Fondo Pensioni del Personale del Gruppo BNL/BNP Paribas Italia
Iscritto all'Albo dei Fondi Pensione della Covip con n. 1143

FONDO PENSIONI DEL PERSONALE
Gruppo BNL/BNP Paribas Italia

Nota informativa per i potenziali aderenti

(depositata presso la COVIP il 23 ottobre 2026)

La presente Nota informativa si compone di 2 PARTI e di un'Appendice:

- ✓ **PARTE I – Informazioni chiave per l'aderente**
- ✓ **PARTE II – Informazioni integrative**
- ✓ **Appendice: Informativa sulla sostenibilità**

La presente Nota informativa, redatta dal Fondo Pensioni del Personale del Gruppo BNL/BNP Paribas Italia (di seguito Fondo) secondo lo schema predisposto dalla Covip, non è soggetta a preventiva approvazione da parte della Covip medesima.

Il Fondo si assume la responsabilità della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Tipo Documento	Nota informativa
Versione e data Revisione	V_10 del 22/10/2026

INDICE

PARTE I – LE INFORMAZIONI CHIAVE PER L'ADERENTE
Presentazione
- Premessa
- Le opzioni di investimento
- I comparti
- Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione
- Cosa fare per aderire
- I rapporti con gli aderenti
- Dove trovare ulteriori informazioni

I costi
- I costi in fase di accumulo
- L'indicatore sintetico dei costi (ISC)
- I costi nella fase di erogazione

I destinatari e i contributi

PARTE II – LE INFORMAZIONI INTEGRATIVE
Le opzioni di investimento
- Che cosa si investe
- Dove e come si investe
- I rendimenti e i rischi dell'investimento
- La scelta del comparto
- Glossario dei termini tecnici o stranieri utilizzati
- Dove trovare ulteriori informazioni
- I comparti – Caratteristiche
- I comparti – Andamento passato

Informazioni sui soggetti coinvolti
- Le Fonti Istitutive
- Gli Organi Collegiali e il Direttore Generale
- La gestione amministrativa
- Il depositario
- I gestori delle risorse
- L'erogazione delle rendite
- Le altre convenzioni assicurative
- La revisione legale dei conti
- La raccolta delle adesioni
- Dove trovare ulteriori informazioni

Appendice
Informativa sulla sostenibilità

Allegato
Modulo di adesione

Fondo Pensioni del Personale
del Gruppo BNL/BNP Paribas Italia

Iscritto all'Albo dei Fondi Pensione COVIP con n. 1143

Istituito in Italia

Via degli Aldobrandeschi, 300 – 00163 Roma

+39 06 4702.1; +39 06 89480411

fp.gruppo.bnl.bnpp.it@bnlmail.com
fondopensionipersonalegruppobnlbnppit@pec.bnlmail.com

www.fondopensionibnl.it

Nota informativa

(*depositata presso la COVIP il 23 ottobre 2026*)

Il Fondo Pensioni del Personale del Gruppo BNL/BNP Paribas Italia è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenute nella presente Nota informativa.

La Nota informativa è composta da 2 PARTI e da un'Appendice:

- *la **PARTE I 'LE INFORMAZIONI CHIAVE PER L'ADERENTE'**, contiene INFORMAZIONI DI BASE, è suddivisa in **3 SCHEDE** ('Presentazione'; 'I costì; 'I destinatari e i contributi') e ti viene consegnata al MOMENTO DELL'ADESIONE;*
- *la **PARTE II 'LE INFORMAZIONI INTEGRATIVE'**, contiene INFORMAZIONI DI APPROFONDIMENTO, è composta da **2 SCHEDE** ('Le opzioni di investimento'; 'Le informazioni sui soggetti coinvolti') ed è DISPONIBILE SUL SITO WEB (www.fondopensionibnl.it);*
- ***l'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'**, ti viene consegnata al MOMENTO DELL'ADESIONE.*

Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente'

Scheda 'Presentazione' (*in vigore dal 23/10/2026*)

Premessa

Qual è l'obiettivo	Il Fondo Pensioni del Gruppo BNL/BNP Paribas Italia è un fondo pensione preesistente, finalizzato all'erogazione di una pensione complementare, disciplinato dal decreto legislativo n. 252/2005, ed è sottoposto alla vigilanza della Commissione di Vigilanza sui fondi pensione (COVIP).
Come funziona	Il Fondo opera **in regime di contribuzione definita**: l'importo della tua pensione complementare è determinato dai contributi che versi e dai rendimenti della gestione. Tieni presente che i rendimenti sono soggetti a oscillazioni e l'andamento passato non è necessariamente indicativo di quello futuro. Valuta i risultati in un'ottica di lungo periodo.
Come contribuire	Puoi aderire al Fondo, entro 60 giorni dall'attivazione del rapporto di lavoro, con il versamento del solo TFR in modalità esplicita o anche con il versamento di una contribuzione minima definita dalle Fonti Istitutive. In questo secondo caso avrai diritto ad un ulteriore contributo da parte del datore di lavoro.[1] Alla scadenza dei 60 gg., in assenza di esercizio della modalità esplicita, l'adesione opera automaticamente a decorrere dalla data di attivazione del rapporto di lavoro e comporta il versamento dell'intero TFR maturando, nonché della contribuzione a tuo carico e a carico del datore di lavoro, nelle misure minime contrattualmente previste. In qualità di aderente, puoi richiedere l'apertura di una posizione individuale a favore dei tuoi familiari fiscalmente a carico.
Quali prestazioni puoi ottenere	▪ **RENDITA VITALIZIA e/o CAPITALE** – (fino a un massimo del 50%) al momento del pensionamento.

[1] Solo per Cardif Vita S.p.A. e le Rappresentanze Italiane di Cardif Assurances Risques Divers S.A. e Cardif Assurances Vie S.A. non è necessaria la contribuzione minima per ricevere il contributo da parte del datore di lavoro.

- **ALTRE PRESTAZIONI PENSIONISTICHE** – in alternativa alla rendita vitalizia – dal 1° luglio 2026: **rendita a durata definita, prelievi liberamente determinabili**; dal 31 ottobre 2026: **erogazione frazionata**
- **ANTICIPAZIONI** – (fino al 75%) per malattia, in ogni momento; (fino al 75%) per acquisto/ristrutturazione prima casa, dopo 8 anni dall'iscrizione; (fino al 30%) per altre cause, dopo 8 anni dall'iscrizione.
- **RISCATTO PARZIALE/TOTALE** – per perdita requisiti, invalidità, inoccupazione, mobilità, cassa integrazione, decesso – secondo le condizioni previste nello Statuto.
- **PRESTAZIONE ACCESSORIA** - Il Fondo ha stipulato a favore degli aderenti in attività di servizio, una polizza assicurativa obbligatoria (TCM – Temporanea Caso Morte), a tutela degli eventi di: decesso, inabilità o invalidità riconosciuta dall'Inps.
- **RENDITA INTEGRATIVA TEMPORANEA ANTICIPATA (RITA)**: in caso di cessazione del rapporto di lavoro, qualora manchino non più di 5 anni alla maturazione dell'età anagrafica per la pensione di vecchiaia e in presenza di un requisito contributivo di almeno 20 anni nel proprio regime obbligatorio di appartenenza; in caso di cessazione del rapporto di lavoro, seguita da inoccupazione superiore a 24 mesi, qualora manchino non più di 10 anni alla maturazione dell'età anagrafica prevista per la pensione di vecchiaia nel proprio regime obbligatorio di appartenenza.

Trasferimento

Puoi trasferire la tua posizione ad altra forma pensionistica complementare dopo 2 anni dall'iscrizione e comunque in ogni momento per perdita dei requisiti di partecipazione.

I benefici fiscali

La partecipazione al Fondo consente di beneficiare di un trattamento fiscale di favore sui contributi versati, sui rendimenti conseguiti e sulle prestazioni percepite.

Consulta la Sezione 'Dove trovare ulteriori informazioni' per capire come approfondire tali aspetti.

Le opzioni di investimento

La politica di investimento del Fondo è differenziata per linea di investimento. A riguardo, il Consiglio di Amministrazione (di seguito CdA) del Fondo ha adottato un sistema gestionale "Life Cycle", denominato anche "Programma Previdenziale", con durata pari all'intera vita lavorativa dei singoli iscritti e composto da tre differenti linee di investimento "Stacco", "Volo" e "Arrivo", a tasso di rendimento e rischiosità decrescenti in funzione dell'approssimarsi della data prevista dalla normativa per il pensionamento INPS.
Con il sistema gestionale "Life Cycle" l'iscritto entra in un programma di previdenza che durerà per tutta la sua vita lavorativa. Al momento dell'adesione al Fondo, l'iscritto sarà collocato di *default, sia in modalità esplicita che automatica,* in una delle tre line di investimento (Stacco, Volo, Arrivo) in base agli anni residui al pensionamento e passerà dalla linea di appartenenza a quella successiva man mano che si avvicinerà l'età pensionabile.
Sia al momento dell'adesione che durante la fase di accumulo, è fatta salva la possibilità di scegliere una linea di gestione diversa da quella attribuita dal "Programma Previdenziale"; in dettaglio, puoi scegliere tra le seguenti tre linee di investimento (definibili anche comparti):

DENOMINAZIONE	*TIPOLOGIA*	*Sostenibilità(*)*	*ALTRE CARATTERISTICHE*
Linea Arrivo	*obbligazionario misto*	*No*	*Comparto di default in caso di RITA, di rendita a durata definita, prelievi liberamente determinabili, erogazione frazionata*
Linea Volo	*bilanciato*	*No*	
Linea Stacco	*azionario*	*No*	

(*) Comparti caratterizzati da una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili. Riguardo alla Politica di Sostenibilità del Fondo, si rinvia all'Appendice "Informativa sulla sostenibilità".

AVVERTENZA: ***La scelta di far confluire la propria posizione individuale in una specifica linea di investimento preclude all'aderente la possibilità di rientrare all'interno del Programma Previdenziale; si specifica inoltre che non è possibile frazionare la propria posizione individuale in differenti linee di investimento.***

In fase di adesione esplicita ti viene sottoposto un questionario (**Questionario di autovalutazione**) che ti aiuta a scegliere a quale comparto aderire; tale opzione non è prevista per i familiari a carico di età inferiore ai 18 anni.
Sono altresì presenti tre ulteriori comparti:

DENOMINAZIONE	*TIPOLOGIA*	*Sostenibilità(*)*	*ALTRE CARATTERISTICHE*
Comparto TFR Tacito	*garantito*	*No*	*Comparto di destinazione del TFR Tacito riferito a rapporti di lavoro instaurati entro il 30 giugno 2026*
Comparto Parabancario	*garantito*	*No*	
Comparto Ex BNL Vita	*garantito*	*No*	

(*) Comparti caratterizzati da una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.

Comparto TFR Tacito:
È il comparto destinato ad accogliere il conferimento tacito del TFR per i soli iscritti con rapporto d lavoro instaurato entro il 30 giugno 2026 che non hanno espresso alcuna volontà in merito alla destinazione del TFR nei tempi e nei modi fissati dal decreto n. 252/2005.

Comparto parabancario:
È il comparto, chiuso al collocamento, dedicato alle posizioni confluite dal Fondo Pensione per il Personale delle Società Parabancarie e Interbancarie del Gruppo BNL.

Comparto Ex BNL Vita:
È il comparto, chiuso al collocamento, dedicato alle posizioni confluite dal Fondo Pensione del Personale dipendente Cardif Vita Paribas.

Erogazione delle Rendite:
Il Fondo prevede l'erogazione delle rendite a favore degli Iscritti:

(a) pensionati, cessati dal servizio entro il 31/12/2002, titolari di rendite vitalizie erogate in regime di prestazione definita;
(b) coloro che - pur avendo lasciato il servizio entro il 31/12/2002 senza aver contestualmente maturato il diritto alla riscossione delle prestazioni da parte del Fondo - hanno optato per rimanere iscritti al Fondo in qualità di Differiti;
(c) pensionati in regime di contribuzione definita che hanno optato per l'erogazione della rendita rivalutabile erogata direttamente dal Fondo.

Per la parte di rendite vitalizie a prestazione definita (punto a) - rendite vitalizie non rivalutabili in essere al 31/12/2002, l'erogazione è effettuata dal Fondo e rimborsata dalla Compagnia di Assicurazione Generali S.p.A.

Per gli Iscritti in regime di contribuzione definita (punto c) al momento del pensionamento, verrà erogata la rendita vitalizia scelta calcolata in base al capitale accumulato e all'età al momento della richiesta.

L'erogazione delle rendite vitalizie a contribuzione definita (cd rendite vitalizie rivalutabili) è gestita direttamente dal Fondo attraverso una efficiente allocazione dei flussi associati alle attività ed alle passività. Le attività sono rappresentate da quote del Sub-fund LDI della Sicav Fondaco Previdenza (il cui portafoglio è investito esclusivamente in titoli di stato italiani).

Puoi trovare ulteriori informazioni sulle caratteristiche dei comparti del Fondo nella SCHEDA 'Le opzioni di investimento' (Parte II 'LE INFORMAZIONI INTEGRATIVE'), che puoi acquisire dall'area pubblica del sito web (www.fondopensionibnl.it).
Ulteriori informazioni sulla sostenibilità sono reperibili nell'Appendice "Informativa sulla sostenibilità".

I comparti

Linea Stacco

Comparto	Orizzonte temporale	
AZIONARIO	**lungo** (oltre 15 anni dal pensionamento)	La gestione è relativa alla fase del percorso previdenziale più remota rispetto alla prima data utile di pensionamento e presenta un obiettivo di rendimento pari al +3,5% annuo accompagnato da una rischiosità maggiore rispetto alle altre linee di investimento.

Presenza di garanzia: NO

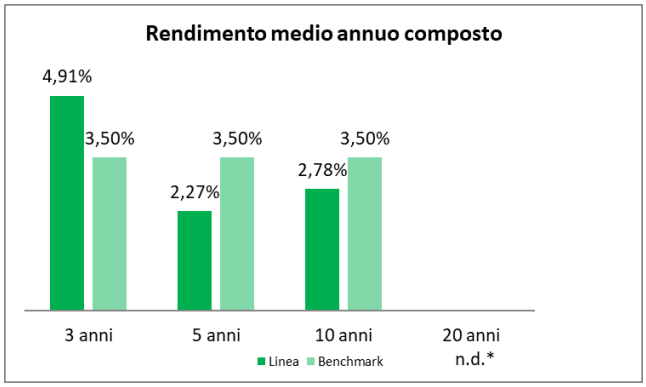
Data di avvio dell'operatività della linea: 01/01/2013

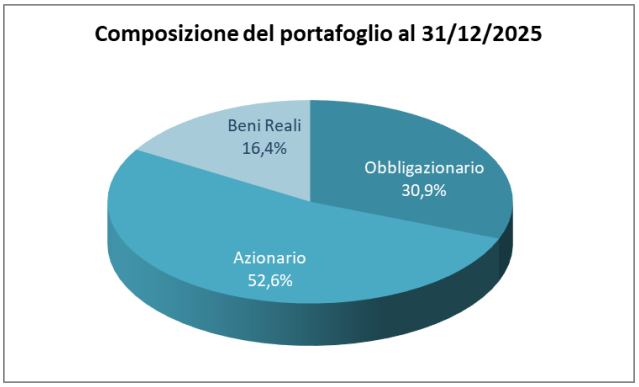
Patrimonio netto al 31/12/2025 (euro):377.132.469

Rendimento netto al 31/12/2025: 6.16%

Sostenibilità:

- ☑ ○ **NO, non ne tiene conto**
- ☐ ● ○ **SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI**
- ☐ ● ● **SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'**





N.B. -i dati relativi al benchmark si riferiscono al rendimento obiettivo della Linea, così come modificato da delibera del CDA del 29 settembre 2022, e sono stati estesi - per coerenza di presentazione - ai periodi precedenti.

Linea Volo

Comparto	Orizzonte temporale	
BILANCIATO	**medio** (da 15 a 5 anni dal pensionamento)	La gestione è relativa alla fase del percorso previdenziale intermedia rispetto alla prima data utile di pensionamento e presenta un obiettivo di rendimento pari al +2,5% annuo accompagnato da una diminuita rischiosità rispetto alla linea di ingresso.

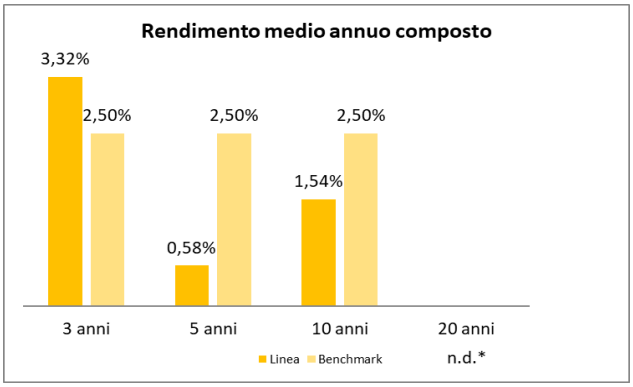
Presenza di garanzia: NO

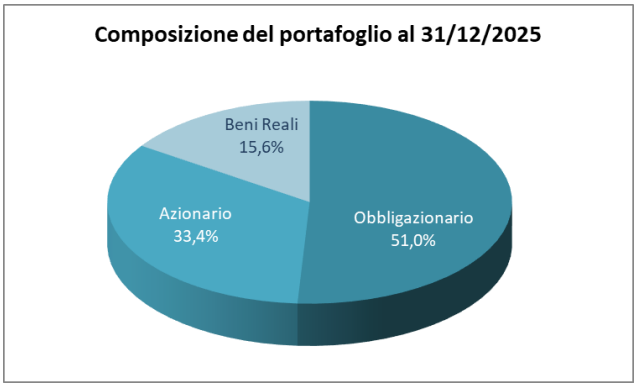
Data di avvio dell'operatività della linea: 01/01/2013

Patrimonio netto al 31/12/2025 (euro): 518.147.440

Rendimento netto al 31/12/2025: 3.86%

Sostenibilità:
- ☑ ○ **NO, non ne tiene conto**
- ☐ ● ○ **SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI**
- ☐ ● ● **SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'**





N.B. -i dati relativi al benchmark si riferiscono al rendimento obiettivo della Linea, così come modificato da delibera del CDA del 29 settembre 2022, e sono stati estesi - per coerenza di presentazione - ai periodi precedenti.

Linea Arrivo

Comparto OBBLIGAZIONARIO MISTO

Orizzonte temporale **breve** (5 anni dal pensionamento)

La gestione è relativa alla fase del percorso previdenziale finale rispetto alla prima data utile di pensionamento e presenta un obiettivo di rendimento pari al +1,5% annuo accompagnato da una rischiosità ridotta rispetto alla linea intermedia.

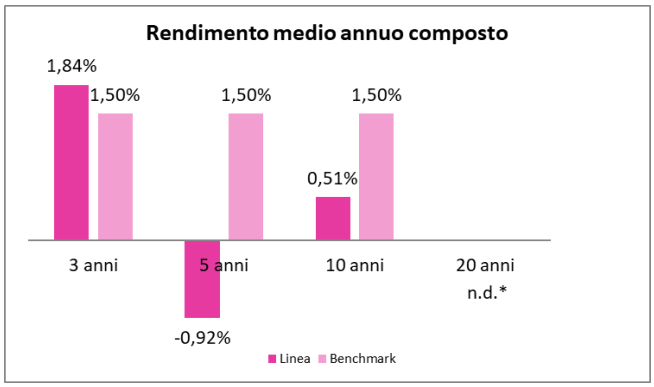
Presenza di garanzia: NO

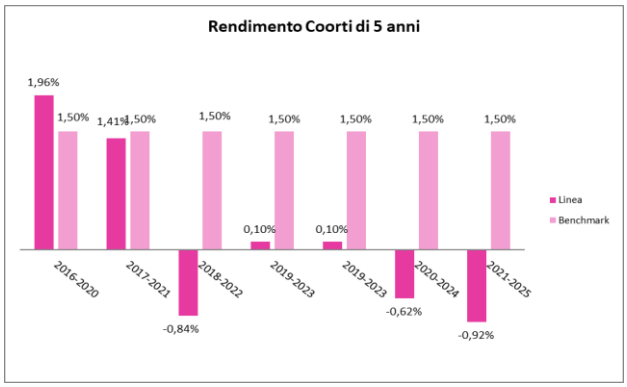
Data di avvio dell'operatività della linea: 01/01/2013

Patrimonio netto al 31/12/2025 (euro): 246.326.944

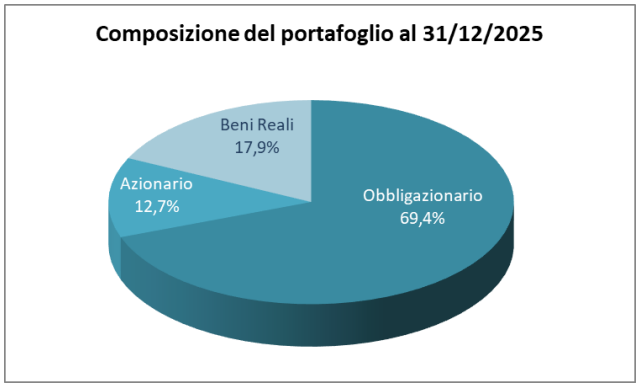
Rendimento netto al 31/12/2025: 1,14%

Sostenibilità:
- ☑ ○ **NO, non ne tiene conto**
- ☐ ● ○ **SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI**
- ☐ ● ● **SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'**





N.B. -i dati relativi al benchmark si riferiscono al rendimento obiettivo della Linea, così come modificato da delibera del CDA del 29 settembre 2022, e sono stati estesi - per coerenza di presentazione - ai periodi precedenti.



Comparto TFR Tacito

Comparto GARANTITO

Orizzonte temporale **breve** (5 anni dal pensionamento)

La gestione del comparto è volta a realizzare rendimenti che siano comparabili con quelli del TFR, in un orizzonte temporale pluriennale.

