FONDO PENSIONE
DI PREVIDENZA BIPIEMME

Fondo Pensione Preesistente

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1223

Istituito in Italia

Piazza Filippo Meda, 4 20121 Milano

+39 02.7700.3002

fondo.previdenzabpm@bancobpm.it
fondo.previdenza@pec.bancobpmspa.it

www.fondopensionebipiemme.it

LE NUOVE PRESTAZIONI PENSIONISTICHE

Rendita a Durata Definita ·Prelievi Liberamente Determinabili - Erogazione frazionata del montante accumulato

1. Contesto normativo

L'art. 1, comma 201, della Legge n. 199/2025 (Legge di Bilancio 2026) ha modificato in modo significativo l'art. 11 del D.Lgs. 252/2005, che disciplina le prestazioni pensionistiche complementari. Fino a oggi, al momento del pensionamento, l'Associato poteva scegliere tra la riscossione di una quota in capitale e la conversione del montante residuo in una rendita vitalizia generalmente erogata da una compagnia assicurativa convenzionata con il Fondo pensione.

Dal 1° luglio 2026 si aggiungono nuove opzioni, erogate direttamente dal Fondo pensione, espressamente qualificate dalla legge come «prestazioni pensionistiche»:

- la rendita a durata definita (art. 11, co. 3-bis e 3-ter);
- i prelievi liberamente determinabili (art. 11, co. 3-bis e 3-quater).

Dal 31 ottobre 2026 è disponibile anche:

- l'erogazione frazionata del montante accumulato (art. 11, co. 3-bis)

2. Quando puoi accedere alle nuove prestazioni

I requisiti di accesso sono gli stessi previsti per qualsiasi prestazione pensionistica complementare:

- maturazione dei requisiti pensionistici nel regime obbligatorio di appartenenza (es. raggiungimento dell'età per la pensione di vecchiaia o dei requisiti per la pensione anticipata);
- almeno 5 anni di partecipazione a forme pensionistiche complementari (termine ridotto a 3 anni per il lavoratore il cui rapporto di lavoro in corso cessa per motivi indipendenti dal fatto che lo stesso acquisisca il diritto a una pensione complementare e che si sposta tra Stati membri dell'Unione europea).

Data di decorrenza

- **Rendita a durata definita e Prelievi liberamente determinabili: entrata in vigore dal 1° luglio 2026.**
- **Erogazione frazionata del montante accumulato: entrata in vigore dal 31 ottobre 2026 (rinvio introdotto dalla legge 112/2026 di conversione del D.L. 62/2026).**
- **Periodo transitorio: fino al 31 dicembre 2026 il Fondo acquisirà le richieste ma potrà liquidare le prestazioni una volta adeguati i sistemi operativi.**

Piazza Filippo Meda, 4 20121 Milano

+39 02.7700.3002

fondo.previdenzabpm@bancobpm.it
fondo.previdenza@pec.bancobpmspa.it

www.fondopensionebipiemme.it

3. Regole comuni a tutte le nuove prestazioni

Di seguito le regole che si applicano alle nuove tipologie di prestazione pensionistica:

