



FONDO PENSIONE
MONTE DEI PASCHI DI SIENA

Documento sulle Rendite

Approvato dal Consiglio di Amministrazione con Deliberazione del 12 marzo 2026

AVVERTENZE

Questo documento intende essere una guida operativa alla scelta della tipologia di rendita. Il contenuto del documento non ha quindi valore legale e gli aderenti sono tenuti a prendere visione delle convenzioni assicurative e della relativa documentazione contrattuale prima di esercitare le proprie scelte.



Premessa

La prestazione sotto forma di rendita è prevista dal comma 3 dell'art.11 del D.lgs 252/2005; la stessa norma al comma 3 dell'art. 6 stabilisce che *“i fondi pensione provvedono mediante convenzioni con una o più imprese assicurative ... , ovvero direttamente, ove sussistano mezzi patrimoniali adeguati, in conformità con le disposizioni di cui all'art. 7-bis. I fondi pensione sono autorizzati dalla COVIP all'erogazione diretta delle rendite....”*

In base alla definizione riportata da COVIP (Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione) in materia di previdenza complementare per “rendita” si intende la prestazione pensionistica che l'impresa di assicurazione si impegna ad erogare periodicamente al pensionato a fronte della cessione dell'ammontare totale o parziale della propria posizione individuale accumulata (montante).

In base alla normativa vigente al momento della maturazione del diritto alla prestazione pensionistica è possibile optare se percepire la prestazione interamente in capitale oppure una parte in rendita a seconda della qualifica di “nuovo” o “vecchio” iscritto.

La distinzione tra “vecchio” e “nuovo” è sancita art.4 dello Statuto, ai sensi del quale sono considerati “vecchi iscritti” i dipendenti della Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. divenuti tali prima del 27.04.1993 o che abbiano maturato identico requisito presso altra forma di previdenza complementare e abbiano trasferito al Fondo la posizione individuale là accumulata; appartengono invece alla categoria “nuovi iscritti” tutti gli altri.

Stante questa distinzione, nel caso in cui la rendita derivante dalla conversione di almeno il 70% del montante finale sia inferiore al 50% dell'assegno sociale di cui all'art. 3, commi 6 e 7, della legge 8 agosto 1995, n. 335, la prestazione può essere erogata interamente in forma di capitale. Per semplicità possiamo dire che la capitalizzazione è possibile tutte le volte che il capitale finale è inferiore agli importi evidenziati nella seguente tabella¹:

Età	No Gender
58	162.195
63	138.407
67	119.693

¹tabella in vigore al momento della pubblicazione

Per i “nuovi iscritti” la previsione di cui sopra, stabilite dal comma 3 dell'art.11 del D.lgs 252/2005, si applicano all'intero montante residuo accumulato alla data di richiesta della prestazione; per i “vecchi iscritti” il comma 7 dell'art.23 del D.lgs 252/2005 limita l'applicabilità della norma al montante residuo maturato dal 1/01/2007, prevedendo comunque l'opzione di liquidabilità interamente in capitale sia pure con applicazione di un regime fiscale meno favorevole.

Come è facile immaginare, con il prolungarsi dei piani previdenziali e con la conseguente crescita dei capitali maturati, un sempre maggior numero di pensionandi è chiamato a convertire in rendita parte del montante.

Ai fini della determinazione dell'anzianità di iscrizione necessaria per ottenere le prestazioni pensionistiche complementari sono considerati utili tutti i periodi di partecipazione alle forme pensionistiche complementari stesche maturati dall'aderente senza che lo stesso abbia esercitato il riscatto integrale presso le forme medesime.



Si ricorda infine che la legge di bilancio 2018 (L. 27 dicembre 2017, n. 205) ha stabilizzato la Rendita Integrativa Temporanea Anticipata (RITA), a prescindere dalla qualifica di “vecchio” o “nuovo” iscritto. Per l’illustrazione di questo istituto si rinvia all’apposito Documento informativo.

Le rendite

Per l’erogazione delle prestazioni in forma di rendita il Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti della Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. divenuti tali dall’ 1.1.1991 ha stipulato un’apposita convenzione con la compagnia assicurativa AXA MPS, con sede legale e Direzione Generale in Roma, via Aldo Fabrizi, 9.

