

VERBALE ASSEMBLEA GENERALE DELLA SUMS DEL 25 GENNAIO 2020

Oggi sabato 25 gennaio 2020 presso il Centro Congressi Kursaal in San Marino, Viale J.F. Kennedy, n.17, si è riunita l'Assemblea Generale dei Soci della Società Unione Mutuo Soccorso convocata dal Consiglio Direttivo alle ore 9:00 in prima convocazione ed alle ore 10:00 in seconda convocazione, per trattare il seguente

Ordine del giorno

- 1) Comunicazioni
- 2) Assegni vitalizi: votazione proposta dal Consiglio Direttivo su mandato conferito dall'Assemblea dei soci;
- 3) Eventuale proposta di delibera ai sensi dell'art. 30 dello Statuto;
- 4) Varie ed eventuali.

Il Presidente dr. Marino Albani verificata la regolarità delle convocazioni e la presenza di almeno 40 soci in seconda convocazione, alle ore 10,10 dichiara validamente costituita l'assemblea ai sensi dell'art. 14 dello Statuto e chiama a fungere da Segretario verbalizzante, ai sensi dell'art. 15 dello Statuto, il Notaio dr. Antonella A. Bonelli.

Il Presidente, prima di passare all'esame dell'Ordine del giorno ringrazia gli intervenuti all'assemblea e i soci che hanno giustificato la loro assenza.

Il Presidente, come di consueto, prima di iniziare i lavori dell'assemblea, invita i presenti a riservare un pensiero in memoria dei Soci defunti dopo l'ultima assemblea dell'11 maggio 2019 e dopo aver letto l'elenco dei nominativi e porto alle famiglie le più sentite condoglianze, chiede all'assemblea un momento di silenzio.

In sede di Comunicazioni, il Presidente riferisce che: 1) sono giunte nei giorni scorsi le dimissioni del Sindaco Massimo Cenci, che ha dovuto lasciare la carica per incompatibilità avendo assunto l'incarico di Direttore di Dipartimento, di nomina del nuovo Governo. Sarà quindi sostituito nella prossima assemblea di maggio in cui si svolgeranno le elezioni anche per altre cariche sociali, comprese quelle dei Proviviri; 2) la sede sociale da febbraio prossimo aprirà, in via sperimentale, anche nei pomeriggi di martedì, per venire incontro alle esigenze dei soci, utilizzando le risorse già disponibili in Segreteria.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente procede con il Comma 2 dell'o.d.g. illustrando la questione relativa agli assegni vitalizi.

Il Presidente ricorda che l'Assemblea dei Soci del 19/5/2018 aveva conferito al CD l'incarico di presentare una proposta da mettere ai voti di una prossima Assemblea. La delibera recitava letteralmente: *"L'Assemblea dei Soci, preso atto dei riferimenti e delle relazioni tecniche e contabili, visto quanto disposto dall'art.3 del Regolamento degli Assegni Vitalizi, IMPEGNA il Consiglio direttivo: a) ad effettuare ulteriori verifiche di natura tecnica, legale ed attuariale, anche in un'ottica di prolungamento della vita del Sodalizio e delle sue attività mutualistiche, nonché a sostegno della cultura e della solidarietà etc., b) a riferire in merito alla prossima Assemblea dei soci, proponendo eventuali ipotesi di provvedimenti correttivi e/o compensativi, nell'interesse del Sodalizio e di tutti i Soci, per rispettare quanto previsto dal Regolamento degli Assegni vitalizi e per preservare il Patrimonio del Sodalizio."*

Il CD dopo lungo confronto ed esaminate le elaborazioni attuariali del prof. Marco Micocci, il cui prospetto si allega al presente verbale sotto la lettera A), è giunto alla determinazione di proporre all'assemblea dei soci la scelta tra due soluzioni che rispondono comunque agli



obiettivi ed alle esigenze riconosciute dall'assemblea di prolungare il più possibile la vita della SUMS e di proseguire nella sua *mission* storica stabilita dallo Statuto.

A tal fine, il Presidente rappresenta che è stata inviata a tutti i soci, unitamente al prospetto del prof. Micocci, già allegato alla presente sotto la lettera A), anche la relazione del CD, che si allega al presente verbale sotto la lettera B), affinché prendessero conoscenza e coscienza di tutti quegli elementi tecnici necessari a maturare singolarmente una propria convinzione sulla soluzione da votare oggi.

Il Presidente precisa che il CD, per espletare il mandato ricevuto dall'assemblea, avrebbe potuto portare in votazione anche una sola proposta, quella che maggiormente avesse soddisfatto il vigente Regolamento degli AAVV e cioè l'azzeramento dell'importo degli assegni vitalizi: una soluzione che comunque l'assemblea avrebbe potuto anche recepire già da diversi anni, e cioè da quando era palese che la SUMS non avrebbe percepito più i dividendi della Carisp. E invece il CD ha voluto fornire ai soci anche un'alternativa che prevedesse la sospensione dell'assegno dopo almeno altri 12 anni di erogazione, raggiungendo ugualmente l'obiettivo di prolungare la vita del Sodalizio.

Il Presidente precisa, altresì, che il CD, negli ultimi tre anni, si è assunto la responsabilità di fare presente ai soci che il patrimonio sociale si è letteralmente dimezzato a causa delle recenti gravi perdite registrate nella partecipazione in Cassa di Risparmio, assunta attraverso la sottoscrizione di due aumenti di capitale della banca, rispettivamente nel 2012 e nel 2015; nonché di sollevare il problema dell'emorragia finanziaria causata dalla erogazione non più sostenibile degli assegni vitalizi (si è arrivati ad oltre 330.000€ all'anno), non certo per fare la guerra od un torto a qualcuno o verso quella parte di soci più anziani che percepiscono assegni vitalizi, ma per fare prendere coscienza a tutti i Soci che l'andamento di esborsi



finanziari relativi agli assegni vitalizi porterà, stante l'attuale *trend* decrescente di entrate ordinarie (rendimenti del patrimonio) e crescente di costi generali e mutualistico-statutari, ad esaurire il patrimonio sociale intorno al 2037, determinando così la fine del Sodalizio sorto nel 1876.

Il CD si è assunto quindi l'onere di adoperarsi con senso di responsabilità per portare alla conoscenza dei Soci il reale problema della relativa veloce erosione del patrimonio sociale fino al suo azzeramento verso il 2037.

Il Presidente prosegue con una presentazione di *slides* in cui viene fatta una breve sintesi della Relazione trasmessa nei giorni scorsi, per ripercorrere brevemente i punti chiave che sono stati evidenziati dal CD ai fini della votazione odierna, con la precisazione che al 31/12/2019 il patrimonio investito in depositi e titoli ammonta a circa 9,6M di euro, mentre i crediti verso lo Stato derivanti dalla vendita delle azioni Carisp e dalla liquidazione volontaria della Fondazione Casale la Fiorina per un totale di oltre 10M di euro sono stati vincolati dall'Assemblea dei Soci dell'11/5/2019 ad un Fondo patrimoniale finalizzato a progetti ed iniziative di interesse generale.

Per ultimo presenta le due ipotesi alternative che saranno poste in votazione, come proposta del CD su mandato dell'assemblea dei soci del 19/5/2018:

IPOTESI A:

Mantenere l'attuale assegno vitalizio di € 1.084/anno, ma fino ad esaurimento del Fondo Assegni Vitalizi;

IPOTESI B:

Azzerare l'assegno vitalizio dal 2021, ma impegnando il CD alla sottoscrizione di polizza cumulativa assicurativa-previdenziale per tutti i soci.



Al termine il Presidente dà la parola ai soci precisando che il CD è a disposizione per tutti i chiarimenti che dovessero rendersi necessari.

Nel corso dell'ampio dibattito vengono presentate le proposte di alcuni soci che vorrebbero cercare di mantenere l'assegno vitalizio, intervenendo sulla riduzione di altre spese, come quelle ad esempio per pranzo degli anziani, festa d'estate, libri ecc.; altri che propongono genericamente la riduzione delle spese di gestione del sodalizio. Così come quelle di soci che caldeggiavano l'approvazione dell'ipotesi B che permetterebbe di garantire una vita più lunga al sodalizio che, ancora oggi, dimostra di avere un grande peso nella vita sociale e culturale della Repubblica.