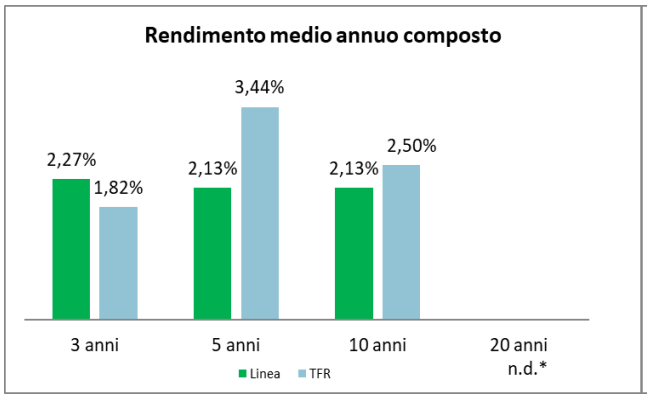
Presenza di garanzia: SI

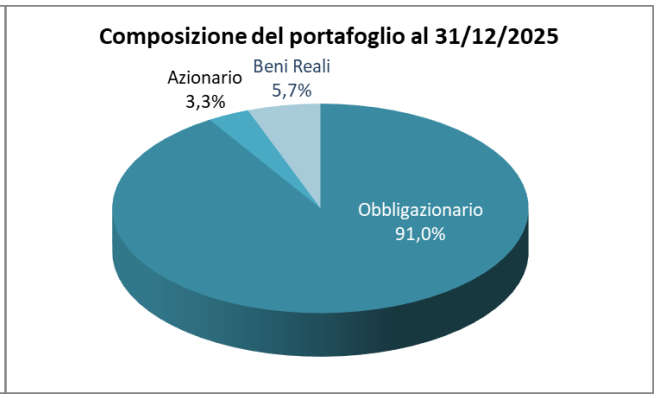
Garanzia: Rendimento minimo 0,25% annuo composto

Data di avvio dell'operatività della linea: 01/01/2013

Patrimonio netto al 31/12/2025 (euro): 34.884.945

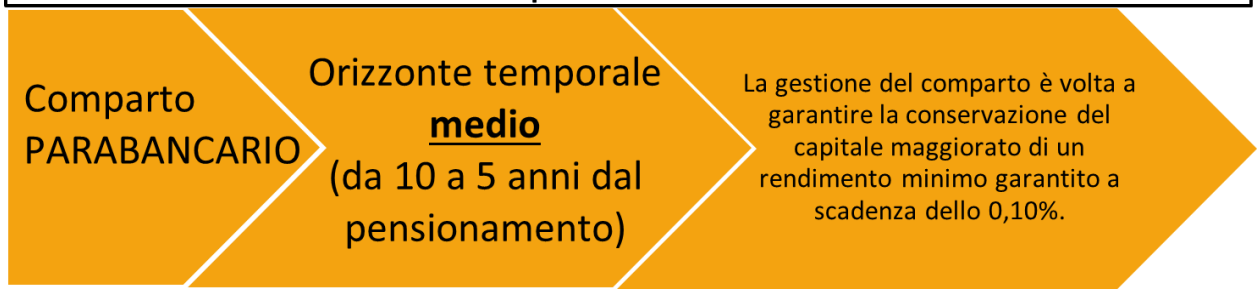
Rendimento netto al 31/12/2025: 2,27%





Comparto destinato ad accogliere il conferimento tacito del TFR (circa 34 milioni di euro), il cui grado di rischio/rendimento è considerato basso.
Il Comparto è gestito esclusivamente attraverso una polizza assicurativa che garantisce la conservazione del capitale maggiorato di un rendimento determinato in base alla gestione separata gestita da Cardif attraverso la polizza Capitalvita, con un minimo garantito a scadenza dello 0,25%. Nel 2025 il risultato conseguito è stato pari a 2,27% al netto delle imposte. La rivalutazione del TFR nello stesso periodo è stata 1,92% al netto delle imposte.

Comparto Parabancario



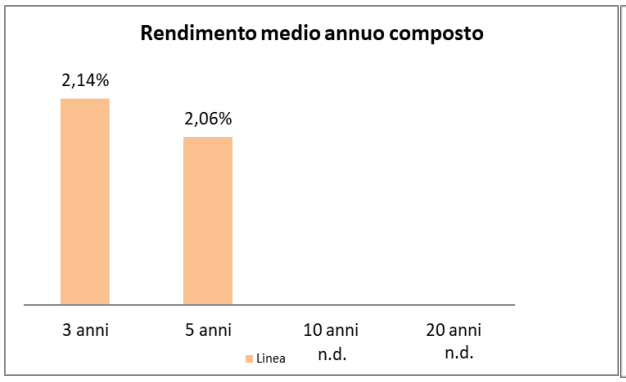
Data di avvio dell'operatività della linea: 08/08/2020

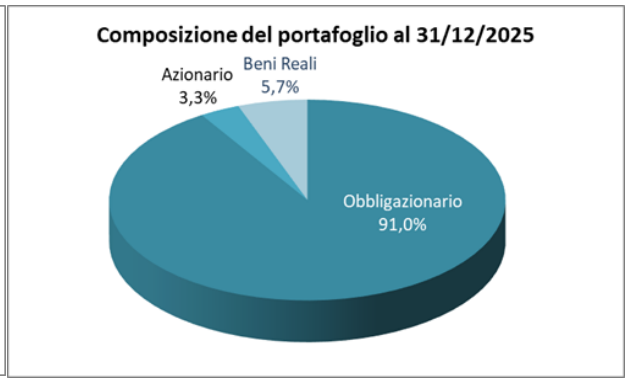
Patrimonio netto al 31/12/2025 (euro): 57.515.196

Rendimento netto al 31/12/2025: 2,20%

Presenza di garanzia: SI

Garanzia: Rendimento minimo 0,10%





La gestione patrimoniale di tale comparto, chiuso al collocamento, è affidata alla Compagnia di Assicurazione Cardif Vita Spa in conformità alle norme IVASS.
Il Comparto è gestito esclusivamente attraverso una polizza assicurativa che garantisce la conservazione del capitale maggiorato di un rendimento determinato in base alla gestione separata gestita da Cardif attraverso la polizza Capitalvita, con un minimo garantito a scadenza dello 0,10%. Nel 2025 il risultato conseguito è stato pari a 2,20% al netto delle imposte.

Comparto ex BNL Vita

Comparto ex BNL Vita	Orizzonte temporale **medio** (da 10 a 5 anni dal pensionamento)	La gestione del comparto è volta a garantire la conservazione del capitale maggiorato di un rendimento minimo garantito a scadenza compreso tra il 2,00% e il 4,00%.

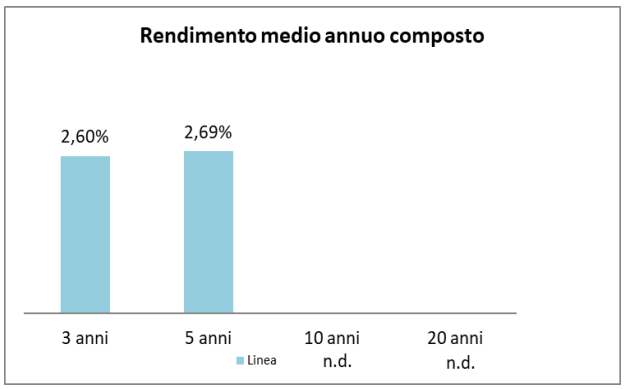
Data di avvio dell'operatività della linea: 25/11/2021

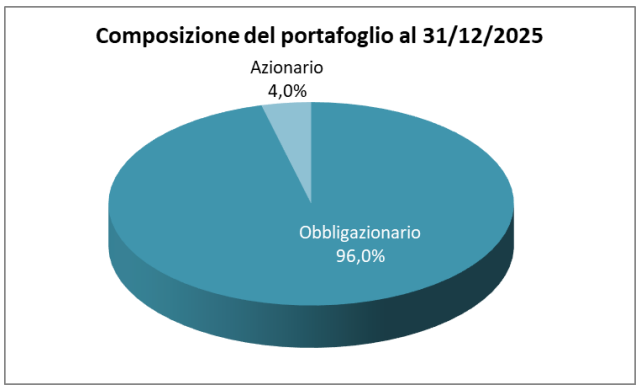
Patrimonio netto al 31/12/2025 (euro): 10.207.764

Rendimento netto al 31/12/2025: 2,67%

Presenza di garanzia: SI

Garanzia: Rendimento minimo dal 2% al 4%





La gestione patrimoniale di tale comparto, chiuso al collocamento, è affidata alla Compagnia di Assicurazione Cardif Vita Spa in conformità alle norme IVASS.

Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione[2]

UOMINI

Età di Ingresso	Anni di versamento	Comparti	Contributo iniziale		€ 2.500	Contributo iniziale		€ 5.000
			Versamenti lordi cumulati	Posizione individuale	Rendita Annua	Versamenti lordi	Posizione individuale	Rendita Annua
Età al pensionamento ipotizzata 67 anni								
30	37	Linea Stacco	€ 111.269	€ 167.255	€ 7.550	€ 222.538	€ 337.827	€ 15.250
		Linea Volo		€ 156.254	€ 7.053		€ 318.232	€ 14.365
		Linea Arrivo		€ 147.053	€ 6.638		€ 299.947	€ 13.540
40	27	Linea Stacco	€ 77.052	€ 103.356	€ 4.834	€ 154.104	€ 208.848	€ 9.768
		Linea Volo		€ 97.871	€ 4.577		€ 199.488	€ 9.330
		Linea Arrivo		€ 93.553	€ 4.375		€ 190.993	€ 8.933

DONNE

Età di Ingresso	Anni di versamento	Comparti	Contributo iniziale		€ 2.500	Contributo iniziale		€ 5.000
			Versamenti lordi cumulati	Posizione individuale	Rendita Annua	Versamenti lordi	Posizione individuale	Rendita Annua
Età al pensionamento ipotizzata 67 anni								
30	37	Linea Stacco	€ 111.269	€ 167.255	€ 6.605	€ 222.538	€ 337.827	€ 13.341
		Linea Volo		€ 156.254	€ 6.171		€ 318.232	€ 12.567
		Linea Arrivo		€ 147.053	€ 5.807		€ 299.947	€ 11.845
40	27	Linea Stacco	€ 77.052	€ 103.356	€ 4.214	€ 154.104	€ 208.848	€ 8.515
		Linea Volo		€ 97.871	€ 3.990		€ 199.488	€ 8.133
		Linea Arrivo		€ 93.553	€ 3.814		€ 190.993	€ 7.787

(2) Gli importi sono al lordo della fiscalità e sono espressi in termini reali. Il valore della rata di rendita fa riferimento a una rendita vitalizia immediata a un'età di pensionamento pari a 67 anni.

AVVERTENZA: Gli importi sopra riportati sono proiezioni fondate su ipotesi di calcolo definite dalla COVIP e potrebbero risultare differenti da quelli effettivamente maturati al momento del pensionamento. Le indicazioni fornite non impegnano pertanto in alcun modo né il Fondo né la COVIP. Tieni inoltre in considerazione che la posizione individuale è soggetta a variazioni in conseguenza della variabilità dei rendimenti effettivamente conseguiti dalla gestione e che le prestazioni pensionistiche sono soggette a tassazione.

Trovi informazioni sulla metodologia e le ipotesi utilizzate al seguente indirizzo www.covip.it. Sul sito web del Fondo (www.fondopensionibnl.it) puoi inoltre realizzare simulazioni personalizzate della tua pensione complementare futura.

Cosa fare per aderire

Per aderire al Fondo è necessario, entro sessanta giorni dalla data di attivazione del rapporto di lavoro, compilare in ogni sua parte il **Modulo di adesione** sul sito web www.fondopensionibnl.it o potrai compilarlo sottoscrivendo il modulo che trovi in allegato alla Nota informativa. Tale sottoscrizione dovrà essere effettuata in concomitanza con l'invio dei moduli richiesti dal datore di lavoro per la scelta del TFR maturando.

Ti comunichiamo che in caso di mancata compilazione del modulo di adesione e dei moduli richiesti dal datore di lavoro per la scelta di destinazione del TFR maturando entro sessanta giorni dalla data di assunzione, l'adesione al Fondo avverrà automaticamente. Sarà, quindi, cura dell'azienda comunicare al Fondo i dati necessari alla formalizzazione dell'adesione.

Il Fondo invierà, dopo 15 giorni dall'arrivo del primo flusso contributivo, idonea comunicazione informando l'aderente dell'avvenuta adesione e della sua decorrenza, degli eventuali ulteriori flussi di finanziamento attivabili (tra cui contribuzione aggiuntiva una tantum, tramite carta di credito, trasferimenti da altri fondi, ecc.) nonché delle scelte di investimento disponibili. Con tale comunicazione verranno inoltre fornite le credenziali per accedere all'Area Riservata del sito web www.fondopensionibnl.it da cui potrai scaricare i documenti/comunicazioni rese disponibili dal Fondo e relative alla tua posizione previdenziale. Si rinvia al Regolamento delle adesioni disponibile sul sito web del Fondo.

In qualità di iscritto puoi richiedere inoltre l'apertura di una posizione a favore dei tuoi familiari fiscalmente a carico. Maggiori informazioni sono disponibili sul sito web www.fondopensionibnl.it.

I rapporti con gli aderenti

Il Fondo ti trasmette, entro il 30 giugno di ogni anno, una comunicazione (Prospetto delle prestazioni pensionistiche – fase di accumulo), contenente un aggiornamento sull'ammontare delle risorse che hai accumulato (posizione individuale) e una proiezione della pensione complementare che potresti ricevere al pensionamento.

Il Fondo mette inoltre a disposizione, nell'Area Riservata del sito web www.fondopensionibnl.it (accessibile solo da te), informazioni di dettaglio relative ai versamenti effettuati e alla posizione individuale tempo per tempo maturata, nonché strumenti utili ad aiutarti nelle scelte. Le stesse informazioni sono consultabili anche attraverso l'APP "Fondo Pensioni BNL".

In caso di necessità, puoi contattare il Fondo telefonicamente, via e-mail (anche PEC) o posta ordinaria.

Eventuali reclami relativi alla partecipazione al Fondo devono essere presentati in forma scritta. Trovi i contatti nell'intestazione di questa Scheda.

Se non hai ricevuto risposta entro 45 giorni o ritieni che la risposta sia insoddisfacente puoi inviare un esposto alla COVIP.
Consulta la Guida pratica alla trasmissione degli esposti alla COVIP (www.covip.it).

Dove trovare ulteriori informazioni

Se ti interessa acquisire ulteriori informazioni puoi consultare i seguenti documenti:

- la **Parte II 'Le informazioni integrative'**, della Nota Informativa;
- lo **Statuto**, che contiene le regole di partecipazione al Fondo (ivi comprese le prestazioni che puoi ottenere) e disciplina il funzionamento del Fondo;
- il **Documento sul regime fiscale**, il **Documento sulle anticipazioni** e il **Documento sulle rendite**, che contengono informazioni di dettaglio sulle relative tematiche;
- il **Documento sulla politica di investimento**, che illustra la strategia di gestione delle risorse del Fondo;
- Il Documento "Politica di sostenibilità e responsabilità sociale";
- **altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione (ad esempio, il Bilancio, il Documento sul sistema di governo, ecc.).

Tutti questi documenti possono essere acquisiti dall'area pubblica del sito web (www.fondopensionibnl.it).
È inoltre disponibile, sul sito web della COVIP (www.covip.it), la Guida introduttiva alla previdenza complementare.

FONDO PENSIONI DEL PERSONALE
Gruppo BNL/BNP Paribas Italia
Fondo Pensioni del Personale
del Gruppo BNL/BNP Paribas Italia

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1143

Istituito in Italia

Via degli Aldobrandeschi, 300 – 00163 Roma

+39 06 4702.1; +39 06 89480411

fp.gruppo.bnl.bnpp.it@bnlmail.com
fondopensionipersonalegruppobnlbnppit@pec.bnlmail.com

www.fondopensionibnl.it

Nota informativa

(*depositata presso la COVIP il 23 ottobre 2026*)

Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente'

Il Fondo Pensioni del Personale del Gruppo BNL/BNP Paribas Italia è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Scheda 'I costi' (*in vigore dal 23/10/2026*)

La presenza di costi comporta una **diminuzione della posizione individuale e quindi della prestazione pensionistica**. Pertanto, prima di aderire al Fondo, è importante confrontare i costi del Fondo con quelli previsti dalle altre forme pensionistiche. Analoghe considerazioni valgono in caso di trasferimento ad altra forma pensionistica complementare.

I costi nella fase di accumulo

Costi nella fase di accumulo	
Tipologia di costo	**Importo e caratteristiche**
• **Spese di adesione**	non previste
• **Spese da sostenere durante la fase di accumulo:**	
- **Direttamente a carico dell'aderente**	non previste
- **Indirettamente a carico dell'aderente** (prelevate periodicamente dal patrimonio di ciascun comparto con calcolo mensile dei ratei):	
√ **Comparto Stacco**	0,54% del patrimonio su base annua
√ **Comparto Volo**	0,47% del patrimonio su base annua
√ **Comparto Arrivo**	0,47% del patrimonio su base annua
√ **Comparto TFR Tacito**	0,40% del patrimonio su base annua
√ **Comparto Parabancario**	0,43% del patrimonio su base annua
√ **Comparto ex BNL Vita**	0,00% del patrimonio su base annua
• **Spese per l'esercizio di prerogative individuali:**	
- **Anticipazione**	non previste
- **Trasferimento**	non previste
- **Riscatto**	non previste
- **Riallocazione della posizione individuale**	non previste
- **Riallocazione del flusso contributivo**	non previste
- **Rendita integrativa temporanea anticipata (RITA)**	non previste
• **Spese e premi da sostenere per le prestazioni accessorie ad adesione obbligatoria (prelevate annualmente in maniera diretta dalle posizioni individuali) (*):**	(**) Per il comparto Stacco, Volo, Arrivo, TFR Tacito e Parabancario, 100,22 Euro in misura variabile in funzione del capitale assicurato Per il comparto Ex BNL Vita 91,00 Euro
• **Spese da sostenere per la Banca Depositaria (prelevate annualmente in maniera diretta dalle posizioni individuali):**	(***) Per il comparto Parabancario 19,16 Euro Per il comparto Ex BNL Vita 28,38 Euro

(NB) gli oneri annualmente gravanti sugli aderenti durante la fase di accumulo sono determinabili soltanto in relazione al complesso delle spese effettivamente sostenute dal fondo. Gli importi indicati nella Tabella sono quelli effettivamente sostenuti nel corso del 2025 e forniscono una stima della onerosità della partecipazione per l'anno in corso.

(*) premio medio per iscritto pagato nel 2025.

(**) La Polizza prevede, nel caso in cui l'assicurato venga colpito dall'evento dannoso coperto da assicurazione, la liquidazione di un "capitale" che viene determinato all'inizio di ciascuna annualità sulla base dell'età. Il capitale assicurato va da un minimo di 30.000 Euro a un massimo di 200.000 Euro.

(***) Costo medio per iscritto pagato nel 2025

L'Indicatore sintetico dei costi (ISC)

Al fine di fornire un'indicazione sintetica dell'onerosità dei comparti del Fondo, è riportato per ciascun comparto l'ISC (Indicatore sintetico dei costi), che esprime il costo annuo, in percentuale della posizione individuale maturata, stimato facendo riferimento a un aderente-tipo che versa un contributo annuo di 2.500 euro e ipotizzando un tasso di rendimento annuo del 4% e diversi periodi di partecipazione al Fondo (2, 5, 10 e 35 anni).
L'ISC viene calcolato da tutti i fondi pensione utilizzando la stessa metodologia stabilita dalla COVIP.

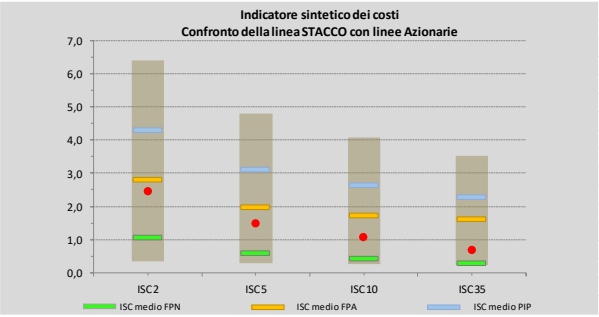
Per saperne di più, consulta il riquadro 'L'indicatore sintetico dei costi' della Guida introduttiva alla previdenza complementare, disponibile sul sito web della COVIP (www.covip.it).

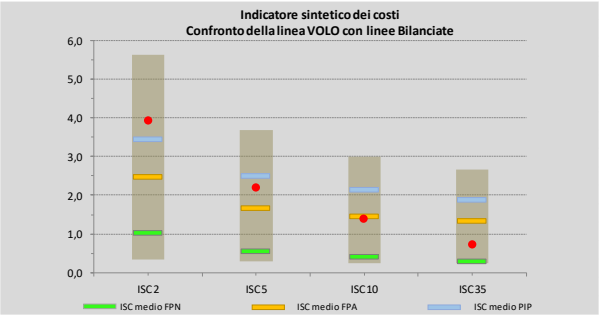
AVVERTENZA: É importante prestare attenzione all'ISC che caratterizza ciascun comparto. Un ISC del 2% invece che dell'1% può ridurre il capitale accumulato dopo 35 anni di partecipazione di circa il 18% (ad esempio, lo riduce da 100.000 euro a 82.000 euro).

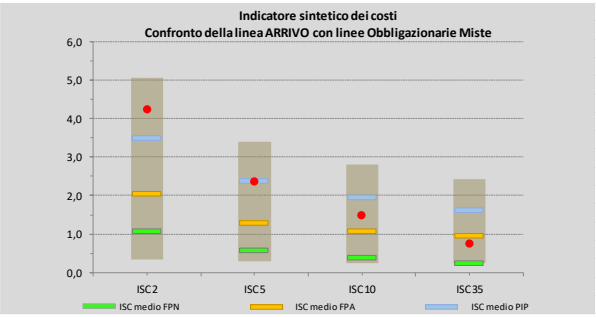
Comparti	Anni di permanenza			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
STACCO	2,44%	1,48%	1,04%	0,68%
VOLO	3,94%	2,19%	1,39%	0,72%
ARRIVO	4,24%	2,35%	1,47%	0,74%
PROGRAMMA PREVIDENZIALE (LIFE CYCLE)	2,44%	1,48%	1,04%	0,67%
TFR TACITO	1,73%	1,06%	0,75%	0,50%
PARABANCARIO	4,08%	2,24%	1,40%	0,69%
EX BNL VITA	3,20%	1,59%	0,84%	0,23%

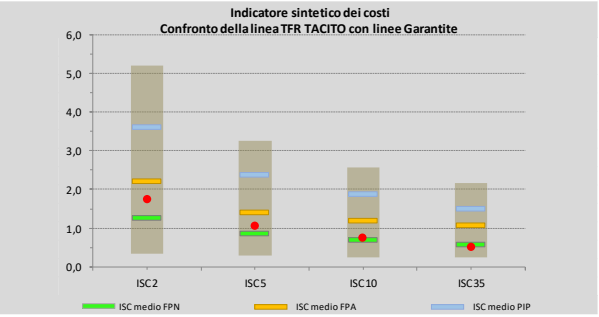
AVVERTENZA: Per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verifichino le ipotesi previste, tale Indicatore ha una valenza meramente orientativa.