La convenzione stipulata dal Fondo permette, al momento del pensionamento, di scegliere tra le seguenti tipologie di rendita:

Vitalizia immediata

Rendita annua erogabile all’assicurato fino a che rimane in vita, si estingue con il suo decesso. Tale rendita è adatta per chi desidera avere l’importo più elevato a partire dalla somma trasformata in rendita, senza ulteriori protezioni per i superstiti.

Di seguito si trascrivono i coefficienti di conversione in rendita vitalizia per 1.000€ di montante convertito (si rinvia alla pag. 5 del documento “Tutorial Rendita vitalizia abbinata alle prestazioni pensionistiche” consultabile cliccando l’apposito link accessibile al paragrafo Documentazione, punto 2, più sotto riportato).

NO GENDER

Età	Frazionamento Rendita			
	annuale	semestrale	bimestrale	mensile
20	14,514	14,461	14,426	14,418
21	14,724	14,670	14,634	14,625
22	14,940	14,884	14,847	14,838
23	15,163	15,105	15,067	15,058
24	15,393	15,333	15,294	15,284
25	15,630	15,568	15,528	15,518
26	15,874	15,811	15,769	15,758
27	16,126	16,060	16,017	16,006
28	16,385	16,318	16,273	16,262
29	16,653	16,583	16,537	16,526
30	16,928	16,856	16,809	16,797
31	17,212	17,138	17,089	17,077
32	17,506	17,429	17,378	17,366
33	17,809	17,730	17,677	17,664
34	18,123	18,041	17,986	17,973
35	18,448	18,363	18,307	18,292
36	18,786	18,697	18,639	18,624
37	19,137	19,045	18,984	18,969
38	19,502	19,407	19,344	19,328
39	19,881	19,782	19,717	19,701
40	20,276	20,173	20,105	20,088
41	20,686	20,578	20,508	20,490
42	21,112	21,001	20,927	20,908
43	21,556	21,440	21,363	21,344
44	22,019	21,898	21,818	21,798
45	22,501	22,374	22,291	22,270
46	23,004	22,871	22,784	22,762
47	23,529	23,390	23,298	23,276
48	24,077	23,931	23,836	23,812
49	24,649	24,497	24,397	24,372
50	25,249	25,090	24,984	24,958
51	25,878	25,710	25,600	25,572
52	26,537	26,360	26,244	26,215
53	27,228	27,043	26,920	26,890
54	27,954	27,759	27,630	27,598
55	28,718	28,512	28,376	28,342
56	29,522	29,304	29,161	29,125
57	30,371	30,141	29,989	29,951
58	31,268	31,024	30,863	30,823
59	32,219	31,959	31,789	31,746
60	33,226	32,950	32,769	32,724

Età	Frazionamento Rendita			
	annuale	semestrale	bimestrale	mensile
61	34,296	34,002	33,809	33,761
62	35,432	35,119	34,913	34,862
63	36,642	36,307	36,087	36,032
64	37,930	37,571	37,335	37,277
65	39,307	38,922	38,669	38,606
66	40,784	40,369	40,098	40,030
67	42,371	41,924	41,631	41,558
68	44,080	43,596	43,279	43,201
69	45,924	45,399	45,056	44,971
70	47,919	47,348	46,975	46,882
71	50,082	49,458	49,050	48,950
72	52,430	51,747	51,301	51,191
73	54,983	54,232	53,743	53,622
74	57,765	56,937	56,398	56,264
75	60,802	59,885	59,289	59,142
76	64,127	63,107	62,446	62,282
77	67,775	66,637	65,900	65,718
78	71,783	70,509	69,684	69,480
79	76,182	74,748	73,822	73,593
80	81,013	79,393	78,349	78,092
81	86,319	84,482	83,300	83,010
82	92,150	90,060	88,718	88,389
83	98,571	96,183	94,655	94,280
84	105,632	102,894	101,147	100,719
85	113,356	110,209	108,207	107,718
86	121,798	118,173	115,874	115,313
87	131,027	126,841	124,196	123,552
88	141,015	136,178	133,133	132,394
89	151,705	146,121	142,622	141,773
90	162,847	156,430	152,426	151,457
91	174,218	166,894	162,345	161,246
92	186,164	177,826	172,670	171,427
93	199,293	189,767	183,907	182,498
94	214,206	203,241	196,534	194,925
95	231,107	218,394	210,668	208,822
96	249,893	235,096	226,168	224,040
97	270,481	253,229	242,900	240,449
98	295,085	274,670	262,561	259,698
99	325,437	300,782	286,321	282,920
100	362,539	332,204	314,652	310,550