Il Presidente, unitamente al Tesoriere Bianchini, procede a fornire le repliche per conto del Consiglio Direttivo, evidenziando come i possibili risparmi su libri, feste etc possano essere realisticamente di importo piuttosto limitato a confronto dell'esborso di almeno 330.000€ annue per gli assegni vitalizie; e comunque che gli scopi sociali dei primi articoli dello Statuto impegnino il Direttivo alla promozione di eventi e attività prima ancora che al pagamento di vitalizi. Al termine dell'ampio dibattito, prima della votazione, il Presidente chiarisce che occorre la maggioranza assoluta dei presenti (metà + 1) per approvare una delle due proposte in votazione e precisa che ciascun socio potrà votare anche entrambe le proposte.

 Chiede all'assemblea se qualcuno vuole la votazione mediante scrutinio segreto: vista la richiesta di un socio si procede in tal senso.

Dopo aver accertato la presenza di n. 120 soci, il Presidente propone all'assemblea di nominare n. 4 scrutatori nelle persone di Andreini Floriano, Bugli Lorenzo, Ghiotti Gabriele e Semprini Enzo: l'Assemblea approva. Si procede alla votazione segreta con scheda.



SOCIETÀ' UNIONE MUTUO SOCCORSO

Via G. Giacomini, 58 - Tel. e Fax (0549) 991434
47890 REPUBBLICA DI SAN MARINO

LIBRO VERBALI DELL' ASSEMBLEA DEI SOCI

Al termine della votazione gli scrutatori procedono allo spoglio delle schede, del quale viene redatto apposito verbale. A tale punto il Presidente legge l'esito dello scrutinio della votazione:

Presenti: 120 soci. Votanti: 117. Schede nulle: 1. Schede con doppio voto: 2.

Voti per IPOTESI A: 48

Voti per IPOTESI B: 72.

Viene pertanto proclamata l'approvazione dell'IPOTESI B.

Il Presidente, in relazione al **terzo punto all'Odg** comunica che, non essendoci argomenti concreti da sottoporre all'Assemblea, occorre soprassedere alla trattazione del comma.

Non essendoci altro da trattare in sede di **varie ed eventuali** e nessuno chiedendo la parola, alle ore 11,49 il Presidente scioglie la seduta.

Letto, approvato e sottoscritto, ai sensi dell'art.15 dello Statuto vigente.

IL SEGRETARIO

IL PRESIDENTE





SOCIETA' UNIONE MUTUO SOCCORSO

Via G. Giacomini, 58 - Tel. e Fax (0549) 991434
47890 REPUBBLICA DI SAN MARINO

SOCIETÀ UNIONE MUTUO SOCCORSO
REPUBBLICA SAN MARINO

Micocci
Partners
Attuariato
e Finanza

Bilancio di Sostenibilità e Previsione Attuariale al 31.12.2018

Novembre 2019

Powering the Governance

LIBRO VERBALI
DELL' ASSEMBLEA
DEI SOCI

Il ruolo del Bilancio Tecnico (o di Sostenibilità Attuariale)

- Il Bilancio Tecnico (BT) è il principale strumento per comprendere e prevedere le dinamiche future delle grandezze tipiche e l'evoluzione del suo patrimonio.
- Il BT è redatto proiettando con tecniche attuariali ogni singolo assistito del fondo fino alla definitiva eliminazione dal fondo stesso.
- Il BT consente pertanto l'apprezzamento delle future entrate del fondo (derivanti dal finanziamento e dai rendimenti eventualmente realizzati dal patrimonio) nonché delle future uscite (derivanti dagli esborsi ai soci).
- Gli algoritmi necessari per la proiezione richiedono l'implementazione di un modello che lavora secondo la logica della simulazione stocastica con il metodo Monte Carlo.

Micocci
Attuariato
e Finanza
Partners

Powering the Governance

Pagina 2

2012 © Micocci & Partners - Confidential and Proprietary

Il modello probabilistico

Le tecniche stocastiche utilizzate simulano le sorti di ogni singolo assistito, tenendo conto di tutte le caratteristiche individuali senza effettuare aggregazioni o ricorrere a valori medi.

Ogni assistito è sottoposto, per ogni intervallo annuale, ad un certo numero di sorteggi/simulazioni che dipende dallo stato corrente di iscrizione al Fondo. Ogni successivo sorteggio origina le caratteristiche dell'individuo per l'intervallo annuale successivo.

Partendo dal singolo socio si arriva quindi ad un livello aggregato superiore nel quale per ogni anno di proiezione vengono quantificate sia le grandezze in entrata come i contributi (oltre che i rendimenti derivanti dal patrimonio), sia quelle in uscita, come le somme erogate ai soci (oltre che le spese di gestione).

LIBRO VERBALE
DELL' ASSEMBLEA
DEI SOCI

Micocchi Partners
Attuariato
e Finanza

Regolamento

- I soci della Società Unione Mutuo Soccorso (S.U.M.S.) hanno diritto a percepire un assegno vitalizio annuale al raggiungimento del 65° annuo di età se risultino iscritti da almeno 40 anni ed abbiano regolarmente versato le quote di appartenenza stabilite dall'Assemblea Generale dei soci.
- I soci iscritti dopo il 25° anno di età non hanno diritto all'assegno vitalizio.
- In particolare:
 - La quota associativa annuale degli attivi è pari a 26 euro per gli attivi e 5 euro per i pensionati (a partire dal 2018 entrambe le quote contributive vengono aggiornate a 32 euro);
 - Il valore della rendita vitalizia annuale al conseguimento del diritto è pari a 1.084 euro pagate in quattro rate trimestrali.
- Nel 2018 sono state liquidate prestazioni mutualistiche per 138.069 euro, nonché assegni vitalizi per 325.949 euro.



Le basi tecniche e ipotesi alla base della valutazione

Con riferimento alle altre **basi tecniche** sono state effettuate le seguenti ipotesi:

- Tavole di sopravvivenza: IPS 55 ("prudente" tavola di riferimento per le assicurazioni private);
- Rendimento del patrimonio posto pari al 3,00% nel 2019 e linearmente ridotto fino al tasso del 2,00% dal 2024 in poi (ipotesi basata sulle informazioni fornite dall'Istituto);
- Le spese di gestione 2018 sono state considerate pari 156.282 euro (considerando anche l'impatto delle imposte), successivamente l'importo pro-capite delle spese sono inflazionate al tasso dell'2,00%;
- Le altre prestazioni mutualistiche nel 2018 sono state considerate pari a 138.069 euro; successivamente l'importo pro-capite delle prestazioni sono inflazionate al tasso dell'2,00%; gli assegni vitalizie erogati nel 2018 sono stati pari a Euro 325.949 e la loro dinamica viene proiettata su base demografico - finanziaria.
- Il patrimonio di partenza è pari a 9,12 milioni di euro.

Migocci
Partners
Attuario
e Finanza

Composizione anagrafica dei soci

- Il collettivo dei soci attivi che possono conseguire il diritto all'assegno vitalizio al raggiungimento del 65° anno di età (Gruppo A) è composto da 526 individui con età media pari a 46,2 anni; i soci attivi che non conseguiranno il diritto all'assegno vitalizio (Gruppo B) sono 329 con età pari a 61,8 anni.
- Il collettivo dei pensionati che percepiscono attualmente l'assegno vitalizio è composto da 315 individui con età media 75,2 anni.

ATTIVI (Gruppo A)	
Classe Età	Numero
(15, 20]	2
(20, 25]	27
(25, 30]	31
(30, 35]	53
(35, 40]	45
(40, 45]	50
(45, 50]	94
(50, 55]	92
(55, 60]	70
(60, 65]	62
Totale	526

ATTIVI (Gruppo B)	
Classe Età	Numero
(30, 35]	3
(35, 40]	20
(40, 45]	17
(45, 50]	19
(50, 55]	37
(55, 60]	51
(60, 65]	40
(65, ...]	142
Totale	329

PENSIONATI	
Classe Età	Numero
(60, 65]	15
(65, 70]	90
(70, 75]	67
(75, 80]	58
(80, 85]	38
(85, 90]	34
(90, 95]	10
(95, ...]	3
Totale	315

Micocci
Attuariato
e Finanza
Partners

Bilancio Tecnico 2018

Il seguente prospetto mostra lo sviluppo prospettico delle grandezze fondamentali della SUMS nel caso in cui continui ad assicurare le altre prestazioni mutualistiche e nel caso in cui non lo faccia.

