

## 5) OFFRIRE PREVIDENZA COMPLEMENTARE

### 5.1 Ipotesi di trattativa: quali punti di forza



# IL PERCORSO GUIDATO – FASE 1 – IL PROBLEMA DELLE PENSIONI

## FASE 1) Evocare il problema



**Perché parliamo di pensione?**

**E' al corrente delle riforme degli ultimi anni ?**

**Sa cosa significa se le dico che andrà in pensione “con il contributivo” ?**

**Quale tenore di vita si aspetta una volta in pensione?**

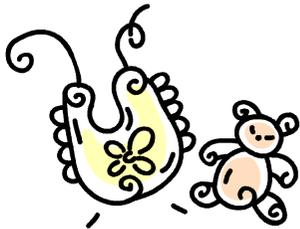


# Il Problema Pensioni



Allungamento della vita media

+



Crollo delle nascite

+

Sprechi e privilegi vari

(pensionamenti anticipati, pensioni di invalidità "a pioggia", etc.)

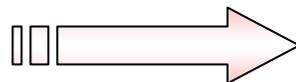


=



**ALLARME PENSIONI**

**RIFORME !**



# ...e domani?



**METODO  
«parzialmente  
misto»**



Per tutti coloro  
che **al  
31/12/1995**  
avevano  
accumulato **più  
di 18 anni di  
contribuzione**

**I più  
tutelati, ma  
...**

**METODO  
MISTO**



Per tutti coloro  
che **al  
31/12/1995**  
avevano  
accumulato  
**meno di 18  
anni di  
contribuzione**

**Crepe  
(più o meno)  
evidenti**

**METODO  
CONTRIBUTIVO**



Per tutti coloro  
che hanno  
**iniziato la  
contribuzione  
dopo il  
31/12/1995**

**Il  
“Grande  
Freddo”**



# Quanto prenderemo di pensione ?



I **coefficienti di conversione** (utili per il calcolo della pensione con il metodo contributivo e misto), **infatti, sono stati rivisti al ribasso nel 2010**

Età pensionamento	57	58	59	60	61	62	63	64	65
Coefficienti "vecchi"	4,720%	4,860%	5,006%	5,163%	5,334%	5,514%	5,706%	5,911%	6,136%
Coefficienti "nuovi"	4,419%	4,538%	4,664%	4,798%	4,940%	5,093%	5,257%	5,432%	5,620%
Diminuzione %	-6,377%	-6,626%	-6,832%	-7,070%	-7,387%	-7,635%	-7,869%	-8,104%	-8,409%

I coefficienti, inoltre, saranno poi **costantemente rivisti ogni 3 anni**, tenendo conto degli andamenti demografici



Un bel salto...



