

## VERBALE DI ACCORDO

Addì, 28 gennaio 1999

La Confindustria e la Fndai, incontratesi per un approfondimento delle caratteristiche future del Previdai e delle innovazioni determinatesi in questi anni sul piano legislativo, istituzionale e finanziario, in materia di previdenza complementare, con l'obiettivo di pervenire a seguito di tale approfondimento e d'intesa con il Fondo alla luce delle valutazioni e delle proposte del medesimo Fondo, alla progettazione e realizzazione di un prodotto previdenziale:

- adeguato al mercato ed al diverso orizzonte temporale degli iscritti al Fondo;
- di assoluta competitività sul piano gestionale e dei rendimenti

### **convengono**

di avviare, in contestualità e comunque entro la data di scadenza dell'attuale convenzione assicurativa prorogata per un ulteriore semestre a partire dal 31 dicembre 1998, un complessivo iter articolato in due fasi:

- A. negoziazione da parte del Previdai di una nuova convenzione assicurativa;
- B. elaborazione di un progetto per l'avvio, nel più breve tempo possibile, di una gestione assicurativo-finanziaria multicomparto.

I punti qualificanti delle due fasi che le parti concordemente ritengono essenziali vengono riportati come segue.

#### **A. Nuova convenzione assicurativa**

- eliminazione, sin d'ora, di clausole che rendano impossibile od ostacolino la graduale realizzazione della possibilità per il singolo iscritto di scegliere la gestione del proprio portafoglio finanziario;
- criteri di scelta delle singole compagnie di assicurazioni, anche facenti parte dell'attuale pool, che tengano conto delle performance (in termini di analisi comparativa dei rendimenti/rischi) registrate in questi anni;
- ottimizzazione delle condizioni della convenzione, mediante, in particolare:
  - 1) minimizzazione dei costi di gestione con la conseguente ulteriore riduzione dei caricamenti iniziali;

- 2) miglioramento delle condizioni (tasso tecnico, tabelle di mortalità, ecc.) ai fini dell'erogazione delle rendite.

## **B. Gestione assicurativo-finanziaria multicomparto**

Premesso che una gestione finanziaria su più comparti consentirebbe di realizzare un'asset allocation ottimale in ragione dei diversi orizzonti temporali degli iscritti al Previdai e che, in un arco temporale medio-lungo, i rendimenti di investimenti diversificati del portafoglio finanziario presenterebbero una diminuzione del grado di rischio, le parti convengono sull'opportunità costituire una gestione assicurativo-finanziaria su più comparti.

### **Costituzione di un Gruppo di lavoro misto**

Le parti, **con riferimento alle problematiche di cui ai precedenti punti A. e B.**, convengono sull'opportunità di costituire un Gruppo di lavoro misto tra le stesse parti e il Previdai che, anche avvalendosi, ove ritenuto necessario od opportuno, di qualificate consulenze esterne, elabori, entro il mese di marzo 1999, uno specifico progetto con i seguenti contenuti:

- analisi normativa ed economica dell'attuale modello Previdai;
- verifica degli attuali vincoli strutturali e di quelli conseguenti a un eventuale, diverso assetto gestionale;
- esame, con individuazione delle possibili soluzioni, di tutte le problematiche connesse all'introduzione di una gestione finanziaria multicomparto, con particolare attenzione alla riduzione dei costi finanziari ed amministrativi del Fondo;
- valutazione dell'opportunità di una soluzione transitoria, basata sulla diversificazione non facoltativa del portafoglio patrimoniale, fino alla realizzazione del nuovo modello pluricomparto opzionale;
- agenda dei soggetti potenzialmente coinvolti (a titolo esemplificativo, gestore finanziario, banca depositaria, ecc.) e delle modalità e dei tempi di intervento, al fine di rendere effettiva la predetta gestione pluricomparto.

CONFINDUSTRIA

FNDAI