l'allineamento alla nuova normativa di settore e si pone di raggiungere i seguenti obiettivi:

- i. offrire alla totalità dei destinatari una gestione multi comparto al fine di ampliare le possibilità di allocazione del risparmio previdenziale – sia in gestioni assicurative che finanziarie - e consentire al singolo aderente di determinare il profilo di investimento più consono a soddisfare le proprie esigenze;
- ii. ottimizzare e consolidare l'offerta di previdenza complementare rivolta ai destinatari delle due forme pensionistiche interessate all'operazione, mediante l'identificazione di un unico fondo pensione, maggiormente strutturato e in grado di usufruire di economie di scala che favoriscono una più efficiente gestione dell'attività;
- iii. ridurre i costi fissi in capo all'Impresa promotrice del Fondo incorporando, soprattutto alla luce degli aggravii conseguenti l'attuazione della Direttiva IORP II, grazie a una forma (il Fondo incorporante) già struttura per far fronte all'adeguamento alla nuova normativa, un impiego più efficiente delle risorse economiche e del personale deputato alle attività previdenziali e un azzeramento delle uscite connesse alle esternalizzazioni (gestione amministrativa) e alle spese di associazione ai principali enti di settore;
- iv. salvaguardare le posizioni previdenziali dei destinatari, preservando i diritti e le garanzie acquisite tempo per tempo senza soluzione di continuità e mantenendo l'anzianità previdenziale maturata e la qualifica fiscale di "nuovo iscritto" o di "vecchio iscritto";

4.2 Vantaggi per gli Iscritti

L'operazione di fusione ha l'obiettivo di determinare un complessivo miglioramento dell'efficienza gestionale e amministrativa che avvantaggia tutti gli iscritti.

Gli iscritti al Fondo incorporando - fermo restando il mantenimento delle condizioni sulle posizioni maturate senza soluzione di continuità - a seguito della fusione avranno accesso a una pluralità di opzioni di investimento, in precedenza non disponibili.

Il Fondo incorporando, infatti, è dotato esclusivamente di tre comparti, tutti caratterizzati da una garanzia di rendimento minimo (o comunque non negativo), realizzata attraverso la stipula di apposite Convenzioni Assicurative che investono in Gestioni Separate di ramo I, le quali difficilmente sono in grado di soddisfare le esigenze previdenziali di iscritti appartenenti a popolazioni ampie e diversificate: da un punto di vista socio-demografico la popolazione di riferimento presenta caratteristiche e orizzonti

temporali differenziati a seconda dell'età, dell'inquadramento lavorativo, del settore di attività, delle risorse disponibili; le suddette diversità si riflettono sui bisogni personali, dando origine ad una moltitudine di obiettivi previdenziali, non identificabili in modo uniforme e perseguibili, pertanto, mediante l'offerta di un'adeguata gamma di combinazioni di rischio/rendimento, come quella proposta dal Fondo incorporante.

Quest'ultimo è strutturato in quattro comparti in cui è possibile ripartire sia le riserve maturate fino a quel momento sia i versamenti contributivi che verranno effettuati da quel momento in avanti. L'investimento delle riserve maturate e dei versamenti contributivi non devono seguire necessariamente le medesime regole di allocazione (è possibile indicare % diverse).

Gli iscritti, inoltre, potranno fruire di un arricchimento dei servizi offerti. Il Fondo incorporante attua una serie di iniziative volte a soddisfare i bisogni degli iscritti fra cui anche l'organizzazione presso le aziende sia di "sportelli" informativi con i singoli dipendenti sia assemblee collettive, consente inoltre di programmare incontri individuali presso la propria sede per ricevere una consulenza personalizzata dispone di un servizio di preventivazione e simulazione che facilita le scelte consapevoli di fronte a diverse alternative possibili; si avvale di strumenti telematici quali sms ed e-mail per comunicare tempestivamente agli iscritti eventuali novità riguardanti il Fondo o lo stato di avanzamento delle pratiche; vanta tempi di erogazione notevolmente inferiori rispetto alla media dei maggiori fondi pensione italiani; offre un sito web completamente rinnovato che permette di accedere in modo semplice ed efficace ai servizi del Fondo e ad alcune funzionalità dispositive nell'Area personale; Propone inoltre coperture accessorie a tutela del proprio futuro e di quello dei propri cari; consente di far aderire anche i familiari fiscalmente a carico, i quali potranno beneficiare di una importante opportunità per costruire la futura pensione complementare.

