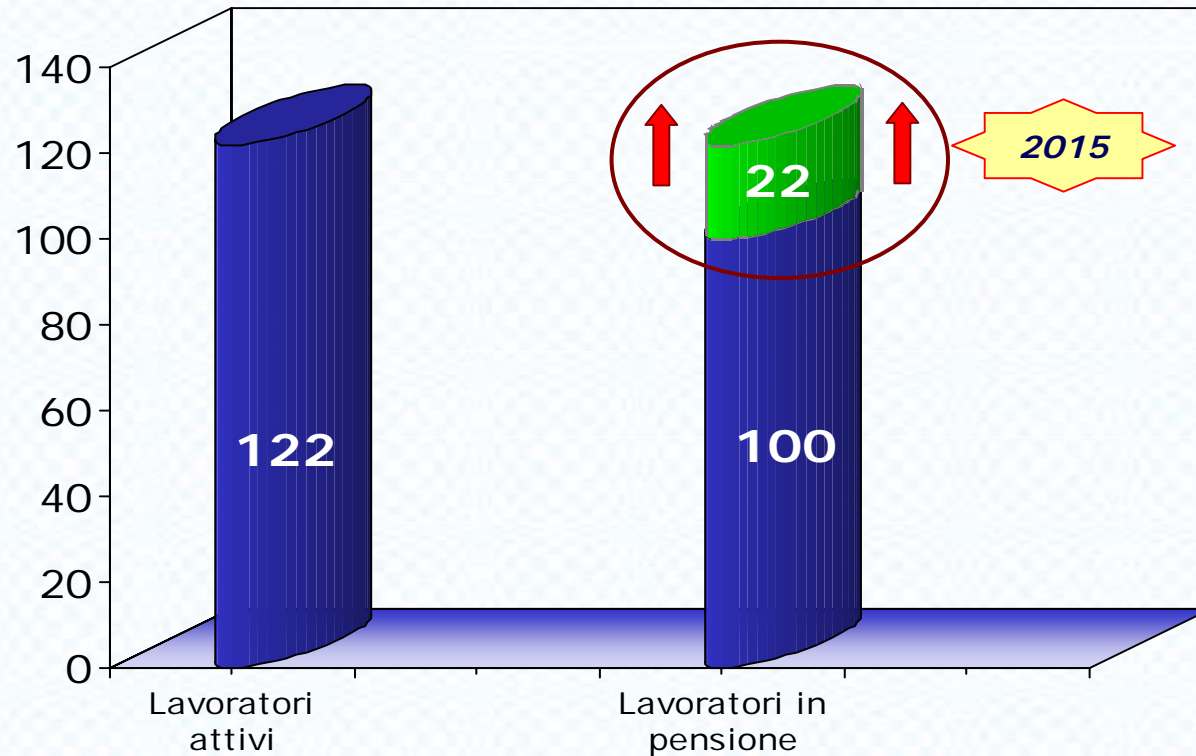


La nuova Previdenza: riforma e offerta

Direzione commerciale - Sviluppo previdenza e convenzioni



Previdenza: situazione attuale



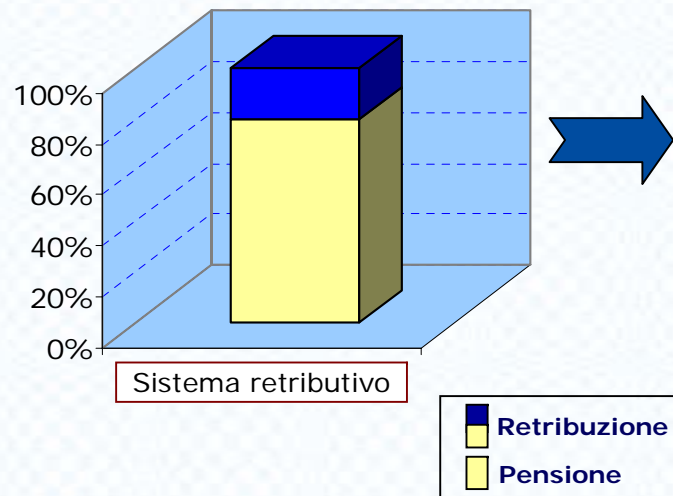
Alcuni fattori rilevanti:

- pensionamento persone nate negli anni '50 - '60
- allungamento vita media
- diminuzione nascite
- aumento disoccupazione
- diffusione lavoro parasubordinato

