

Zainetto.txt

Oggetto : Capitalizzazione delle prestazioni pensioistiche erogate

I Colleghi ELISA SCOTTI e PAOLO CAVALLOTTI hanno chiesto a Unicredit il dettaglio dei conteggi che hanno portato alla quantificazione del "Capitale Lordo Offerto in Liquidazione" (Zainetto).

UniCredit - Group - CAPITALIZZAZIONE FONDI INTERNI ha così risposto:

UniCredit ha dato incarico ad uno studio attuariale esterno di determinare il valore attuale del capitale lordo da offrire in sostituzione della rendita, secondo le ipotesi economiche, demografiche e comportamentali di seguito descritte: Il capitale lordo non è altro che il valore della rendita del mese di dicembre 2015 proiettata per tutto il periodo di aspettativa di vita del pensionato (secondo le tavole demografiche ISTAT 2013) tenendo conto, per i pensionati diretti, della componente statisticamente calcolata "familiare superstite" e del tasso di inflazione programmata (1%); il valore così ottenuto è stato attualizzato con il tasso del 2,42%.

Per la determinazione della speranza di vita e delle probabilità di sopravvivenza, è stata utilizzata la tavola demografica ISTAT 2013 (ultima disponibile), distinta per sesso ed età, pubblicata dall'Istituto Nazionale di Statistica.

La tavola ISTAT 2013 fa riferimento alla popolazione italiana ed esprime la aspettativa di vita realmente rilevata dalle diverse generazioni che formano la collettività presa in considerazione.

E' stato utilizzato un tasso di attualizzazione delle rendite future del 2,42%.

Il parametro prescelto, è il rendimento medio rilevato negli ultimi due anni dei BTP - Buoni del Tesoro Poliennali decennali, in quanto pari all'aspettativa di vita media della popolazione destinataria dell'offerta.

E' stato utilizzato il tasso di inflazione programmata per il 2016, pari all'1%, contenuto nel Documento di Economia e Finanza del 2015.

Per determinare l'aliquota da applicare, il capitale lordo viene rapportato alla anzianità di iscrizione al Fondo (secondo le previsioni del regolamento del fondo stesso) e viene annualizzato determinando il c.d. reddito di riferimento sul quale si calcola l'imposta ordinaria per scaglioni di reddito;

Il rapporto fra l'imposta ordinaria e il reddito di riferimento genera l'aliquota interna da applicare sul capitale lordo.

Applicando al capitale lordo l'aliquota interna si determina l'imposta da trattenere e da versare al fisco, che sottratta dal capitale lordo dà luogo al capitale netto da erogare.

I tre valori: capitale lordo, aliquota fiscale e importo netto sono stati indicati nella comunicazione di offerta inviata.

Cordiali saluti. Unicredit Spa Pension Funds.