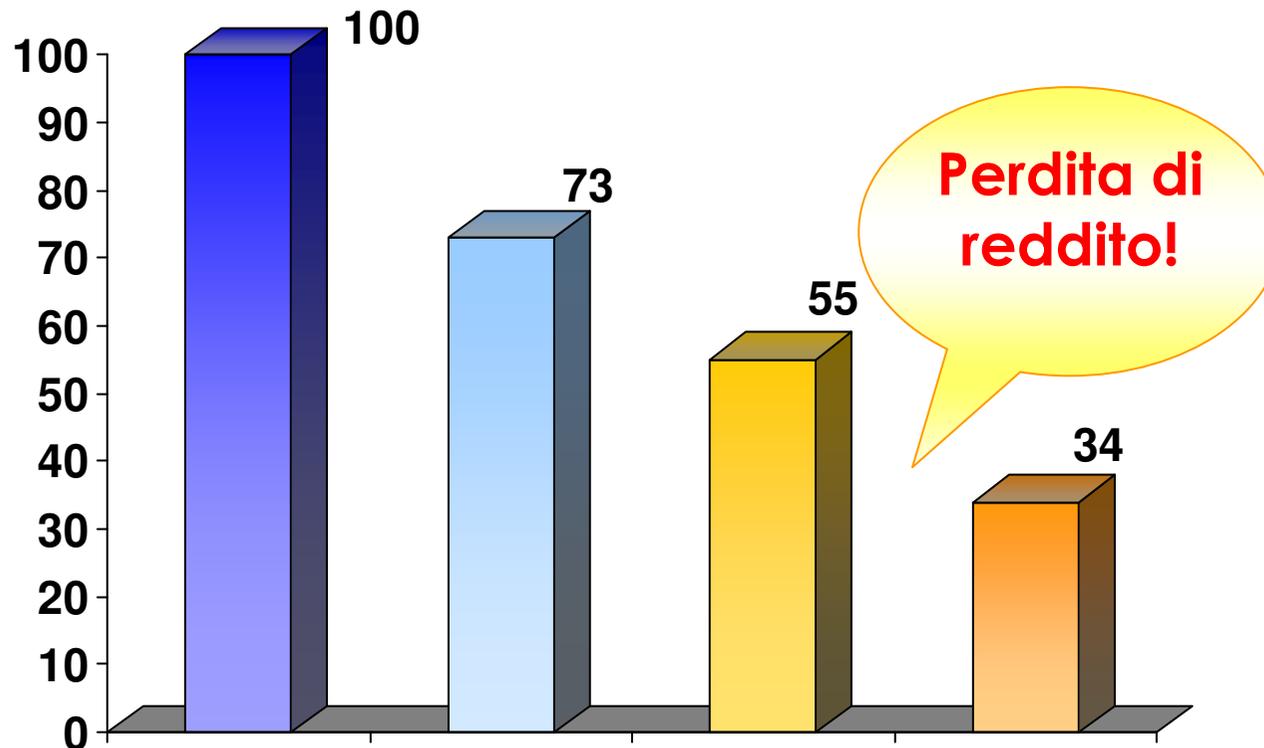
...nel buio!



# Quanto potremo aspettarci, dunque, domani?



**Il tasso di sostituzione lordo**  
(% pensione/ultimo reddito da lavoro)



**Ultimo  
Reddito**

**Stime Pensione  
Attuale  
METODO  
RETRIBUTIVO**

**Stime Pensione 2030  
(Dipendente / Autonomo)  
METODO CONTRIBUTIVO**

Fonte: Studio Ragioneria dello Stato 2009



# Dopo tanta fatica...



Del resto, il periodo del pensionamento  
può essere vissuto come l'inizio di una  
nuova fase di vita...



...da poter vivere con pienezza e serenità



# Il possibile approccio alla pensione



## NELLA SCALA DELLE PRIORITÀ:

SALUTE



FAMIGLIA



LAVORO



**È imprescindibile  
pensare alla  
propria PENSIONE!**



### FASE 2) La proposta



**Come “irrobustire” la pensione:**

**Pip Cento Stelle Reale**

**Fondo Pensione Aperto Teseo**

**Pip Cento Stelle TaxPlan**

**In base alla forma che abbiamo deciso di proporre al cliente (a seconda del tipo di adesione, dell’età dell’aderente, della sua propensione al rischio, etc..)**



# La soluzione



**IL “SALVAGENTE”:  
LA PREVIDENZA  
COMPLEMENTARE**

# Un nuovo approccio



In un futuro così incerto come quello appena descritto, diventa determinante accantonare delle “risorse” finanziarie durante la fase dell’attività lavorativa...



...per poter affrontare con maggiore serenità gli anni di pensione che ci aspettano.

# La convenienza fiscale



Potendo, nel frattempo,  
usufruire...

di consistenti vantaggi  
di natura fiscale!



# Come funziona la previdenza complementare



Contribuzione

L'aderente sceglie quanto versare di anno in anno per la propria previdenza integrativa. Nel caso di un lavoratore dipendente di un'azienda privata **è possibile conferire alla previdenza complementare anche il TFR**

Rivalutazione

La rivalutazione dei contributi versati avviene in base ai risultati degli investimenti ottenuti dalla forma di previdenza complementare. E' possibile scegliere tra varie linee di investimento

Erogazione della prestazione

Al momento della maturazione dei requisiti, il capitale così accumulato **viene trasformato in una rendita** grazie a "coefficienti di conversione" che terranno conto dei dati anagrafici del pensionando. **Fino al 50% di quanto accumulato** (o anche il 100%, in diversi casi) **potrà eventualmente essere ritirato sotto forma di capitale**



# Prima si parte... meglio è!



## Perché conviene non rimandare la scelta?

Es.:

