

Inflazione e TFR: Opportunità o rischio?

Sviluppo Previdenza e Welfare

Gennaio 2023

TFR e Inflazione: da opportunità a rischio?



Il TFR è pari al **7,41%** delle retribuzioni dei dipendenti (di cui 0,50% da versare allo Stato) ed è un debito che l'azienda ha nei confronti dei propri dipendenti.



RIVALUTAZIONE DEL TFR: come per ogni debito, devono essere pagati gli interessi che in questo caso sono stabiliti dal Codice Civile (art. 2120) e sono pari all'1,5% più il 75% del tasso d'inflazione annuo.

VEDIAMOLO CON UN ESEMPIO

ANNO	2011	2012	[...]	2020	2021	2022*
RETRIBUZIONI ANNUE LORDE	€ 600.000	€ 600.000	[...]	€ 600.000	€ 600.000	€ 600.000
TFR DI COMPETENZA DA ACCONTONARE E RIVALUTATO*	€ 41.500	€ 84.000	[...]	€ 459.000	€ 520.000	€ 602.000
TASSO DI RIVALUTAZIONE MEDIO LORDO	2,22%	2,22%	[...]	2,22%	4,36%	9,97%
RIVALUTAZIONE LORDA	-	€ 922	[...]	€ 9.000	€ 20.000	€ 51.872

(*) Simulazione Allianz. Tasso di rivalutazione TFR lordo pari al 2,2% fino al 2020 e al 4,36% nel 2021; ipotesi di inflazione nel 2022 pari all'11,3% (fonte Istat - FOI a dicembre 2022). Gli importi indicati sono a titolo meramente esemplificativo. Messaggio pubblicitario con finalità promozionale. Prima della sottoscrizione leggere il set informativo presso le nostre agenzie e sul sito allianz.it. La polizza di accantonamento TFR ACAP-U/Coll è una polizza collettiva, maggiori informazioni disponibili in agenzia e sul sito della Compagnia.

Come si affronta questo rischio: la legge ci aiuta?

Dividiamolo in due:

1. TFR maturando:

DEDUCIBILITÀ DAL REDDITO D'IMPRESA

106% aziende fino a 49 dipendenti

(Verso 100€ - Deduco 106€)

104% aziende con più di 49 dipendenti

(Verso 100€ - Deduco 104€)

RIDUZIONE ONERI IMPROPRI

Riduzione contributi per **maternità, disoccupazione** e per gli **assegni familiari pari allo 0,28% del monte retributivo** correlato versato al fondo pensione

NO VERSAMENTO FONDO GARANZIA TFR

Esonero dal versamento del contributo al Fondo di garanzia del TFR, **pari allo 0,2% del monte retributivo** correlato al TFR versato al fondo pensione

ESONERO RIVALUTAZIONE

1,5% + 75% indice ISTAT

2. TFR maturato:

ESONERO RIVALUTAZIONE

1,5% + 75% indice ISTAT

Come si affronta questo rischio?

con **Allianz Previdenza**, ma dividiamo in due:

1. TFR maturando: quanto risparmia l'azienda?

NUMERO DIPENDENTI	1 MONTANTE RETRIBUTIVO	2 FLUSSO TFR AL FONDO PENSIONE 6,91%	3 DEDUZIONE EXTRA 6% (IRES IRAP) IPOTESI 27,9%	4 MISURE COMPENSATIVE (0,20%+0,28% del monte retributivo)	5 TOTALE RISPARMIO FISCALE E CONTRIBUTIVO (3+4)	6 MANCATA RIVALUTAZIONE TFR (9,97%)	TOTALE RISPARMIO AZIENDA (5+6)	% DI RISPARMIO RISPETTO AL TFR LASCIATO IN AZIENDA
30	600.000 €	41.460 €	694 €	2.880 €	3.574 €	4.136 €	7.710 €	18,59%

2. TFR maturato: quanto risparmia l'azienda?

NUMERO DIPENDENTI	1 MONTANTE RETRIBUTIVO	2 FLUSSO TFR AL FONDO PENSIONE 6,91%	3 FONDO TFR IN BILANCIO AL 2021	4 MANCATA RIVALUTAZIONE TFR (9,97%)	5 TOTALE RISPARMIO	% DI RISPARMIO RISPETTO AL TFR LASCIATO IN AZIENDA
30	600.000 €	41.460 €	520.000 €	51.872 €	51.872 €	9,97%

VANTAGGIO TOTALE PER L'AZIENDA:
7.710 € + 51.872 € = 59.582 €

Al dipendente conviene?