Certa per 5-10 anni e poi vitalizia

Rendita annua erogabile, nel periodo quinquennale o decennale di certezza, all'assicurato se vivente, ai beneficiari in caso di sua premorienza. Al termine di tale periodo la rendita diviene vitalizia, se l'assicurato è ancora in vita; si estingue, se l'assicurato è nel frattempo deceduto. Tale rendita è adatta per chi desidera proteggere i superstiti dall'eventuale perdita di una fonte di reddito per un periodo limitato di tempo.

Di seguito si trascrivono i coefficienti di conversione in rendita certa 5 anni e poi vitalizia per 1.000€ di montante convertito (si rinvia alla pag. 7 del documento "Tutorial Rendita vitalizia abbinata alle prestazioni pensionistiche" consultabile cliccando l'apposito link accessibile al paragrafo Documentazione, punto 2, più sotto riportato).

NO GENDER

Età	frazionamento rendita				Età	frazionamento rendita			
	annuale	semestrale	bimestrale	mensile		annuale	semestrale	bimestrale	mensile
20	14,513	14,460	14,425	14,417	61	34,247	33,958	33,768	33,721
21	14,723	14,669	14,633	14,624	62	35,376	35,068	34,866	34,816
22	14,939	14,883	14,846	14,837	63	36,576	36,248	36,032	35,979
23	15,162	15,104	15,066	15,057	64	37,855	37,503	37,273	37,216
24	15,391	15,332	15,293	15,283	65	39,220	38,844	38,597	38,536
25	15,628	15,567	15,526	15,516	66	40,683	40,279	40,014	39,949
26	15,872	15,809	15,767	15,757	67	42,253	41,818	41,533	41,462
27	16,124	16,059	16,016	16,005	68	43,940	43,471	43,164	43,088
28	16,383	16,316	16,271	16,260	69	45,756	45,249	44,918	44,836
29	16,650	16,581	16,535	16,524	70	47,715	47,166	46,807	46,719
30	16,926	16,854	16,807	16,795	71	49,831	49,235	48,846	48,749
31	17,210	17,136	17,087	17,075	72	52,119	51,471	51,048	50,943
32	17,503	17,427	17,376	17,363	73	54,594	53,888	53,427	53,313
33	17,806	17,727	17,675	17,662	74	57,275	56,504	56,001	55,877
34	18,120	18,038	17,984	17,970	75	60,180	59,336	58,786	58,651
35	18,445	18,360	18,304	18,290	76	63,328	62,404	61,803	61,654
36	18,783	18,695	18,636	18,622	77	66,741	65,728	65,070	64,907
37	19,134	19,042	18,982	18,967	78	70,435	69,325	68,604	68,426
38	19,499	19,404	19,341	19,325	79	74,421	73,204	72,414	72,219
39	19,878	19,779	19,714	19,698	80	78,708	77,375	76,511	76,298
40	20,272	20,169	20,101	20,084	81	83,300	81,843	80,900	80,667
41	20,681	20,574	20,504	20,486	82	88,199	86,610	85,583	85,330
42	21,107	20,996	20,923	20,904	83	93,396	91,672	90,558	90,283
43	21,551	21,435	21,359	21,339	84	98,862	97,002	95,800	95,504
44	22,013	21,892	21,812	21,793	85	104,532	102,541	101,255	100,939
45	22,494	22,368	22,285	22,264	86	110,337	108,228	106,866	106,530
46	22,996	22,864	22,777	22,756	87	116,218	114,002	112,571	112,219
47	23,520	23,382	23,291	23,269	88	122,102	119,788	118,293	117,925
48	24,067	23,923	23,827	23,804	89	127,943	125,536	123,980	123,597
49	24,638	24,487	24,388	24,363	90	133,664	131,169	129,558	129,161
50	25,237	25,078	24,974	24,948	91	139,221	136,653	134,992	134,583
51	25,864	25,698	25,588	25,561	92	144,694	142,070	140,373	139,955
52	26,521	26,346	26,231	26,202	93	150,207	147,539	145,812	145,386
53	27,210	27,027	26,905	26,875	94	155,824	153,125	151,377	150,946
54	27,934	27,741	27,613	27,582	95	161,485	158,781	157,028	156,595
55	28,695	28,491	28,357	28,324	96	167,039	164,376	162,647	162,220
56	29,497	29,282	29,140	29,104	97	172,252	169,710	168,056	167,648
57	30,343	30,115	29,965	29,928	98	177,141	174,777	173,235	172,854
58	31,236	30,995	30,836	30,797	99	181,583	179,448	178,053	177,707
59	32,182	31,926	31,758	31,716	100	185,448	183,570	182,339	182,033
60	33,184	32,912	32,734	32,689					