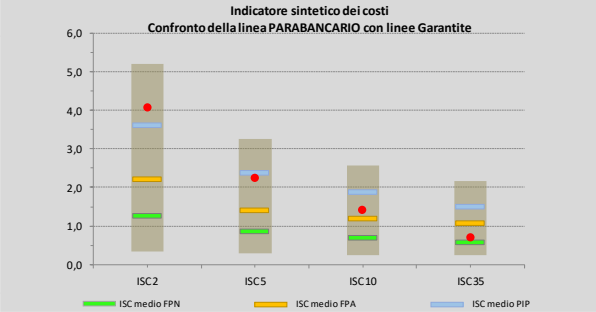
Per consentirti di comprendere l'onerosità dei comparti, nel grafico seguente l'ISC di ciascun comparto del Fondo è confrontato con l'ISC medio dei comparti offerti dalle altre forme pensionistiche complementari presenti sul mercato. I valori degli ISC medi di settore sono rilevati dalla COVIP con riferimento alla fine di ciascun anno solare.
L'onerosità del Fondo è evidenziata con un punto; i trattini indicano i valori medi, rispettivamente, dei fondi pensione negoziali (FPN), dei fondi pensione aperti (FPA) e dei piani individuali pensionistici di tipo assicurativo (PIP). Il grafico indica l'ISC minimo e massimo dei comparti dei FPN, dei FPA e dei PIP complessivamente considerati e appartenenti alla stessa categoria di investimento.
Il confronto prende a riferimento i valori dell'ISC riferiti a un periodo di permanenza nella forma pensionistica di 2, 5, 10 e 35 anni.

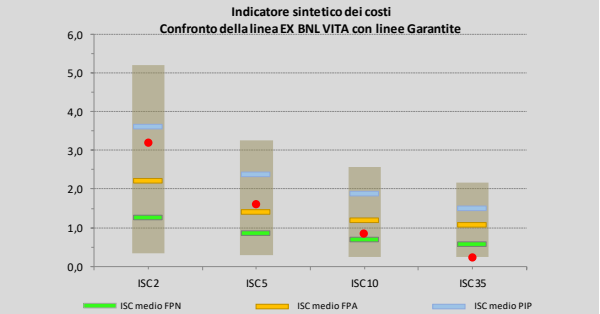












La COVIP mette a disposizione sul proprio sito il Comparatore dei costi delle forme pensionistiche complementari per valutarne l'onerosità (www.covip.it).

I costi nella fase di erogazione

Non sono previsti costi nella fase di erogazione della prestazione previdenziale.

Per saperne di più, consulta il Documento sulle rendite, disponibile sul sito web del Fondo (www.fondopensionibnl.it).

FONDO PENSIONI DEL PERSONALE
Gruppo BNL/BNP Paribas Italia
Fondo Pensioni del Personale
del Gruppo BNL/BNP Paribas Italia

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1143

Istituito in Italia

Via degli Aldobrandeschi, 300 – 00163 Roma

+39 06 4702.1; +39 06 89480411

fp.gruppo.bnl.bnpp.it@bnlmail.com
fondopensionipersonalegruppobnlbnppit@pec.bnlmail.com

www.fondopensionibnl.it

Nota informativa

(*depositata presso la COVIP il 23 ottobre 2026*)

Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente'

Il Fondo Pensioni del Personale del Gruppo BNL/BNP Paribas Italia è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Scheda 'I destinatari e i contributi' *(in vigore dal 23/10/2026)*

Il Fondo Pensioni del Personale del Gruppo BNL/BNP Paribas Italia è destinato ai dipendenti delle società dei gruppi societari BNL e BNP Paribas operanti in Italia per i quali operino accordi collettivi che prevedano l'associazione al Fondo stesso e che siano stati recepiti dal Consiglio di Amministrazione.
Il D.P.R. n. 929 del 21.04.1962 (Riconoscimento della personalità giuridica del Fondo), gli accordi stipulati tra la Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. e le Organizzazioni Sindacali costituiscono la fonte istitutiva del Fondo.

Misure di contribuzione fissate dalle Fonti Istitutive, decorrenza e periodicità dei versamenti

A - CONTRIBUZIONE *DIPENDENTI BNL S.p.A. (1)*

	a carico iscritto *(2)*	a carico datore di lavoro	Quota TFR	Decorrenza e periodicità
"Vecchi iscritti" (art.5 c1 lett. a) Statuto) Lavoratori già occupati al 28.04.1993	2%	4,5%	100% *(3)*	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione
"Nuovi iscritti" (art.5 c1 lett. b) Statuto) Lavoratori occupati dopo il 28.04.1993	2%	4,5%	100%	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione
Apprendistato (4)	1%	11%	100%	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione
Dipendenti a tempo determinato	2%	0% *(5)*	100%	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione

(1) Per i nuovi iscritti: in percentuale della retribuzione utile ai fini del calcolo del TFR; per i vecchi iscritti: l'intera retribuzione (RAL).
(2) Misura minima per avere diritto al contributo del datore di lavoro. Il lavoratore può fissare liberamente una misura maggiore.
(3) Salvo decisione di mantenere il TFR in azienda.
(4) All'atto della trasformazione del rapporto di lavoro da apprendistato a tempo indeterminato, i contributi per il solo primo anno successivo alla trasformazione saranno: 2% a carico iscritto e 10% a carico BNL.
(5) In caso di trasformazione del rapporto di lavoro a tempo indeterminato con effetto retroattivo, l'obbligazione contributiva a carico del datore di lavoro viene adempiuta con decorrenza dalla data di iscrizione (art.5 c. 4 dello Statuto).

Per tutti gli iscritti esiste la facoltà di versare eventuali contributi aggiuntivi su base volontaria; i relativi moduli sono presenti sul sito web del Fondo alla sezione "Modulistica".

B - CONTRIBUZIONE *DIPENDENTI- Financit S.p.A. e SHQT S.r.l.(1)*

	a carico iscritto *(2)*	**a carico datore di lavoro**	**Quota TFR**	**Decorrenza e periodicità**
"Vecchi iscritti" (art.5 c1 lett. a) Statuto) Lavoratori già occupati al 28.04.1993	2%	4,5%	100% *(3)*	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione
"Nuovi iscritti" (art.5 c1 lett. b) Statuto) Lavoratori occupati dopo il 28.04.1993	2%	4,5%	100%	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione
Apprendistato (4)	1%	11%	100%	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione
Dipendenti a tempo determinato	2%	0% *(5)*	100%	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione

(1) Calcolata per tutti gli aderenti in percentuale sulla base della retribuzione utile ai fini del calcolo del TFR.
(2) Misura minima per avere diritto al contributo del datore di lavoro. Il lavoratore può fissare liberamente una misura maggiore.
(3) Salvo decisione di mantenere il TFR in azienda.
(4) All'atto della trasformazione del rapporto di lavoro da apprendistato a tempo indeterminato, i contributi per il solo primo anno successivo alla trasformazione saranno: 2% a carico iscritto e 10% a carico BNL
(5) In caso di trasformazione del rapporto di lavoro a tempo indeterminato con effetto retroattivo, l'obbligazione contributiva a carico del datore di lavoro viene adempiuta con decorrenza dalla data di iscrizione (art.5 c. 4 dello Statuto).

Per tutti gli iscritti esiste la facoltà di versare eventuali contributi aggiuntivi su base volontaria; i relativi moduli sono presenti sul sito web del Fondo alla sezione "Modulistica".

C - CONTRIBUZIONE *DIPENDENTI Ifitalia S.p.A.*

	a carico iscritto *(2)*	**a carico datore di lavoro**	**Quota TFR**	**Decorrenza e periodicità**
"Vecchi iscritti" (art.5 c1 lett. a) Statuto) Lavoratori già occupati al 28.04.1993 (1)	2%	4,5%	100% *(3)*	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione
"Nuovi iscritti" (art.5 c1 lett. b) Statuto) Lavoratori occupati dopo il 28.04.1993 (4)	2%	4,5%	100%	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione
Dipendenti a tempo determinato	2%	4% *(5)*	100%	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione

(1) Calcolata per tutti gli aderenti in percentuale sull'imponibile previdenziale.
(2) Misura minima per avere diritto al contributo del datore di lavoro. Il lavoratore può fissare una misura maggiore.
(3) Salvo decisione di mantenere il TFR in azienda.
(4) Calcolata per tutti gli aderenti in percentuale sulla retribuzione utile ai fini del calcolo del TFR.
(5) Per il personale a tempo determinato si applicano le previsioni di cui all'art. 5 comma 4 dello Statuto del Fondo, salvo contribuzione a carico dell'azienda stabilita dagli accordi collettivi aziendali vigenti tempo per tempo. La contribuzione è calcolata in percentuale sull'imponibile per i vecchi iscritti e sulla retribuzione utile ai fini del calcolo del TFR per i nuovi iscritti.

Per tutti gli iscritti esiste la facoltà di versare eventuali contributi aggiuntivi su base volontaria; i relativi moduli sono presenti sul sito web del Fondo alla sezione "Modulistica".

E - CONTRIBUZIONE *DIPENDENTI BNP Paribas Asset Management Europe Italian Branch*

	a carico iscritto *(2)*	a carico datore di lavoro	Quota TFR	Decorrenza e periodicità
"Vecchi iscritti" (art.5 c1 lett. a) Statuto) Lavoratori già occupati al 28.04.1993 (1)	2%	4,1%	100% *(3)*	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione
"Nuovi iscritti" (art.5 c1 lett. b) Statuto) Lavoratori occupati dopo il 28.04.1993 (4)	2%	4,1%	100%	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione

(1) Calcolata per tutti gli aderenti in percentuale sull'imponibile previdenziale.
(2) Misura minima per avere diritto al contributo del datore di lavoro. Il lavoratore può fissare liberamente una misura maggiore.
(3) Salvo decisione di mantenere il TFR in azienda.
(4) Calcolata in percentuale sulla base della retribuzione utile ai fini del calcolo del TFR.

Per tutti gli iscritti esiste la facoltà di versare eventuali contributi aggiuntivi su base volontaria; i relativi moduli sono presenti sul sito web del Fondo alla sezione "Modulistica

F - CONTRIBUZIONE *DIPENDENTI Bnp Paribas Leasing Solutions S.p.A.*

	a carico iscritto *(2)*	a carico datore di lavoro	Quota TFR	Decorrenza e periodicità
"Vecchi iscritti" (art.5 c1 lett. a) Statuto) Lavoratori già occupati al 28.04.1993 (1)	2%	4,5%	100% *(3)*	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione
"Nuovi iscritti" (art.5 c1 lett. b) Statuto) Lavoratori occupati dopo il 28.04.1993 (4)	2%	4,5%	100%	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione

(1) Calcolata per tutti gli aderenti in percentuale sull'imponibile previdenziale.
(2) Misura minima per avere diritto al contributo del datore di lavoro. Il lavoratore può fissare liberamente una misura maggiore.
(3) Salvo decisione di mantenere il TFR in azienda.
(4) Calcolata per tutti gli aderenti in percentuale sulla retribuzione utile ai fini del calcolo del TFR.

Per tutti gli iscritti esiste la facoltà di versare eventuali contributi aggiuntivi su base volontaria; i relativi moduli sono presenti sul sito web del Fondo alla sezione "Modulistica".

G - CONTRIBUZIONE *DIPENDENTI Bnp Paribas S.A. Succursale Italia*

	a carico iscritto *(2)(5)*	**a carico datore di lavoro (5)**	**Quota TFR**	**Decorrenza e periodicità**
"Vecchi iscritti" (art.5 c1 lett. a) Statuto) Lavoratori già occupati al 28.04.1993 (1)	1%	4% *(3)*	100% *(4)*	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione
"Nuovi iscritti" (art.5 c1 lett. b) Statuto) Lavoratori occupati dopo il 28.04.1993	1%	4,2% *(3)*	100%	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione

(1) Calcolata per tutti gli aderenti in percentuale sulla base dell'imponibile previdenziale.
(2) Misura minima per avere diritto al contributo del datore di lavoro.
(3) La contribuzione aziendale è pari al 4,20% della retribuzione utile ai fini del calcolo del TFR fino al raggiungimento dei seguenti importi massimi annui:
- euro 1.850,00 per le Aree Professionali;
- euro 2.900,00 per i Quadri Direttivi;
- euro 4.200 per i Dirigenti.

(4) Salvo decisione di mantenere il TFR in azienda.
(5) Per i vecchi e nuovi iscritti al Fondo Parabancario, se provengono da una Società del Gruppo e non hanno riscattato la posizione, è prevista una contribuzione del 2% a carico dell'iscritto e del 4% a carico dell'azienda calcolati sull'imponibile previdenziale.

Per tutti gli iscritti esiste la facoltà di versare eventuali contributi aggiuntivi su base volontaria; i relativi moduli sono presenti sul sito del Fondo alla sezione "modulistica".

H - CONTRIBUZIONE *DIPENDENTI ex BNP Paribas RE Italy Srl fusa per incorporazione in BNP Paribas Real Estate Advisory Italy S.p.A. (1)*

	a carico iscritto *(2)*	**a carico datore di lavoro**	**Quota TFR**	**Decorrenza e periodicità**
"Vecchi iscritti" (art.5 c1 lett. a) Statuto) Lavoratori già occupati al 28.04.1993	2%	3%	100% *(3)*	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione
"Nuovi iscritti" (art.5 c1 lett. b) Statuto) Lavoratori occupati dopo il 28.04.1993	2%	3%	100%	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione

(1) Calcolata per tutti gli aderenti in percentuale sulla base della retribuzione utile ai fini del calcolo del TFR come da CCNL applicato e vigente tempo per tempo. Per i Dirigenti a cui si applica il CCNL Dirigenti aziende del terziario non è prevista alcuna contribuzione a favore del Fondo.
(2) Misura minima per avere diritto al contributo del datore di lavoro. Il lavoratore può fissare liberamente una misura massima fino al 6%.
(3) Salvo decisione di mantenere il TFR in azienda.

Per tutti gli iscritti esiste la facoltà di versare eventuali contributi aggiuntivi su base volontaria; i relativi moduli sono presenti sul sito web del Fondo alla sezione "Modulistica".

I - CONTRIBUZIONE *DIPENDENTI BNP Paribas Real Estate Investment Management Italy SGR S.p.A. (1)*

	a carico iscritto *(2)*	**a carico datore di lavoro**	**Quota TFR**	**Decorrenza e periodicità**
"Vecchi iscritti" (art.5 c1 lett. a) Statuto) Lavoratori già occupati al 28.04.1993	2%	3%	100% *(3)*	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione
"Nuovi iscritti" (art.5 c1 lett. b) Statuto) Lavoratori occupati dopo il 28.04.1993	2%	3%	100%	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione

(1) Calcolata per tutti gli aderenti in percentuale sulla base della retribuzione utile ai fini del calcolo del TFR come da CCNL applicato e vigente tempo per tempo.
(2) Misura minima per avere diritto al contributo del datore di lavoro. Il lavoratore può fissare liberamente una misura massima fino al 6%.
(3) Salvo decisione di mantenere il TFR in azienda.

Per tutti gli iscritti esiste la facoltà di versare eventuali contributi aggiuntivi su base volontaria; i relativi moduli sono presenti sul sito web del Fondo alla sezione "Modulistica".

L - CONTRIBUZIONE *DIPENDENTI Servizio Italia (1)*

	a carico iscritto *(2)*	**a carico datore di lavoro**	**Quota TFR**	**Decorrenza e periodicità**
"Vecchi iscritti" (art.5 c1 lett a) Statuto) Lavoratori già occupati al 28.04.1993	2%	4%	100% *(3)*	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione
"Nuovi iscritti" (art.5 c1 lett b) Statuto) Lavoratori occupati dopo il 28.04.1993	2%	3%	100%	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione

(1) Calcolata per tutti gli aderenti in percentuale sulla base della RAL.
(2) Misura minima per avere diritto al contributo del datore di lavoro.
(3) Salvo decisione di mantenere il TFR in azienda.

M - CONTRIBUZIONE *DIPENDENTI Cardif Vita S.p.A. e le Rappresentanze Italiane di Cardif Assurances Risques Divers S.A. e Cardif Assurances Vie S.A. (1)*

	a carico iscritto	a carico datore di lavoro	Quota TFR	Decorrenza e periodicità
"Vecchi iscritti" (art.5 c1 lett. a) Statuto) Lavoratori già occupati al 28.04.1993	0% (2)	6,1%	100%	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione
"Nuovi iscritti" (art.5 c1 lett. b) Statuto) Lavoratori occupati dopo il 28.04.1993	0% (2)	6,1%	100%	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione

(1) Calcolata per tutti gli aderenti, in percentuale, sulla base della Retribuzione Tabellare Mensile differenziata in base all'inquadramento e alle modalità stabilite dal Cia.

(2) Il lavoratore non ha alcun obbligo di contribuzione, ma può fissare liberamente una misura percentuale o una quota fissa.

N - CONTRIBUZIONE *DIPENDENTI BCC Vita S.p.A. Società sottoposta alla direzione e coordinamento di BNP Paribas Cardif (1)*

	a carico iscritto (3)	a carico datore di lavoro	Quota TFR	Decorrenza e periodicità
"Vecchi iscritti" (art.5 c1 lett. a) Statuto) Lavoratori già occupati al 28.04.1993	3% (2)	6% (2)	100%	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione
"Nuovi iscritti" (art.5 c1 lett. b) Statuto) Lavoratori occupati dopo il 28.04.1993	3% (2)	6% (2)	100%	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione

(1) La contribuzione è calcolata:
- per gli Impiegati e Quadri su Retribuzione Tabellare Mensile;
- per i Funzionari su Retribuzione Tabellare Mensile + Indennità di Funzione.

(2) Percentuale per i dipendenti assunti dal 01° gennaio 2019. Per i dipendenti assunti prima del 1° Gennaio 2019 si applicherà il seguente trattamento: 2,82% contribuzione dipendente, 5,64% contribuzione azienda.

(3) Il lavoratore potrà scegliere che il contributo a proprio carico sia superiore al 50% di quello dell'impresa come convenzionalmente determinato nel regolamento per l'attuazione del trattamento di previdenza di cui al punto 7) del sub allegato all'allegato 13) del CCNL vigente; in tal caso dovrà darne comunicazione alla Società entro il 30 novembre dell'anno, con effetto dal 1° gennaio dell'anno successivo.

O - CONTRIBUZIONE *DIPENDENTI BNP PARIBAS REAL ESTATE INVESTMENT MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A. - MILAN BRANCH (1)*

	a carico iscritto (3)	**a carico datore di lavoro**	**Quota TFR**	**Decorrenza e periodicità**
"Vecchi iscritti" (art.5 c1 lett. a) Statuto) Lavoratori già occupati al 28.04.1993	2% (2)	3% (2)	100%	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione
"Nuovi iscritti" (art.5 c1 lett. b) Statuto) Lavoratori occupati dopo il 28.04.1993	2% (2)	3% (2)	100%	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione

(1) La contribuzione è calcolata per gli Impiegati, Quadri Direttivi e Dirigenti sulla Retribuzione utile ai fini TFR come definita dal CCNL di Categoria, tempo per tempo vigente;
(2) Misura minima per avere diritto al contributo del datore di lavoro. Il lavoratore può fissare liberamente una misura maggiore. Fino al 6%.

Per tutti gli aderenti esiste la facoltà di versare eventuali contributi aggiuntivi su base volontaria; i relativi moduli sono presenti sul sito web del Fondo alla sezione "Modulistica".

Gli aderenti possono aprire una posizione a favore di familiari fiscalmente a carico in completa autonomia all'interno dell'area riservata del sito. Per i familiari fiscalmente a carico l'importo della contribuzione e le cadenze dei versamenti sono liberamente stabiliti dal lavoratore all'atto dei versamenti stessi. Il lavoratore che intenda effettuare i versamenti contributivi, o il familiare fiscalmente a carico (se minore o legalmente incapace tramite i suoi rappresentanti legali), può utilizzare le modalità previste sul sito web del Fondo alla sezione "Modulistica".

FONDO PENSIONI DEL PERSONALE
Gruppo BNL/BNP Paribas Italia
Fondo Pensioni del Personale
del Gruppo BNL/BNP Paribas Italia

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1143

Istituito in Italia

Via degli Aldobrandeschi, 300 – 00163 Roma

+39 06 4702.1; +39 06 89480411

fp.gruppo.bnl.bnpp.it@bnlmail.com
fondopensionipersonalegruppobnlbnppit@pec.bnlmail.com

www.fondopensionibnl.it

Nota informativa

(*depositata presso la COVIP il 23 ottobre 2026*)

Parte II 'Le informazioni integrative'

Il Fondo Pensioni del Personale del Gruppo BNL/BNP Paribas Italia è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Scheda 'Le opzioni di investimento' *(in vigore dal 23/10/2026)*

Che cosa si investe

Aderendo al Fondo l'aderente costruisce il suo "zainetto" mediante il conferimento del TFR maturando (trattamento di fine rapporto), dei contributi a suo carico, dei contributi del datore di lavoro e dei rendimenti della gestione.
Aderendo al Fondo puoi beneficiare di un contributo da parte del datore di lavoro se a tua volta verserai al Fondo un contributo almeno pari alla misura minima prevista dall'accordo collettivo di riferimento. Se ritieni utile incrementare l'importo della tua pensione complementare, puoi versare contributi ulteriori rispetto a quello minimo.
Nell'adottare questa decisione, potrà esserti utile utilizzare il "Simulatore previdenziale" che si trova sul sito web (www.fondopensionibnl.it), che è uno strumento pensato apposta per darti un'idea di come il tuo piano previdenziale potrebbe svilupparsi nel tempo.