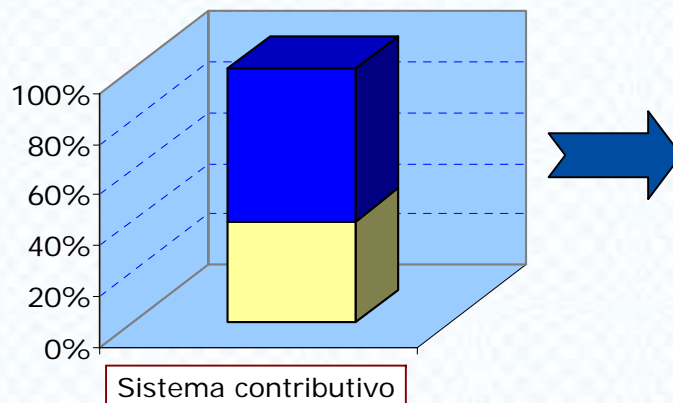
futura mancanza di equilibrio

Previdenza: scenario futuro

Cosa può aspettarsi un dipendente dal sistema previdenziale pubblico al raggiungimento dell'età di pensionamento?



Mentre i dipendenti soggetti al regime pensionistico retributivo ricevono una pensione pari all'80% dello stipendio percepito negli ultimi anni di lavoro



I dipendenti soggetti al sistema contributivo avranno diritto a una pensione pari al 40/50% dello stipendio percepito, che non gli permetterà il mantenimento del tenore di vita consolidato nel tempo

SOLUZIONE

Scegliere di conferire il TFR ad un fondo pensione complementare al fine di ridurre il gap previdenziale derivante dal sistema obbligatorio

Previdenza: un'opportunità importante

Il dipendente ha la possibilità entro il 30 giugno di scegliere tra 2 alternative in merito al TFR maturato da gennaio 2007:



IN PIU'

- Il dipendente può decidere di contribuire, attraverso dei versamenti volontari al fondo pensione
- Anche il datore di lavoro può versare dei contributi al fondo pensione a favore del dipendente, usufruendo così di notevoli facilitazioni per la sua azienda

Previdenza: i vantaggi fiscali

Fase di Contribuzione: l'aderente al fondo pensione può dedurre i **contributi** versati fino a **5.164 euro annui**

In pratica

Consideriamo la **tabella delle aliquote** previste dalla Finanziaria 2007:

Fascia di reddito	Aliquota
fino a 15.000€	23%
da 15.000€ a 28.000€	27%
da 28.000€ a 55.000€	38%
da 55.000€ a 75.000€	41%
oltre 75.000€	43%



Per un dipendente con un reddito di 25.000€ è prevista un'aliquota media d'imposta pari al 24,6%. Versando 500€ al fondo pensione, ha un **risparmio di tasse pari a 135€**

Altri esempi di **risparmio fiscale** per diverse fasce di reddito:

Reddito dichiarato	Aliquota marginale IRPEF 2007	Contribuzione deducibile dal 2007	Tassazione piena aliquota 2007	Tassazione con deduzione contributo	Risparmio fiscale annuo
€ 20.000	27%	€ 5.164	€ 4.800	€ 3.412	€ 1.388
€ 30.000	38%	€ 5.164	€ 7.720	€ 6.105	€ 1.615
€ 40.000	38%	€ 5.164	€ 11.520	€ 9.557	€ 1.963
€ 50.000	38%	€ 5.164	€ 15.320	€ 13.357	€ 1.963
€ 100.000	43%	€ 5.164	€ 36.169	€ 33.948	€ 2.221

Previdenza: i vantaggi fiscali

Fase di accumulo: La tassazione sui rendimenti finanziari prevede un'aliquota pari **al 11% annuo** anziché il 12,5% come per gli altri strumenti finanziari

Fase di erogazione: Dall'1° gennaio 2007 le prestazioni, sia in forma capitale che in forma di rendita, saranno tassate **con aliquota pari al 15% riducibile al 9%, con un risparmio certo di almeno l'8%** rispetto alla tassazione a cui è soggetto il TFR lasciato in azienda

Vantaggi fiscali: un esempio

TFR che rimane in AZIENDA

- TFR maturato dopo 25 anni (al netto delle rivalutazioni già tassate): **€ 50.000**
- Tassazione presso l'azienda: tassazione separata
- Ipotesi di aliquote: scaglioni IRPEF 2007

Calcolo dell'aliquota media: $€50.000 \times 12/25 = € 24.000$

$15.000 \times 23\% = € 3.450$

$9.000 \times 27\% = € 2.430$

$5.880 / 24.000 = \mathbf{24,50\%}$ } 5.880

La tassazione è provvisoria. La tassazione definitiva viene poi effettuata sull'aliquota media dei 5 anni precedenti la liquidazione del TFR

