

## La rendita integrativa temporanea

# La Rita anticipa il ritiro senza prestito da restituire

di Claudio Pinna

**P**er l'accesso al pensionamento anticipato, la Rita (la rendita integrativa temporanea anticipata erogata dai fondi pensione aziendali o contrattuali) appare la soluzione forse più vantaggiosa per un lavoratore. Infatti, con il pensionamento anticipato tramite Rita non c'è necessità di richiedere il prestito come avviene con l'Ape (l'anticipo finanziario a garanzia pensionistica), di attivare la copertura in caso di premorienza. Infine, non c'è riduzione della prestazione finale maturata nell'ambito dell'Inps.

## I requisiti

Le nuove disposizioni stabiliscono infatti che in forma sperimentale, così come previsto per l'Ape, dal 1° maggio 2017 al 31 dicembre 2018, i lavoratori possano ricevere dal fondo pensione di appartenenza, esclusi quelli del tipo a prestazione definita, l'erogazione di una rendita temporanea decorrente dal momento dell'accettazione della richiesta fino al raggiungimento dei requisiti per l'accesso alle prestazioni dell'Inps. La Rita può essere erogata nei confronti dei lavoratori che abbiano maturato gli stessi requisiti richiesti per l'Ape (e cioè tutti coloro che abbiano almeno 63 anni di età, almeno 20 anni di anzianità contributiva presso l'Inps e che maturino il diritto alla pensione di vecchiaia entro tre anni e sette mesi). Il possesso dei requisiti, in modo simile a quanto stabilito per l'Ape, dovrà risultare certificato direttamente dall'Inps.

La prestazione risulterà pari all'erogazione frazionata del montante accumulato richiesto che potrà essere riscosso dal lavoratore in tutto o in parte a seconda delle decisioni prese. La tassazione della Rita seguirà nella sostanza la normale imposizione fiscale, peraltro vantaggiosa, stabilita per tutte le prestazioni erogate dai fondi pensione al pensionamento e correlata alla lunghezza del periodo di iscrizione, con un massimo

del 15% sino a 15 anni di adesione, successivamente ridotta di uno 0,3% all'anno, fino a un minimo del 9% dal trentacinquesimo anno di iscrizione in poi.

Alla Rita potranno accedere anche i dipendenti pubblici che però riceveranno le indennità di fine rapporto previste (Tfr e Tfs) non alla cessazione dal servizio ma nel momento in cui ne avrebbero maturato il diritto alla corresponsione sulla base dell'attuale normativa.

## Il calcolo di convenienza

Quanto devono risparmiare i lavoratori per ricevere dal fondo pensione un assegno anticipato adeguato? Ipotizziamo il versamento di un contributo complessivo pari al 10% della retribuzione annua percepita. Un importo che può risultare ragionevole considerando un 7% circa corrispondente all'accantonamento annuo del trattamento di fine rapporto e il restante proveniente dai contributi versati dall'azienda e dal dipendente stesso. Ipotizziamo un lavoratore che possa pensionarsi all'età di 67 anni e 7 mesi così come attualmente stabilito per il trattamento di vecchiaia. Ipotizziamo anche che il lavoratore percepisca nell'ultimo anno di servizio una retribuzione annua lorda di 30 mila euro, dopo un incremento retributivo annuo pari all'uno per cento in termini reali.

## Il rapporto contributi/prestazioni

Nelle proiezioni effettuate è stato stimato l'anno in cui il lavoratore avrebbe dovuto iscriversi a un fondo pensione per poter anticipare il pensionamento di uno, due o tre anni ricevendo dalla forma pensionistica complementare una Rita pari alla retribuzione



annua netta percepita nell'ultimo anno di servizio. I risultati sono contenuti nella tabella pubblicata sotto. In sintesi bastano otto anni di iscrizione al fondo pensione per finanziarsi un anno di anticipo pensionistico. In sostanza il lavoratore avrebbe dovuto iscriversi a 58 anni per poter maturare, nell'ambito della forma pensionistica complementare un montante contributivo che, convertito in rendita, determini una Rita pari alla retribuzione annua netta percepita nel corso dell'anno immediatamente precedente il pensionamento. Il medesimo lavoratore avrebbe invece dovuto iscriversi a 49 anni per poter anticipare il pensionamento di due anni. E a 42 anni per poter anticipare il pensionamento di tre.

Le stesse proiezioni ripetute per un lavoratore con caratteristiche simili ma che nell'ultimo anno di servizio ha percepito una re-

tribuzione annua lorda pari a 75mila euro evidenziano risultati simili. I periodi di iscrizione al fondo pensione necessari si riducono per la maggiore tassazione marginale prevista al crescere dei redditi (che viceversa risulta essere fissa per i fondi pensione).

In tutti i casi, i periodi di iscrizione necessari per finanziare le relative prestazioni non risultano essere trascurabili. Anche perché l'obiettivo del fondo pensione non dovrebbe essere esclusivamente quello di anticipare il pensionamento, bensì anche quello di integrare le prestazioni erogate dall'Inps. Solo attraverso un'iscrizione al fondo pensione coincidente con tutta la vita lavorativa sarà possibile finanziare il tutto.

I requisiti	<b>COSTI-BENEFICI</b>
sono gli stessi	Per avere
dell'Ape	un anno
volontario	di rendita
I contributi	uguale
versati	alla paga
al secondo	servono
pilastro	6-8 anni
coprono	di iscrizione
l'anticipo	a un fondo

## Il contributo della Rita

Quando iscriversi ad un fondo pensione per anticipare il pensionamento con una Rita pari all'ultima retribuzione netta percepita. Ipotesi: pensionamento di vecchiaia: 66 anni e 7 mesi; contribuzione al 10% della retribuzione annua lorda percepita (7% di Tfr più ulteriore contributo); tasso annuo di incremento retributivo all'1% in termini reali; tasso annuo di rendimento del fondo pensione al 2% in termini reali

Ultima retribuzione annua lorda (€)	Anni di anticipo con la Rita	Età di iscrizione al fondo pensione	Anni di contribuzione al fondo pensione	Montante maturato alla cessazione dal servizio (€)	Rita annua netta (€)
<b>30.000</b>	1	58	8	24.456	21.012
	2	49	16	49.602	21.588
	3	42	22	68.761	20.434
<b>75.000</b>	1	60	6	45.582	39.062
	2	52	13	99.850	43.167
	3	45	19	147.122	43.215

Fonte: Elaborazioni Aon Hewitt Retirement & Investment Consulting