Le misure minime della contribuzione sono indicate nella SCHEDA 'I destinatari e i contributi' (Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente').

Dove e come si investe

I contributi versati sono investiti in strumenti finanziari (es. azioni, titoli di Stato e altri titoli obbligazionari, quote di SICAV, quote di OICR, etc.), sulla base della politica di investimento definita per ciascuna linea di investimento del Fondo, e producono nel tempo un rendimento variabile in funzione degli andamenti dei mercati e delle scelte di gestione.
Le risorse sono gestite nel tuo esclusivo interesse e in base alle scelte di investimento che opererai tra quelle messe a disposizione dal Fondo
Le risorse del Fondo sono depositate presso un 'depositario', che svolge il ruolo di custode del patrimonio e controlla la regolarità delle operazioni di gestione.
In relazione alle politiche di investimento delle singole linee, il Fondo opera in gestione diretta attraverso l'acquisto di quote di Sicav, OICR, fondi di investimento alternativi (FIA) nonché investimenti in immobili, quest'ultimi effettuati sia in gestione diretta sia indiretta, tramite quote di SICAF/RAIF.
La maggior parte del patrimonio finanziario investita nelle *asset class* Obbligazionario Governativo, Obbligazionario Corporate e Azionario è gestita all'interno della FONDACO PREVIDENZA UCITS SICAV, in *subfunds* distinti e separati per classi di attivo. I gestori dei singoli *sub funds,* intermediari professionali specializzati selezionati tenendo in considerazione anche le regole dettate dalla Covip, operano sulla base delle politiche di investimento previste dal Regolamento della Sicav. Nel portafoglio patrimoniale del Fondo Pensioni, l'asset class immobiliare è in gran parte apportata all'interno di un veicolo SICAF/RAIF Lussemburghese, appositamente costituito, di cui il Fondo Pensioni detiene le relative quote di partecipazione al capitale fisso, per le quali è prevista la valorizzazione (NAV) con periodicità semestrale. Gli immobili che, invece, non sono stati apportati nella SICAF, e quindi ancora detenuti dal Fondo sono

oggetto di valutazione patrimoniale da parte di un qualificato esperto indipendente ed è approvato dal CdA del Fondo Pensioni.

I rendimenti e i rischi dell'investimento

L'investimento dei contributi è soggetto a rischi finanziari. Il termine 'rischio' esprime qui la variabilità del rendimento di un titolo in un determinato periodo di tempo.
Il rendimento che puoi attenderti dall'investimento è strettamente legato al livello di rischio che decidi di assumere e al periodo di partecipazione. Se scegli un'opzione di investimento azionaria puoi aspettarti rendimenti potenzialmente elevati nel lungo periodo, ma anche ampie oscillazioni del valore dell'investimento nei singoli anni.
Se scegli invece un'opzione di investimento obbligazionaria puoi aspettarti una variabilità limitata nei singoli anni, ma anche rendimenti più contenuti nel lungo periodo.
Tieni presente, tuttavia, che anche i comparti più prudenti non garantiscono un investimento privo di rischi.
Devi essere consapevole che il rischio connesso all'investimento dei contributi, alto o basso che sia, è totalmente a tuo carico. Ciò significa che il valore del tuo investimento potrà subire delle variazioni (positive o negative) e che, pertanto, l'ammontare della tua pensione complementare non è predefinito.
Le linee di investimento più rischiose possono rappresentare un'opportunità interessante per i più giovani mentre non sono, in genere, consigliate a chi è prossimo al pensionamento. Il Fondo ha approntato il presidio dei rischi attraverso la diversificazione degli investimenti, dei mercati e dei gestori come descritto nei successivi paragrafi.

La scelta del comparto

La Sezione "a contribuzione definita a capitalizzazione individuale" del Fondo si articola in tre linee a tasso di rendimento e rischiosità decrescenti in funzione dell'approssimarsi alla prima data di pensionamento INPS tempo per tempo prevista dalla normativa.
Ogni iscritto, al momento dell'adesione, confluisce nella Linea gestionale prevista dal Programma Previdenziale in base agli anni mancanti alla data del pensionamento:

- Linea STACCO che va dall'adesione fino a quando mancano 15 anni al pensionamento;
- Linea VOLO che va da quando mancano 15 anni fino a 5 anni al pensionamento;
- Linea ARRIVO che va da quando mancano 5 anni fino al pensionamento;

ovvero potrà scegliere direttamente una delle anzidette linee.

Nella scelta della linea di investimento a cui destinare la tua contribuzione, tieni in considerazione il livello di rischio che sei disposto a sopportare. Oltre alla tua propensione al rischio, valuta anche altri fattori, quali:

- l'orizzonte temporale che ti separa dal pensionamento;
- il tuo patrimonio, come è investito e quello che ragionevolmente ti aspetti di avere al momento del pensionamento;
- i flussi di reddito che ti aspetti per il futuro e la loro variabilità.

Nella scelta di investimento tieni anche conto dei costi: puoi far riferimento alla scheda "I costi" presente nella Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente".

La scelta di allocazione della posizione individuale e dei flussi contributivi può essere variata nel tempo ('riallocazione'); tale scelta riguarda l'allocazione della posizione individuale maturata e dei flussi contributivi futuri. Il passaggio può avvenire nella finestra agosto/settembre di ogni anno. Per l'anno 2026 la finestra è aperta fino al 31/10/2026. Tra ciascuna riallocazione e la precedente deve dunque trascorrere un periodo non inferiore a 12 mesi.

È importante monitorare nel tempo la scelta di allocazione in considerazione del mutamento dei fattori che hanno contribuito a determinarla.

Glossario dei termini tecnici o stranieri utilizzati

Di seguito ti viene fornito un breve glossario dei termini tecnici o stranieri utilizzati per consentirti di comprendere meglio a cosa fanno riferimento.

- BANCA DEPOSITARIA

Banca presso la quale sono depositate fisicamente le somme investite dai clienti/risparmiatori; ha il compito di garantire la separatezza dai conti della SGR da quella degli investimenti effettuati. La banca depositaria effettua inoltre il controllo sulle operazioni fatte dalle SGR e ne verifica la congruità delle operazioni medesime rispetto al regolamento dell'investimento.

- BENCHMARK
  Il benchmark, o parametro di riferimento, è comunemente utilizzato per confrontare la performance di un fondo comune o di una gestione personalizzata. Viene costruito facendo riferimento a indici elaborati da soggetti terzi e di comune utilizzo con l'obiettivo di consentire all'investitore una verifica facile del mercato di riferimento (verifica del potenziale livello di rischio/rendimento) in cui il fondo si trova ad operare, oltre che fornire un'indicazione del valore aggiunto in termini di extra-performance della gestione.

- CASH FLOW
  Termine anglosassone per flusso di cassa.

- CONTRIBUZIONE
  Versamento alle forme pensionistiche complementari di somme a carico dell'iscritto e, per i lavoratori dipendenti, anche a carico del datore di lavoro nonché di quota parte o dell'intero TFR.

- DURATA FINANZIARIA O DURATION
  Costituisce un indicatore del rischio di tasso d'interesse a cui è sottoposto un titolo o un portafoglio obbligazionario. La durata finanziaria di Macaulay - quella a cui si fa più comunemente riferimento - è calcolata come media ponderata delle scadenze dei pagamenti per interessi e capitale associati a un titolo obbligazionario e misura l'elasticità del prezzo di un titolo rispetto al rendimento (rapporto tra variazione percentuale del prezzo e variazione percentuale del rendimento). La durata finanziaria modificata misura invece la semi-elasticità del prezzo di un titolo rispetto al rendimento (rapporto tra variazione percentuale del prezzo e variazione assoluta del rendimento).

- FONDO PENSIONE NEGOZIALE
  Forma pensionistica complementare istituita sulla base di contratti o accordi collettivi o, in mancanza, di regolamenti aziendali diretta a soggetti individuati in base dell'appartenenza ad un determinato comparto, impresa o gruppo di imprese o ad un determinato territorio (es. una regione o una provincia autonoma).

- FONDO PENSIONE PREESISTENTE
  Forma pensionistica complementare di tipo negoziale già istituita alla data del 15 novembre 1992.

- GESTIONE PASSIVA
  Stile di gestione messo in atto da una Società di Gestione il cui obiettivo è quello di ottenere una performance prossima rispetto al mercato di riferimento ovvero cercando di replicare l'indice di riferimento (benchmark). Attraverso tale allocazione si cerca di replicare il cd. Beta di Mercato.

- INVESTIMENTI ETICI
  Si definiscono etici gli investimenti in titoli emessi da società o da paesi che aderiscono a principi etici definiti.

- MARKET TIMING
  Il coefficiente di market timing dà una misura della capacità del gestore di prevedere il mercato in maniera direzionale. Valuta il valore aggiunto dal gestore mediante la scelta dei tempi di investimento.

- MERCATI REGOLAMENTATI
  Si intendono quelli iscritti dalla CONSOB nell'elenco previsto dall'art.63, comma 2, ovvero nell'apposita sezione prevista dall'art.67, comma 1, del D.lgs. n.58/98; oltre a questi sono da considerarsi mercati regolamentati anche quelli indicati nella lista approvata dal Consiglio Direttivo di Assogestioni.

- NUOVI ISCRITTI
  Convenzionalmente vengono così indicati i dipendenti assunti dal 28 aprile 1993.

- OICR

Per OICR (organismi di investimento collettivo del risparmio) si intendono tutti i Fondi comuni di investimento e le SICAV. Si tratta di Investitori istituzionali che si occupano della gestione collettiva dei patrimoni.

- PERFORMANCE
  Identifica il risultato dell'investimento in un dato periodo di tempo.

- PORTAFOGLIO
  Con il termine Portafoglio si intende l'insieme di strumenti finanziari (azioni, obbligazioni, liquidità e altri strumenti di investimento) in cui un soggetto investitore alloca le proprie risorse finanziarie.

- POSIZIONE INDIVIDUALE/MONTANTE
  Rappresenta il controvalore delle somme investite dal lavoratore nel fondo pensione. È costituito per ciascun aderente dall'insieme dei contributi versati e dai rendimenti prodotti dalla gestione finanziaria del patrimonio del fondo pensione.

- REGIME PRESTAZIONE DEFINITA
  Meccanismo di funzionamento di alcune forme pensionistiche complementari preesistenti secondo il quale l'ammontare della prestazione è prefissato in funzione di determinati parametri e non risulta strettamente collegato all'ammontare dei contributi versati. Tale sistema può essere applicato, tra i lavoratori dipendenti, solo ai 'vecchi iscritti'.

- REGIME A CONTRIBUZIONE DEFINITA
  Si intende uno schema previdenziale nel quale viene fissato il livello contributivo e le cui prestazioni non sono definibili a priori in quanto dipendono dal risultato ottenuto dalla gestione del patrimonio del Fondo. A parità di contribuzione è quindi il rendimento degli accantonamenti che determina l'entità della prestazione.

- RENDIMENTO
  Reddito complessivo di un investimento, espresso in percentuale del capitale investito. Per le obbligazioni viene solitamente utilizzato il rendimento alla scadenza o alla prima data utile per il richiamo. In questo caso il rendimento si compone del reddito complessivo derivante dagli interessi fissi e dalla variazione di corso fino al rimborso, distribuito sul numero degli anni di vita residua.

- SICAV
  Le Società di Investimento a Capitale Variabile (Sicav) sono società per azioni con il capitale che varia in funzione delle sottoscrizioni e dei rimborsi e per questo è detto variabile. Il capitale della società, quindi non è un valore nominale che esiste solo sulla carta, ma è pari al patrimonio netto della società stessa. Hanno come oggetto esclusivo l'investimento collettivo del patrimonio raccolto mediante l'offerta al pubblico di proprie azioni, il cui valore è pari al patrimonio netto diviso per il loro numero. La differenza rispetto ai fondi comuni è data dal fatto che il risparmiatore, acquistando azioni anziché quote, ha diritto di voto e può influire direttamente sulla gestione della società. Inoltre, nella Sicav fondo e società di gestione coincidono. Tali società sono state istituite nel nostro ordinamento giuridico nel 1992. Per operare devono ottenere l'autorizzazione della Banca d'Italia e avere un capitale minimo di un milione di euro. La vigilanza spetta alla Banca d'Italia e alla Consob.

- SICAF
  Le Società di Investimento a Capitale Fisso (Sicaf), sono una tipologia di società per azioni introdotta in Italia nel 2014, caratterizzata da capitale fisso, che ha per oggetto l'investimento dei capitali raccolti sul mercato da risparmiatori e investitori attraverso l'emissione di azioni e di altri strumenti finanziari partecipativi, con la sola esclusione degli strumenti obbligazionari. Le SICAF, come le SICAV, sono OICR costituiti in forma societaria e prestano il servizio di gestione collettiva del risparmio e le attività previste per le SGR in relazione al patrimonio raccolto mediante l'offerta di azioni proprie; esse possono altresì svolgere le attività connesse e strumentali previste dalle disposizioni applicabili.

- SMOOTHING
  Meccanismo automatico che prevede il graduale passaggio del montante maturato dalla linea di appartenenza alla linea successiva. Verrà trasferito ⅓ del montante ogni anno, per tre anni.

- SWITCHING

Termine del linguaggio di borsa, è usato con il significato di spostamento, cambiamento. Si abbandona una posizione a favore di un'altra come, ad esempio, quando si vendono titoli dall'andamento deludente per investire il ricavato in valori più promettenti.

- VECCHIO ISCRITTO
  Convenzionalmente vengono così indicati i dipendenti assunti in Banca prima del 28/04/1993, ovvero assunti da tale data ma già iscritti ad altre forme pensionistiche complementari senza riscatto delle relative posizioni.

Dove trovare ulteriori informazioni

Ti potrebbero inoltre interessare i seguenti documenti:

- il **Documento sulla politica di investimento**;
- il **Bilancio** (e le relative relazioni);
- lo **Statuto**;
- gli **altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione, tra cui **Documento sul Sistema di Governo** e **il Documento sulle Anticipazioni**.

Tutti questi documenti sono nell'area pubblica del sito web (www.fondopensionibnl.it).
È inoltre disponibile, sul sito web della COVIP (www.covip.it), la Guida introduttiva alla previdenza complementare

I comparti. Caratteristiche

LINEA STACCO

Categoria del comparto: azionario.

Finalità della gestione: la gestione è relativa alla fase del percorso previdenziale più remota rispetto alla prima data utile di pensionamento e presenta un obiettivo di rendimento pari al +3,50% annuo netto nominale accompagnato da una rischiosità maggiore relativamente alle altre linee di investimento.

Linea STACCO AAS (16-over) Obiettivo	
Rendimento Medio Atteso	+ 3,50%

La logica sottostante è da ricercare nell'esigenza di capitalizzare al massimo della potenzialità la prima fase del percorso di investimento previdenziale avendo dinanzi ancora un lungo periodo a disposizione per la messa in sicurezza della posizione accumulata.

AVVERTENZA: Nel caso in cui i mutamenti del contesto economico e finanziario comportino condizioni contrattuali differenti, il Fondo si impegna a descrivere agli aderenti interessati gli effetti conseguenti, con riferimento alla posizione individuale maturata e ai futuri versamenti.

Garanzia: non sono previste garanzie in questa linea

Orizzonte temporale di investimento consigliato: permanenza di **lungo** periodo.

Politica di investimento:

– *Sostenibilità: il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o* sociali e non ha come obiettivo investimenti sostenibili.

Consulta l'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità' per approfondire tali aspetti.

- *Politica di gestione*: come deliberato nella seduta del CdA del mese di novembre 2025, il patrimonio della linea Stacco viene investito in strumenti finanziari di natura obbligazionaria (allocazione strategica pari al 26% del patrimonio della linea), in strumenti di natura azionaria (allocazione strategica pari al 56% del patrimonio della linea, di cui l'8% in private equity), in strumenti beni

reali (allocazione strategica pari al 16% del patrimonio della linea, di cui l'8% in infrastrutture e il restante 8% in immobili) e per la restante parte in strumenti monetari. Tutti i dati sono riferiti all'asset allocation strategica della linea al 01/01/2026.

- *Strumenti finanziari*: il patrimonio della linea Stacco è investito in conformità con il decreto ministeriale DM 166/2014.
- *Categorie di emittenti e settori industriali*: obbligazioni di emittenti pubblici e privati con livello di rating minimo di Investment Grade e in quote di FIA di Private Debt chiusi (che investono in titoli di debito e credito di emittenti non quotati); titoli di capitale emessi o non in paesi OCSE secondo i limiti dettati dalla normativa vigente.
- *Aree geografiche di investimento*: paesi OCSE e non secondo i limiti dettati dalla normativa vigente.
- *Rischio cambio*: l'esposizione al rischio di cambio verso le valute forti è coperta dalle società affidatarie dei mandati di gestione obbligazionari della FONDACO PREVIDENZA UCITS SICAV al 90/95%, fermo restando che l'esposizione valutaria complessiva del comparto non deve superare il 30%, come previsto dalle disposizioni di legge.

Stile di gestione: le risorse della Linea vengono gestite mediante l'acquisto diretto di quote di OICR/SICAV/FIA; lo stile di gestione cui deve attenersi ogni Asset Manager affidatario potrà essere:

- Gestione passiva a benchmark;
- Gestione passiva a benchmark, con scoring ESG;
- Gestione attiva a benchmark;
- Gestione non a benchmark (ad es. fondi a ritorno assoluto, alternativi o investimenti immobiliari diretti/indiretti).

	Classe di Attivo	Indice Benchmark	BBG Ticker	Peso	Strategia	Divisa
Monetario	Monetario	JPM Euro cash 3m	JPCAEU3M Index	2,00%	Non a bmk	-
Governativo EMU	Titoli di Stato Euro	JPM EMU GBI all-maturities	JPMGEMLC Index	8,00%	Passiva	EUR
Governativo Paesi Sviluppati ex EMU	Stato Mondo ex EMU	JPM Global GBI ex-EMU EUR hdgd	JHUCXEHE Index	4,00%	Passiva	EUR
Governativo Paesi Emergenti	Bond Em Mkts	JPM EMBI + Index in USD EUR hdgd	JPEIPEU Index	4,00%	Attiva	EUR
Corporate IG & HY	Corporate IG Europe	BBG Pan European Agg Corporate TR EUR hdgd	LP05TREH Index	6,00%	Passiva con score ESG	EUR
Private Debt & Credit	Private Debt & Credit	Target Return*	N/D	4,00%	Non a bmk	-
Azionario Euro	Azionario Euro	MSCI Euro Net TR index EUR	NDDLEURO Index	6,00%	Passiva con score ESG	EUR
Azionario ex-Euro (Developed)	Azionario Europa ex-Euro	MSCI Europe ex-Euro Net TR index EUR	MSDEEXUN Index	6,00%	Passiva con score ESG	LOCAL CCY
	Azionario USA	MSCI North America TR Index in EUR	MSDENAN Index	22,00%	Passiva con score ESG	LOCAL CCY
	Azionario Pacifico	MSCI Pacific TR Index in EUR	MSDEPN Index	8,00%	Passiva con score ESG	LOCAL CCY
Azionario Paesi Emergenti	Azionario Em Mkts	MSCI TR Emerging Market Index in EUR	MSDEEMN Index	6,00%	Attiva	LOCAL CCY
Private Equity (VC & BO)	Private Equity (VC & BO)	Target Return*	N/D	8,00%	Non a bmk	-
Infrastrutt. & altro	Infrastrutt. & altro	Target Return*	N/D	8,00%	Non a bmk	-
Immobiliare	Immobiliare	Target Return*	N/D	8,00%	Non a bmk	-

Dati riferiti all'asset allocation strategica della linea al 01/01/2026

LINEA VOLO

Categoria del comparto: bilanciato.

Finalità della gestione: la gestione è relativa alla fase del percorso previdenziale intermedia rispetto alla prima data utile di pensionamento e presenta un obiettivo di rendimento pari al+2,50% *annuo netto nominale* accompagnato da una diminuita rischiosità rispetto alla linea di ingresso.

Linea VOLO AAS (15-5) Obiettivo	
Rendimento Medio Atteso	**+ 2,50%**

La logica sottostante è da ricercare nell'esigenza di iniziare una prima fase di protezione della posizione, pur continuando nell'azione di ottimizzazione dei rendimenti, considerato che il percorso lavorativo già compiuto è ben oltre la metà.

AVVERTENZA: Nel caso in cui i mutamenti del contesto economico e finanziario comportino condizioni contrattuali differenti, il Fondo si impegna a descrivere agli aderenti interessati gli effetti conseguenti, con riferimento alla posizione individuale maturata e ai futuri versamenti.

Garanzia: non sono previste garanzie in questa linea

Orizzonte temporale di investimento consigliato: permanenza di **medio** periodo

Politica di investimento:

– *Sostenibilità*: il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali e non ha come obiettivo investimenti sostenibili.

Consulta l'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità' per approfondire tali aspetti.

- *Politica di gestione:* come deliberato nella seduta del CdA del mese di novembre 2025, il patrimonio della linea Volo viene investito in strumenti finanziari di natura obbligazionaria (allocazione strategica pari al 47% del patrimonio della linea), in strumenti di natura azionaria (allocazione strategica pari al 35% del patrimonio della linea di cui il 6% in private equity) in beni reali (allocazione strategica pari al 16% del patrimonio della linea, di cui il 6% in infrastrutture e il restante 10% in immobili) e per la restante parte in strumenti monetari. Tutti i dati sono riferiti all'asset allocation strategica della linea al 01/01/2026
- *Strumenti finanziari:* il patrimonio della linea Volo è investito in conformità con il decreto ministeriale DM 166/2014.
- *Categorie di emittenti e settori industriali*: obbligazioni di emittenti pubblici e privati con livello di rating minimo di Investment Grade e in quote di FIA di Private Debt chiusi (che investono in titoli di debito e credito di emittenti non quotati); titoli di capitale emessi o non in paesi OCSE secondo i limiti dettati dalla normativa vigente.
- *Aree geografiche di investimento*: paesi OCSE e non secondo i limiti dettati dalla normativa vigente.
- *Rischio cambio*: l'esposizione al rischio di cambio verso le valute forti è coperta dalle società affidatarie dei mandati di gestione obbligazionari della FONDACO PREVIDENZA UCITS SICAV al 90/95%, fermo restando che l'esposizione valutaria complessiva del comparto non deve superare il 30%, come previsto dalle disposizioni di legge.