Alternative alla rendita vitalizia	Le nuove opzioni sostituiscono la rendita vitalizia: non possono essere combinate con essa né tra loro.
Quota in capitale	Puoi comunque richiedere fino al 50% del montante in forma di capitale (art. 11, co. 3), abbinandolo a una qualsiasi delle nuove prestazioni o a una rendita vitalizia.
Irrevocabilità della scelta	Una volta avviata l'erogazione, la scelta non può essere modificata. L'unica eccezione è la conversione del montante residuo in rendita vitalizia.
Stop alle prerogative di accumulo	Non è più possibile effettuare trasferimenti, anticipazioni, riscatti o accedere alla RITA. È invece consentito lo switch di comparto, nel rispetto del periodo minimo previsto. Il trasferimento ad altro fondo è possibile solo per usufruire della rendita del fondo cessionario.
Contribuzione	Non è possibile versare nuovi contributi, salvo che venga attivato un nuovo rapporto di lavoro con maturazione di TFR (le due posizioni vengono gestite separatamente).
Cumulo con RITA	Le nuove prestazioni non sono cumulabili con una RITA in corso di liquidazione che andrà revocata per consentire l'attivazione di una delle nuove prestazioni.
Montante residuo investito	Il montante residuo non ancora erogato viene investito nel comparto scelto dall'Associato all'atto della richiesta della prestazione o, in assenza di indicazioni, rimane investito di default nel comparto o nei comparti già in essere.
Costi	Non ci sono costi aggiuntivi rispetto alla quota associativa disposta dal Consiglio di Amministrazione di anno in anno.
Decesso del beneficiario	Il montante residuo viene riscattato dai soggetti designati dall'Associato al momento della richiesta. La designazione è obbligatoria: le

Piazza Filippo Meda, 4 20121 Milano

+39 02.7700.3002

fondo.previdenzabpm@bancobpm.it
fondo.previdenza@pec.bancobpmspa.it

www.fondopensionebipiemme.it

	richieste prive di questa indicazione sono considerate incomplete. E' possibile anche confermare i soggetti già designati nella fase di accumulo e modificare la designazione in qualsiasi momento successivo.
Tempi di erogazione	Il Fondo eroga la prestazione entro i termini indicati nel regolamento e comunque non oltre 6 mesi dalla richiesta, tenendo conto altresì del periodo transitorio fino al 31 dicembre 2026 per adeguare i propri sistemi operativi.

4. La Rendita a Durata Definita

Come funziona

La rendita a durata definita è una prestazione erogata per un numero di anni predeterminato, calcolato sulla base della tua aspettativa di vita al momento della richiesta. Non è legata alla sopravvivenza effettiva: l'erogazione cesserà al termine del periodo stabilito nonostante la sopravvivenza del beneficiario.

Come si calcola la durata

Durata: corrisponde al numero intero di anni della speranza di vita residua, ricavato dalle tavole di mortalità ISTAT utilizzate per i coefficienti di trasformazione della Legge 335/1995 (arrotondato per difetto). Esempio: se all'età della richiesta la speranza di vita residua è 18,7 anni, la durata della rendita sarà 18 anni.

Come si calcola l'importo delle rate

L'importo di ciascuna rata non è fisso: viene ricalcolato a ogni scadenza dividendo il montante disponibile alla data di liquidazione per il numero di rate ancora da erogare. Il montante varia in funzione dei risultati della gestione finanziaria del comparto in cui è investito.

Periodicità

La cadenza delle rate è mensile.

Esempio numerico

Ipotesi di base: montante accumulato 200.000 € · durata rendita 20 anni · erogazione annuale (da suddividere in rate mensili) · rendimento variabile mese per mese.

Anno	Montante a inizio anno	Numero quote a inizio anno	Valore quota a fine anno	Rendimento medio annuo del comparto	Montante medio annuo post-rendimento	Quote annue erogate (400)	Importo annuo incassato
Anno 1	200.000 €	8.000	25,88 €	3,50%	207.000 €	400	10.350 €
Anno 2	196.650 €	7.600	26,39 €	2,00%	200.583 €	400	10.557 €
Anno 3	190.026 €	7.200	26,00 €	-1,50%	187.176 €	400	10.399 €

Piazza Filippo Meda, 4 20121 Milano

+39 02.7700.3002

fondo.previdenzabpm@bancobpm.it
fondo.previdenza@pec.bancobpmspa.it

www.fondopensionebipiemme.it

Anno 4	176.777 €	6.800	27,04 €	4,00%	183.848 €	400	10.815 €
Anno 5	173.033 €	6.400	27,85 €	3,00%	178.224 €	400	11.139 €
…	…	…	…	…	…	…	…
Anno 20	14.947 €	400	38,49 €	3,00%		400	15.395 €

La tabella è puramente illustrativa. I rendimenti indicati sono ipotetici e non costituiscono previsione. L'importo effettivo delle rate dipenderà dai risultati della gestione finanziaria del comparto prescelto dall'Associato.