4.3 Costi per gli Iscritti

Si sottolinea che l'intera operazione non comporta alcun costo a carico degli iscritti.

L'impresa promotrice del Fondo incorporando, inoltre, si impegna a sostenere i costi diretti a carico dei propri dipendenti iscritti previsti dal Fondo incorporante, quota associativa, pari a 20 euro pro-capite, e costo di caricamento sui contributi investiti nella Linea 1, pari allo 0,65%, La tabella seguente riporta i costi diretti e indiretti a carico degli iscritti del Fondo incorporando a seguito dell'operazione di fusione.

Costi diretti

Quota associativa (annua)	€ 0
Costo di caricamento sui contributi investiti nella Linea 1 - Gestione assicurativa	0,00%

Costi indiretti

Linea 1 - Gestione assicurativa	Rendimento trattenuto	0,50%
Linea 2 - Total return	Commissione omnicomprensiva	0,25%
Linea 3 - Bilanciata	Commissione omnicomprensiva	0,33%
Linea 4 - Bilanciata azionaria	Commissione omnicomprensiva	0,40%

N.B.

Alle posizioni previdenziali degli iscritti del Fondo incorporante verranno garantite le condizioni attualmente in essere, senza soluzione di continuità, e le medesime continueranno, pertanto, a essere assoggettate ai seguenti costi indiretti:

	Aliquota di retrocessione	Rendimento minimo trattenuto
Comparto N1	97%	0,40%
Comparto N2	99%	0,20%
Comparto H	98%	-

Per completezza si riportano di seguito le spese per l'esercizio di prerogative individuali del Fondo incorporante e un confronto con il Fondo incorporando.

	Previp Fondo Pensione	Fondo Pensione Personale Gruppo Helvetia
Prestazione pensionistica complementare	nessuna	nessuna
Rendita integrativa temporanea anticipata (RITA)	nessuna	nessuna
Revoca RITA	nessuna	nessuna
Anticipazione per spese sanitarie	nessuna	nessuna
Anticipazione per acquisto prima casa	nessuna	nessuna
Anticipazione per ristrutturazione prima casa	nessuna	nessuna
Anticipazione per ulteriori esigenze	€ 20	nessuna
Trasferimento in uscita	€ 10	nessuna
Riscatto per perdita requisiti partecipazione	€ 10 (€ 20 Cessione V)	nessuna
Riscatto diverso da perdita requisiti partecipazione	nessuna	nessuna
Riallocazione della posizione individuale (switch)	nessuna	nessuna
Riallocazione del flusso contributivo (switch)	nessuna	nessuna

4.4 Impatto sulle strutture organizzative del Fondo incorporante

Non sono previsti specifici impatti dell'operazione sulle strutture organizzative del Fondo incorporante, che già dispone di un organigramma funzionale alle esigenze delle aziende e dei lavoratori soci e di personale dotato di professionalità, competenza ed esperienza adeguate alla gestione di nuovi ingressi, tenuto conto che l'operazione determinerà un aumento del numero degli iscritti e un incremento delle masse gestite inferiore alla soglia del 2%.

Con riferimento alle procedure informatico-contabili, si precisa che il trasferimento delle posizioni dal Fondo incorporando al Fondo incorporante comporterà la migrazione delle posizioni al sistema "KFW" e l'integrazione con i sistemi "legacy" dell'Impresa promotrice del Fondo incorporando.

5. Confronto tra le principali caratteristiche dei Fondi interessati dall'operazione

Il confronto tra le due Forme complementari interessate all'operazione non risulta difficoltoso: come detto il Fondo incorporando opera in via esclusivamente assicurativa attraverso tre comparti gestiti mediante Convenzioni Assicurative che investono in Gestioni Separate; di essi due sono già chiusi a nuove adesioni e nuovi versamenti (comparti denominati N1 e N2), mentre il terzo (comparto denominato H) è ad oggi attivo. Si precisa che la garanzia di rendimento attualmente prestata per nuove adesioni e contributi è pari allo 0,75%; il Fondo incorporante prevede una gestione assicurativa di Ramo V (Linea 1 – Gestione assicurativa garantita) con garanzia di rendimento minimo pari **all'1%**, e tre linee di gestione a carattere finanziario.