Stile di gestione: le risorse della Linea vengono gestite mediante l'acquisto diretto di quote di OICR/SICAV/FIA; lo stile di gestione cui deve attenersi ogni Asset Manager affidatario potrà essere:

- Gestione passiva a benchmark;
- Gestione passiva a benchmark, con scoring ESG;
- Gestione attiva a benchmark;
- Gestione non a benchmark (ad es. fondi a ritorno assoluto, alternativi o investimenti immobiliari diretti/indiretti).

	Classe di Attivo	Indice Benchmark	BBG Ticker	Peso	Strategia	Divisa
Monetario	Monetario	JPM Euro cash 3m	JPCAEU3M Index	2,00%	Non a bmk	-
Governativo EMU	Titoli di Stato Euro	JPM EMU GBI all-maturities	JPMGEMLC Index	16,00%	Passiva	EUR
Governativo Paesi Sviluppati ex EMU	Stato Mondo ex EMU	JPM Global GBI ex-EMU EUR hdgd	JHUCXEHE Index	6,00%	Passiva	EUR
Governativo Paesi Emergenti	Bond Em Mkts	JPM EMBI + Index in USD EUR hdgd	JPEIPEU Index	5,00%	Attiva	EUR
Corporate IG & HY	Corporate IG Europe	BBG Pan European Agg Corporate TR EUR hdgd	LP05TREH Index	7,00%	Passiva con score ESG	EUR
	Corporate IG ex-Europe	BBG US Corporate IG TR EUR hdgd	LUACTREH Index	7,00%	Passiva con score ESG	EUR
Private Debt & Credit	Private Debt & Credit	Target Return*	N/D	6,00%	Non a bmk	-
Azionario Euro	Azionario Euro	MSCI Euro Net TR index EUR	NDDLEURO Index	3,50%	Passiva con score ESG	EUR
Azionario ex-Euro (Developed)	Azionario Europa ex-Euro	MSCI Europe ex-Euro Net TR index EUR	MSDEEXUN Index	3,50%	Passiva con score ESG	LOCAL CCY
	Azionario USA	MSCI North America TR Index in EUR	MSDENAN Index	13,00%	Passiva con score ESG	LOCAL CCY
	Azionario Pacifico	MSCI Pacific TR Index in EUR	MSDEPN Index	5,00%	Passiva con score ESG	LOCAL CCY
Azionario Paesi Emergenti	Azionario Em Mkts	MSCI TR Emerging Market Index in EUR	MSDEEMN Index	4,00%	Attiva	LOCAL CCY
Private Equity (VC & BO)	Private Equity (VC & BO)	Target Return*	N/D	6,00%	Non a bmk	-
Infrastrutt. & altro	Infrastrutt. & altro	Target Return*	N/D	6,00%	Non a bmk	-
Immobiliare	Immobiliare	Target Return*	N/D	10,00%	Non a bmk	-

Dati riferiti all'asset allocation strategica della linea al 01/01/2026

LINEA ARRIVO

Categoria del comparto: obbligazionario misto.

Finalità della gestione: la gestione è relativa alla fase del percorso previdenziale finale rispetto alla prima data utile di pensionamento e presenta un obiettivo di rendimento pari al +1,50% *annuo netto nominale* accompagnato da una rischiosità ridotta rispetto alla linea intermedia.

Linea ARRIVO AAS (5-0) Obiettivo	
Rendimento Medio Atteso	**+ 1,50%**

La logica sottostante è da ricercare nell'esigenza di porre in massima protezione possibile la posizione con un obiettivo di rendimento di sostanziale copertura dell'inflazione, considerato che il percorso lavorativo è giunto nella sua fase finale.

AVVERTENZA: Nel caso in cui i mutamenti del contesto economico e finanziario comportino condizioni contrattuali differenti, il Fondo si impegna a descrivere agli aderenti interessati gli effetti conseguenti, con riferimento alla posizione individuale maturata e ai futuri versamenti.

Garanzia: non sono previste garanzie in questa linea

Orizzonte temporale di investimento consigliato: permanenza di **breve** periodo.

Politica di investimento:

– *Sostenibilità**:** il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali e non ha come obiettivo investimenti sostenibili.*

Consulta l'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità' per approfondire tali aspetti.

- *Politica di gestione:* come deliberato nella seduta del CdA del mese di novembre 2025, il patrimonio della linea Arrivo viene investito prevalentemente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria (allocazione strategica pari al 66% del patrimonio della linea), in strumenti di natura azionaria (allocazione strategica pari al 14% del patrimonio della linea) in beni reali (allocazione strategica pari al 16% del patrimonio della linea in immobili) e per la restante parte in strumenti monetari. Tutti i dati sono riferiti all'asset allocation strategica della linea al 01/01/2026
- *Strumenti finanziari*: il patrimonio della linea Arrivo è investito in conformità con il decreto ministeriale DM 166/2014.
- *Categorie di emittenti e settori industriali*: obbligazioni di emittenti pubblici e privati con livello di rating minimo di Investment Grade e in quote di FIA di Provate Debt chiusi (che investono in titoli di debito e credito di emittenti non quotati); titoli di capitale emessi o non in paesi OCSE secondo i limiti dettati dalla normativa vigente.
- *Aree geografiche di investimento:* paesi OCSE e non secondo i limiti dettati dalla normativa vigente.
- *Rischio cambio:* l'esposizione al rischio di cambio verso le valute forti è coperta dalle società affidatarie dei mandati di gestione obbligazionari della FONDACO PREVIDENZA UCITS SICAV al 90/95%., fermo restando che l'esposizione valutaria complessiva del comparto non deve superare il 30%, come previsto dalle disposizioni di legge.

Stile di gestione: le risorse della Linea vengono gestite mediante l'acquisto diretto di quote di OICR/SICAV/FIA; lo stile di gestione cui deve attenersi ogni Asset Manager affidatario potrà essere:

- Gestione passiva a benchmark;
- Gestione passiva a benchmark, con scoring ESG;
- Gestione attiva a benchmark;
- Gestione non a benchmark (ad es. fondi a ritorno assoluto, alternativi o investimenti immobiliari diretti/indiretti).

	Classe di Attivo	Indice Benchmark	BBG Ticker	Peso	Strategia	Divisa
Monetario	Monetario	JPM Euro cash 3m	JPCAEU3M Index	4,00%	Non a bmk	-
Governativo EMU	Titoli di Stato Euro	JPM EMU GBI all-maturities	JPMGEMLC Index	18,00%	Passiva	EUR
	Titoli indiciz. Inflazione	BarCap Euro Gov. Bond Inflation linked all mat.	BEIG1T Index	12,00%	Passiva	EUR
Governativo Paesi Sviluppati ex EMU	Stato Mondo ex EMU	JPM Global GBI ex-EMU EUR hdgd	JHUCXEHE Index	8,00%	Passiva	EUR
Governativo Paesi Emergenti	Bond Em Mkts	JPM EMBI + Index in USD EUR hdgd	JPEIPEU Index	4,00%	Attiva	EUR
Corporate IG & HY	Corporate IG Europe	BBG Pan European Agg Corporate TR EUR hdgd	LP05TREH Index	7,00%	Passiva con score ESG	EUR
	Corporate IG ex-Europe	BBG US Corporate IG TR EUR hdgd	LUACTREH Index	7,00%	Passiva con score ESG	EUR
Private Debt & Credit	Private Debt & Credit	Target Return*	N/D	10,00%	Non a bmk	-
Azionario Euro	Azionario Euro	MSCI Euro Net TR index EUR	NDDLEURO Index	2,00%	Passiva con score ESG	EUR
Azionario ex-Euro (Developed)	Azionario Europa ex-Euro	MSCI Europe ex-Euro Net TR index EUR	MSDEEXUN Index	2,00%	Passiva con score ESG	LOCAL CCY
	Azionario USA	MSCI North America TR Index in EUR	MSDENAN Index	6,00%	Passiva con score ESG	LOCAL CCY
	Azionario Pacifico	MSCI Pacific TR Index in EUR	MSDEPN Index	2,00%	Passiva con score ESG	LOCAL CCY
Azionario Paesi Emergenti	Azionario Em Mkts	MSCI TR Emerging Market Index in EUR	MSDEEMN Index	2,00%	Attiva	LOCAL CCY
Immobiliare	Immobiliare	Target Return*	N/D	16,00%	Non a bmk	-

Dati riferiti all'asset allocation strategica della linea al 01/01/2026

COMPARTO TFR TACITO

Categoria del comparto: garantito.

Finalità della gestione: conservazione del capitale con un rendimento comparabile con la rivalutazione del TFR in un orizzonte temporale pluriennale.
***N.B.:** i flussi di TFR conferiti tacitamente sono destinati a questo comparto.*

Orizzonte temporale considerato: breve periodo fino a 5 anni.

Garanzia: conservazione del capitale più un rendimento minimo a scadenza dello 0,25%.

Grado di rischio/rendimento: BASSO.

Politica di investimento: la gestione patrimoniale di tale comparto è affidata alla Compagnia di Assicurazione Cardif Vita Spa in conformità alle norme IVASS.

AVVERTENZA: Qualora alla scadenza della convenzione in corso venga stipulata una nuova convenzione che contenga condizioni diverse dalle attuali, il Fondo comunicherà agli iscritti interessati gli effetti conseguenti.

COMPARTO PARABANCARIO

Categoria del comparto: garantito.

Finalità della gestione: realizzare, con elevata probabilità, rendimenti che siano almeno pari a quelli del TFR.

Orizzonte temporale considerato: medio (5-10 anni).

Garanzia: Capitale garantito, con una misura annua minima di rivalutazione garantita dello 0,10%.

Grado di rischio/rendimento: BASSO

Politica di investimento: La gestione patrimoniale di tale comparto è affidata alla Compagnia di Assicurazione Cardif Vita Spa in conformità alle norme IVASS.

COMPARTO EX-BNL VITA

Categoria del comparto: garantito.

Finalità della gestione: realizzare, con elevata probabilità, rendimenti che siano almeno pari a quelli del TFR.

Orizzonte temporale considerato: medio (5-10 anni).

Garanzia: Capitale garantito, con una misura annua minima di rivalutazione garantita a scadenza che va dal 2% al 4% in base alla data di ingresso dell'Iscritto).

Grado di rischio/rendimento: BASSO.

Politica di investimento: La gestione patrimoniale di tale comparto è affidata alla Compagnia di Assicurazione Cardif Vita Spa in conformità alle norme IVASS.

I comparti. Andamento passato

Linea Stacco

Data di avvio dell'operatività del comparto:	01/01/2013
Patrimonio netto al 31/12/2025 (importo in euro)	377.132.469

Allocazione delle risorse	2025
Fondaco Previdenza Equity	41,5%
Fondaco Previdenza Government Bond	11,7%
Fondaco Previdenza Immobiliare SICAF-RAIF	9,2%
Fondaco Previdenza Corporate Bond	4,7%
Robeco QI EM	3,4%
Liquidità	3,3%
Swisscanto Sustainable EM	2,4%
Carmignac PF EMRG	2,1%
Neuberger EM Debt	2,1%
Fondo Infrastrutture per la Crescita ESG (*)	2,0%
Blackrock EM Bond ESG	2,0%
Immobili	2,0%
DWS Pan-Europ. Infrastr. II (*)	2,0%
Hayfin Direct Lending Fund IV (*)	1,5%
Pimco Global HY	1,5%
Lifestyle Fund II (*)	1,5%
ICG Recovery Fund II (*)	1,4%
DWS Pan-Europ. Infrastr. III (*)	1,2%
Clessidra Capital Partners IV (*)	1,0%
Made in Italy Fund (*)	1,0%
Barings European Private Loan Fund III (*)	0,7%
Industry 4.0 (*)	0,6%
iShares FTSE Mib ETF	0,4%
Primo Ventures - Health (*)	0,4%
Investcorp Tages Impact Ser A (*)	0,1%
OLTRE III Impact (*)	0,1%
OLTRE II SICAF (*)	0,1%

Le politiche di investimento e la gestione dei rischi

La gestione è relativa alla fase del percorso previdenziale più remota rispetto alla prima data utile di pensionamento e presenta un obiettivo di alto rendimento (+3,50% annuo netto nominale) accompagnato da una rischiosità maggiore relativamente alle altre linee di investimento.

La logica sottostante è da ricercare nell'esigenza di capitalizzare al massimo della potenzialità la prima fase del percorso di investimento previdenziale avendo dinanzi ancora un lungo periodo a disposizione per la messa in sicurezza della posizione accumulata.

La gestione delle risorse della Linea Stacco è caratterizzata da uno stile di gestione, relativamente alle altre linee del programma, "più aggressivo", in funzione della permanenza di lungo periodo nel Fondo da parte degli iscritti.

Tuttavia, le asset class che, storicamente, sono caratterizzate dagli aspetti di solidità e stabilità del flusso cedolare nel tempo, sono rappresentate dal monetario (2%), dall'obbligazionario (26%) nonché dagli immobili (8%). L'investimento in beni reali (esclusa la componente immobiliare) pari al 8% ha lo scopo di decorrelare i rischi delle asset class tradizionali mentre l'asset class a maggiore volatilità è rappresentata dall'azionario con una percentuale del 56%. Tutti i dati sono riferiti all'asset allocation strategica della linea al 01/01/2026.

In merito alla gestione del rischio di investimento il Fondo svolge una funzione di controllo della gestione anche attraverso propri monitoraggi verificando gli scostamenti tra i risultati realizzati rispetto agli obiettivi e ai parametri di riferimento previsti avvalendosi anche del supporto di Banca Depositaria e della collaborazione indipendente dell'Advisor esterno.
Le tabelle che seguono forniscono informazioni aggiornate al 31/12/2025:

Tav. 1. Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Monetario	5,85%
Obbligazionario governativo	15,41%
Obbligazionario Corporate	9,66%
Azionario	52,65%
Infrastrutture	5,27%
Immobiliare	11,16%

Tav. 2. Investimenti per area geografica

	TITOLI DI DEBITO	TITOLI DI CAPITALE
Italia	3,31%	2,18%
Altri paesi dell'Area Euro	10,05%	14,49%
Altri paesi dell'Unione Europea	1,06%	2,37%
Stati Uniti	6,59%	18,44%
Giappone	0,79%	9,16%
Altri Paesi OCSE	3,69%	16,23%
Altri Paesi non OCSE	4,00%	7,65%

*Dalla ripartizione geografica sono esclusi la Liquidità e l'asset class "Beni Reali".
Dati forniti dall'Advisor Mangusta Risk.

Tav. 3. Altre informazioni rilevanti

OICR	94,7%
Duration modificata*	4,29 anni
Esposizione valutaria al 31/12/2025* (in % del patrimonio)	23,6%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio	0,21%
Liquidità (in % del patrimonio)	3,3%

* Dati forniti dall'Advisor Mangusta Risk.

Il turnover del portafoglio è calcolato come rapporto tra il valore minimo individuato tra quello degli acquisti e quello delle vendite di strumenti finanziari nell'anno e il patrimonio gestito. *A titolo esemplificativo, un livello di turnover di 0,1 significa che il 10 per cento del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari a 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento.*
A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

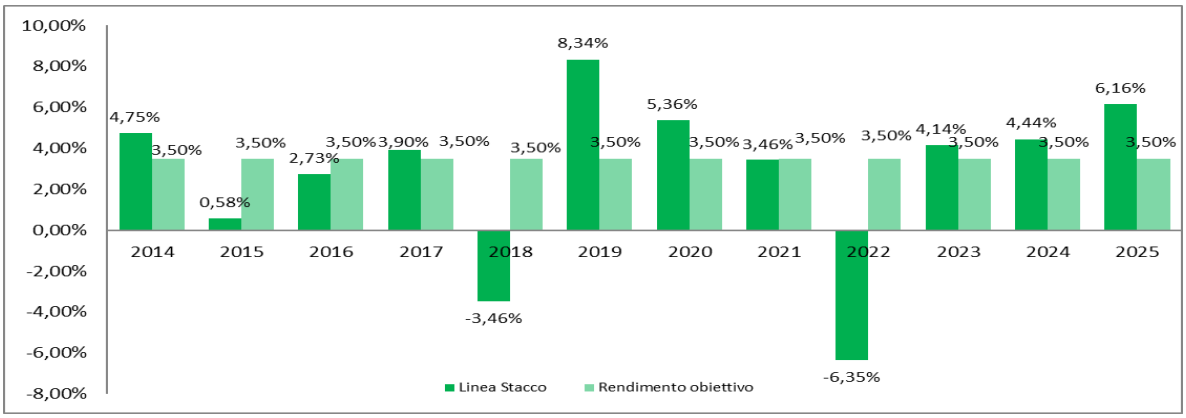
Per i Benchmark di riferimento si rimanda alla Parte II "I comparti - Caratteristiche".

Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati della linea, in confronto con il relativo rendimento obiettivo. Nell'esaminare i dati sui rendimenti si ricorda che:

- ✓ I dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ Il rendimento della linea risente degli oneri gravanti sul patrimonio della stessa;
- ✓ Il rendimento obiettivo è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

Tav. 4 Rendimenti annui



Tav. 5. Rendimento medio annuo composto **

Periodo	Linea Stacco	Rendimento obiettivo
10 anni (2016-2025)	2,78%	3,50%
5 anni (2021-2025)	2,27%	3,50%
3 anni (2023-2025)	4,91%	3,50%

** Il rendimento obiettivo di riferimento, così come modificato da delibera del CDA del 29 settembre 2022, è stato esteso – per coerenza di prestazione – ai periodi precedenti.

Tav. 6. Volatilità storica*

Periodo	Linea Stacco	Benchmark aggregato
10 anni (2016-2025)	5,36%	5,96%
5 anni (2021-2025)	5,82%	6,05%
3 anni (2023-2025)	4,63%	4,64%

*Dati forniti dall'Avisor Mangusta Risk.

AVVERTENZA: I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il Total Expense Ratio (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

	2025	2024	2023
Oneri della gestione finanziaria	**0,43%**	**0,46%**	**0,47%**
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,36%	0,39%	0,42%
- di cui per commissioni di incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui per compensi depositario	0,07%	0,06%	0,05%
Oneri della gestione amministrativa	**0,12%**	**0,07%**	**0,06%**
- di cui per spese generali ed amministrative	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	0,12%	0,07%	0,06%
- di cui altri oneri amm.vi	0,00%	0,00%	0,00%
TOTALE GENERALE	**0,54%**	**0,53%**	**0,53%**

AVVERTENZA: TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente.

Linea Volo

Data di avvio dell'operatività del comparto:	01/01/2013
Patrimonio netto al 31/12/2025 (importo in euro)	518.147.440

Allocazione delle risorse	2025
Fondaco Previdenza Equity	26,4%
Fondaco Previdenza Government Bond	21,3%
Fondaco Previdenza Corporate Bond	14,0%
Fondaco Previdenza Immobiliare SICAF-RAIF	10,0%
Liquidità	4,2%
Immobili	2,6%
Neuberger EM Debt	2,5%
Blackrock EM Bond ESG	2,4%
Robeco QI EM	2,1%
Carmignac PF EMRG	1,6%
Fondo Infrastrutture per la Crescita ESG (*)	1,5%
Pimco Global HY	1,4%
Pioneer Global HY	1,3%
Hayfin Direct Lending Fund IV (*)	1,1%
ICG Recovery Fund II (*)	1,0%
Swisscanto Sustainable EM	0,9%
Lifestyle Fund II (*)	0,9%
DWS Pan-Europ. Infrastr. III (*)	0,9%
Clessidra Capital Partners IV (*)	0,7%
DWS Pan-Europ. Infrastr. II (*)	0,7%
Made in Italy Fund (*)	0,7%
Barings European Private Loan Fund III (*)	0,5%
Industry 4.0 (*)	0,4%
iShares FTSE Mib ETF	0,3%
Primo Ventures - Health (*)	0,3%
Investcorp Tages Impact Ser A (*)	0,1%
OLTRE III Impact (*)	0,1%

Le politiche di investimento e la gestione dei rischi

La gestione è relativa alla fase del percorso previdenziale intermedia rispetto alla prima data utile di pensionamento e presenta un obiettivo di rendimento di media entità (+2,50% annuo netto nominale) accompagnato da una diminuita rischiosità rispetto alla linea di ingresso.
La logica sottostante è da ricercare nell'esigenza di iniziare una prima fase di protezione della posizione, pur continuando nell'azione di ottimizzazione dei rendimenti, considerato che il percorso lavorativo già compiuto è ben oltre la metà.

La gestione delle risorse della Linea Volo è caratterizzata da uno stile di gestione in funzione della permanenza di medio periodo (5-15 anni al pensionamento) nel Fondo da parte degli iscritti.

Tuttavia, le asset class che, storicamente, sono caratterizzate dagli aspetti di solidità e stabilità del flusso cedolare nel tempo sono rappresentate dal monetario (2%), dall'obbligazionario (47%) nonché dagli immobili (10%). L'investimento in beni reali (esclusa la componente immobiliare) pari al 6% ha lo scopo di decorrelare i rischi delle asset class tradizionali mentre l'asset class a maggiore volatilità è rappresentata dall'azionario con una percentuale del 35%. Tutti i dati sono riferiti all'asset allocation strategica della linea al 01/01/2026.

In merito alla gestione del rischio di investimento, i gestori effettuano il monitoraggio guardando a specifici indicatori quantitativi scelti sulla base delle caratteristiche dell'incarico loro conferito; il Fondo svolge a sua volta una funzione di controllo della gestione anche attraverso propri monitoraggi, verificando gli scostamenti tra i risultati realizzati rispetto agli obiettivi e ai parametri di riferimento previsti nei mandati, avvalendosi anche del supporto di Banca Depositaria e della collaborazione indipendente dell'Advisor esterno.
Le tabelle che seguono forniscono informazioni aggiornate al 31/12/2025:

Tav. 1. Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Monetario	6,66%
Obbligazionario governativo	25,52%
Obbligazionario Corporate	18,79%
Azionario	33,40%
Infrastrutture	3,10%
Immobiliare	12,54%

Tav. 2. Investimenti per area geografica*

Italia	6,29%	1,42%
Altri paesi dell'Area Euro	20,28%	9,08%
Altri paesi dell'Unione Europea	1,64%	1,48%
Stati Uniti	13,67%	11,55%
Giappone	1,53%	5,73%
Altri Paesi OCSE	7,38%	10,22%
Altri Paesi non OCSE	4,75%	4,98%

* Dalla ripartizione geografica sono esclusi la Liquidità e l'asset class "Beni Reali".
Dati forniti dall'Advisor Mangusta Risk.