Applicazione dell'imposta: $€ 50.000 \times 24,50\% = \mathbf{€ 12.250}$

TFR al netto dell'imposizione fiscale: € 37.750 → $(€ 50.000 - € 12.250)$

Vantaggi fiscali: un esempio

TFR conferito al FONDO PENSIONE

- TFR maturato dopo 25 anni (al netto delle rivalutazioni già tassate): **€ 50.000**
- Tassazione presso il Fondo Pensione: ritenuta d'imposta

Calcolo dell'aliquota:

periodo di riduzione: $25 - 15 = 10$

$10 \times 0,3 = 3$ punti di riduzione dell'aliquota

$15 - 3 = 12\%$ aliquota d'imposta determinata

Applicazione dell'imposta: $\text{€ } 50.000 \times 12\% = \text{€ } 6.000$

TFR al netto dell'imposizione fiscale: € 44.000 → $(\text{€ } 50.000 - \text{€ } 6.000)$

Differenza a favore del Fondo Pensione: € 6.250 → $(\text{€ } 44.000 - \text{€ } 37.750)$

RISPARMIO

Le prestazioni: tempi e modalità

Il diritto alla prestazione pensionistica si acquisisce:

- **al raggiungimento dell'età pensionabile** e dopo almeno 5 anni di partecipazione a forme di previdenza complementare.
- **in caso di inattività lavorativa** per almeno 48 mesi, con un anticipo massimo di 5 anni rispetto al raggiungimento dell'età pensionabile

Al momento **dell'erogazione della prestazione**, l'iscritto al fondo pensione potrà richiedere:

- **una rendita** rivalutabile nel tempo e corrisposta periodicamente;
- **un capitale** per un importo non superiore al 50% del montante maturato e la trasformazione del rimanente in una rendita

In più

Aderendo è possibile **ritirare il 100% del capitale** qualora il 70% del montante è **inferiore al 50% assegno sociale** (381,72 Euro mensili)

Confronto tra TFR in azienda o nel fondo pensione

I vantaggi per il dipendente

Obiettivi

Adesione al fondo

- ottenere una rendita integrativa all'età pensionabile
- diminuire divario tra ultimo reddito da lavoro e pensione pubblica
- mantenere tenore di vita dopo l'età pensionabile

TFR in Azienda

- Ottenere la "liquidazione" al cessare del rapporto lavorativo

Vantaggi Fiscali e Contributivi

- unico strumento con vantaggi fiscali (dal 1° gennaio 2007, il contributo individuale è deducibile fino a 5.164,57 €)
- possibilità di usufruire di un eventuale contributo del datore di lavoro
- contributo del datore di lavoro non soggetto a tassazione IRPEF

- nessun vantaggio fiscale
- il dipendente non gode dell'eventuale contribuzione del datore di lavoro

Confronto tra TFR in azienda o nel fondo pensione

I vantaggi per il dipendente

Anticipazioni

Adesione al fondo

- per spese mediche di particolare gravità: erogabili in qualsiasi momento fino ad un massimo del 75% dell'importo maturato
- per acquisto o ristrutturazione prima casa: dopo 8 anni di partecipazione ad un fondo pensione e per un ammontare massimo del 75% dell'importo maturato
- per altre cause: dopo 8 anni di partecipazione ad un fondo pensione e per un ammontare massimo del 30% dell'importo maturato

TFR in Azienda

- per spese mediche di particolare gravità, per acquisto e ristrutturazione prima casa: dopo 8 anni anzianità aziendale per un ammontare massimo del 70% del TFR maturato

Confronto tra TFR in azienda o nel fondo pensione

I vantaggi per il dipendente

Tassazione TFR

Adesione al fondo

- aliquota fissa massima del 15% che può diventare del 9% (riduzione dell'aliquota del 15% di uno 0,3% per ogni anno di partecipazione a forme pensionistiche complementari successivo al quindicesimo)
- tassazione anticipazioni:
 - per spese mediche: aliquota fissa del 15% con possibile riduzione (possibile tassazione al 9%)
 - per acquisto o ristrutturazione prima casa e altre cause: aliquota del 23%
- rendimenti finanziari tassati all'11%

TFR in Azienda

- aliquota media IRPEF in funzione del reddito del dipendente - aliquota minima del 23%
- anticipazioni tassate con aliquota media IRPEF in funzione del reddito del dipendente - aliquota minima del 23%
- rendimenti finanziari tassati all'11%

L'offerta Ras: chi siamo

- Ras è presente nel settore della previdenza complementare con **fondi preesistenti, fondi negoziali e fondi aperti**
- Il patrimonio complessivamente gestito da RAS ammonta a circa **2.130 milioni di Euro**
(Fonte interna - dati al 31 dicembre 2005)
- Ras è stata **la prima compagnia di assicurazione** a promuovere un fondo aperto nel 1998
- Ras è oggi **il primo gruppo assicurativo** nel mercato dei fondi aperti per patrimonio gestito e numero di aderenti
(Fonte: Assogestioni - dati al secondo trimestre 2006)