Uomo di 40 anni

Contribuzione volontaria

Rivalutazione annua dei contributi versati = 3,5%

Età di pensionamento = 65 anni

### Effetto riduttivo sulla rendita iniziando a versare:

**Dopo 3 anni: -17%**

**Dopo 6 anni: -32%**

**Dopo 9 anni: -46%**

**Dopo 12 anni: -58%**



Elaborazione "Il Sole 24 Ore"

## IL PERCORSO GUIDATO – FASE 3 - I VANTAGGI FISCALI

### FASE 3) Il risparmio fiscale



**“Il vantaggio c’è da subito...**

**... una buona parte dell’accantonato viene infatti “restituito”, anno per anno, sotto forma di risparmio sull’IRPEF e sulle addizionali**

**... e alla fine, sulle prestazioni previdenziali, si pagano davvero poche tasse, molto meno che con le pensioni pubbliche”**



# La convenienza fiscale



**Inoltre, avrà la possibilità  
di conseguire un  
notevole risparmio  
fiscale!**



# Le nuove regole “fiscali”



**Contribuzione**

**Erogazione**

**D**

**Deducibilità  
Versamenti**

**T**

**Tassazione  
Rendimenti**

**T**

**Tassazione  
Prestazioni**

**Considerevoli vantaggi fiscali in ciascuna delle tre fasi!**



# Le nuove regole “fiscali”



**D**

**Deducibilità  
Versamenti**

**Deducibilità**

→ **Possibilità di dedurre fino a € 5.164,57 annui** (tra i contributi del lavoratore e gli eventuali contributi dell'azienda. L'eventuale TFR trasferito non è una posta fiscalmente deducibile)

**T**

**Tassazione  
Rendimenti**

**Tassazione** con “cedolare secca” dell' **11%** sul risultato netto in ciascun periodo d'imposta

**11% < 12,5% < 20% !**

**T**

**Tassazione  
Prestazioni**

**Tassazione** con aliquota del **15%** sulle prestazioni, in rendita o in capitale, ad eccezione di quanto derivante dai rendimenti già tassati e dagli eventuali contributi non dedotti

“**Sconto**” sull'aliquota, dello **0,3%** per ogni anno di permanenza superiore al 15°

“**Sconto**” massimo del **6%** (aliquota 9% dopo 35 anni)



# Il risparmio fiscale sui contributi versati



## Gli scaglioni d'imposta e le aliquote IRPEF

Reddito complessivo da €	Reddito complessivo fino a €	Aliquote IRPEF
0	15.000	<b>23% + add. reg. e com.</b>
Oltre 15.000	Fino a 28.000	<b>27% + add. reg. e com.</b>
Oltre 28.000	Fino a 55.000	<b>38% + add. reg. e com.</b>
Oltre 55.000	Fino a 75.000	<b>41% + add. reg. e com.</b>
Oltre 75.000	//	<b>43% + add. reg. e com.</b>



# La previdenza complementare conviene subito...



## Esempio di risparmio fiscale immediato\*

Ipotesi reddito complessivo	Importo massimo deducibile	Aliquota IRPEF marginale + add. reg. e com.	Risparmio fiscale sull'importo massimo deducibile *
€ 25.000	€ 5.164,57	27% + 2,03%**	€ 1.499
€ 35.000	€ 5.164,57	38% + 2,03%**	€ 2.067
€ 65.000	€ 5.164,57	41% + 2,03%**	€ 2.222

\* Risparmio fiscale "immediato" (in fase di accumulo, al lordo della tassazione finale), dato dalla deducibilità dei contributi versati (escluso il TFR, che non si deduce) nel caso di contribuzione pari al massimo di quanto deducibile (€ 5.164,57)

\*\* Si è ipotizzata un'addizionale regionale con aliquota 1,23% e una addizionale comunale con aliquota 0,8%



# E anche nel lungo periodo!

## Esempio di risparmio fiscale complessivo\*



Es.:

Reddito lordo aderente = € 35.000

Aliquota IRPEF = 38%\* + 2,03% (Add. Reg. e Com.)