**PER PAGARE
MENO TASSE SUL TFR**

TASSAZIONE DEL TFR IN AZIENDA

Aliquota media IRPEF in base al reddito:
Aliquota Minima del 23%

TASSAZIONE DEL TFR NEL FONDO PENSIONE* (per le prestazioni maturate dal 01.01.2007)

Aliquota fissa:
Massimo 15% - Minimo 9%



**PER LA DEDUZIONE
FISCALE SU EVENTUALI
VERSAMENTI
CONTRIBUTIVI**

Contributo individuale deducibile fino
ad un massimo di **€ 5.164,57** l'anno*

FASCIA DI REDDITO IN €	ALIQUOTA	REDDITO	CONTRIBUTI VOLONTARI	RISPARMIO FISCALE
Da 15.000 a 28.000 €	25%	25.000 €	1.200 €	300 € (1.200 € x 25%)

(*) Per i lavoratori di prima occupazione successiva al 01.01.2007 è prevista una deducibilità maggiore. Al raggiungimento del tetto di deducibilità annuo concorrono tutti i contributi destinati alle forme di previdenza complementare in capo al dipendente.

Si ricorda, in ogni caso, che i contributi dedotti saranno soggetti a tassazione in fase di liquidazione della prestazione.

N.B. Simulazione Fonte Allianz. Normativa fiscale in vigore al gennaio 2022.

Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari

Al dipendente conviene?

1. Per il vantaggio di pagare meno tasse sul tuo TFR al termine dell'attività lavorativa

TASSAZIONE DEL TFR IN AZIENDA

Aliquota media IRPEF in base al reddito:
Aliquota Minima del 23%

TASSAZIONE DEL TFR NEL FONDO PENSIONE*

Aliquota fissa:
Massimo 15% - Minimo 9%

Confronto relativo alla tassazione del TFR maturato dopo 25 anni di lavoro e pari a 50.000 € e lo stesso TFR destinato al fondo pensione con 25 anni di partecipazione alla forma pensionistica (al netto delle rivalutazioni già tassate)**

ESEMPI	A TFR IN AZIENDA TASSAZIONE SEPARATA	B TFR NEL FONDO PENSIONE*** TASSAZIONE DEFINITIVA DEL 15%-9%
IMPOSTE	50.000 € * 23,75% = 11.875 €	50.000 € * 12% = 6.000 €
TFR AL NETTO DELL'IMPOSIZIONE FISCALE	38.125 € (50.000 € - 11.875 €)	44.000 € (50.000 € - 6.000 €)

(*) Tassazione per prestazioni maturate dal 01.01.2007, secondo quanto previsto dal D.Lgs. 252/2005.

(**) Simulazione fonte Allianz, normativa fiscale in vigore a Gennaio 2022 - Gli importi indicati sono a titolo meramente esemplificativo
Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari

Al dipendente conviene?

Per disporre di importi utilizzabili in alcuni casi previsti dalla legge:



CASA

Acquisto/ristrutturazione prima casa per se o per i figli, **fino al 75%** e **trascorsi 8 anni** di partecipazione a forme pensionistiche

ALIQUOTA DI TASSAZIONE

23%

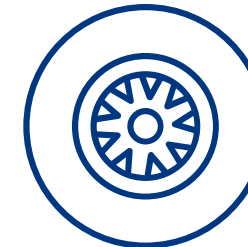


SALUTE

Coprire **spese mediche** relative a gravi situazioni di salute, **fino al 75%**, per terapie e interventi per se, il coniuge o i figli, in qualsiasi momento

ALIQUOTA DI TASSAZIONE

Max 15% - Min 9%



RUOTA DI SCORTA

Risorse **fino al 30%**, per ulteriori esigenze dell'aderente, **trascorsi 8 anni** di partecipazione a forme pensionistiche

ALIQUOTA DI TASSAZIONE

23%

E per garantire una maggiore flessibilità



Accordo Plurisoggettivo tra datore di lavoro e dipendente

E per garantire una maggiore flessibilità

- In caso di dimissioni il lavoratore ha la facoltà di **riscattare la sua posizione** anche parzialmente
- Può essere previsto anche il versamento del **TFR pregresso** a discrezione dell'azienda
- Il TFR pregresso maturato dal 2007 ha la **stessa tassazione** del TFR maturando

A TITOLO ESEMPLIFICATIVO

ACCORDO PLURISOGGETTIVO IN MATERIA DI PREVIDENZA COMPLEMENTARE

Il giorno tra la Società (di seguito Azienda), avente sede in e rappresentata dal **Sig./i** in qualità di e il dipendente/i/dirigente/i dell'Azienda in calce firmatario/i,

PREMESSO:

- quanto disposto dal D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005;
- quanto precisato dalle Circolari dell'Agenzia delle Entrate n. 70/E del 18 dicembre 2007 e n. 1/E del 9 gennaio 2008;

VIENE CONCORDATO QUANTO SEGUE:

Con decorrenza dal, il regime di previdenza complementare per i dipendenti/dirigenti dell'Azienda è attuato mediante l'adesione volontaria ed individuale al Fondo Pensione Aperto Allianz Previdenza (di seguito Fondo Allianz Previdenza), il cui Regolamento è allegato al presente Accordo, istituito da ALLIANZ S.p.A. ed iscritto al n. 4 dell'albo dei Fondi Pensione presso la Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione.