Formula applicata: rate dell'anno N = montante disponibile post-rendimento ÷ numero di rate residue. Ogni mese il montante decresce per effetto dell'erogazione e varia per i risultati della gestione.

Rischi da considerare

- Rischio di longevità: se l'Associato vive più anni rispetto alla durata della rendita, il capitale si esaurisce e non riceverà più alcuna erogazione dopo l'erogazione dell'ultima rata.
- Rischio di investimento: le rate variano con i rendimenti del comparto.
- Rischio di concentrazione: le prestazioni di previdenza complementare potrebbero concentrarsi eccessivamente nella fase iniziale a fronte di una minore copertura disponibile nel restante periodo di pensionamento.

5. I Prelievi Liberamente Determinabili

Come funziona

I prelievi liberamente determinabili sono la soluzione più flessibile: è possibile scegliere quando prelevare e quanto, nei limiti previsti dalla normativa e dalle regole del Fondo. Il montante residuo rimane sempre investito nel comparto scelto.

Qual è il limite massimo prelevabile

Non è possibile prelevare tutto e subito. La normativa stabilisce un tetto massimo che cresce nel tempo, calcolato in riferimento a una rendita a durata definita figurativa annuale (non reale), cioè in pratica quella che l'Associato avrebbe ricevuto se avesse scelto la rendita a durata definita con frazionamento annuale.

In pratica, ogni anno si «sblocca» una quota equivalente a una rata annuale di tale rendita teorica. L'importo massimo prelevabile in qualsiasi momento è pari alla somma delle rate teoriche maturate dall'inizio, diminuita di quanto eventualmente già prelevato in precedenza.

Nell'ultimo anno di durata teorica, si può prelevare fino all'intero montante residuo.

Il primo prelievo

È possibile richiedere un primo prelievo già al momento della domanda di accesso alla prestazione. L'importo non potrà superare quello della prima rata di rendita a durata definita figurativa.

Esempio numerico

Ipotesi di base: montante accumulato 200.000 € · vita attesa residua 20 anni · rendita figurativa annuale 10.000 € (= 200.000 / 20) · rendimento ipotetico 3,5% annuo.

Piazza Filippo Meda, 4 20121 Milano

+39 02.7700.3002

fondo.previdenzabpm@bancobpm.it
fondo.previdenza@pec.bancobpmspa.it

www.fondopensionebipiemme.it

Anno	Numero quote a inizio anno	Valore quota a inizio anno	Rendimento del comparto	Montante post-rendimento	Quote prelevabili maturate	Massimo prelevabile	Prelievo effettuato	Quote prelevabili avanzate	Montante residuo	Note
Anno 1	8.000	25,00 €		200.000 €	400	10.000 €	10.000 €	0	190.000 €	Prima rata disponibile da subito
Anno 2	7.600	25,88 €	3,50%	196.650 €	400	10.350 €	0 €	400	196.650 €	Nessun prelievo: si accumula una rata
Anno 3	7.600	26,39 €	2,00%	200.583 €	400	21.114 €	10.557 €	400	190.026 €	Prelievo parziale, resta un residuo
Anno 4	7.200	26,00 €	-1,50%	187.176 €	400	20.797 €	0 €	800	187.176 €	Nessun prelievo: si accumula una rata
Anno 5	7.200	27,04 €	4,00%	194.663 €	400	32.444 €	27.036 €	200	167.626 €	Prelievo superiore alla rata maturata
…	…	…	…	…	…	…	…	…	…	…

Il montante residuo è calcolato al netto dei prelievi effettuati e al lordo del rendimento maturato (ipotetico 3,5% annuo per semplicità). Nella realtà il rendimento varia anno per anno.

Il 'Max prelevabile al 31/12' indica il tetto disponibile al termine di ciascun anno, tenendo conto dei prelievi già effettuati nell'anno stesso.