Tav. 3 Altre informazioni rilevanti

OICR	93,2%
Duration modificata*	4,93anni
Esposizione valutaria al 31/12/2025* (in % del patrimonio)	16,6%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio	0,00%
Liquidità (in % del patrimonio)	4,2%

* Dati forniti dall'Advisor Mangusta Risk.

Il turnover del portafoglio è calcolato come rapporto tra il valore minimo individuato tra quello degli acquisti e quello delle vendite di strumenti finanziari nell'anno e il patrimonio gestito. A titolo esemplificativo, un livello di turnover di 0,1 significa che il 10 per cento del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari a 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento.
A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

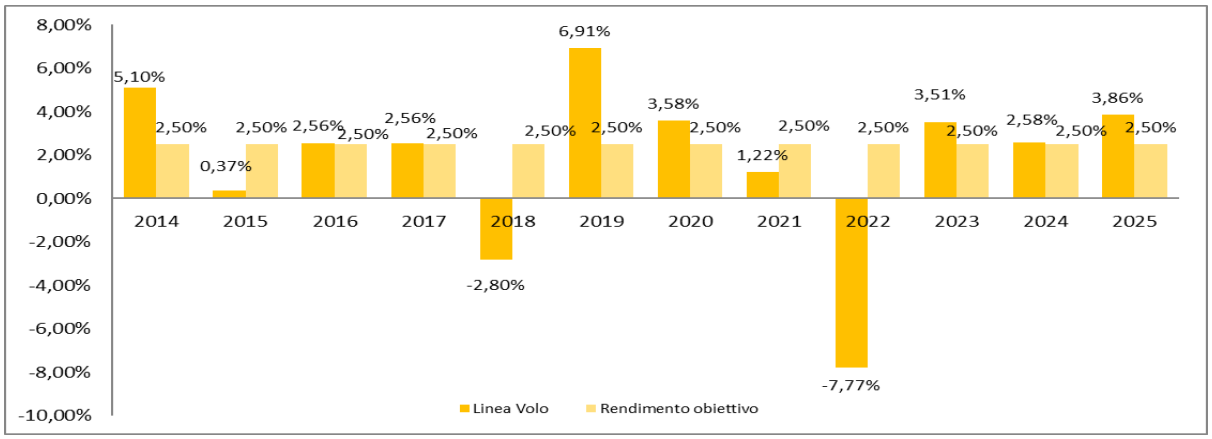
Per i Benchmark di riferimento si rimanda alla Parte II "I comparti - Caratteristiche".

Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati della linea, in confronto con il relativo rendimento obiettivo. Nell'esaminare i dati sui rendimenti si ricorda che:

- ✓ I dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ Il rendimento della linea risente degli oneri gravanti sul patrimonio della stessa;
- ✓ Il rendimento obiettivo è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

Tav. 4. Rendimenti annui



Tav. 5. Rendimento medio annuo composto **

Periodo	Linea Volo	Rendimento obiettivo
10 anni (2016-2025)	1,54%	2,50%
5 anni (2021-2025)	0,58%	2,50%
3 anni (2023-2025)	3,32%	2,50%

**Il rendimento obiettivo di riferimento, così come modificato da delibera del CDA del 29 settembre 2022, è stato esteso – per coerenza di prestazione – ai periodi precedenti.

Tav. 6. Volatilità storica*

Periodo	Linea Volo	Benchmark aggregato
10 anni (2016-2025)	4,46%	4,83%
5 anni (2021-2025)	4,88%	5,18%
3 anni (2023-2025)	3,57%	3,91%

*Dati forniti dall'Avisor Mangusta Risk

⚠ ***AVVERTENZA: I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.***

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il Total Expense Ratio (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

	2025	2024	2023
Oneri della gestione finanziaria	**0,35%**	**0,37%**	**0,38%**
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,29%	0,31%	0,33%
- di cui per commissioni di incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui per compensi depositario	0,06%	0,06%	0,05%
Oneri della gestione amministrativa	**0,12%**	**0,07%**	**0,06%**
- di cui per spese generali ed amministrative	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	0,12%	0,07%	0,06%
- di cui altri oneri amm.vi	0,00%	0,00%	0,00%
TOTALE GENERALE	**0,47%**	**0,44%**	**0,45%**

AVVERTENZA: TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente.

Linea Arrivo

Data di avvio dell'operatività del comparto:	01/01/2013
Patrimonio netto al 31/12/2025 (importo in euro)	246.326.944

Allocazione delle risorse	2025
Fondaco Previdenza Government Bond	39,6%
Fondaco Previdenza Corporate Bond	15,3%
Fondaco Previdenza Immobiliare SICAF-RAIF	12,0%
Fondaco Previdenza Equity	6,8%
Liquidità	3,4%
Neuberger EM Debt	2,6%
Fondo Infrastrutture per la Crescita ESG (*)	2,2%
Hayfin Direct Lending Fund IV (*)	2,0%
DWS Pan-Europ. Infrastr. III (*)	2,0%
ICG Recovery Fund II (*)	1,8%
Immobili	1,8%
Clessidra Capital Partners IV (*)	1,6%
Blackrock EM Bond ESG	1,6%
Made in Italy Fund (*)	1,6%
Pimco Global HY	1,3%
Robeco QI EM	1,0%
Carmignac PF EMRG	1,0%
Barings European Private Loan Fund III (*)	1,0%
Industry 4.0 (*)	0,8%
Pioneer Global HY	0,5%
Investcorp Tages Impact Ser A (*)	0,2%
OLTRE III Impact (*)	0,1%

Le politiche di investimento e la gestione dei rischi

La gestione è relativa alla fase del percorso previdenziale finale rispetto alla prima data utile di pensionamento e presenta un obiettivo di rendimento di contenuta entità (+1,50% annuo netto nominale) accompagnato da una rischiosità ridotta rispetto alla linea intermedia.

La logica sottostante è da ricercare nell'esigenza di porre in massima protezione possibile la posizione con un obiettivo di rendimento di sostanziale copertura dell'inflazione, considerato che il percorso lavorativo è giunto nella sua fase finale.

La gestione delle risorse della Linea Arrivo è caratterizzata dalla massima protezione della posizione previdenziale in funzione del breve periodo di permanenza (5-0 anni al pensionamento) nel Fondo da parte degli iscritti.

Tuttavia, le asset class che storicamente sono caratterizzate dagli aspetti di solidità e stabilità del flusso cedolare nel tempo, sono rappresentate dal monetario (4%), dall'obbligazionario (66%) nonché dagli immobili (16%). L'investimento in beni reali (esclusa la componente immobiliare) non è previsto date le caratteristiche proprie di investibilità e liquidabilità che non risultano coerenti con il profilo della Linea Arrivo. L'asset class a maggiore volatilità è rappresentata dall'azionario con una percentuale del 14%. Tutti i dati sono riferiti all'asset allocation strategica al 01/01/2026.

In merito alla gestione del rischio di investimento, i gestori effettuano il monitoraggio guardando a specifici indicatori quantitativi scelti sulla base delle caratteristiche dell'incarico loro conferito; il fondo svolge a sua volta una funzione di controllo della gestione anche attraverso propri monitoraggi verificando gli scostamenti tra i risultati realizzati rispetto agli obiettivi e ai parametri di riferimento previsti nei mandati avvalendosi anche del supporto di Banca Depositaria e della collaborazione indipendente dell'Advisor esterno.

Le tabelle che seguono forniscono informazioni aggiornate al 31/12/2025:

Tav. 1. Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Monetario	5,62%
Obbligazionario governativo	42,38%
Obbligazionario Corporate	21,39%
Azionario	12,68%
Infrastrutture	4,11%
Immobiliare	13,81%

Tav. 2. Investimenti per area geografica*

	TITOLI DI DEBITO	TITOLI DI CAPITALE
Italia	11,85%	0,28%
Altri paesi dell'Area Euro	35,45%	2,59%
Altri paesi dell'Unione Europea	1,74%	0,42%
Stati Uniti	19,89%	3,27%
Giappone	2,74%	1,61%
Altri Paesi OCSE	10,13%	3,19%
Altri Paesi non OCSE	4,32%	2,52%

* Dalla ripartizione geografica sono esclusi la Liquidità e l'asset class "Beni Reali".

Dati forniti dall'Advisor Mangusta Risk.

Tav. 3. Altre informazioni rilevanti

OICR	94,8%
Duration modificata*	5.53 anni
Esposizione valutaria al 31/12/2024 (in % del patrimonio)	8,3%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio	0,21%
Liquidità (in % del patrimonio)	3,4%

* Dati forniti dall'Advisor Mangusta Risk

Il turnover del portafoglio è calcolato come rapporto tra il valore minimo individuato tra quello degli acquisti e quello delle vendite di strumenti finanziari nell'anno e il patrimonio gestito. A titolo esemplificativo, un livello di turnover di 0,1 significa che il 10 per cento del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari a 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento.
A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

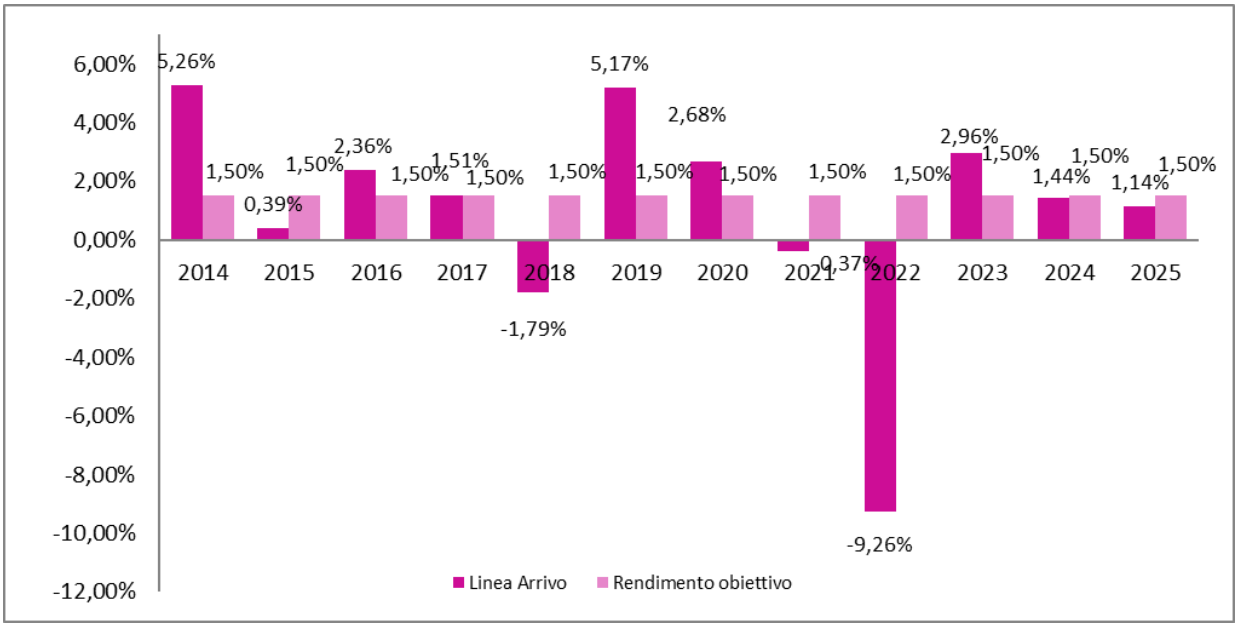
Per i Benchmark di riferimento si rimanda alla Parte II "I comparti - Caratteristiche".

Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati della linea, in confronto con il relativo rendimento obiettivo.
Nell'esaminare i dati sui rendimenti si ricorda che:

- ✓ I dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ Il rendimento della linea risente degli oneri gravanti sul patrimonio della stessa;
- ✓ Il rendimento obiettivo è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

Tav. 4. Rendimenti annui



Tav. 5. Rendimento medio annuo composto **

Periodo	Linea Arrivo	Rendimento obiettivo
10 anni (2016-2025)	0,51%	1,50%
5 anni (2021-2025)	-0,92%	1,50%
3 anni (2023-2025)	1,84%	1,50%

** Il rendimento obiettivo di riferimento, così come modificato da delibera del CDA del 29 settembre 2022, è stato esteso – per coerenza di prestazione – ai periodi precedenti.

Tav. 6. Volatilità storica*

Periodo	Linea Arrivo	Benchmark aggregato
10 anni (2016-2025)	3,66%	4,29%
5 anni (2021-2025)	4,23%	4,71%
3 anni (2023-2025)	2,79%	3,58%

*Dati forniti dall'Avisor Mangusta Risk

AVVERTENZA: I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.

Total Expense Ratio (TER): costi e spese

Il Total Expense Ratio (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

	2025	2024	2023
Oneri della gestione finanziaria	**0,36%**	**0,36%**	**0,36%**
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,30%	0,31%	0,31%
- di cui per commissioni di incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui per compensi depositario	0,06%	0,05%	0,05%
Oneri della gestione amministrativa	**0,11%**	**0,07%**	**0,06%**
- di cui per spese generali ed amministrative	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	0,11%	0,07%	0,06%
- di cui altri oneri amm.vi	0,00%	0,00%	0,00%
TOTALE GENERALE	**0,47%**	**0,43%**	**0,42%**

AVVERTENZA: TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente.

Comparto TFR Tacito

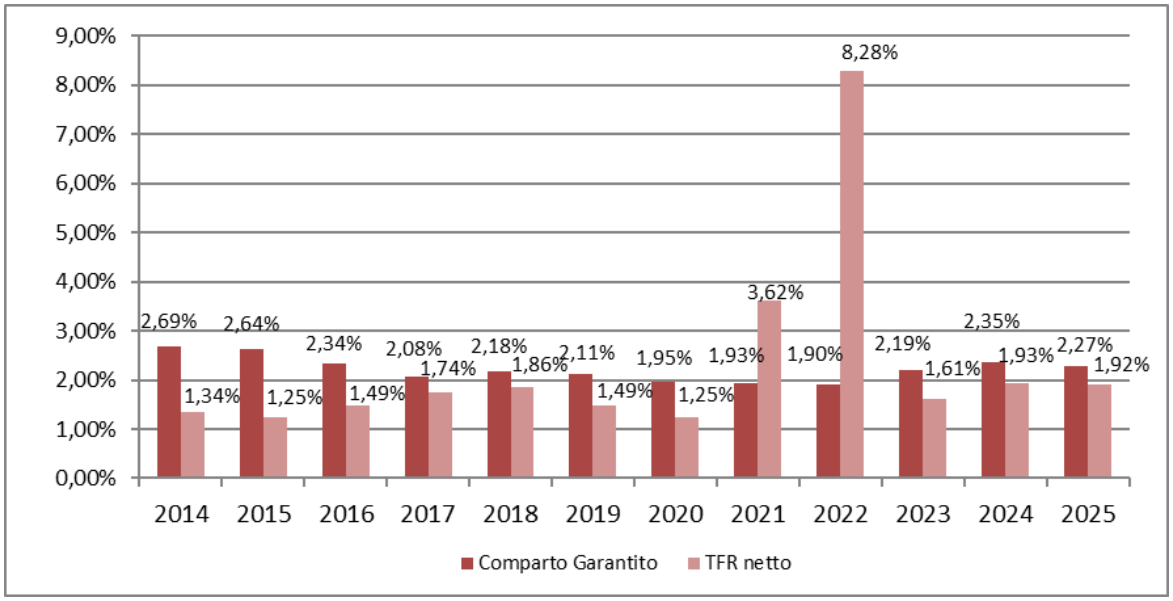
Data di avvio dell'operatività del comparto:	01/01/2013
Patrimonio netto al 31/12/2025 (importo in euro):	34.884.945
Gestori delegati:	Cardif Vita S.P.A.
Garanzie di risultato: (conservazione del capitale, maggiorato di un rendimento determinato in base alla gestione separata Capitalvita con un minimo garantito a scadenza dello 0,25%)	SI

Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto, in confronto con la rivalutazione del TFR
Nell'esaminare i dati sui rendimenti si ricorda che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso;
- ✓ il TFR è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

Tav. 4 Rendimenti annui



Tav. 5. Rendimento medio annuo composto

Periodo	Comparto Garantito	TFR
10 anni (2016-2025)	2,13%	2,50%
5 anni (2021-2025)	2,13%	3,44%
3 anni (2023-2025)	2,27%	1,82%

⚠ ***AVVERTENZA: I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.***

Total Expense Ratio (TER): costi e spese

Il Total Expense Ratio (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

	2025	2024	2023
Oneri della gestione finanziaria	**0,40%**	**0,39%**	**0,42%**
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,40%	0,39%	0,42%
- di cui per commissioni di incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui per compensi depositario	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri della gestione amministrativa	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**
- di cui per spese generali ed amministrative	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui altri oneri amm.vi	0,00%	0,00%	0,00%
TOTALE GENERALE	**0,40%**	**0,39%**	**0,42%**

AVVERTENZA: TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente.

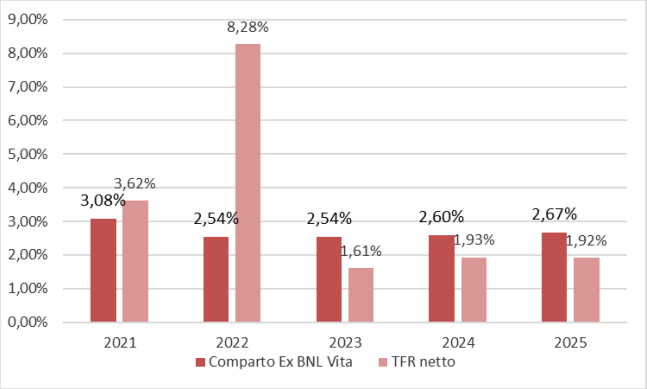
Comparto Parabancario

Data di avvio dell'operatività del comparto:	08/08/2020
Patrimonio netto al 31/12/2025 (importo in euro):	57.515.196
Gestori delegati:	Cardif Vita S.P.A.
Garanzie di risultato: (conservazione del capitale, maggiorato di un rendimento determinato in base alla gestione separata Capitalvita) con un minimo garantito a scadenza dello 0,10%	SI

Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto, in confronto con la rivalutazione del TFR
Nell'esaminare i dati sui rendimenti si ricorda che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso;
- ✓ il TFR è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.



Tav. 5. Rendimento medio annuo composto

Periodo	Comparto Parabancario	TFR
10 anni (2016-2025)	n.d	n.d
5 anni (2021-2025)	2,06%	3,44%
3 anni (2023-2025)	2,14%	1,82%

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il Total Expense Ratio (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

	2025	2024	2023
Oneri della gestione finanziaria	**0,43%**	**0,43%**	**0,43%**
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,43%	0,43%	0,43%
- di cui per commissioni di incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui per compensi depositario	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri della gestione amministrativa	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**
- di cui per spese generali ed amministrative	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui altri oneri amm.vi	0,00%	0,00%	0,00%
TOTALE GENERALE	**0,43%**	**0,43%**	**0,43%**

AVVERTENZA: TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente.

AVVERTENZA: I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.

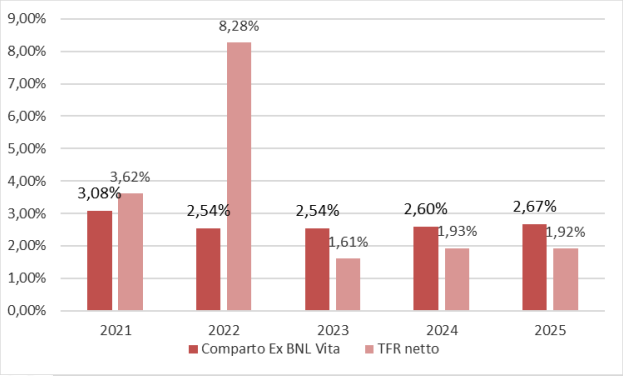
Comparto EX BNL VITA

Data di avvio dell'operatività del comparto:	25/11/2021
Patrimonio netto al 31/12/2025 (importo in euro):	10.207.764
Gestori delegati:	Cardif Vita S.P.A.
Garanzie di risultato: (conservazione del capitale, maggiorato di un rendimento determinato in base alla gestione separata Capitaldip con un minimo garantito a scadenza che va dal 2% al 4% in base alla data di ingresso dell'Iscritto)	SI

Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto, in confronto con la rivalutazione del TFR
Nell'esaminare i dati sui rendimenti si ricorda che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso;
- ✓ il TFR è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.



Tav. 5. Rendimento medio annuo composto

Periodo	Comparto ex BNL Vita	TFR
10 anni (2016-2025)	n.d	n.d
5 anni (2021-2025)	2,69%	2,60%
3 anni (2023-2025)	2,60%	1,82%

AVVERTENZA: I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il Total Expense Ratio (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi

effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

	2025	2024	2023
Oneri della gestione finanziaria	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui per commissioni di incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui per compensi depositario	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri della gestione amministrativa	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**
- di cui per spese generali ed amministrative	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui altri oneri amm.vi	0,00%	0,00%	0,00%
TOTALE GENERALE	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**

AVVERTENZA: TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente.

FONDO PENSIONI DEL PERSONALE
Gruppo BNL/BNP Paribas Italia
Fondo Pensioni del Personale
del Gruppo BNL/BNP Paribas Italia

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1143

Istituito in Italia

Via degli Aldobrandeschi, 300 – 00163 Roma

+39 06 4702.1; +39 06 89480411

fp.gruppo.bnl.bnpp.it@bnlmail.com
fondopensionipersonalegruppobnlbnppit@pec.bnlmail.com

www.fondopensionibnl.it

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 23 ottobre 2026)

Parte II 'Le informazioni integrative'

Il Fondo Pensioni del Personale Gruppo BNL/BNP Paribas Italia è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Scheda 'Le informazioni sui soggetti coinvolti' *(in vigore dal 23/10/2026)*

Le Fonti Istitutive

Il Fondo Pensioni del Personale Gruppo BNL/BNP Paribas Italia è stato riconosciuto con Decreto del Presidente della Repubblica del 21-4-62, n.929.
Il citato D.P.R. n. 929/62, gli accordi stipulati tra la Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. e le Organizzazioni Sindacali in data 30/10/97, 2/8/2002 e 13/1/2011 nonché le successive modificazioni ed integrazioni costituiscono la Fonte Istitutiva del Fondo.