L'adesione del/i dipendente/i - dirigente/i è volontaria e si realizza mediante la presa visione della nota informativa e la sottoscrizione dell'apposito modulo di adesione al Fondo.

La contribuzione al Fondo si realizzerà con le seguenti modalità:

- trattamento di fine rapporto (in seguito TFR): versamento dell'intero TFR maturando oppure versamento di una quota del TFR maturando;
- contributo a carico del datore di lavoro: versamento del contributo previsto dal CCNL applicato oppure versamento di un contributo pari al ...% della retribuzione annua lorda utile ai fini della determinazione del TFR;
- contributo a carico del dipendente: versamento del contributo previsto dal CCNL applicato, con possibilità di aumentare tale aliquota (ad esempio, per multipli di 0,5%, previa comunicazione all'ufficio del personale da effettuarsi entro il mese di di ogni anno e a valere dal) oppure versamento di un contributo pari al ...% della retribuzione annua lorda utile ai fini della determinazione del TFR;

Le eventuali trattenute in busta paga ed il versamento al Fondo verranno effettuati dall'Azienda con cadenza (specificare la cadenza dei versamenti che può essere mensile, trimestrale, semestrale o annuale).

Fondo stesso.

Il versamento al Fondo verrà effettuato dall'Azienda in un'unica soluzione oppure a ~~razioni~~ (specificare il piano di versamento che verrà realizzato).

Per quanto non espressamente trattato, si rimanda alle norme di Legge e al Regolamento del Fondo.

Per l'Azienda _____
Il/i dipendente/i _____
Nome e Cognome e Firma _____
Nome e Cognome e Firma _____
Nome e Cognome e Firma _____
Nome e Cognome e Firma _____

E in caso di imprevisti?



MOTIVAZIONE

- **Perdita dei requisiti** di partecipazione al fondo*



AMMONTARE

100%

della somma maturata nel fondo



TASSAZIONE

Aliquota fissa 23%

- **Invalidità permanente** che comporti la riduzione dell'attività lavorativa a meno di 1/3

100%

della somma maturata nel fondo

Aliquota massima 15%

Aliquota minima 9%

- **Premorienza**

- **Inoccupazione** per un periodo superiore ai **48 mesi**

- **Inoccupazione** per un periodo compreso tra i **12 e i 48 mesi** / procedure **mobilità, cassa integrazione**

50%

della somma maturata nel fondo

Aliquota massima 15%

Aliquota minima 9%

La tassazione si riferisce a montanti maturati dal 1° gennaio 2007.

(*) es. dimissioni dall'azienda nel caso in cui l'adesione al Fondo sia avvenuta su base collettiva; cessazione dello status di lavoratore in caso di adesione su base individuale (comprovata, ad esempio, da certificazione di iscrizione ai centri per l'impiego ovvero da dichiarazione sostitutiva di atto notorio che attesti che il soggetto non sta svolgendo attività lavorativa). Cfr. Circolare COVIP prot. n. 5027 del 26.10.2017.

Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari

Nel caso in cui parte dei dipendenti non scelgano il fondo pensione?

La gestione del TFR può avvenire anche attraverso una polizza assicurativa che consente al Datore di Lavoro di:



Disporre in tempi brevi delle somme dovute al dipendente



Migliorare il rating aziendale, in linea con i parametri richiesti dalle banche



Preservare il TFR da eventuali vicissitudini future dell'azienda, poiché **le somme accantonate sono impignorabili ed insequestrabili (art. 1923 C.C.)**



Creare un fondo di liquidità a disposizione dell'azienda **in caso di necessità**

I vantaggi delle soluzioni



FONDO PENSIONE

Risparmio del 18.59%
sull'accantonamento annuo del TFR



POLIZZA (TFR PREGRESSO + FLUSSI FUTURI)

Piano di rientro del fondo TFR
dei dipendenti



ENTRAMBE LE SOLUZIONI

TFR pregresso in polizza
+ TFR futuro nel fondo pensione

Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari

Messaggio pubblicitario con finalità promozionale. Prima della sottoscrizione leggere il set informativo presso le nostre agenzie e sul sito allianz.it. La polizza di accantonamento TFR ACAP-U/Coll è una polizza collettiva, maggiori informazioni disponibili in agenzia e sul sito della Compagnia.

Disclaimer

Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità", della Nota informativa. Maggiori informazioni sulla forma pensionistica sono rinvenibili nella Nota informativa completa e nel Regolamento sul sito allianz.it e presso le nostre Agenzie. L'investimento dei contributi può essere soggetto a rischi finanziari connessi all'andamento dei mercati, di liquidità e di credito. La compagnia non garantisce il raggiungimento degli obiettivi. La forma pensionistica complementare è soggetta alla vigilanza della COVIP (www.covip.it).

Messaggio pubblicitario con finalità promozionale. Prima della sottoscrizione leggere il set informativo presso le nostre agenzie e sul sito allianz.it. La polizza di accantonamento TFR ACAP-U/Coll è una polizza collettiva, maggiori informazioni disponibili in agenzia e sul sito della Compagnia.



Grazie!