La tabella è puramente illustrativa. I rendimenti indicati sono ipotetici e non costituiscono previsione.

Limiti operativi

Intervallo minimo tra una liquidazione e la successiva: un anno;

Importo minimo per singolo prelievo: 1.500 euro (lordi).

Rischi da considerare

- Rischio di longevità: se l'Associato preleva tutti gli importi al compimento dell'età media determinata dall'ISTAT il capitale si esaurisce e non gli sarà possibile ricevere più alcuna erogazione dopo l'ultimo prelievo.
- Rischio di investimento: il valore delle quote – e quindi l'importo massimo prelevabile in euro – varia con i mercati finanziari.
- Rischio di concentrazione: le prestazioni di previdenza complementare potrebbero concentrarsi eccessivamente nella fase iniziale a fronte di una minore copertura disponibile nel restante periodo di pensionamento.

Piazza Filippo Meda, 4 20121 Milano

+39 02.7700.3002

fondo.previdenzabpm@bancobpm.it
fondo.previdenza@pec.bancobpmspa.it

www.fondopensionebipiemme.it

6. L'Erogazione frazionata del montante accumulato

Come funziona

L'erogazione frazionata del montante accumulato permette di ricevere il montante accumulato in rate periodiche nell'arco di un periodo di tempo scelto liberamente dall'Associato. A differenza della rendita a durata definita, la durata non è collegata alla speranza di vita: l'Associato decide per quanti anni vuole ricevere le rate, nel rispetto del limite minimo di 5 anni fissato dalla legge.

Al momento della richiesta occorre indicare il numero di anni di durata dell'erogazione (non inferiore a 5 anni);

La periodicità delle rate è mensile.

Come si calcola l'importo delle rate

Il meccanismo è analogo alla rendita a durata definita: a ogni scadenza, l'importo della rata si ottiene dividendo il montante disponibile in quel momento per il numero di rate ancora da erogare. Il montante continua a essere investito e a variare con i mercati.

Disponibilità

L'erogazione frazionata del montante accumulato è disponibile dal 31 ottobre 2026 (per effetto del rinvio approvato dalla legge 112/2026 di conversione del D.L. 62/2026). Le richieste potranno essere presentate a partire da questa data.

Esempio numerico

Ipotesi di base: montante accumulato 200.000 € · durata scelta 10 anni · erogazione annuale (da suddividere in rate mensili) · rendimento variabile mese per mese.

Anno	Montante a inizio anno	Numero quote a inizio anno	Valore quota a fine anno	Rendimento medio annuo del comparto	Montante medio annuo post-rendimento	Rate annue ancora da erogare	Importo annuo incassato
Anno 1	200.000 €	8.000	25,88 €	3,50%	207.000 €	10	20.700 €
Anno 2	186.300 €	7.200	26,39 €	2,00%	190.026 €	9	21.114 €
Anno 3	168.912 €	6.400	26,00 €	-1,50%	166.378 €	8	20.797 €
Anno 4	145.581 €	5.600	27,04 €	4,00%	151.404 €	7	21.629 €
Anno 5	129.775 €	4.800	27,85 €	3,00%	133.668 €	6	22.278 €
Anno 6	111.390 €	4.000	28,82 €	3,50%	115.289 €	5	23.058 €
Anno 7	92.231 €	3.200	29,40 €	2,00%	94.076 €	4	23.519 €
Anno 8	70.557 €	2.400	29,25 €	-0,50%	70.204 €	3	23.401 €
Anno 9	46.803 €	1.600	30,13 €	3,00%	48.207 €	2	24.103 €
Anno 10	24.103 €	800	30,88 €	2,50%	24.706 €	1	24.706 €

La tabella è puramente illustrativa. I rendimenti indicati sono ipotetici e non costituiscono previsione. La rata aumenta tendenzialmente nel tempo perché il denominatore (rate residue) scende più velocemente del montante nelle fasi di rendimento positivo.