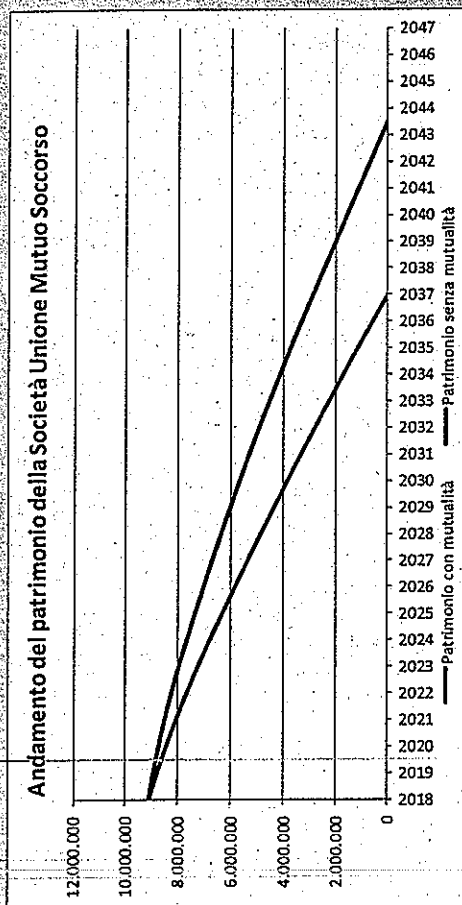
Anno	Quote Associe	Assegni Vitalizi	Saldo Tecnico	Spese di Gestione	Altre prestazioni mutualistiche	Saldo di Gestione	Rendimenti	Patrimonio con mutualità	Rendimenti senza mutualità	Patrimonio senza mutualità
2018	26.374	325.949	-299.575	156.282	138.069	-593.926	437.822	9.118.515	437.822	9.118.515
2019	36.920	314.153	-277.232	157.195	139.450	-573.877	265.011	8.809.649	269.428	8.951.175
2020	35.846	318.147	-282.301	157.876	140.844	-581.022	238.592	8.467.219	246.708	8.755.510
2021	34.692	327.139	-292.447	158.699	137.681	-588.827	212.542	8.090.934	223.866	8.526.179
2022	33.823	324.914	-291.092	159.304	137.704	-588.100	187.167	7.690.001	201.156	8.225.040
2023	32.718	328.132	-295.414	159.630	136.447	-591.491	162.709	7.261.219	178.819	7.997.068
2024	31.565	333.182	-301.617	159.938	134.800	-596.355	139.290	6.804.155	156.940	7.690.862
2025	30.572	331.795	-301.223	160.040	134.001	-595.265	130.160	6.339.050	150.820	7.378.826
2026	29.338	337.518	-308.179	160.075	131.807	-600.062	120.810	5.859.799	144.510	7.053.489
2027	28.460	331.609	-303.149	159.900	131.464	-594.513	111.280	5.376.565	138.053	6.726.901
2028	27.518	329.353	-301.836	159.826	130.566	-592.227	101.638	4.885.977	131.535	6.395.184
2029	26.175	335.572	-309.397	159.224	127.378	-595.999	91.789	4.381.767	124.825	6.049.805
2030	24.942	338.583	-313.642	158.534	124.646	-596.822	81.697	3.866.642	117.875	5.693.927
2031	23.837	339.629	-315.792	157.884	122.309	-595.985	71.403	3.342.060	110.736	5.329.416
2032	22.718	341.025	-318.308	157.198	119.821	-595.326	60.917	2.807.651	103.421	4.955.767
2033	21.378	348.051	-326.674	156.151	115.675	-598.500	50.198	2.259.349	95.865	4.567.254
2034	20.078	354.229	-334.151	155.004	111.502	-600.657	39.210	1.697.902	88.020	4.164.577
2035	19.064	353.101	-334.037	153.946	108.952	-596.935	28.018	1.128.985	79.968	3.755.029
2036	17.787	357.002	-339.216	152.295	104.544	-596.055	16.649	549.578	71.725	3.333.728
2037	16.578	359.630	-343.052	148.752	96.016	-590.779	5.083	39.179	63.261	2.901.892
2038	15.430	361.441	-346.011	146.472	93.110	-580.090	-6.662	636.620	54.595	2.460.244
2039	14.476	354.984	-340.509	144.523	88.580	-573.505	-18.505	1.123.215	45.817	2.017.623
2040	13.492	352.894	-339.402	142.067	86.681	-561.940	-42.374	1.839.131	36.975	1.569.235
2041	12.613	345.785	-333.172	142.067	84.950	-546.814	-54.310	2.443.445	28.069	1.120.632
2042	11.925	334.144	-332.219	139.646	81.573	-536.060	-78.185	3.044.569	19.206	676.584
2043	11.075	328.515	-317.440	137.048	77.054	-527.407	-90.171	3.646.855	10.373	231.106
2044	10.133	326.270	-316.137	134.216	74.168	-517.469	-185.386	4.252.447	1.476	219.107
2045	9.425	318.499	-309.074	131.526	71.800	-498.422	-102.107	4.857.386	7.458	668.473
2046	8.806	307.034	-298.228	128.394	68.831	-483.352	-113.968	5.457.915	16.337	1.112.710
2047	8.167	297.545	-289.378	125.143	66.048	-469.675	-125.776	6.055.235	25.134	1.553.610
2048	7.590	289.008	-281.418	122.210	66.048	-469.675	-125.776	6.650.688	33.872	1.992.326

Micocci
Attuariato
e Finanza
Partners

Bilancio Tecnico 2018

Nel caso in cui si continui a erogare le attuali prestazioni mutualistiche in aggiunta agli assegni vitalizi il patrimonio della SUMS non sarà più sufficiente a far fronte agli impegni presi nei confronti dei soci a partire dal 2037.

Nel caso in cui si rimborsino solamente gli assegni vitalizi eliminando tutte le altre prestazioni mutualistiche il patrimonio risulterà sufficiente fino al 2044.



Nello scenario in cui si considerano anche le altre prestazioni mutualistiche, per ottenere una solvibilità con orizzonte temporale trentennale, sarebbe necessario ridurre l'attuale rendita del 48%, ossia a 558 euro. Nell'ipotesi in cui tali prestazioni non vengano considerate, la riduzione di equilibrio per una solvibilità di 30 anni dovrebbe essere pari al 15%, corrispondente ad una rendita di circa 926 euro.

Micocchi
Amministratore
e Finanziario
Partners

Bilancio Tecnico 2018 – Solo Prestazioni Mutualistiche

Il seguente prospetto mostra lo sviluppo prospettico delle grandezze fondamentali della SUMS nel caso in cui vengano erogate le sole prestazioni mutualistiche.