Gli Statuti di entrambi i fondi interessati dall'operazione di fusione sono improntati ai principi di democraticità sul modello degli Schemi di Statuto COVIP e gli organi collegiali sono composti pariteticamente da componenti eletti in rappresentanza delle aziende e dei lavoratori soci.

Sono di seguito rappresentate, in forma tabellare, le principali caratteristiche dei fondi pensione interessati dall'operazione di fusione

	Fondo incorporante	Fondo incorporando
Denominazione	Previp Fondo Pensione	Fondo Pensione Personale Gruppo Helvetia
Forma giuridica	Associazione riconosciuta	Associazione non riconosciuta
Regime	Contribuzione definita	Contribuzione definita
Tipo di gestione	Multicomparto	Multicomparto
Comparto garantito	Linea 1 – Assicurativa garantita	Comparto H Comparto N1 Comparto N2
Comparto flessibile	Linea 2 – Total return	-
Comparto bilanciato	Linea 3 – Bilanciata	-
Comparto azionario	Linea 4 – Bilanciata azionaria	-
Banca depositaria	SGSS S.p.A.	-

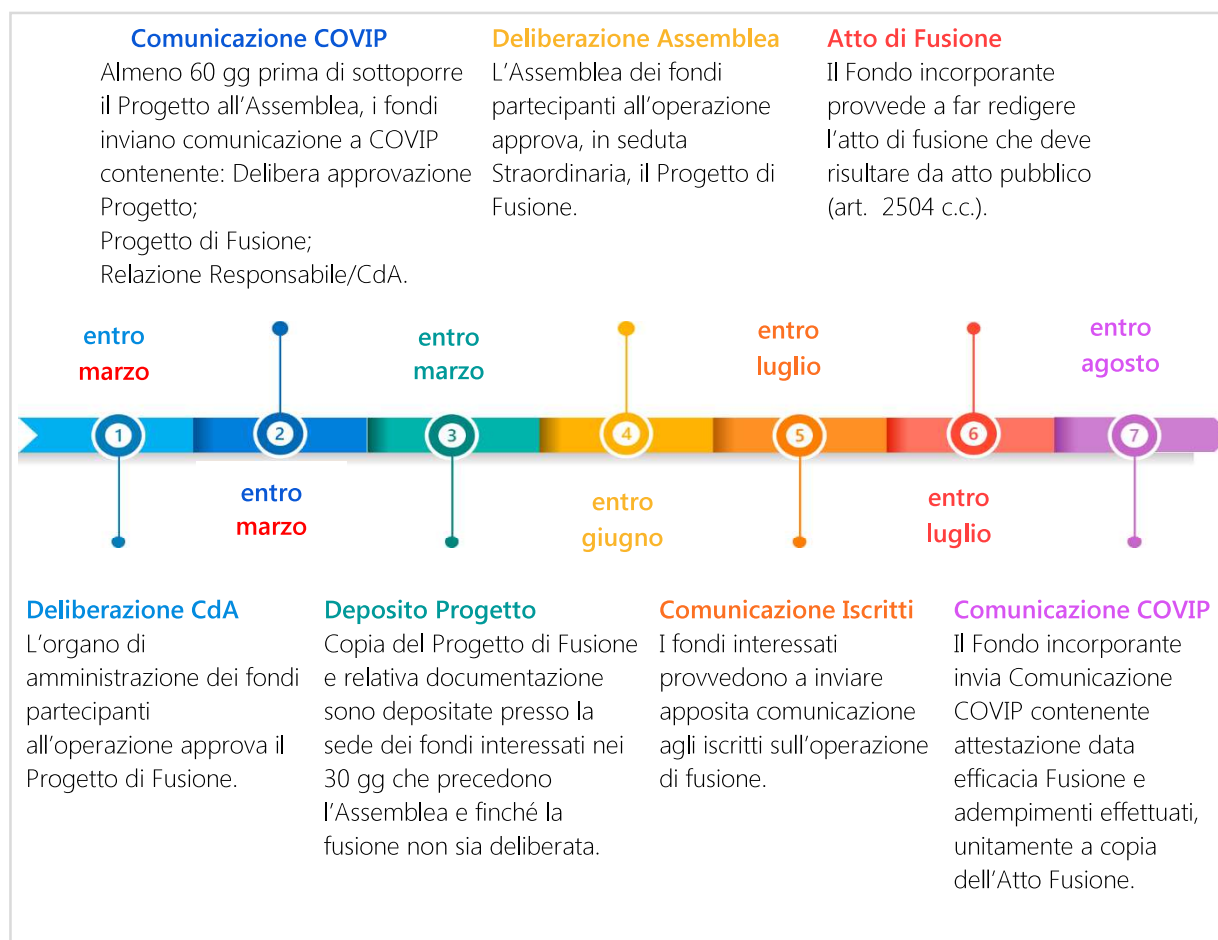
Service amministrativo	Kirey s.r.l.	Previnet S.p.A.
Revisione legale	Collegio dei Sindaci	Collegio dei Revisori
Controllo interno	Bruni, Marino & Co.	-