Formula applicata: rate anno N = montante post-rendimento ÷ rate residue. In questo esempio la rata cresce da 20.700 € a 24.706 € grazie ai rendimenti positivi nella maggior parte degli anni.

Piazza Filippo Meda, 4 20121 Milano

+39 02.7700.3002

fondo.previdenzabpm@bancobpm.it
fondo.previdenza@pec.bancobpmspa.it

www.fondopensionebipiemme.it

Rischi da considerare

- Rischio di longevità: se il periodo scelto si conclude prima della fine della tua vita, non riceverai più alcuna erogazione dal Fondo.
- Rischio di investimento: le rate variano con i rendimenti del comparto.
- Rischio di concentrazione: le prestazioni di previdenza complementare potrebbero concentrarsi eccessivamente nella fase iniziale a fronte di una minore copertura disponibile nel restante periodo di pensionamento.

7. Confronto tra le tipologie di prestazioni

La tabella seguente riassume le principali caratteristiche di ciascuna tipologia di prestazione, per facilitare il confronto.

Caratteristiche	Rendita vitalizia	Rendita a durata definita	Prelievi liberamente determinabili	Erogazione frazionata del montante accumulato
Durata dell'erogazione	Vita intera	Vita attesa residua (ISTAT)	Vita attesa residua (limite teorico)	A scelta (min. 5 anni)
Importo delle rate	Fisso (contrattuale) con rivalutazione annuale	Variabile (risultati gestione)	Variabile (risultati gestione) e in base a richiesta dell'Associato	Variabile (risultati gestione)
Rischio di longevità	A carico Assicuratore	A carico Associato	A carico Associato	A carico Associato
Rischio di investimento	No	Sì	Sì	Sì
Flessibilità di prelievo	Nessuna	Limitata (mensile)	Massima (una volta all'anno per un importo di minimo 1.500 euro lordi)	Limitata (mensile)
Reversibilità della scelta	Irrevocabile	Irrevocabile*	Irrevocabile*	Irrevocabile*
Montante residuo in caso di decesso	Dipende dalla tipologia di rendita vitalizia	Riscatto da beneficiari designati	Riscatto da beneficiari designati	Riscatto da beneficiari designati
Erogata da	Compagnia assicurativa convenzionata con Fondo pensione	Fondo direttamente	Fondo direttamente	Fondo direttamente
Disponibile dal	Già prevista	1° luglio 2026	1° luglio 2026	31 ottobre 2026**
Tassazione post 2007 * **	15/9%	15/9%	15/9%	20/15%

** Salvo successiva conversione in rendita vitalizia immediata o differita, esercitabile in qualsiasi momento presso il Fondo o trasferendo il montante residuo a un'altra forma pensionistica.*

Piazza Filippo Meda, 4 20121 Milano

+39 02.7700.3002

fondo.previdenzabpm@bancobpm.it
fondo.previdenza@pec.bancobpmspa.it

www.fondopensionebipiemme.it

*** Rinvio introdotto dalla legge 112/2026 di conversione del D. L. 62/2026.*

**** Per maggiori dettagli si veda il Documento sul regime fiscale disponibile sul sito web del Fondo.*

8. Possibilità di conversione in rendita vitalizia

Anche dopo aver scelto una delle nuove tipologie di prestazione, l'Associato conserva la facoltà di convertire il montante residuo ancora in gestione in una rendita vitalizia. Questa opzione è esercitabile in qualsiasi momento durante la fase di erogazione.

È possibile farlo eventualmente anche trasferendo il montante residuo a un'altra forma pensionistica complementare, al solo scopo di accedere alle condizioni di rendita vitalizia offerte da quest'ultima.

Per ulteriori informazioni è possibile consultare il Documento sulle Rendite pubblicato sul sito web del Fondo.