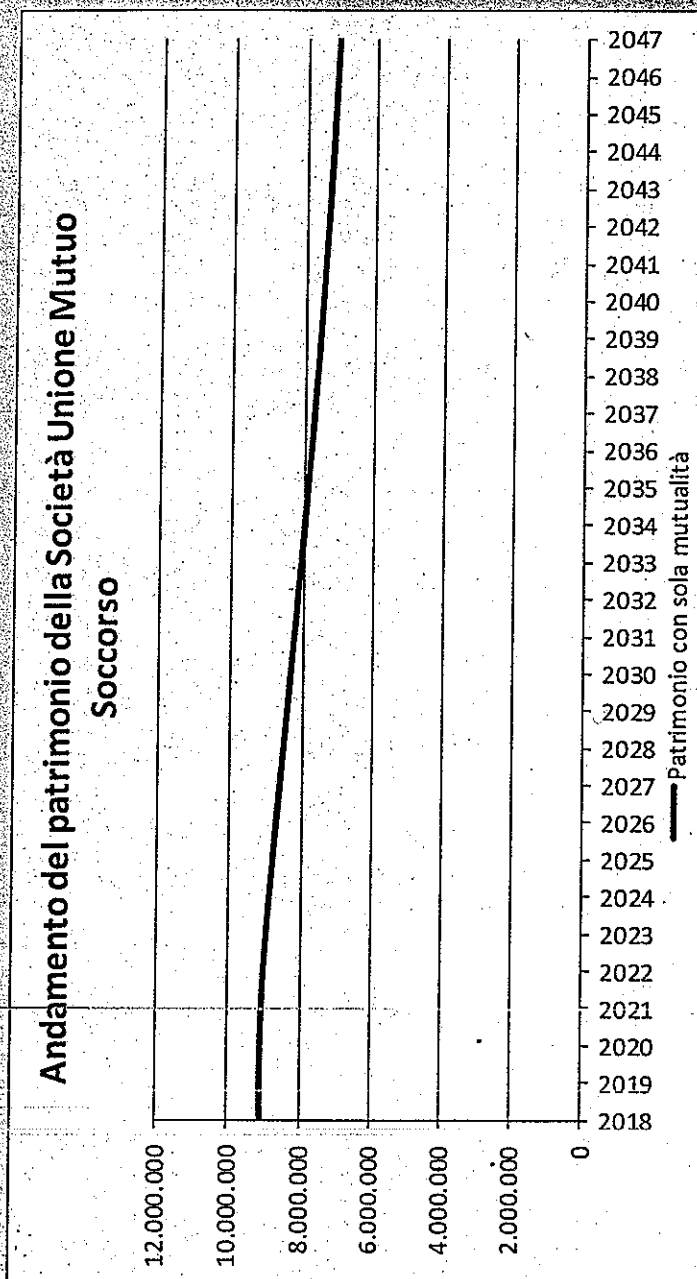
Anno	Quote Associative	Saldo Tecnico	Spese di Gestione	Altre prestazioni mutualistiche	Saldo di Gestione	Rendimenti	Patrimonio con solo mutualita
2018	26.374	26.374	156.282	138.069	-267.977	437.822	9.118.515
2019	36.920	36.920	157.195	139.450	-259.724	269.688	9.128.479
2020	35.846	35.846	157.876	140.844	-262.875	251.943	9.117.947
2021	34.692	34.692	158.699	137.681	-261.688	233.676	9.089.534
2022	33.823	33.823	159.304	137.704	-263.185	215.009	9.041.358
2023	32.718	32.718	159.630	136.447	-263.359	196.029	8.974.029
2024	31.565	31.565	159.938	134.800	-263.173	176.862	8.887.718
2025	30.572	30.572	160.040	134.001	-263.469	175.133	8.799.381
2026	29.338	29.338	160.075	131.807	-262.544	173.375	8.710.212
2027	28.460	28.460	159.900	131.464	-262.904	171.588	8.618.896
2028	27.518	27.518	159.826	130.566	-262.873	169.762	8.525.785
2029	26.175	26.175	159.224	127.378	-260.427	167.924	8.433.283
2030	24.942	24.942	158.534	124.646	-258.238	166.096	8.341.141
2031	23.837	23.837	157.884	122.309	-256.357	164.272	8.249.056
2032	22.718	22.718	157.198	119.821	-254.301	162.451	8.157.206
2033	21.378	21.378	156.151	115.675	-250.449	160.652	8.067.410
2034	20.078	20.078	155.004	111.502	-246.428	158.896	7.979.878
2035	19.064	19.064	153.946	108.952	-243.834	157.171	7.893.215
2036	17.787	17.787	152.295	104.544	-239.053	155.486	7.809.647
2037	16.578	16.578	150.547	100.241	-234.209	153.862	7.729.300
2038	15.430	15.430	148.752	96.016	-229.338	152.304	7.652.266
2039	14.476	14.476	146.472	93.110	-225.106	150.805	7.577.965
2040	13.492	13.492	144.523	89.580	-220.611	149.364	7.506.719
2041	12.613	12.613	142.087	86.681	-216.154	147.984	7.436.548
2042	11.925	11.925	139.646	84.950	-212.670	146.655	7.372.532
2043	11.075	11.075	137.048	81.573	-207.546	145.385	7.310.373
2044	10.133	10.133	134.216	77.054	-201.137	144.206	7.253.442
2045	9.425	9.425	131.526	74.168	-196.270	143.116	7.200.288
2046	8.806	8.806	128.394	71.800	-191.388	142.101	7.151.002
2047	8.167	8.167	125.143	68.831	-185.807	141.171	7.106.866
2048	7.590	7.590	122.210	66.048	-180.667	140.330	7.066.028

Micocchi Partners
Attuario
e Finanza

Bilancio Tecnico 2018 – Solo prestazioni mutualistiche

Nel caso in cui si continuassero le sole attuali prestazioni mutualistiche senza tener conto degli assegni vitalizi il patrimonio della SUMS rimarrebbe sempre capiente nel trentennio di analisi.

Ciò darebbe modo di incrementare le risorse destinate alla mutualità che, se opportunamente tarate, non intaccerebbero la solvibilità dell'Istituto



Bilancio Tecnico 2018 – La tutela del patrimonio a regole costanti

Qualora in futuro si volesse – lasciando inalterati gli assegni vitalizi - mantenere il patrimonio inalterato al livello 2018, occorrerebbe utilizzare i soli flussi in entrata (rendimenti e quote associative al netto delle spese di gestione) per pagare gli assegni vitalizi.

Il prospetto seguente mostra l'impossibilità di tale ipotesi e l'insufficienza delle entrate correnti a finanziare l'evoluzione degli assegni vitalizi, anche nell'ipotesi in cui venissero del tutto eliminate le altre prestazioni mutualistiche.

Anno	Assegni Vitalizi	Residuo per Assegni Vitalizi con mutualità	Copertura %	Residuo per Assegni Vitalizi senza mutualità	Copertura %
2018	325.949	169.845	52%	307.914	94%
2019	314.153	5.287	2%	149.153	47%
2020	318.147			124.677	39%
2021	327.139			99.858	31%
2022	324.914			75.675	23%
2023	328.132			51.907	16%
2024	333.182			28.567	9%
2025	331.795			21.352	6%
2026	337.518			13.773	4%
2027	331.609			6.613	2%

La prima riga del prospetto risponde alla domanda «cosa sarebbe accaduto se» nel 2018 si fosse applicato il criterio di cui sopra.

Le righe successive applicano la stessa logica in proiezione.

Scenari alternativi

Le proiezioni del BT sono state condotte anche secondo due alternativi scenari:

SCENARIO A: abbattimento del 50% della rendita vitalizia a partire dal 2019.

SCENARIO B: utilizzo della metà delle risorse liberate tramite l'abbattimento previsto nello scenario A per l'acquisto di coperture assicurative volte ad ampliare le prestazioni garantite.

Per quanto riguarda gli ampliamenti cui si fa riferimento nello scenario B si possono immaginare le seguenti tipologie di prestazioni integrative alle mutualistiche vigenti:

- Assistenza Sanitaria Long Term Care
- Copertura Sanitaria Grandi Interventi Chirurgici
- Assistenza Sanitaria in Emergenza
- Copertura Viaggi Estero

Il pacchetto di coperture integrative potrebbe essere tarato per essere esteso all'intero collettivo e non solo a coloro i quali raggiungono i requisiti per l'ottenimento dell'assegno vitalizio.