Di seguito si trascrivono i coefficienti di conversione in rendita certa 10 anni e poi vitalizia per 1.000€ di montante convertito (si rinvia, quale riferimento, alla pag. 8 del documento “Tutorial Rendita vitalizia abbinata alle prestazione pensionistiche” consultabile cliccando l’apposito link accessibile al paragrafo Documentazione, punto 2, più sotto riportato).

NO GENDER

Età	frazionamento rendita			
	annuale	semestrale	bimestrale	mensile
20	14,510	14,457	14,422	14,414
21	14,720	14,665	14,630	14,621
22	14,935	14,880	14,843	14,834
23	15,158	15,100	15,062	15,053
24	15,387	15,328	15,289	15,279
25	15,623	15,562	15,522	15,512
26	15,867	15,804	15,763	15,752
27	16,118	16,053	16,010	16,000
28	16,377	16,310	16,266	16,255
29	16,644	16,575	16,529	16,518
30	16,919	16,848	16,800	16,789
31	17,203	17,129	17,080	17,068
32	17,496	17,419	17,369	17,356
33	17,799	17,720	17,668	17,655
34	18,112	18,031	17,977	17,963
35	18,437	18,352	18,296	18,282
36	18,774	18,686	18,628	18,614
37	19,124	19,033	18,973	18,958
38	19,488	19,394	19,331	19,316
39	19,866	19,768	19,703	19,687
40	20,259	20,157	20,090	20,073
41	20,667	20,561	20,491	20,474
42	21,092	20,981	20,908	20,890
43	21,534	21,419	21,343	21,324
44	21,994	21,874	21,795	21,775
45	22,473	22,348	22,265	22,244
46	22,972	22,841	22,755	22,734
47	23,492	23,356	23,266	23,244
48	24,036	23,893	23,799	23,776
49	24,604	24,454	24,356	24,331
50	25,198	25,041	24,938	24,913
51	25,820	25,656	25,548	25,521
52	26,472	26,299	26,186	26,158
53	27,155	26,974	26,855	26,825
54	27,872	27,681	27,556	27,525
55	28,625	28,424	28,292	28,260
56	29,417	29,206	29,067	29,032
57	30,252	30,029	29,882	29,846
58	31,133	30,897	30,742	30,704
59	32,064	31,814	31,650	31,610
60	33,048	32,784	32,611	32,568