9. Regime fiscale

Nota fiscale

Le nuove tipologie di prestazione sono qualificate dalla legge come «prestazioni pensionistiche» in capitale. Il regime fiscale applicabile segue pertanto le regole ordinarie previste per le prestazioni pensionistiche complementari in forma di capitale. Sul montante post 2007 per la rendita a durata definita e i prelievi liberamente determinabili è prevista la tassazione sostitutiva con aliquota decrescente dal 15 al 9% in funzione degli anni di partecipazione. L'erogazione frazionata del montante accumulato in minimo 5 anni è invece soggetta a tassazione sostitutiva con aliquota decrescente dal 20 al 15% in base agli anni di partecipazione.

10. Come richiedere la prestazione

Per accedere alle nuove prestazioni pensionistiche, sarà necessario:

1. Verificare di aver maturato i requisiti di accesso (pensionamento nel regime obbligatorio e almeno 5 anni di partecipazione alla previdenza complementare).
2. Prendere visione del presente documento, del supplemento alla Nota informativa e di ogni altra documentazione messa a disposizione dal Fondo.
3. Compilare il modulo di richiesta, disponibile sul sito web del Fondo.
4. Indicare obbligatoriamente il/i soggetto/i designato/i al riscatto del montante residuo in caso di decesso. Le richieste prive di tale indicazione sono considerate incomplete e non vengono lavorate.
5. Indicare il comparto di investimento prescelto per la fase di erogazione; in assenza di indicazioni, il montante rimane investito di default nel comparto o nei comparti già in essere, come riportato nel Supplemento alla Nota informativa.

Piazza Filippo Meda, 4 20121 Milano

+39 02.7700.3002

fondo.previdenzabpm@bancobpm.it
fondo.previdenza@pec.bancobpmspa.it

www.fondopensionebipiemme.it

11. Dove trovare ulteriori informazioni

Nota Informativa (e supplemento sulle nuove prestazioni)	Sito web del Fondo – area pubblica
Documento sulle rendite	Sito web del Fondo – area pubblica
Documento sul regime fiscale	Sito web del Fondo – area pubblica
Istruzioni COVIP del 25 giugno 2026	www.covip.it – Bollettino COVIP / Gazzetta Ufficiale
D.Lgs. 252/2005 (testo coordinato)	Normattiva.it / sito web del Fondo

Per eventuali ulteriori chiarimenti è possibile contattare il Fondo al nr. 0777003002 o all'indirizzo e-mail fondo.previdenzabpm@bancobpm.it.

Anni di speranza di vita per le nuove prestazioni richieste fino al 31.12.2026

Età	Speranza di vita popolazione (anni interi)
50	34
51	33
52	32
53	31
54	30
55	29
56	28
57	27
58	26
59	26
60	25
61	24
62	23
63	22
64	21
65	20
66	20
67	19
68	18
69	17
70	16
71	15
72	15
73	14
74	13

Anni di speranza di vita per le nuove prestazioni richieste dal 01.01.2027 al 31.12.2028

Età	Speranza di vita popolazione (anni interi)
50	34
51	33
52	32
53	31
54	31
55	30
56	29
57	28
58	27
59	26
60	25
61	24
62	23
63	23
64	22
65	21
66	20
67	19
68	18
69	17
70	17
71	16
72	15
73	14
74	14

Piazza Filippo Meda, 4 20121 Milano

+39 02.7700.3002

fondo.previdenzabpm@bancobpm.it
fondo.previdenza@pec.bancobpmspa.it

www.fondopensionebipiemme.it

75	12	75	13
76	12	76	12
77	11	77	11
78	10	78	11
79	10	79	10
80	9	80	9
81	8	81	9
82	8	82	8
83	7	83	7
84	7	84	7
85	6	85	6
86	6	86	6
87	5	87	5
88	5	88	5
89	4	89	4
90	4	90	4
91	4	91	4
92	3	92	3
93	3	93	3
94	3	94	3
95	2	95	3
96	2	96	2
97	2	97	2
98	2	98	2
99	2	99	2
100	1	100	2
101	1	101	1