Micocci
Attuario
e Finanza
Partners

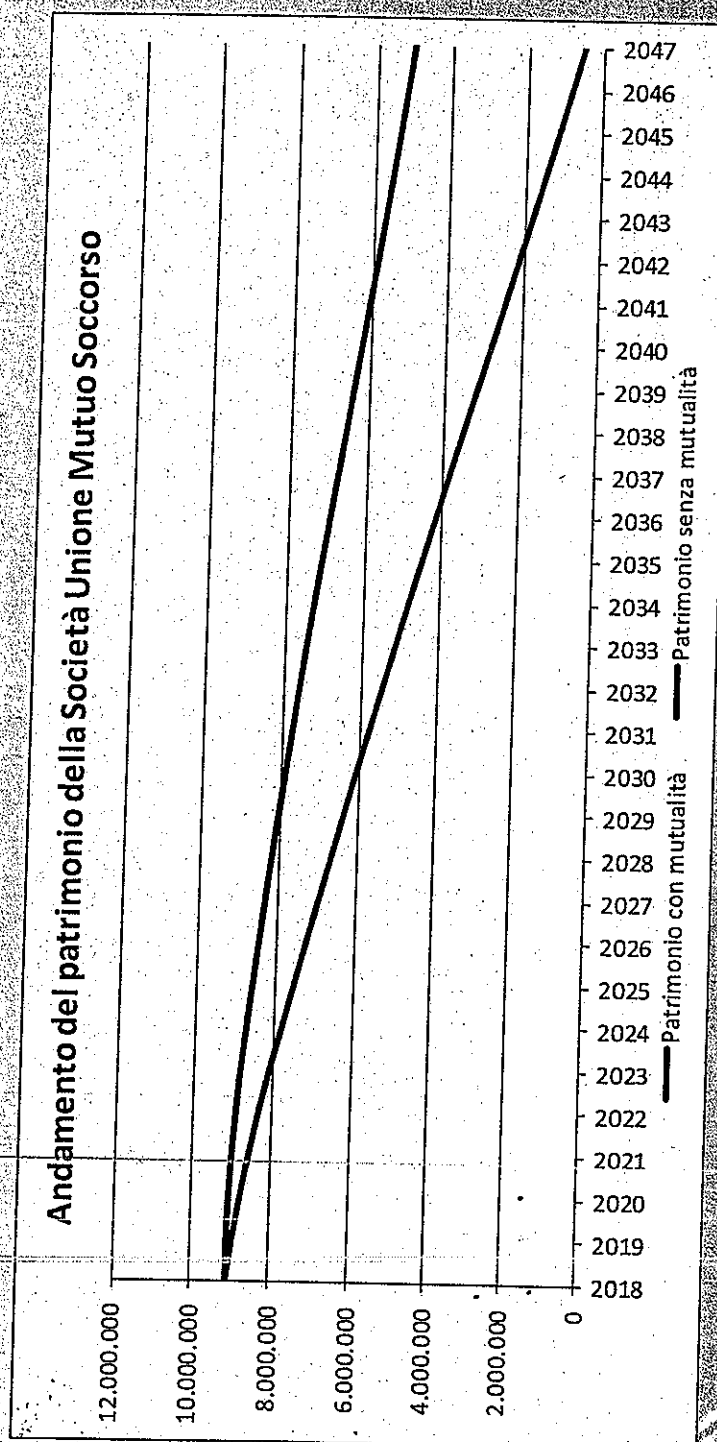
Bilancio Tecnico 2018 - Scenario A

Il seguente prospetto mostra lo sviluppo prospettico delle grandezze fondamentali della SUMS nel caso in cui continui ad assicurare le altre prestazioni mutualistiche e nel caso in cui non lo faccia.

Anno	Quote Associative	Assegni Vitalizi	Saldo Tecnico	Spese di Gestione	Altre prestazioni mutualistiche	Saldo di Gestione	Rendimenti	Patrimonio con mutualità	Rendimenti senza mutualità	Patrimonio senza mutualità
2018	26.374	325.949	-299.575	156.282	138.069	-593.926	437.822	9.118.515	437.822	9.118.515
2019	36.920	157.076	-120.156	157.195	139.450	-416.801	267.350	8.969.064	271.766	9.110.590
2020	35.846	159.073	-123.228	157.876	140.844	-421.948	245.267	8.792.383	253.383	9.080.674
2021	34.692	163.569	-128.878	158.699	137.681	-425.258	223.109	8.590.234	234.433	9.025.480
2022	33.823	162.457	-128.634	159.304	137.704	-425.642	201.088	8.365.680	215.077	8.950.718
2023	32.718	164.066	-131.348	159.630	136.447	-427.425	179.369	8.117.624	195.479	8.853.472
2024	31.565	166.591	-135.026	159.938	134.800	-429.764	158.076	7.845.936	175.726	8.732.643
2025	30.572	165.898	-135.325	160.040	134.001	-429.367	152.646	7.569.216	173.306	8.608.991
2026	29.338	168.759	-139.421	160.075	131.807	-431.303	147.093	7.285.005	170.793	8.478.695
2027	28.460	165.805	-137.345	159.900	131.464	-428.709	141.434	6.997.731	168.207	8.348.067
2028	27.518	164.677	-137.159	159.826	130.566	-427.550	135.700	6.705.881	165.597	8.215.088
2029	26.175	167.786	-141.611	159.824	127.378	-428.213	129.857	6.407.525	162.893	8.075.562
2030	24.942	169.292	-144.350	158.534	124.646	-426.171	123.896	6.103.892	160.075	7.931.176
2031	23.837	169.814	-145.977	157.884	122.309	-424.813	117.837	5.795.558	157.171	7.782.914
2032	22.718	170.513	-147.795	157.198	119.821	-424.474	105.425	5.482.429	154.188	7.630.545
2033	21.378	174.026	-152.648	156.151	115.675	-423.543	99.053	5.163.379	151.092	7.471.284
2034	20.078	177.114	-157.037	155.004	111.502	-423.385	92.595	4.838.890	147.863	7.305.564
2035	19.064	176.551	-157.487	153.946	108.952	-417.554	86.067	4.511.100	144.544	7.137.144
2036	17.787	178.501	-160.714	152.295	104.544	-414.024	79.473	4.179.613	141.144	6.963.762
2037	16.578	179.815	-163.237	150.547	100.241	-410.059	72.821	3.845.061	137.651	6.786.132
2038	15.430	180.721	-165.290	148.752	96.016	-402.598	66.150	3.507.823	134.078	6.604.687
2039	14.476	177.492	-163.017	146.472	93.110	-397.058	59.477	3.171.375	130.472	6.424.213
2040	13.492	176.447	-162.955	144.523	89.580	-390.047	52.805	2.833.794	126.863	6.242.160
2041	12.613	172.893	-160.279	142.087	86.681	-379.742	46.172	2.497.551	123.248	6.061.628
2042	11.925	167.072	-155.147	139.646	84.950	-364.272	39.580	2.163.982	119.689	5.885.135
2043	11.075	164.258	-153.182	137.216	81.573	-355.519	33.010	1.831.759	116.178	5.709.720
2044	10.133	163.135	-149.825	134.216	77.054	-344.905	26.472	1.500.498	112.672	5.533.838
2045	9.425	159.249	-144.711	131.526	74.168	-334.905	19.997	1.171.451	109.186	5.360.364
2046	8.806	153.517	-140.605	128.394	71.800	-325.579	13.602	846.543	105.767	5.191.748
2047	8.167	148.772	-136.914	122.210	68.851	-325.171	7.276	525.566	102.436	5.027.190
2048	7.590	144.504	-136.914	122.210	66.048	-325.171	7.276	207.670	99.181	4.866.032

Bilancio Tecnico 2018 – Scenario A

L'abbattimento della rendita vitalizia dal 2019 in poi porta ad un miglioramento della solvibilità dell'Istituto che non andrebbe in default.



Bilancio Tecnico 2018 - Scenario B

Il seguente prospetto mostra lo sviluppo prospettico delle grandezze fondamentali della SUMS nel caso in cui continui ad assicurare le altre prestazioni mutualistiche e nel caso in cui non lo faccia.

Anno	Quote Associative	Assegni Vitalizi	Saldo Tecnico	Spese di Gestione	Altre prestazioni mutualistiche	Prestazioni integrative	Saldo di Gestione	Rendimenti	Patrimonio con mutualita	Rendimenti senza mutualita	Patrimonio senza mutualita
2018	26.374	325.949	299.575	156.282	138.069	0	-593.926	437.822	9.118.515	437.822	9.118.515
2019	38.920	157.076	120.156	157.195	139.450	82.276	-499.076	266.125	8.885.563	271.766	9.027.089
2020	35.846	159.073	123.228	157.876	140.844	83.322	-505.270	241.771	8.622.064	251.045	8.910.355
2021	34.692	163.569	128.878	158.699	137.681	85.672	-510.935	217.574	8.328.704	230.005	8.763.950
2022	33.823	162.457	128.634	159.304	137.704	85.094	-510.736	193.796	8.011.764	208.800	8.596.802
2023	32.718	164.066	131.348	159.630	136.447	85.937	-513.362	170.643	7.669.045	187.693	8.404.893
2024	31.565	166.591	135.026	159.938	134.800	87.259	-517.023	148.236	7.300.258	166.754	8.186.965
2025	30.572	165.898	135.325	160.040	134.001	88.956	-516.263	140.868	6.924.863	162.393	7.964.639
2026	29.338	168.759	139.421	160.075	131.807	88.395	-519.698	133.376	6.538.491	157.905	7.732.181
2027	28.460	165.805	137.345	159.900	131.464	86.847	-515.556	125.640	6.148.575	153.277	7.498.911
2028	27.518	164.677	137.159	159.826	130.566	86.257	-513.807	117.859	5.752.627	148.613	7.261.834
2029	26.175	167.786	141.611	159.224	127.378	87.885	-516.098	109.917	5.346.446	143.828	7.014.483
2030	24.942	169.292	144.350	158.534	124.646	88.674	-516.204	101.792	4.932.035	138.853	6.759.319
2031	23.837	169.814	145.977	157.894	122.309	88.948	-515.118	93.515	4.510.431	133.734	6.497.788
2032	22.718	170.513	147.795	157.198	119.821	89.313	-514.127	85.093	4.081.397	128.485	6.229.514
2033	21.378	174.026	152.648	156.151	115.675	91.154	-515.628	76.497	3.642.267	123.071	5.950.471
2034	20.078	177.114	157.037	155.004	111.502	92.771	-516.314	67.708	3.193.661	117.441	5.660.335
2035	19.064	176.551	157.487	153.946	108.952	92.476	-512.861	58.770	2.739.570	111.640	5.365.614
2036	17.787	178.501	160.714	152.295	104.544	93.498	-511.052	49.706	2.278.224	105.713	5.062.374
2037	16.578	179.815	163.237	150.547	100.241	94.186	-508.210	40.508	1.810.521	99.623	4.751.592
2038	15.430	180.721	165.290	148.752	96.016	94.660	-504.719	31.188	1.336.990	93.387	4.433.854
2039	14.476	177.492	163.017	146.472	93.110	95.929	-495.568	21.809	863.231	87.055	4.116.069
2040	13.492	176.447	162.955	144.523	89.580	92.422	-489.480	12.394	386.146	80.700	3.794.512
2041	12.613	172.893	160.279	142.087	86.681	90.560	-479.607	2.951	90.511	74.295	3.473.566
2042	11.925	167.072	155.147	139.646	84.950	87.511	-467.254	6.460	-564.724	67.928	3.156.929
2043	11.075	164.258	153.182	137.048	81.573	86.037	-457.840	15.840	1.037.904	61.614	2.840.057
2044	10.133	163.135	153.002	134.216	77.054	85.449	-449.721	25.233	1.512.858	55.279	2.520.482
2045	9.425	159.249	149.825	131.526	74.168	83.414	-438.933	34.625	1.986.415	48.919	2.202.497
2046	8.806	153.517	144.711	128.394	71.800	80.413	-425.316	43.960	2.455.692	42.610	1.889.513
2047	8.167	148.772	140.605	125.143	68.831	77.916	-412.505	53.218	2.921.416	36.391	1.580.209
2048	7.590	144.504	136.914	122.210	66.048	75.690	-400.863	62.417	3.384.694	30.242	1.273.668