Età	frazionamento rendita			
	annuale	semestrale	bimestrale	mensile
61	34,091	33,811	33,627	33,581
62	35,196	34,899	34,703	34,655
63	36,368	36,052	35,844	35,792
64	37,612	37,275	37,054	36,999
65	38,936	38,577	38,341	38,282
66	40,346	39,963	39,711	39,649
67	41,849	41,440	41,171	41,105
68	43,452	43,015	42,728	42,657
69	45,162	44,694	44,388	44,312
70	46,984	46,485	46,157	46,076
71	48,925	48,391	48,042	47,955
72	50,987	50,418	50,045	49,953
73	53,173	52,567	52,171	52,072
74	55,482	54,839	54,418	54,314
75	57,911	57,230	56,785	56,675
76	60,452	59,735	59,267	59,151
77	63,093	62,344	61,854	61,733
78	65,815	65,037	64,528	64,402
79	68,586	67,786	67,263	67,133
80	71,370	70,557	70,025	69,894
81	74,123	73,308	72,775	72,643
82	76,806	76,000	75,472	75,342
83	79,395	78,605	78,088	77,959
84	81,865	81,098	80,595	80,470
85	84,193	83,456	82,971	82,851
86	86,359	85,658	85,198	85,083
87	88,346	87,689	87,257	87,149
88	90,149	89,538	89,136	89,036
89	91,774	91,211	90,839	90,746
90	93,219	92,705	92,365	92,280
91	94,484	94,022	93,716	93,640
92	95,564	95,163	94,898	94,832
93	96,474	96,135	95,911	95,855
94	97,220	96,943	96,759	96,713
95	97,813	97,592	97,446	97,409
96	98,265	98,095	97,982	97,954
97	98,597	98,471	98,387	98,366
98	98,836	98,745	98,685	98,669
99	98,999	98,937	98,895	98,885
100	99,105	99,064	99,037	99,030



Reversibile

Rendita annua erogabile finché l'assicurato è in vita e, successivamente nella percentuale di reversibilità prestabilita a norma della convenzione, finché la persona preventivamente designata nella scheda di polizza quale secondo assicurato è in vita.

Tale rendita è adatta per chi desidera proteggere in particolare un superstite dall'eventuale perdita di una fonte di reddito in caso di decesso.

Si rinvia alla pag. 9 del documento "Tutorial Rendita vitalizia abbinata alle prestazioni pensionistiche" consultabile cliccando l'apposito link accessibile al paragrafo Documentazione, punto 2, più sotto riportato). Sul punto, in particolare, è precisato che *"dato l'elevato numero di combinazioni per età e percentuale di reversibilità ..."* nel *"... documento non possono essere riportati i coefficienti di conversione"*.

Si evidenzia che le tavole demografiche utilizzate per le diverse tipologie di rendita comportano l'utilizzo dello strumento di *age-shifting* che consiste di rettificare l'età dell'assicurato, espressa in anni compiuti, sommando o sottraendo lo *shift* corrispondente all'anno di nascita. Per la tabella e gli esempi di *age-shifting* si rinvia alla pag. 11 del documento "Tutorial Rendita vitalizia abbinata alle prestazioni pensionistiche" consultabile cliccando l'apposito link accessibile al paragrafo Documentazione, punto 2, più sotto riportato).

Costi

L'erogazione della rendita è soggetta a spese nella misura dello 0.75% dell'importo liquidato.

Documentazione

La documentazione contrattuale delle rendite, disponibile sul sito internet del fondo www.fondopensionemps.it e a cui si rimanda per ogni ulteriore dettaglio, è costituita da:

1. **Convenzione** che regola oggetto e caratteristiche del rapporto tra il Fondo e la Compagnia Assicuratrice (link);
2. **Tutorial Rendita Vitalizia abbinata alle prestazioni pensionistiche** (link) redatto dalla Compagnia AXA MPS con all'interno le tabelle dei coefficienti aggiornati di trasformazione in rendita (che sostituiscono quelli riportati nella convenzione);
3. **Attivazione della rendita:** per attivare la rendita occorre utilizzare la funzione "Riscatti" della propria "Area Riservata", con l'opzione "SONO PENSIONATO" oppure compilare il modulo di richiesta prestazione previdenziale (inserire link) e inviarlo al Fondo all'indirizzo all'indirizzo disposizioni@fondopensionemps.it.

ATTENZIONE: le condizioni che saranno effettivamente applicate dipenderanno dalla convenzione e dai coefficienti in vigore al momento del pensionamento.