Gli Organi e il Direttore Generale

Il funzionamento del Fondo è affidato ai seguenti organi: **Assemblea degli Aderenti**, **Consiglio di Amministrazione** e **Collegio dei Sindaci**.

Il Consiglio di Amministrazione e il Collegio dei Sindaci sono a composizione paritetica, cioè composti da uno stesso numero di rappresentanti di lavoratori e di datori di lavoro.

L'**Assemblea degli aderenti** è formata da tutti gli aderenti al Fondo pensioni e si riunisce in seduta ordinaria o straordinaria.

Il **Consiglio di Amministrazione** è composto da 12 componenti di cui metà eletti dall'assemblea in rappresentanza dei lavoratori e metà designati nominati dal datore di lavoro.

L'attuale Consiglio è in carica per il periodo luglio 2026 - giugno 2031 ed è così composto:

Dora Arone di Valentino	Nata a Palermo (PA) il 04.12.71 elezione dei lavoratori
Alberto Cannata	Nato a Siracusa (SR) il 19.07.73 designazione datoriale
Maurizio D'Auria	Nato a Matera (MT) il 19.10.74 elezione dei lavoratori
Emanuele Orlando De Santis	Nato ad Avezzano (AQ) l'11.10.87 (dimissionario in attesa di nuove votazioni per elezione nuovo nominativo)
Maria Rosa Fascina	Nata a Salerno (SA) il 19.05.75 designazione datoriale
Carlo Fazzi	Nato a Roma (RM) il 12.12.72 designazione datoriale
Iacopo Ghelli	Nato a Firenze (FI) il 25.09.64 elezione dei lavoratori
Antonietta Giammanco	Nata a Palermo (PA) il 23.04.74 designazione datoriale
Luca Iandimarino	Nato a Bergamo (BG) il 29.08.73 designazione datoriale
Fabio Montena (Presidente)	Nato a Monfalcone (GO) l'11.02.58 designazione datoriale
Saverio Pasquadibisceglie	Nato a Trani (BT) il 21.04.62 elezione dei lavoratori
Ivan Tripodi (Vice Presidente)	Nato a Reggio Calabria (RC) il 16.03.71 elezione dei lavoratori

Il Consiglio ha istituito nel proprio seno le **Commissioni** Comunicazione, Finanza e Immobili, con funzione consultiva, che, oltre al Presidente, al Vice Presidente e al Direttore Generale, risultano così composte:

Commissione Comunicazione
- Dora Arone Di Valentino
- Alberto Cannata
- Maria Rosa Fascina
- Saverio Pasquadibisceglie

Commissione Finanza
- Emanuele Orlando De Santis (dimissionario in attesa di un nuovo nominativo)
- Carlo Fazzi
- Iacopo Ghelli
- Luca Iandimarino

Commissione Immobili
- Maurizio D'Auria
- Carlo Fazzi
- Antonietta Giammanco
- Saverio Pasquadibisceglie;

Il ***Collegio dei Sindaci*** è costituito da 4 componenti effettivi e da due supplenti, dei quali: due effettivi ed uno supplente designati da BNL e due effettivi ed uno supplente eletti dai lavoratori.

L'attuale collegio è in carica per il periodo luglio 2026 - giugno 2031 ed è così composto:

Delfina Petrelli (Presidente)	Nata a Vallefiorita (CZ) il 21.01.74 elezione dei lavoratori
Pier Paolo Anibaldi	Nata a Roma (RM) il 10.07.65 designazione datoriale
Luigi Di Iasio	Nato a San Giovanni Rotondo (FG) il 02.06.81 designazione datoriale
Dario Santorelli	Nato a Napoli (NA) il 29.06.74 elezione dei lavoratori
Filippo Occhipinti (membro supplente)	Nato a Palermo (PA) il 25.05.66 elezione dei lavoratori
Riccardo Torchio (membro supplente)	Nato a Roma (RM) il 31.10.72 designazione datoriale

Il Direttore Generale

Gianni Degan, nato a Venezia (VE) il 10.04.62.

L'Organismo di Vigilanza

Ha funzioni di vigilanza e controllo in ordine al funzionamento, all'efficacia, all'adeguatezza e all'osservanza del modello di organizzazione, gestione e controllo adottato dal Fondo ai sensi del D.lgs. 231/2001 allo scopo di prevenire i reati dai quali possa derivare la responsabilità amministrativa del Fondo. È formato da 3 componenti nominati dal CdA. Detti componenti durano in carica per il triennio 25/1/2024 - 24/1/2027.

È così composto:

Alessandro Nicolai (Presidente)	Nato a Roma (RM) il 21.10.68
Stefano Giuliano	Nato a Roma (RM) il 02.09.54
Armando De Sossi	Nato a Roma (RM) il 06.10.66

La gestione amministrativa

La gestione amministrativa e contabile del Fondo è affidata sulla base di apposita convenzione, a Previnet SpA con sede legale e operativa in Via E. Forlanini, 24 - 31022 Preganziol (TV).
La gestione amministrativa del patrimonio immobiliare è altresì affidata a BNP Paribas REPM Italy S.r.l. con sede legale in Piazza Lina Bo Bardi, 3 – Milano.

Il depositario

Il soggetto che svolge le funzioni di depositario del Fondo è BNP Paribas S.A. Succursale Italia, con sede legale e amministrativa principale: Boulevard des Italiens, 16 – Parigi; sede presso cui sono espletate le funzioni di banca depositaria: Piazza Lina Bo Bardi, 3 – Milano.

I gestori delle risorse

OICR	*societa di gestione*	*sede*	*scadenza*
Fondaco Previdenza Governemnt Bond	Fondaco Lux SA/Luxembourg	146, Boulevard de la Pétrusse, L2330 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg	n/d
Fondaco Previdenza Corporate Bond	Fondaco Lux SA/Luxembourg	146, Boulevard de la Pétrusse, L2330 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg	n/d
Fondaco Previdenza Equity	Fondaco Lux SA/Luxembourg	146, Boulevard de la Pétrusse, L2330 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg	n/d
Fondaco Previdenza LDI	Fondaco Lux SA/Luxembourg	146, Boulevard de la Pétrusse, L2330 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg	n/d
Fondaco Previdenza Immobiliare SICAF-RAIF	Fondaco Lux SA/Luxembourg	146, Boulevard de la Pétrusse, L2330 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg	n/d
BlackRock Emerging Markets Bond ESG fund	BlackRock Investment Management UK Ltd	2-4 Rue Eugene Ruppert L-2453 Luxembourg	n/d
ETF Ishares FTSE Mib	BlackRock Inc	JP Morgan House, International Financial Services Ctr, Dublin 1, Ireland	n/d
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund EUR I	Neuberger Berman Europe Ltd	Landsdowne House, 57 Berkeley Square, London W1J 6ER UK	n/d
Pimco Global High Yield Bond Eur hdg Fund	Pimco Funds Global Investors Series plc	30 Herbet Street Dublin 2 Ireland	n/d
Amundi Funds - Pioneer Global High Yield I2 EUR HGD	Amundi Luxembourg SA/Luxembourg	5, Allee Scheffer, L-2520 Luxembourg, L-2520 Luxembourg	n/d
Carmignac Portfolio Emergents	Carmignac Gestion	24, place Vendôme - F - 75001 Paris	n/d
Robeco QI Emerging Markets Active Equities	Robeco Institutional Asset Management B.V.	Weena 850 - 3014 DA Rotterdam The Netherlands	n/d
Swisscanto Equity Fund Sustainable Emerging Markets DT	Swisscanto Asset Management International S.A.	6, route de Trèves - L-2633 Senningerberg - Lussemburgo	n/d
Fondo Infrastrutture per la crescita ESG	Azimut Libera Impresa SGR	Via dei Fiori Oscuri 5, 20121 Milano	31/12/2035*
OLTRE II SICAF	Oltre II SICAF EuVECA S.p.A	Via Aurelio Saffi, 29, 20123 Milano	30/10/2028*
OLTRE III Impact	Oltre Impact SGR SpA-Gestore EuVECA S.p.A	Via Aurelio Saffi, 29, 20123 Milano	30/09/2031*
PAN-EUROPEAN INFRASTRUCTURE II	DWS Alternatives Global Limited	1 Great Winchester Street, London UK, EC2N 1DB	30/06/2029*
PAN-EUROPEAN INFRASTRUCTURE III	DWS Alternatives Global Limited	1 Great Winchester Street, London UK, EC2N 2DB	30/06/2033*
HEALTH	Primo Capital SGR SpA	Piazza Borromeo, 14, 20123 Milano	08/08/2026
Investcorp Tages Impact	Waystone Luxembourg	19, Rue de Bitbourg, L-1273 Hamm, Luxembourg	30/07/2031*
ICG Recovery Fund II	ICG Europe SARL	32-36 Boulevard d'Avranches, L1160 Luxembourg	Feb 2031*
Hayfin Direct Lending Fund IV	Hayfin Capital Management LLP	One Eagle Place, SW1Y 6AF, London, United Kingdom	31/12/2030*
Barings European Private Loan Fund III	Barings LLC	300 South Tryon Street Suite 2500, Charlotte, NC, United States	31/12/2028*
Clessidra Capital Partners 4	Clessidra Private Equity Sgr SPA	Piazza degli Affari 2, 20123, Milano	14/06/2031*
Made in Italy Fund	Q-Group & Pambianco GP S.à r.l.	L-1528 Grand Duchy of Luxembourg	12/03/2028*
Industry 4.0 Fund	Q-Group Industry GP S.à.r.l.	L-1528 Grand Duchy of Luxembourg	31/08/2028*
Lifestyle Fund II	Quadrivio & Pambianco II GP S.à.r.l.	L-1855 Grand Duchy of Luxembourg	14/07/2033*

* come da Regolamento del Fondo

L'erogazione delle rendite

Il Fondo eroga direttamente le prestazioni in forma di rendita.

Le altre convenzioni assicurative

Il Fondo a favore degli Iscritti ha stipulato con la Compagnia Unipol Assicurazioni S.p.A., apposita convenzione per la copertura del rischio morte e invalidità permanente. Tale convenzione prevede il riconoscimento di un capitale al manifestarsi dell'evento che ne provoca la cessazione del rapporto di lavoro. Il capitale annuo assicurato, in caso di morte o invalidità permanente, è raddoppiato se al momento dell'evento sono presenti figli disabili.

La revisione legale dei conti

Con delibera assembleare del 14 giugno 2024, l'incarico di revisore legale dei conti del Fondo per gli esercizi 2024 – 2026 è stato affidato alla "Deloitte e Touche S.p.A.", con sede in Via Vittorio Veneto, 89 – Roma.

La raccolta delle adesioni

L'iscrizione al Fondo avviene secondo le modalità previste nella **Parte V dello Statuto**, ovvero mediante la compilazione di specifiche pagine web presenti sul sito del Fondo (www.fondopensionibnl.it). Il modulo è sottoscritto e firmato digitalmente a cura del potenziale aderente, che è responsabile della completezza e veridicità delle informazioni fornite, ivi compresa la sussistenza dei requisiti di partecipazione eventualmente richiesti.
Sempre on line è presente lo Statuto e la documentazione informativa prevista dalla normativa, di cui il potenziale aderente deve preliminarmente prendere visione.
Le modalità di adesione al Fondo sono previste in apposito Regolamento approvato dal Consiglio di Amministrazione e disponibile sul sito web del Fondo.
Gli schemi dei moduli di adesione sono parte integrante e necessaria della Nota informativa.

Dove trovare ulteriori informazioni

Ti potrebbero inoltre interessare i seguenti documenti:

- lo **Statuto** (Parte IV - profili organizzativi);
- il **Regolamento elettorale**;
- il **Documento sul sistema di governo**;
- **altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione.

Tutti questi documenti possono essere acquisiti dall'area pubblica del sito web [www.fondopensionibnl.it].
È inoltre disponibile, sul sito web della COVIP (www.covip.it), la Guida introduttiva alla previdenza complementare.

FONDO PENSIONI DEL PERSONALE
Gruppo BNL/BNP Paribas Italia

Fondo Pensioni del Personale
del Gruppo BNL/BNP Paribas Italia

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1143

Istituito in Italia

Via degli Aldobrandeschi, 300 – 00163 Roma

+39 06 4702.1; +39 06 89480411

fp.gruppo.bnl.bnpp.it@bnlmail.com
fondopensionipersonalegruppobnlbnppit@pec.bnlmail.com

www.fondopensionibnl.it

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 23 ottobre 2026)

Appendice

'Informativa sulla sostenibilità'

Il Fondo Pensioni del Gruppo BNL/BNP Paribas Italia è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Informazioni sulle caratteristiche ambientali o sociali/investimenti sostenibili

Nell'ambito della propria politica d'investimento, pur tenendo conto dei citati profili ambientali, sociali e di governo (ESG), il Fondo Pensioni di BNL/ Gruppo BNP Paribas non promuove caratteristiche sociali o ambientali o una loro combinazione di cui all'art.8 del Regolamento (UE) 2019/2088, né ha come obiettivo la realizzazione di investimenti sostenibili di cui all'art. 9 del Regolamento (UE) 2019/2088.

Linea Stacco / Volo / Arrivo / Tacito / Erogazione Rendite

Non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali
e
non ha come obiettivo investimenti sostenibili

I rischi di sostenibilità sono integrati nelle decisioni di investimento che riguardano questo prodotto finanziario?

SI

Il Fondo, sin dal 2008, ha posto alla base della propria attività caratteristiche e principi propri di un investitore istituzionale «Socialmente Responsabile» come previsto dallo Statuto stesso del Fondo (art. 28 comma 3).

Inoltre, all'interno del documento "Carta dei Valori e dei Comportamenti" del Fondo, aggiornato a maggio 2023, il valore "Sostenibilità & Responsabilità Sociale" definisce l'impegno che il Fondo assume al fine di incoraggiare lo sviluppo di un modello di lavoro sostenibile: "Gestiamo responsabilmente le problematiche di carattere sociale ed ecologico, la salvaguardia ambientale, l'efficientamento energetico e l'ottimizzazione delle risorse. Rispettiamo, valorizziamo e gestiamo le esigenze e aspettative di tutti i nostri Stakeholder (le nostre persone, gli Iscritti, i Fornitori, etc.) rispettandone opinioni e posizioni. Incoraggiamo con forza lo sviluppo di un modello di crescita alternativo e sostenibile, attraverso investimenti in Finanza sostenibile e a Impatto."
Nel 2025, per favorire la spedita attuazione di tali principi, il Fondo si è dotato di una specifica "Politica di Sostenibilità e Responsabilità Sociale" (di seguito Politica), disponibile sul sito Web del Fondo.

Come dettagliato all'interno della Politica, il Fondo integra i criteri ESG all'interno delle attività di investimento, attraverso un duplice approccio:

2 Definizione di un universo investibile, elaborato dal "Sustainability Team" di BNPP Asset Management. Il team di ricerca, in conformità alla **"Responsible Business Conduct - RBC – Policy"** effettua, in primis, uno screening basato sul rispetto di norme e standard internazionali quali: UN Global Compact Principles, OECD MNEs e UNGPs guidelines. Successivamente viene osservata, per ciascun emittente, la conformità alle

politiche settoriali di gruppo, dettagliate nel documento "Responsible Business Conduct - RBC – Policy". In ogni settore, vengono evidenziati i requisiti obbligatori che devono essere soddisfatti dagli emittenti affinché possano essere investibili. I fattori di rischio attenzionati sono relativi a 11 tematiche ESG, misurate, in media, sulla base di 37 metriche settoriali sottostanti. Gli emittenti sono suddivisi in 20 settori e 4 aree geografiche, per un totale di 80 "peer groups". All'interno dei 20 settori esaminati il team di ricerca ha individuato sei settori sensibili, agricoltura, carbone, estrazione mineraria, oil & gas, energia nucleare, olio di palma e pasta di legno, per i quali vengono monitorati parametri quantitativi e qualitativi specifici e ben definiti all'interno della policy. I settori relativi alle armi controverse e al tabacco sono totalmente esclusi.

Al termine dell'analisi viene attribuito, a ciascun emittente, un rating ESG, costituito da dieci livelli di valutazione qualitativa, i decili, aggiornati mensilmente. Poiché è convinzione del Fondo che i fattori ambientali, sociali e di governance costituiscono tra le maggiori fonti di rischio per ogni investitore, il Fondo esclude esplicitamente dall'universo investibile i 3 decili di qualità più bassa e, per il tramite delle management company utilizzate, impone ai veicoli di investimento utilizzati dal Fondo un apposito impegno vincolante relativamente agli investimenti azionari ed ai titoli di obbligazioni societarie.

2 Obiettivo di decarbonizzazione: per quanto riguarda i portafogli obbligazionari corporate e azionari, il Fondo ha affiancato all'obiettivo di registrare una performance finanziaria mensile in linea a quella del benchmark, un obiettivo extra-finanziario, calcolato su un orizzonte temporale di 5 anni, di riduzione della "Carbon Footprint" dei portafogli, (così come definita dall'indicatore PAI 2 "Impronta di carbonio" del Regolamento (UE) 2088/2019), nella misura definita dal CdA. I gestori coinvolti e il Fondo monitorano regolarmente l'andamento dell'indicatore rispetto all'obiettivo di decarbonizzazione in termini di scostamenti dai valori medi attesi ovvero di raggiungimento anticipato degli stessi, concordando eventuali azioni correttive.

In concomitanza all'entrata in vigore della Politica, il Fondo ha avviato la collaborazione con un Advisor ESG, al fine di rafforzare la valutazione di sostenibilità del portafoglio liquido complessivo e disporre di una migliore e più efficace tracciabilità e trasparenza degli impatti che le scelte di investimento hanno in ambito di sostenibilità. Per quanto riguarda la valutazione ESG dei prodotti di Private Markets, il Fondo riceve semestralmente una valutazione da parte dell'Advisor ESG. Il processo valutativo prevede la raccolta di dati dalla società in portafoglio tramite la compilazione di un questionario dedicato, consentendo al Fondo di ottenere una valutazione olistica circa la sostenibilità del prodotto.

Nella Politica sono altresì indicati gli ulteriori strumenti operativi di attuazione dei principi di sostenibilità del Fondo che sono:

- l'adesione ai "Principles for Responsible Investment" (PRI) promossi dalle Nazioni Unite per diffondere e sostenere l'investimento sostenibile e responsabile nella comunità finanziaria internazionale;
- l'adesione al Forum per la Finanza Sostenibile al fine di far parte di un network informativo e formativo, che ha lo scopo di incoraggiare lo scambio e la crescita culturale in materia di investimento sostenibile e responsabile;
- l'adesione alle rigorose politiche di restrizione della liquidità del Gruppo BNPP Paribas.

Per quanto riguarda il presidio della legge 220/2021 "Misure per contrastare il finanziamento delle imprese produttrici di mine antipersona, di munizioni e submunizioni a grappolo", il Fondo provvede al controllo della conformità del portafoglio complessivo, consultando periodicamente liste sia pubbliche che private.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

NO

I comparti sopra indicati non considerano al momento i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità in quanto non sono presenti obiettivi d'investimento aventi caratteristiche ambientali o sociali e di sostenibilità secondo quanto previsto dagli sensi degli articoli 8 e 9 del Regolamento (UE) 2019/2088. Il Fondo, pur avendo integrato nella propria gestione finanziaria una serie di controlli allo scopo di monitorare i soli rischi ESG degli investimenti tramite un sistema di scoring e pur disponendo di una propria politica di sostenibilità e responsabilità sociale non individua, prioritizza e misura i principali effetti negativi delle proprie decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità.

Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili

(*dichiarazione resa in conformità all'articolo 7, del regolamento (UE) 2020/852*)

ALLEGATO: Il Modulo di adesione

FONDO PENSIONI DEL PERSONALE
Gruppo BNL/BNP Paribas Italia

MODULO DI ADESIONE AL
FONDO PENSIONI DEL PERSONALE BNL/BNP PARIBAS ITALIA
Iscritto all'Albo tenuto dalla Covip con il n. 1143

Spettabile
Fondo Pensioni del Personale del Gruppo
BNL/BNP Paribas Italia
Via degli Aldobrandeschi,300
00163 Roma

Attenzione: L'adesione al Fondo Pensioni del Personale del Gruppo BNL/BNP Paribas Italia deve essere preceduta dalla presa visione (o, su apposita richiesta, consegna) della Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa e dell'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'. I suddetti documenti, unitamente allo Statuto del Fondo e ad ogni altra documentazione attinente allo stesso, sono consultabili sul sito www.fondopensionibnl.it, salvo che l'Aderente non opti per la relativa consegna in formato cartaceo mediante apposita richiesta.

L'aderente è responsabile della completezza e veridicità delle informazioni fornite con la predetta domanda.

DATI DELL'ADERENTE:

Cognome:_____

Nome: _____

Codice Fiscale: _____ **Sesso :** _____ **Uid BNP:** _____

Data di nascita: _____ **Comune di nascita** _____ **Provincia:**_____ **Stato**: _____
Tipo documento: _____**Numero documento**: _____
Ente di rilascio:_____**Data di rilascio**:_____
Residenza: _____ **Cap**: _____
Telefono:_____ **e-mail**:_____

Desidero ricevere la corrispondenza:	
☐ In formato elettronico via e-mail	☐ In formato cartaceo all'indirizzo di residenza

Data prima iscrizione alla previdenza complementare

Firma Aderente_____

DATI DELL'AZIENDA:

Azienda: _____ Codice fiscale/Partita IVA: _____

Dichiara sotto la propria responsabilità di essere stato assunto in data _____ con contratto:

☐ a tempo determinato	☐ a tempo indeterminato	☐ Apprendistato

TITOLO DI STUDIO:

☐ Nessuno	☐ Licenza elementare	☐ Licenza media inferiore	☐ Diploma professionale
☐ Diploma media superiore	☐ Diploma universitario/laurea triennale	☐ Laurea / laurea magistrale	☐ Specializzazione post-laurea

DESIGNAZIONE BENEFICIARI PER LA "POLIZZA INVALIDITA' E PREMORIENZA"[2]:

Per il capitale relativo alla "polizza invalidità e premorienza" designa quale proprio beneficiario/i:

Eredi ☐

Designati	☐ (indicare Cognome, Nome, Luogo e data di nascita, Codice Fiscale, indirizzo e Percentuale)
Designati	☐ (indicare Cognome, Nome, Luogo e data di nascita, Codice Fiscale, indirizzo e Percentuale)

Cognome e Nome Aderente _____

Firma Aderente _____

[2] I beneficiari possono essere inseriti e/o modificati anche successivamente all'iscrizione.
Nel caso in cui i beneficiari designati siano più di uno, è consentito stabilire la quota da riconoscere a ciascuno di essi, precisando nella casella "Perc" la relativa percentuale (la somma delle quote deve essere obbligatoriamente pari a 100). In mancanza di specifica indicazione la posizione individuale sarà ripartita in parti uguali tra i designati. Nel caso in cui beneficiari fossero più di 2 stampare e compilare la pagina più volte.