Micocci
Partners
Attuario
e Finanza

Powering the Governance

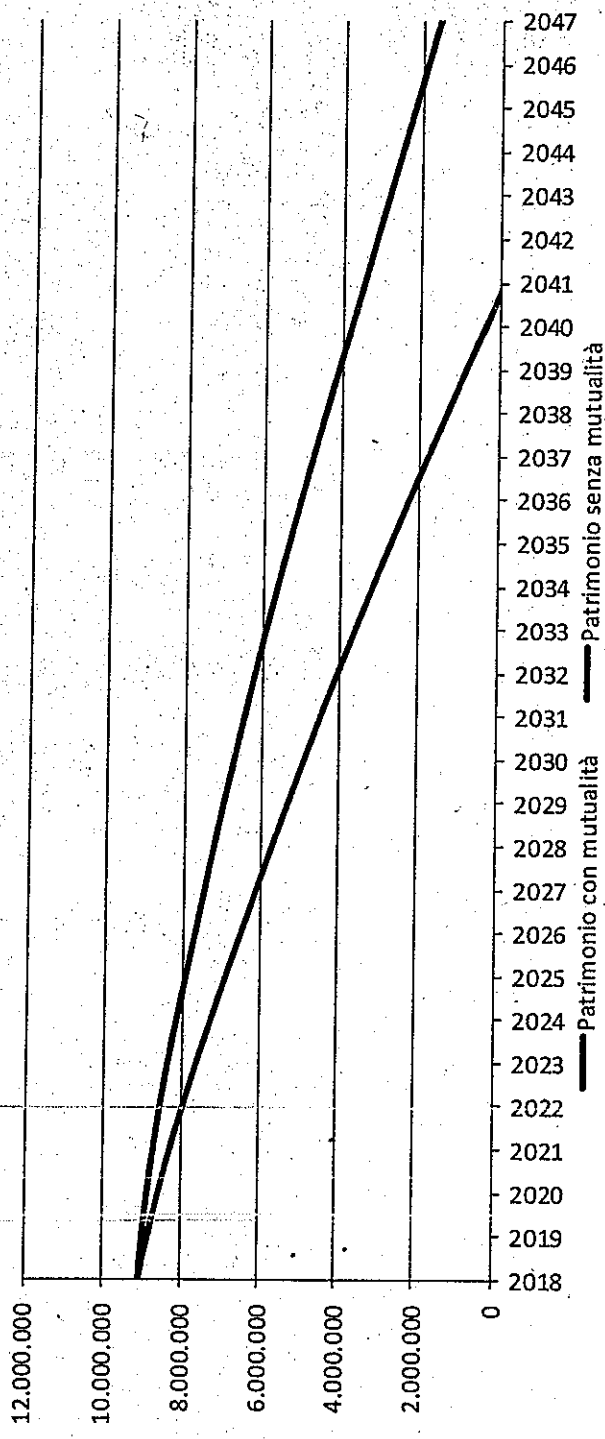
Pagina 15

2012 © Micocci & Partners - Confidential and Proprietary

Bilancio Tecnico 2018 – Scenario B

L'utilizzo di una quota pari al 50% del risparmio generato dall'abbattimento delle rendite vitalizie, di cui allo Scenario A, per l'implementazione di prestazioni destinate a tutti gli iscritti attivi porta ad un ridimensionamento dell'orizzonte di solvibilità. Nel caso in cui si considerino anche le altre prestazioni mutualistiche già in vigore il default è previsto nell'anno 2041.

Andamento del patrimonio della Società Unione Mutuo Soccorso



Conclusioni

La gestione tecnica della SUMS è in deficit tecnico, più di quanto non indichino i risultati di Bilancio Contabile.

In sostanza per ogni anno di gestione si crea un debito attuariale a carico della SUMS; ciò si concretizza in via ritardata in saldi contabili negativi che andranno via via ad ampliarsi.

In assenza di interventi i tempi di erosione dei capitali accumulati (circa 9,15 milioni) sono veloci: circa 25 anni; anche eliminando tutte le altre prestazioni mutualistiche la SUMS rimane destinata ad azzerare il proprio patrimonio sia pur in tempi più lunghi.

Nelle slide sono state esplorate due alternative nelle quali gli importi degli assegni vitalizi sono dimezzati. Nel primo caso non è stata ipotizzata contropartita, nel secondo caso si è immaginato di reinvestire il 50% del risparmio informale di assistenza ai soci innovative rispetto all'attuale schema.

In entrambi i casi la prospettiva di durata della SUMS si allunga considerevolmente: destinare il 50% del risparmio a forme alternative di assistenza permetterebbe di strutturare una copertura di primo livello (più essenziale) ai soci giovani e una di secondo livello (più ricca) ai soci anziani come meglio chiarito nelle slide successive.

Un ulteriore esercizio teorico ha ipotizzato che se fosse stanziato un fondo di 4,5 milioni di euro per gli assegni vitalizi, il Fondo smetterebbe di erogarne a partire dal 2033. In tal caso la sostenibilità di SUMS si estenderebbe fino al 2046, pur in continuità di erogazione delle prestazioni mutualistiche.

Micocci
Attuario
e Finanza
Partners

Pacchetto Coperture sostitutive di una quota dell'assegno vitalizio (1/2)

Assistenza Sanitaria **LONG TERM CARE (LTC)**

Con la copertura LTC l'iscritto ottiene il diritto alla corresponsione di una rendita vitalizia o temporanea nel caso in cui diventi non autosufficiente, in base a criteri stabiliti e verificati da una commissione medica. La definizione di non autosufficienza segue generalmente uno schema standard basato su un meccanismo di punteggio in base alla capacità o meno di svolgere le attività tipiche della vita quotidiana (farsi il bagno, vestirsi e svestirsi, igiene del corpo, mobilità, continenza, bere e mangiare)

Copertura VIAGGI ESTERO

L'assicurazione viaggio è la copertura necessaria per chi si trova ad affrontare viaggi più o meno lunghi e vuole partire in sicurezza e ricevere l'assistenza necessaria durante le vacanze, senza doversi preoccupare di eventuali inconvenienti.

La polizza viaggio è un contratto che prevede l'indennizzo dei danni relativi al trascorrimento di uno o più soggiorni effettuati dall'assicurato. Tale risarcimento viene predisposto dalla Compagnia di assicurazione mediante la prestazione diretta di cure o provvedimenti necessari a risolvere le problematiche occorse o tramite il pagamento di una somma corrispondente al danno subito, fino al limite definito dai massimali indicati nel contratto sottoscritto.

Micocci
Partners
ATTUALITÀ
e INNOVAZIONE



S.U.M.S.