Contribuzione annua = € 2.500

Età di pensionamento = 66 anni

Età inizio contribuzione	Risparmio fiscale immediato	Tassazione finale	Risparmio fiscale complessivo	% Risparmio fiscale complessivo
<b>35 anni</b>	€ 31.023	€ 7.905 (aliqu. = 10,2%)	€ 23.118	<b>29,8%</b>
<b>45 anni</b>	€ 21.016	€ 6.930 (aliqu. = 13,2%)	€ 14.086	<b>26,8%</b>
<b>55 anni</b>	€ 11.008	€ 4.125 (aliqu. = 15%)	€ 6.883	<b>25%</b>

\*L'esercizio non tiene conto di eventuali rendimenti e della connessa tassazione (11%) e si basa sulle aliquote IRPEF in vigore al 1.1.2012. L'ipotesi, per semplicità, è di avere la possibilità di "ritirare tutto" in capitale al momento del pensionamento. L'aliquota sulla tassazione della rendita sarebbe, comunque, la medesima.



## IL PERCORSO GUIDATO – FASE 4 - LE ANTICIPAZIONI

**FASE 4)** (facoltativa, più utile come risposta a domande/obiezioni) **le anticipazioni**



**Ma se...**

**...dovessi avere bisogno di quello che ho versato prima della pensione?**

**e se mi dovesse succedere qualcosa (sa, non si sa mai...)?**



# È possibile chiedere delle anticipazioni?



Il piano di “risparmio forzoso” può essere anche interrotto (e poi eventualmente ripreso), con la possibilità, inoltre, di usufruire di “anticipazioni” lungo la via...

Motivazione	Quando	Quanto	Fiscalità
Spese sanitarie	In qualsiasi momento	Max 75%	Aliquota al 15% (che può diminuire fino al 9%, per le durate più lunghe)
Prima casa	Dopo 8 anni	Max 75%	Aliquota 23%
“Ulteriori esigenze”	Dopo 8 anni	Max 30%	Aliquota 23%



## IL PERCORSO GUIDATO – I 55/60 anni

TARGET  
SPECIFICO



I 55/60 anni\*

(in alcuni casi anche se già  
pensionati di anzianità)\*

L'opportunità fiscale

### Posso aderire lo stesso?

### Perche' dovrei farlo?

### Ma che "rendimento" avro'?

\* Si ricorda che possono aderire alle forme di previdenza complementare tutti coloro a cui manca più di un anno all'età prevista per la pensione di vecchiaia dal proprio regime pensionistico obbligatorio di appartenenza. Per la maggior parte delle categorie, dunque, le donne fino a 59 anni non compiuti e gli uomini fino a 64 anni non compiuti



# Un vantaggio particolare



E inoltre...



...possono aderire alla previdenza complementare anche i soggetti vicini all'età di pensionamento e pure coloro che sono già titolari di una pensione di anzianità,

a condizione che l'iscrizione avvenga almeno un anno prima del compimento dell'età pensionabile prevista per la pensione di vecchiaia dal proprio regime previdenziale obbligatorio.



# Come e perché ?



Il “piano” (per coloro e per tutti coloro a cui manchino pochi anni dal pensionamento) si sviluppa in tre fasi:

- 1) **Aderire al fondo pensione**
- 2) **Versare e dedurre contributi per almeno 5 anni, con un risparmio fiscale dato dalla propria aliquota marginale IRPEF (dal 23% al 43% di quanto versato, più le addizionali !)**
- 3) **Una volta raggiunti i requisiti pensionistici e con almeno 5 anni adesione, ritirare tutto l'accantonato, presumibilmente sotto forma di capitale, con tassazione al 15%**



## IL PERCORSO GUIDATO – I FAMILIARI A CARICO

TARGET  
SPECIFICO

### I FAMILIARI A CARICO\*

Le possibilità di accumulo  
(con vantaggi fiscali)

**E il futuro dei miei figli?**

**Posso iniziare a dar loro una mano?**

**Mi conviene lo stesso dal punto di  
vista fiscale?**

\* Utilizzando Teseo o TaxPlan e non, in questo caso, Cento Stelle Reale



# Un vantaggio anche per i propri familiari



Un'ulteriore chance:

costituire un piano pensionistico per i propri  
“familiari a carico” (con reddito annuo inferiore a € 2.840,51)...

...usufruendo al contempo dei notevoli  
vantaggi di natura fiscale



Aderente è il familiare a carico



Il risparmio fiscale è  
in capo al  
perceutore di reddito