DESIGNAZIONE BENEFICIARI PER LA POSIZIONE PREVIDENZIALE[3]:

Soggetti che hanno diritto di riscattare la posizione individuale in caso di decesso dell'Aderente prima del pensionamento:

Eredi ☐

Designati ☐ (indicare Cognome, Nome, Luogo e data di nascita, Codice Fiscale, indirizzo e Percentuale)

Designati ☐ (indicare Cognome, Nome, Luogo e data di nascita, Codice Fiscale, indirizzo e Percentuale)

PRECEDENTE POSIZIONE PREVIDENZIALE COMPLEMENTARE[4]:

Se già si aderisce ad altra forma pensionistica complementare, riportare le seguenti informazioni:

Denominazione altra forma pensionistica: _____	
Numero iscrizione Albo tenuto dalla COVIP[5]: _____	
L'attuale Scheda dei costi della sopraindicata altra forma pensionistica mi è stata:	
☐ Consegnata[6]	☐ Non consegnata[7]
Indicare se si intende chiedere il trasferimento della posizione maturata nell'altra forma pensionistica cui già si aderisce	
SI ☐	NO ☐

Cognome e Nome Aderente _____

Firma Aderente _____

[3] I beneficiari possono essere inseriti e/o modificati anche successivamente all'iscrizione.
Nel caso in cui i beneficiari designati siano più di uno, è consentito stabilire la quota da riconoscere a ciascuno di essi, precisando nella casella "Perc" la relativa percentuale (la somma delle quote deve essere obbligatoriamente pari a 100). In mancanza di specifica indicazione la posizione individuale sarà ripartita in parti uguali tra i designati. Nel caso in cui beneficiari fossero più di 2, stampare e compilare la pagina più volte.

[4] Le informazioni relative alla precedente posizione previdenziale dovranno essere fornite solo se non è stato richiesto il riscatto.

[5] E' reperibile sul sito www.covip.it/la-covip-e-la-sua-attivita/albo-fondi-pensione/elenco-fondi-albo.

[6] La Scheda dei costi è scaricabile sul sito internet del Fondo di provenienza e sul sito della Covip (www.covip.it/per-gli-operatori/fondi-pensione/costi-e-rendimenti-dei-fondi-pensione/elenco-schede-costi) che dovrà essere sottoscritto, firmato su ogni pagina e allegato al presente modulo di adesione. In caso di iscrizione a più fondi si consegna la scheda del fondo indicato dall'interessato.

[7] Non è prevista la consegna della Scheda dei costi solo nel caso in cui l'altra forma pensionistica non sia tenuta a redigerla.

CONTRIBUZIONE – DATA PRIMA ISCRIZIONE PREVIDENZA COMPLEMENTARE:

A) antecedente 29.4.1993

☐ solo TFR

☐ TFR e la contribuzione prevista dagli accordi collettivi

☐ solo contribuzione prevista dagli accordi collettivi

B) successiva 29.4.1993

☐ TFR e la contribuzione prevista dagli accordi collettivi

☐ solo TFR (in tal caso potrebbe essere comunque prevista dagli accordi collettivi una contribuzione da parte dell'azienda)

MODALITA' DI PAGAMENTO:

Delego il mio datore di lavoro a trattenere dalla mia retribuzione il TFR e l'eventuale contribuzione di cui sopra, da versare al Fondo Pensioni del Personale Gruppo BNL/BNP PARIBAS ITALIA, come previsto dagli accordi collettivi le cui percentuali sono riportate nell'Allegato alle 'Informazioni chiave per l'aderente'.
In caso di iscrizione di soggetti fiscalmente a carico è necessario compilare il "Modulo di adesione per i soggetti fiscalmente a carico" all'interno dell'Area Riservata del sito web del Fondo.

OPZIONE DI INVESTIMENTO:

¨ Aderire al percorso Life-Cycle (Nuovo Programma Previdenziale) [8]

¨ Essere collocato nella specifica linea di investimento ed entrare quindi in una logica di investimento individuale:

☐ Linea Stacco

☐ Linea Volo

☐ Linea Arrivo

Cognome e Nome Aderente _____

Firma Aderente _____

[8] Al momento dell'adesione al Fondo, l'iscritto sarà collocato di default in una delle tre linee di investimento (Stacco, Volo, Arrivo) in base agli anni residui al pensionamento e passerà dalla linea di appartenenza a quella successiva man mano che si avvicinerà l'età pensionabile.

L'aderente dichiara:

- di aver preso visione (o, come da apposita richiesta, avuto consegna) della Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa e l'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità';
- di essere informato che sono disponibili sul sito www.fondopensionibnl.it la Nota informativa e l'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità', il Regolamento per le modalità di adesione dei dipendenti del Gruppo BNL/BNP Paribas Italia, il Regolamento per l'iscrizione al fondo dei soggetti fiscalmente a carico degli aderenti, lo Statuto e ogni altra documentazione attinente al Fondo Pensione;
- di aver sottoscritto la Scheda 'I costi' della forma pensionistica a cui risulta già iscritto, la cui copia è allegata al presente Modulo di adesione (*per coloro che sono già iscritti ad altra forma pensionistica complementare che redige la Scheda 'I costi'*);
- che il soggetto incaricato della raccolta delle adesioni ha richiamato l'attenzione:
  - sulle informazioni contenute nella Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' e nell'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità' di cui ha preso come sopra visione;
  - con riferimento ai costi, sull'Indicatore sintetico dei costi (ISC) riportato nella Scheda 'I costi' della Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa;
  - in merito al paragrafo 'Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione', nella Scheda 'Presentazione' della Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa, redatto in conformità alle Istruzioni della COVIP e contenente proiezioni della posizione individuale e dell'importo della prestazione pensionistica attesa relativa ad alcune figure tipo, così da consentire la valutazione e la rispondenza delle possibili scelte alternative rispetto agli obiettivi di copertura pensionistica che si vuole conseguire;
  - circa la possibilità di effettuare simulazioni personalizzate mediante un motore di calcolo presente sul sito www.fondopensionibnl.it;
- di aver sottoscritto il 'Questionario di Autovalutazione';
- di assumere ogni responsabilità in merito alla completezza e veridicità delle informazioni fornite, e si impegna a comunicare ogni successiva variazione;
- di essere a conoscenza che, nel caso in cui la posizione individuale rimanga priva del tutto di consistenza per un anno, l'aderente può perdere la propria qualifica; in tali casi, infatti, il fondo può avvalersi della clausola risolutiva espressa comunicando all'aderente, almeno 60 giorni prima del decorso del termine, che provvederà alla cancellazione dello stesso dal libro degli aderenti, salvo che questi effettui un versamento prima del decorso del suddetto termine.

Luogo e data **Firma Aderente**

Questionario di Autovalutazione

Il Questionario di autovalutazione è uno strumento che aiuta l'aderente a verificare il proprio livello di conoscenza in materia previdenziale e ad orientarsi tra le diverse opzioni di investimento.

CONOSCENZE IN MATERIA DI PREVIDENZA

1. Conoscenza dei fondi pensione

   ☐ ne so poco
   ☐ sono in grado di distinguere, per grandi linee, le differenze rispetto ad altre forme di investimento, in particolare di tipo finanziario o assicurativo
   ☐ ho una conoscenza dei diversi tipi di fondi pensione e delle principali tipologie di prestazioni

2. Conoscenza della possibilità di richiedere le somme versate al fondo pensione

   ☐ non ne sono al corrente
   ☐ so che le somme versate non sono liberamente disponibili
   ☐ so che le somme sono disponibili soltanto al momento della maturazione dei requisiti per il pensionamento o al verificarsi di alcuni eventi personali, di particolare rilevanza, individuati dalla legge

3. A che età prevedi di andare in pensione?

   anni

4. Quanto prevedi di percepire come pensione di base, rispetto al tuo reddito da lavoro appena prima del pensionamento (in percentuale)?

   per cento

5. Hai confrontato tale previsione con quella resa disponibile dall'INPS tramite il suo sito web ovvero recapitata a casa tramite la "busta arancione" (cosiddetta "La mia pensione")?

   ☐ si
   ☐ no

6. Hai verificato il paragrafo 'Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione', nella Scheda 'Presentazione', della Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa, al fine di decidere quanto versare al fondo pensione per ottenere una integrazione della tua pensione di base, tenendo conto della tua situazione lavorativa?

   ☐ si
   ☐ no

CONGRUITÀ DELLA SCELTA PREVIDENZIALE

Per trarre indicazioni sulla congruità della opzione di investimento scelta è necessario rispondere integralmente alle domande 7,8 e 9

7. Capacità di risparmio personale (escluso il TFR)

   ☐ Risparmio medio annuo fino a 3.000 Euro (punteggio 1)
   ☐ Risparmio medio annuo oltre 3.000 e fino a 5.000 Euro (punteggio 2)
   ☐ Risparmio medio annuo oltre 5.000 Euro (punteggio 3)
   ☐ Non so/non rispondo (punteggio 1)

8. Fra quanti anni prevedi di chiedere la prestazione pensionistica complementare?

   ☐ 2 anni (punteggio 1)
   ☐ 5 anni (punteggio 2)
   ☐ 7 anni (punteggio 3)
   ☐ 10 anni (punteggio 4)
   ☐ 20 anni (punteggio 5)
   ☐ Oltre 20 anni (punteggio 6)

Cognome e Nome Aderente _____

Firma Aderente _____

9. In che misura sei disposto a tollerare le oscillazioni del valore della tua posizione individuale?

- ☐ Non sono disposto a tollerare oscillazioni del valore della posizione individuale accontentandomi anche di rendimenti contenuti (punteggio 1)
- ☐ Sono disposto a tollerare oscillazioni contenute del valore della posizione individuale, al fine di conseguire rendimenti probabilmente maggiori (punteggio 2)
- ☐ Sono disposto a tollerare oscillazioni anche elevate del valore della posizione individuale nell'ottica di perseguire nel tempo la massimizzazione dei rendimenti (punteggio 3)

Punteggio ottenuto ☐

Il punteggio va riportato solo in caso di risposta alle domande 7, 8 e 9 e costituisce un ausilio nella scelta fra le diverse opzioni di investimento offerte dal fondo pensione, sulla base della seguente griglia di valutazione.

GRIGLIA DI VALUTAZIONE

	Punteggio fino a 4	Punteggio tra 5 e 7	Punteggio tra 8 e 12
Categoria del comparto	- Garantito - Obbligazionario puro - Obbligazionario misto	- Obbligazionario misto - Bilanciato	- Bilanciato - Azionario
In caso di adesione a più comparti la verifica di congruità sulla base del 'Questionario di autovalutazione' non risulta possibile ed è l'aderente a dover effettuare una propria valutazione circa la categoria nella quale ricade la combinazione da lui scelta.			

Luogo e data

L'aderente attesta che il Questionario è stato compilato in ogni sua parte e che ha valutato la congruità o meno della propria scelta dell'opzione di investimento sulla base del punteggio ottenuto.

Cognome e Nome Aderente _____

Firma Aderente _____

[in alternativa]
L'aderente, nell'attestare che il Questionario non è stato compilato, oppure è stato compilato solo in parte, dichiara di essere consapevole che la mancata compilazione, parziale o totale, della sezione CONGRUITA' DELLA SCELTA PREVIDENZIALE non consente di utilizzare la griglia di valutazione come ausilio per la scelta dell'opzione di investimento.

Cognome e Nome Aderente _____

Firma Aderente _____

Allegato 1
Informativa privacy per iscritti al Fondo

La protezione dei dati personali è importante per il Fondo Pensioni del Personale del Gruppo BNL/BNP Paribas Italia, con sede in Via degli Aldobrandeschi, 300, 00163 Roma (di seguito "noi" o il "Fondo"), che pone l'iscritto al centro di tutta la sua attività.
Lo scopo di questo documento è di informarLa, in particolare, su quali dei Suoi dati trattiamo, le finalità per cui li trattiamo e li condividiamo, per quanto tempo li conserviamo, quali sono i Suoi diritti e come potrà esercitarli.
Ulteriori informazioni potranno esserLe fornite, ove necessario, al momento della richiesta di uno specifico prodotto o servizio.
In quanto Titolare del Trattamento, il Fondo ha nominato un Responsabile della protezione dei dati personali (DPO) ed un Referente privacy interno (DPC); questi potranno essere contattati all'indirizzo e-mail dataprotectionofficer.fpgruppobnl@bnlmail.com per qualunque necessità, ivi incluso l'esercizio dei diritti di cui agli artt. da 15 a 22 Regolamento UE 2016/679, c.d. GDPR (v. anche sotto § 8 COME CONTATTARCI).

1. QUALI DEI SUOI DATI PERSONALI TRATTIAMO?

Raccogliamo e trattiamo i Suoi dati personali per quanto necessario nel contesto delle nostre attività.
Potremmo trattare varie categorie di dati personali che La riguardano, inclusi:

- dati identificativi e anagrafici (p. es. nome, cognome, documento d'identità, nazionalità, luogo e data di nascita, sesso, foto, indirizzo IP);
- informazioni di contatto (p. es. indirizzo di posta);
- situazione familiare (p. es. stato civile, numero e dati identificativi dei familiari);
- dati fiscali: codice fiscale;
- informazioni sull'istruzione e sull'occupazione (p. es. livello di istruzione, impiego);
- informazioni bancarie (p. es. dettagli del conto bancario);
- informazioni relative ai comparti di investimento;
- dati derivanti delle tue interazioni con noi: sui nostri siti internet, mediante l'utilizzo delle nostre app, e-mail, conversazioni telefoniche;
- informazioni contenute nel questionario di autovalutazione previsto dalla COVIP
- dati giudiziari.

Potremmo, inoltre, trattare alcuni dati particolari quali quelli relativi alla salute ai soli fini dell'erogazione delle anticipazioni per spese sanitarie o dei riscatti per invalidità.

2. SPECIFICI CASI DI RACCOLTA DI DATI PERSONALI INCLUSA LA RACCOLTA INDIRETTA

Potremo raccogliere e utilizzare i dati personali sopra indicati anche relativamente ad individui quali i Suoi familiari e/o i beneficiari dei nostri servizi. Nel momento in cui ci comunicherà tali dati, Lei dichiara, sotto la Sua responsabilità, di aver reso edotti tali soggetti di quanto previsto dalla presente informativa e che la stessa è stata compresa e – per quanto occorrer possa – accettata.

Potremmo, altresì, raccogliere informazioni relative alla Sua persona, ivi incluse quelle concernenti la Sua posizione lavorativa non direttamente da Lei, ma dal Suo datore di lavoro.

3. PERCHÈ E SU QUALE BASE GIURIDICA TRATTIAMO I SUOI DATI PERSONALI?

a. Per adempiere a obblighi di legge, regolamenti e ordini delle Autorità

Trattiamo i Suoi dati personali per essere conformi a vari obblighi legali e regolamentari od anche per finalità statistiche (p. es. Commissione di vigilanza sui Fondi Pensione, Enti previdenziali ed assicurativi, ISTAT);

b. Per eseguire un contratto di cui Lei è parte o per eseguire misure precontrattuali

Trattiamo i Suoi dati per stipulare ed eseguire il contratto per l'erogazione dei servizi previsti dal Fondo in favore dei propri iscritti, ovvero per fornirLe assistenza e rispondere alle Sue richieste.

c. Per soddisfare un legittimo interesse del Fondo

Potremmo trattare i Suoi dati personali sulla base del nostro legittimo interesse a:

- garantire la corretta gestione degli asset del Fondo, ivi compresa la gestione dell'infrastruttura informativa (e.g. piattaforme condivise), per esigenze di business continuity e di sicurezza IT;
- tutelare i nostri diritti davanti alle sedi competenti, ivi inclusa l'Autorità Giurisdizionale;
- stabilire statistiche aggregate, test e modelli, al fine di ottenere l'andamento della curva demografica più adeguato alla popolazione afferente; tale modello è alla base del programma previdenziale ("LYFE CYCLE");
- personalizzare le nostre offerte a Lei rivolte attraverso, migliorare la qualità dei nostri prodotti e servizi sulla base della Sua specifica posizione previdenziale; inviarLe comunicazioni circa i prodotti o i servizi che corrispondono alla Sua situazione.

d. Trattamenti specifici di dati o informazioni che esulano dall'attività ordinaria del Fondo

In ogni caso, è comunque esclusa l'attività di profilazione – intesa come processo decisionale automatizzato, che produca effetti legali o che La influenzi significativamente. Qualora si rendesse opportuno procedere ad un tale processo, Le forniremo un'informativa preventiva e separata che illustri tra l'altro la logica del processo in questione nonché il significato e le conseguenze di tale trattamento.

4. CON CHI CONDIVIDIAMO I SUOI DATI PERSONALI?

Per rispettare le finalità sopra menzionate, comunichiamo i Suoi dati personali a soggetti quali outsourcer, fornitori di servizi in genere, consulenti (legali, contabili, fiscali), revisori dei conti ed attuari, con i quali il Fondo intrattiene un rapporto contrattuale in essere, per:

- eseguire gli adempimenti relativi ai contratti in essere
- gestire gli adempimenti amministrativi relativi alla Sua posizione previdenziale e quella dei Suoi familiari
- effettuare lavorazioni necessarie per l'esecuzione delle disposizioni ricevute (lavorazioni aventi ad oggetto pagamenti, effetti, assegni e così via)
- il recupero dei crediti
- la trasmissione, l'imbustamento, il trasporto e lo smistamento delle comunicazioni
- l'archiviazione della documentazione
- la fornitura di consulenza e assistenza
- attività di controllo, revisione e certificazione delle attività poste in essere dal Fondo
- adempiere alla gestione amministrativa e contabile
- garantire prestazioni assicurative quale, ad esempio, TCM (Temporanea Caso Morte)
- customer satisfaction, analisi e ricerche di settore o di associazioni di iscritti.

Tali soggetti operano in qualità di autonomi Titolari del trattamento salvo siano stati nominati dal Fondo quali Responsabili del trattamento esterni. L'elenco aggiornato di detti soggetti è disponibile nella sezione Policy Privacy del sito web del Fondo www.fondopensionibnl.it.

Precisiamo che non avviene alcun trasferimento di dati personali al di fuori dello spazio economico europeo.

5. PER QUANTO TEMPO CONSERVIAMO I SUOI DATI PERSONALI?

I dati sono trattati per tutto il periodo necessario ai fini della gestione della posizione di previdenza complementare intrattenuta presso il Fondo e, successivamente a tale periodo, per adempiere agli obblighi di legge in materia delle scritture contabili (10 anni).

6. QUALI SONO I SUOI DIRITTI E COME PUO' ESERCITARLI?

In conformità alla disciplina vigente, in relazione ai trattamenti di dati personali da noi posti in essere, Lei ha i seguenti diritti:

- accesso: è possibile ottenere informazioni relative al trattamento dei dati personali e una copia di tali dati personali;
- rettifica: se ritiene che i Suoi dati personali siano inesatti, non aggiornati o incompleti, può richiedere che tali dati personali vengano corretti o integrati;

- cancellazione: è possibile richiedere la cancellazione dei Suoi dati personali, se sussistono i motivi previsti dalla legge;
- limitazione: Lei può richiedere la limitazione del trattamento dei Suoi dati personali;
- opposizione: può opporsi al trattamento dei Suoi dati personali svolto sulla base di un nostro legittimo interesse, per motivi relativi alla Sua particolare situazione. Potrà, inoltre, opporsi al trattamento dei dati personali effettuato per finalità di marketing diretto, compresa la profilazione nella misura in cui sia connessa allo stesso;
- portabilità dei dati: ove legalmente possibile, Lei ha il diritto di ricevere o di ottenere la trasmissione diretta ad altro titolare (se tecnicamente possibile) dei dati personali da Lei forniti;
- revoca: Lei potrà revocare il consenso prestato per il trattamento dei Suoi dati personali in qualsiasi momento.

Per il legittimo interesse del Fondo è possibile l'opposizione per motivi connessi alla Sua situazione particolare.
Oltre ai diritti di cui sopra, in base alla normativa applicabile, ha anche il diritto di presentare un reclamo all'Autorità Garante.

7. COME PUO' TENERE IL PASSO CON LE MODIFICHE DELLA PRESENTE INFORMATIVA SULLA PRIVACY

In un mondo in cui le tecnologie cambiano costantemente, potrebbe essere necessario aggiornare periodicamente questa Informativa.
La informeremo di eventuali modifiche attraverso il nostro sito web o attraverso i nostri altri canali di comunicazione abituali.

8. COME CONTATTARCI

Fondo Pensioni del Personale del Gruppo BNL/BNP Paribas Italia, con sede in Roma, Via degli Aldobrandeschi, 300, sito Internet: www.fondopensionibnl.it, indirizzo di posta elettronica al quale scrivere liberamente per ottenere tutte le informazioni necessarie: fp.gruppo.bnl.bnpp.it@bnlmail.com, ovvero (in tal caso allegando copia di un documento di identità valido) per l'esercizio dei diritti dell'interessato di cui al precedente paragrafo 5: dataprotectionofficer.fpgruppobnl@bnlmail.com.
Per informazioni specifiche su cookie e sicurezza, è disponibile sul sito www.fondopensionibnl.it un'informativa sui cookie.

Fondo Pensioni del Personale
del Gruppo Bnl / Bnp Paribas Italia