SOCIETA' UNIONE MUTUO SOCCORSO

Via G. Giacomini, 58 - Tel. e Fax (0549) 991434
47890 REPUBBLICA DI SAN MARINO

LIBRO VERBALI
DELL' ASSEMBLEA
DEI SOCI

acchetto Coperture sostitutive di una quota dell'assegno vitalizio (2/2)

Copertura Sanitaria GRANDI INTERVENTI CHIRURGICI

Con la copertura per i Grandi Interventi Chirurgici l'assistito può ottenere il rimborso per le spese inerenti il ricovero e l'intervento chirurgico in base a quanto definito nel dettaglio da uno specifico tariffario. In alternativa al rimborso delle spese l'assistito può svolgere l'intervento presso strutture ospedaliere convenzionate senza dover anticipare di tasca propria l'intero importo, ma solamente la quota ad egli spettante in base ai dettami del tariffario e dei massimali previsti dalla copertura.

Assistenza Sanitaria IN EMERGENZA

L'assistito può contattare un numero verde di emergenza, attivo 24 ore al giorno 7 giorni su 7 e richiedere:

- Consulto medico telefonico
- Invio di medico o ambulanza
- Trasferimento medico programmato
- Assistenza infermieristica

Micocci
Attualizzato
e Finanza
Partners



SOCIETA' UNIONE MUTUO SOCCORSO

Via G. Giacomini, 58 - Tel. e Fax (0549) 991434
47890 REPUBBLICA DI SAN MARINO

LIBRO VERBALI
DELL' ASSEMBLEA
DEI SOCI

Recapiti

Micocci & Partners

Attuario e Finanza

Via Cesare Pascarella, 12

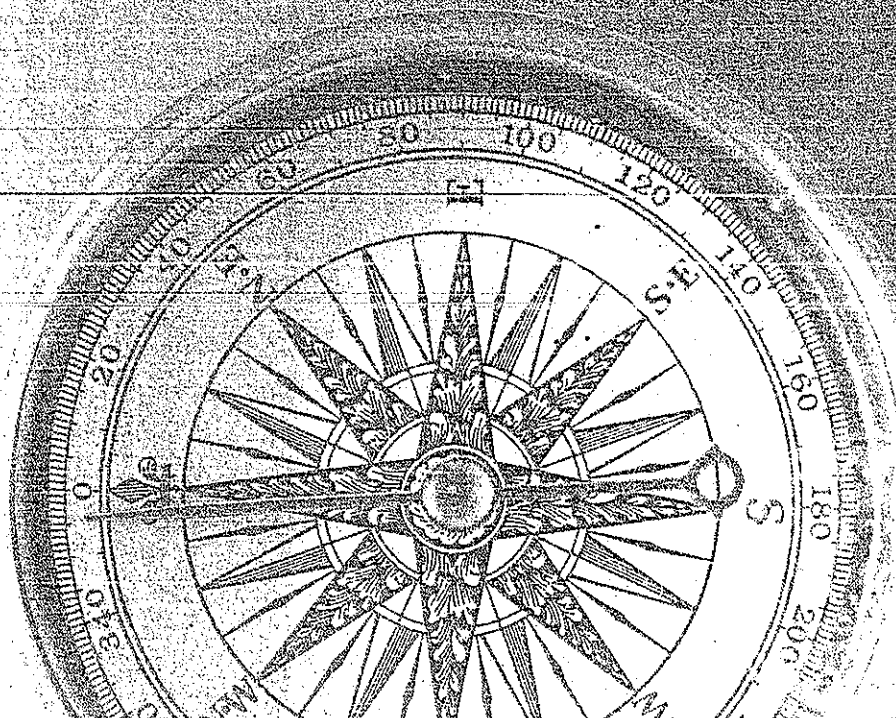
00153 Roma

Tel. / Fax 065881055 - 0658365196

www.studiomicocci.it

**Micocci
& Partners**
Attuario e Finanza

Powering the Governance



S.U.M.S.

SOCIETÀ' UNIONE MUTUO SOCCORSO

Via G. Giacomini, 58 - Tel. e Fax (0549) 991434
47890 REPUBBLICA DI SAN MARINO

LIBRO VERBALI
DELL' ASSEMBLEA
DEI SOCI

B



**SOCIETÀ UNIONE MUTUO SOCCORSO
REPUBBLICA SAN MARINO**

San Marino, 10 gennaio 2020 – prot.2020-01

Gentili Soci,

la presente quale Relazione predisposta dal Consiglio Direttivo in preparazione del dibattito che si terrà nella prossima Assemblea dei Soci del 25 p.v. in merito agli Assegni Vitalizi.

Si rammenta il **mandato conferito al Consiglio Direttivo dall'Assemblea dei Soci del 19/5/2018:**
"preso atto dei riferimenti e delle relazioni tecniche e contabili, visto quanto disposto dall'art.3 del Regolamento degli Assegni Vitalizi, l'Assemblea impegna il Consiglio Direttivo:

- a) ad effettuare ulteriori verifiche di natura tecnica, legale ed attuariale, anche in un'ottica di prolungamento della vita del Sodalizio e delle sue attività mutualistiche, nonché a sostegno della cultura e della solidarietà etc.
- b) a riferire in merito alla prossima Assemblea dei soci, proponendo eventuali ipotesi di provvedimenti correttivi e/o compensativi, nell'interesse del Sodalizio e di tutti i Soci, per rispettare quanto previsto dal Regolamento degli Assegni vitalizi e per **preservare il Patrimonio del Sodalizio.**"

Sante questo preciso mandato deliberato nel 2018 e considerati gli esiti dell'analisi prospettica ed attuariale, sviluppata dal Prof. Micocci nell'ultimo triennio, in vista della convocazione dell'Assemblea ad hoc prevista per il 25/1/2020, occorre dare seguito al deliberato, tenendo in debito conto la *mission* della SUMS.

Le attività statutarie infatti sono da considerarsi irrinunciabili in quanto costituiscono la missione storica della Società Unione Mutuo Soccorso, ma delle modifiche alla erogazione degli Assegni Vitalizi sono necessarie per poter prolungare la vita del Sodalizio e continuare ad assicurare un sostegno ad attività ed iniziative di interesse generale e per i soci.

Le principali attività statutarie sono oggi costituite da:

- attività per i soci, in particolare di socializzazione quali festa d'estate, pranzo natalizio soci anziani, gite sociali e culturali etc...
- attività di sostegno della cultura, l'arte, l'associazionismo, della scuola, di interesse generale etc...
- pubblicazioni e ricerca storica
- fondo di solidarietà
- erogazioni a persone in stato bisogno ex art.4 statuto
- fondo Meritamente e borse di studio per i giovani
- sostegno e realizzazione di strutture di uso ed interesse pubblico (colonia, anziani, etc...)



Nella riunione odierna il CD ha delimitato alle seguenti ipotesi di lavoro l'ambito di un possibile intervento:

- 1) Applicazione letterale del regolamento vigente
- 2) Abbattimento dell'attuale assegno (50%) con eventuale istituzione di polizze assicurative per i soci
- 3) Mantenimento dell'attuale assegno (1.084€)
- 4) Erogazione assegno solo ai soci meno abbienti.

1. APPLICAZIONE REGOLAMENTO VIGENTE

Le analisi attuariali dimostrano che **l'attuale assegno di € 1.084 non è conforme al Regolamento vigente**, che andrebbe quindi eventualmente emendato per mantenere o modificare l'importo dell'assegno.

«Le previsioni di entrate (rendimenti e quote) - al netto delle spese generali di gestione prevedibili - dimostrano che le entrate correnti sono insufficienti a finanziare l'evoluzione degli assegni vitalizi, anche nell'ipotesi assurda che vengano interrotte tutte le attività statutarie cd. "mutualistiche"; quindi le entrate correnti riescono a coprire tutte le uscite delle attività mutualistiche e le spese generali di gestione della struttura, ma non gli assegni vitalizi se non in minima parte: quindi dovendosi applicare l'art.3 del Regolamento si dovrebbe sospendere l'erogazione degli assegni vitalizi»¹

Senza erogazione degli assegni vitalizi il patrimonio SUMS avrebbe durata oltre il 2047, assicurando il mantenimento di tutte le altre attività statutarie e mutualistiche.²

2. ABBATTIMENTO ASSEGNO VITALIZIO DEL 50%

Nel caso di abbattimento degli AAVV del 50% andrebbe emendato il nuovo regolamento e il risparmio conseguente potrebbe assicurare la **sopravvivenza del patrimonio SUMS fino al 2041**, erogando tutte le altre prestazioni mutualistiche; nel caso di cessazione di tali attività statutarie invece il patrimonio supererà il 2047³. Ipotizzando comunque di proseguire le attività statutarie, missione irrinunciabile per SUMS, stante il predetto abbattimento degli AAVV del 50%, si potrebbero immaginare due casi:

a) erogazione compensativa a tutti i soci di polizze assicurative previdenziali⁴: stante uno scarso risparmio risultante da un minor costo per AAVV quasi interamente assorbito dal maggior costo per polizze assicurative, si potrebbe ipotizzare un default del patrimonio nel 2041⁵;

b) nessuna erogazione di polizze assicurative sopra: il default dovrebbe avvenire nel 2048⁶.