6. Descrizione delle modalità di realizzazione dell'operazione

6.1 Profili normativi e tempistiche dell'operazione

L'operazione sarà condotta nel rispetto delle disposizioni di cui all'articolo 33 del Regolamento COVIP, adottato con Deliberazione del 15 luglio 2010 e modificato e integrato con Deliberazione del 7 maggio 2014, e degli articoli 2501-ter e seguenti del Codice Civile, in quanto compatibili.

In particolare, l'operazione di cui al presente Progetto di Fusione si articola nelle fasi e secondo le tempistiche di seguito schematizzate:



6.2 Situazione patrimoniale

La situazione patrimoniale, redatta dall'organo amministrativo dei fondi partecipanti alla fusione, è costituita dal Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019, ai sensi dell'art. 2501-quater del Codice Civile.

6.3 Prosecuzione dei rapporti giuridici del Fondo incorporando

Per effetto della fusione per incorporazione, il Fondo incorporante assume i diritti e gli obblighi del Fondo incorporando, proseguendo in tutti i rapporti giuridici, anche processuali, anteriori alla fusione.

Nel dettaglio, il Fondo incorporante subentrerà formalmente nelle attuali Convenzioni di gestione del Fondo incorporando, senza soluzione di continuità.

Si precisa che il Fondo incorporando, si avvarrà della clausola risolutiva espressa di cui all'art. 18 del Contratto per la fornitura dei servizi amministrativi, stipulato con Previnet S.p.A. in data 26/07/2010. Il Fondo incorporando eserciterà diritto di recesso di cui all'art. 8.3 del Contratto di servizi stipulato con Mefop S.p.A. in data 13/04/2015, nei termini previsti.

Alla data di redazione del presente Progetto, il Fondo incorporando non è titolare di ulteriori rapporti giuridici attivi, passivi o processuali con terze parti.

6.4 Migrazione dei comparti di investimento

Come precisato al precedente paragrafo 6.3 "Prosecuzione dei rapporti giuridici del Fondo incorporando", il Fondo incorporante, per effetto della fusione, subentrerà nelle attuali Convenzioni di gestione dei tre comparti del Fondo incorporando, senza soluzione di continuità e senza che intervenga alcuna modifica. Nel dettaglio, le suddette Convenzioni confluiranno nella "Linea 1 – Gestione assicurativa garantita" del Fondo incorporante e regoleranno le posizioni previdenziali degli iscritti del Fondo incorporando, maturate fino al momento della fusione.

Successivamente alla fusione e salva diversa volontà dell'aderente, i contributi saranno versati nella "Linea 1 - Gestione assicurativa garantita" e saranno assoggettati alle condizioni economiche specificate al precedente paragrafo 4.2 "Costi per gli Iscritti".

Non realizzandosi fusione di comparti, non si rende necessaria alcuna operazione di concambio per i comparti finanziari né operazioni straordinarie per i comparti assicurativi.