Il fondo pensione di Ras: Previras

CARATTERISTICHE

- E' un fondo aperto **“a contribuzione definita”**: l'ammontare delle prestazioni dipende dall'entità dei versamenti effettuati e dai risultati della gestione finanziaria
- Offre l'opportunità di ripartire i versamenti nelle **4 diverse linee di investimento** previste
- Presenta **2 linee di investimento garantite**:
 - 1 → rendimento minimo garantito del 2%
 - 2 → restituzione del capitale

rispondendo esattamente **a quanto richiesto dalla legge** in tema di destinazione del TFR

Il fondo pensione di Ras: Previras

LINEE DI INVESTIMENTO

- Linea 4** → **Azionaria Internazionale**
ORIZZONTE TEMPORALE LUNGO PERIODO (15 - 25 ANNI)
- Linea 3** → **Bilanciata**
ORIZZONTE TEMPORALE MEDIO PERIODO (5 - 10 ANNI)
- Linea 2** → **Obbligazionaria con garanzia di restituzione del capitale**
ORIZZONTE TEMPORALE MEDIO PERIODO (3 - 5 ANNI)
- Linea 1** → **Obbligazionaria con garanzia di rendimento minimo (2%)**
ORIZZONTE TEMPORALE MEDIO PERIODO (3 - 5 ANNI)

Switch: dopo il 1° anno sarà sempre possibile trasferire gratuitamente la propria posizione da una linea di investimento all'altra

Le 4 linee di investimento: performance*

Linea 1: rendimento minimo del 2%



1 anno	2 anni	3 anni	4 anni	5 anni
0,63%	1,36%	3,41%	5,49%	9,80%

Linea 2: restituzione del capitale



1 anno	2 anni	3 anni	4 anni	5 anni
-0,81%	1,79%	7,70%	10,94%	18,41%

Linea 3: bilanciata



1 anno	2 anni	3 anni	4 anni	5 anni
1,21%	10,49%	16,27%	20,56%	13,21%

Linea 4: azionaria internazionale



1 anno	2 anni	3 anni	4 anni	5 anni
4,09%	22,73%	28,56%	32,39%	5,50%

* valori al netto della fiscalità e delle commissioni di gestione
i rendimenti passati non sono necessariamente indice dei rendimenti futuri

Previras: costi

- **Quota iscrizione:** l'ammontare della quota, da pagare una volta sola, è in funzione del numero di adesioni

N° aderenti		Costo adesione in €
da 1	a 4	51,64
da 5	a 49	30,98
da 50	a 99	15,49
100	oltre	0

- **Altri costi:** non sono previsti altri costi salvo la commissione di trasferimento ad altro fondo pensione pari a 51,64€

- **Commissioni di gestione annue sul NAV:** variano in funzione della linea di investimento:

Linee di investimento	Commissione di gestione
Linea 1	0,95%
Linea 2	1,10%
Linea 3	1,25%
Linea 4	1,45%

Previras: erogazione delle prestazioni

Le prestazioni saranno erogate in caso di:

- **raggiungimento dei requisiti previsti**, come descritto in precedenza
- richiesta di **anticipazioni**
- **riscatto**

Il riscatto prevede il mantenimento del medesimo regime fiscale agevolato e sarà possibile nei seguenti casi:

- **premorienza.**
- **invalidità permanente** che comporti la riduzione delle capacità di lavoro a meno di un terzo
- **inoccupazione** non inferiore a 12 mesi

In più

Per **cause diverse**, tra cui **cessazione del rapporto di lavoro** non per pensionamento (es. dimissioni), **sarà possibile riscattare**, ma con una **tassazione fissa del 23%**

Cosa fare per aderire

3 SEMPLICI PASSI PER ADERIRE

Al momento dell'adesione il dipendente dovrà compilare:

- 1 **Modello di dichiarazione** di destinazione del TFR al fondo pensione
- 2 **Modello di adesione a Previras**
(contenuto nel fascicolo informativo)
- 3 **Modulo di autorizzazione al trattamento dati personali**
(contenuto nel fascicolo informativo).

Servizi post-vendita

Successivamente all'adesione al fondo, **Previras** prevede:

- Un servizio di **assistenza** continuo, grazie all'agenzia Ras di riferimento
- La **consultazione on-line** sul sito www.twistras.it della propria posizione in tutta sicurezza, grazie all'utilizzo di una password che il cliente riceverà attraverso la lettera di "benvenuto"
- Un **rendiconto annuale** per controllare la propria situazione previdenziale
- La possibilità di **acquistare** altri prodotti Ras a **condizioni agevolate**