¹ Cfr. Relazione Prof. Micocci pag.11.

² Ibidem pag.10

³ Ibidem pag.16

⁴ Ibidem pagg.18,19

⁵ Ibidem pag.15

⁶ Ibidem pag.13

3. MANTENIMENTO ATTUALE ASSEGNO VITALIZIO

Come sopra detto, in questo caso andrebbe emendato il Regolamento.

Nel caso che si continui ad oltranza ad erogare l'attuale assegno a tutti i soci che progressivamente matureranno il diritto (1084€), mantenendo tutte le attività statutarie e mutualistiche, al netto delle spese di generali di struttura, le proiezioni attuariali di entrate e uscite portano ad ipotizzare un **esaurimento del Sodalizio molto probabile nel 2037⁷**.

Gli AAVV erogati nel 2018 ammontano in totale a 325.949€ e raggiungeranno progressivamente ed ipoteticamente la somma di 354.229€ nel 2034.

Nel caso che si prosegua ad erogare gli AAVV, ma si sospenda per assurdo ogni attività statutaria e mutualistica la durata del patrimonio potrebbe raggiungere il 2044⁸.

Al contrario sospendendo gli AAVV e mantenendo tutte le altre attività le proiezioni mostrano che il patrimonio si manterrebbe ad alti livelli fino ben oltre il 2047, riducendosi lentamente di anno in anno per almeno 30 anni⁹.

A questo punto però si imporrebbe un **"Ipotesi conservativa di garanzia"** auspicabile nel caso di prosecuzione del pagamento ad oltranza degli attuali AAVV: per assicurare il più possibile a SUMS una sopravvivenza nel tempo occorre porre un limite agli esborsi negli anni; tale tetto di spesa totale per AAVV potrebbe essere il saldo al 31/12/19 del Fondo Assegni Vitalizi (al 30/8/19: 4.372.370,83), esaurito il quale non verrebbero più pagati AAVV.

In tale modo è prevedibile che il Fondo smetterà di erogare a partire dal 2033, ma preservando un patrimonio iniziale di 5M dal 2020, la **SUMS sopravviverebbe fino al 2046**, continuando però ad erogare prestazioni statutarie e mutualistiche¹⁰.

4. EROGAZIONE AAVV SOLO A SOCI MENO ABBIENTI

Anche in questo caso andrebbe emendato il Regolamento. E' chiaramente un'ipotesi che porterebbe ad un elevato risparmio finanziario per il Sodalizio, ma ha risvolti piuttosto problematici sull'applicazione.

Infatti un'ipotesi del genere necessiterebbe preventivamente di un impegnativo approfondimento tecnico-teorico da tradurre poi in una procedura amministrativa interna per identificare la fascia di soci che beneficerebbero (a loro richiesta) dell'assegno vitalizio. A titolo esemplificativo occorrerebbe procedere ad una valutazione circa l'utilizzo del nuovo Indice ICEE oppure della Dichiarazione dei redditi, già conoscendo limiti e problemi dei due strumenti per stabilire la fascia di reddito massima che comporterà il mantenimento dell'attuale assegno vitalizio. Ad esempio, l'ICEE risulta ancora disapplicata di fatto dallo Stato e comunque è un sistema farraginoso e complicato, per cui andrebbe compilata una sorta di dichiarazione che assume come base di partenza dei dati presi da data base pubblici, che andrebbero integrati di iniziativa del dichiarante con altri elementi patrimoniali e reddituali: la dichiarazione così completata andrebbe poi validata dall'Ufficio Tributario.

Qualora si opti, almeno temporaneamente, per l'ipotesi della domanda del socio corredata dall'ultima dichiarazione dei redditi presentata, ci troveremmo comunque a gestire annualmente una mole di carta enorme e con altissima sensibilità ai fini della privacy, senza raggiungere lo scopo dell'equità e dello stato di bisogno del socio, soprattutto per via del fatto che la dichiarazione dei redditi è personale e non tiene conto della situazione familiare.

⁷ Crf. Relazione prof.Micocci pag.8

⁸ Ibidem pag.8

⁹ Ibidem oac.10



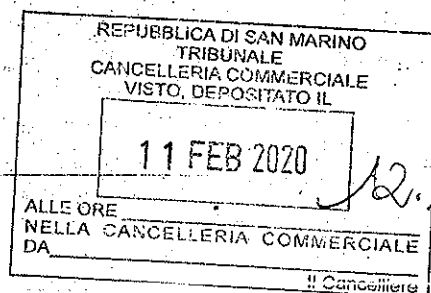
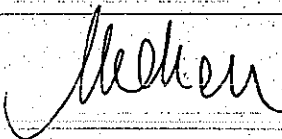
PROPOSTA DEL CONSIGLIO DIRETTIVO

Il Consiglio Direttivo, in espletamento del mandato ricevuto dall'Assemblea dei Soci del 19/5/2018, dopo aver ampiamente valutato e dibattuto sulla base degli elaborati tecnici predisposti per tre anni consecutivi dal professore attuario Marco Micocci, ha deliberato di sottoporre ai Soci della SUMS la scelta tra due ipotesi, che rispondono comunque al requisito di allungare il più possibile la vita del Sodalizio:

1. **MANTENIMENTO EROGAZIONE ATTUALE ASSEGNO VITALIZIO, NEL LIMITE DI CAPIENZA DELL'ATTUALE FONDO DI BILANCIO ASSEGNI VITALIZI:** in tal modo l'assegno vitalizio continuerà ad essere erogato presuntivamente fino al 2033, ma la vita del Sodalizio dovrebbe essere assicurata fino al 2046;
2. **AZZERAMENTO DELL'ASSEGNO VITALIZIO A PARTIRE DAL 2021, IN APPLICAZIONE DELL'ART.3 DEL VIGENTE REGOLAMENTO DEGLI ASSEGNI VITALIZI, IMPEGNANDO IN TAL CASO IL CD AD ADOPERARSI PER LA STIPULA DI UNA POLIZZA ASSICURATIVA-PREVIDENZIALE IN FAVORE DI TUTTI I SOCI, A COPERTURA IL PIU' POSSIBILE COMPRENSIVA DELL'ASSISTENZA SANITARIA LONG TERM CARE, GRANDI INTERVENTI CHIRURGICI, VIAGGI ESTERO E IN EMERGENZA:** in tale ipotesi di azzeramento dell'assegno il Sodalizio potrebbe infatti facilmente superare il trentennio di vita e dato il notevole risparmio finanziario che si registrerebbe si libererebbero risorse per altre importanti iniziative per i soci e la comunità; quindi l'eliminazione di una erogazione limitata solo ai soci Over 65, potrebbe permettere la stipula di una assicurazione di notevoli benefici per tutti i soci.

In attesa di vederVi numerosi sabato 25, porgo i migliori saluti a tutti i Soci.

Il Presidente
Dott. Marino Albani

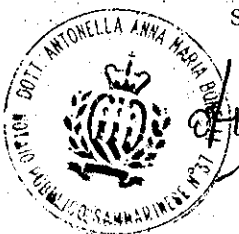
Verbale di copia conforme

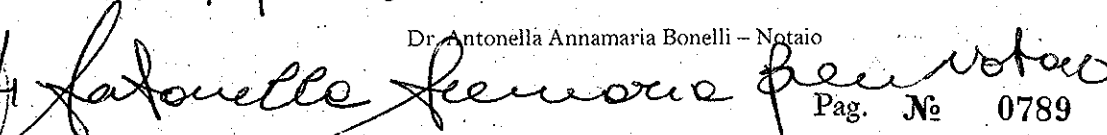
Il sottoscritto dr. Antonella Annamaria Bonelli fu Renzo, Notaio pubblico in San Marino, con studio in San Marino (RSM) Via G. Giacomini n. 13, dichiara e certifica che la presente copia è conforme all'originale contenuto dalla pag. n. 0760 alla pag. n. 0789 del libro Verbalis Assemblee della società S.U.M.S. con sede in San Marino (RSM) Via G. Giacomini 58, iscritta al n.187 del Registro delle Società, a me debitamente esibito, tenuto e vidimato ai sensi di legge, con il quale è stata da me Notàio confrontata.

Si rilascia ad uso CONSENTITO

San Marino, 10/2/2020

Dr. Antonella Annamaria Bonelli - Notaio




Pag. № 0789