Parimenti, poiché la fusione non determina alcuna modifica dei comparti in essere, non si rende necessario apprestare specifici presidi volti alla verifica dei limiti di investimento del Fondo incorporante.

6.5 Decorrenza degli effetti civili, fiscali e contabili

La Fusione produrrà gli effetti giuridici a decorrere dalla data dell'Atto notarile di Fusione.

Le operazioni del Fondo incorporando saranno imputate al bilancio del Fondo incorporante a decorrere dal 1° gennaio 2020, in conformità con quanto previsto dall'art. 2504-bis, comma III, del Codice Civile.

6.6 Profili di tutela degli iscritti

Le ragioni sottostanti all'operazione di cui al presente Progetto di Fusione rispondono in primis all'esigenza di tutelare gli interessi degli iscritti del Fondo incorporando, mediante l'accesso a un'offerta previdenziale completa -attuata mediante gestione sia assicurativa sia finanziaria- e in grado di soddisfare i diversi bisogni previdenziali dei singoli.

Da un punto di vista economico, le forme di tutela degli iscritti si sostanziano nella neutralità dell'operazione -che non prevede alcun costo in capo all'aderente- e nell'impegno dell'impresa promotrice del Fondo incorporando a sostenere i costi diretti a carico dei propri dipendenti iscritti, quota associativa e costo di caricamento sui contributi versati nel comparto assicurativo, previsti dal Fondo incorporante.

Agli aderenti del Fondo incorporando che confluiranno nel Fondo incorporante è assicurata, inoltre, la tutela dei diritti acquisiti e delle prerogative in essere.

In particolare, saranno mantenute inalterate l'anzianità di iscrizione maturata nel Fondo incorporando, la qualifica fiscale acquisita ("vecchio iscritto" o "nuovo iscritto") e i livelli/percentuali di contribuzione a carico azienda definiti dall'accordo aziendale rinnovato alla fine del 2019.

Verranno altresì garantite, nel rispetto delle pattuizioni stabilite dalla contrattazione integrativa aziendale del Gruppo Helvetia, la copertura Temporanea Caso Morte (TCM) con i relativi capitali assicurati e la collegata copertura per "malattie gravi" (c.d. dread disease) che prevede al verificarsi dell'evento assicurato la liquidazione del 25% del capitale assicurato dalla copertura TCM.

Verrà altresì garantito il mantenimento delle condizioni sulle posizioni maturate, senza soluzione di continuità, tramite il subentro del Fondo incorporante nelle Convenzioni di gestione assicurativa del Fondo incorporando.

Per quanto riguarda i versamenti futuri, gli iscritti avranno la possibilità di proseguire il proprio piano previdenziale mediante l'investimento in comparti finanziari e/o in un comparto assicurativo garantito avente caratteristiche simili rispetto a quello nel quale attualmente si trovano, e una garanzia di rendimento minimo migliorativa essendo attualmente stabilita nell'1%.

Ulteriore elemento posto a tutela di tutti gli aderenti del Fondo incorporante è rappresentato dalla partecipazione, mediante propri rappresentanti, agli organi collegiali (Assemblea dei Delegati; Consiglio di Amministrazione; Collegio dei Sindaci). Gli iscritti del Fondo incorporando, infatti, avranno i medesimi diritti di voto e di eleggibilità riconosciuti a tutti gli aderenti del Fondo incorporante.

Sia gli iscritti del Fondo incorporando che gli iscritti del Fondo incorporante, infine, saranno destinatari di apposita Comunicazione contenente un'informativa chiara e trasparente relativa all'operazione di fusione in oggetto.

7. Eventuali modificazioni del Progetto di Fusione

Il Consiglio di Amministrazione del Fondo incorporante e il Consiglio di Amministrazione del Fondo incorporando hanno conferito mandato ai rispettivi Presidenti di apportare al presente Progetto di Fusione le modifiche che dovessero rendersi necessarie a seguito di disposizioni, istruzioni o indicazioni ricevute dalla COVIP.

Milano, 6 febbraio 2020

Previp Fondo Pensione

Il Presidente



Milano, 13 marzo 2020

Fondo Pensione per il Personale del Gruppo Helvetia

Il Presidente

