

# **La riforma della previdenza complementare**

**avv. prof. Fabio Marchetti**

Considerazioni di sintesi  
sulla disciplina fiscale  
introdotta dal d.lgs. n. 252/2005

# Gli schemi teorici di tassazione

- E E T (exemption – exemption – taxation)
- E T E (exemption – taxation – exemption)
- T E E (taxation – exemption – exemption)

# Gli schemi teorici di tassazione

- Il modello pre-riforma:  $E(l) - E(t) - T(e)$
- Il modello di cui alle deleghe:  $E - E - T(s)$
- Il modello della riforma:  $E(l) - E(t) - E(s)$

# Gli schemi teorici di tassazione

- I risultati della riforma:
  - superamento della regola del rinvio della tassazione del reddito accantonato per la previdenza
  - mantenimento della tassazione sostitutiva per maturazione dei redditi accumulati
  - regime di particolare favore fiscale per le prestazioni

# **La deduzione fiscale per la contribuzione**

## ***Regole generali***

- Abolizione del limite percentuale
- Mantenimento del limite in cifra assoluta (5.165,57 €)
- Applicazione indifferenziata a tutti i contribuenti (ex art. 8, d.lgs. n. 252; ex art. 10, t.u.i.r.)

# **La deduzione fiscale per la contribuzione**

## ***Regole generali***

- Il comma 314 della legge finanziaria 2007
- I contributi versati a forme pensionistiche estere:
  - ✓ fondi istituiti negli altri Stati UE
  - ✓ fondi istituiti in altri Stati aderenti all'accordo sullo spazio economico europeo

# **La deduzione fiscale per la contribuzione**

## ***Regole per il lavoro dipendente***

### **ABOLIZIONI**

- Abolizione della condizione del versamento del TFR
- Abolizione del regime transitorio per i “vecchi” iscritti

# **La deduzione fiscale per la contribuzione**

## ***Regole per il lavoro dipendente***

### **CONFERME**

- Concorrenza dei versamenti del datore di lavoro a fondi sia esterni che interni (per il datore i versamenti sono sempre deducibili; v. però art. 105, t.u.i.r.)
- Fruibilità della deduzione in sede di ritenuta
- Non necessità del versamento contemporaneo del lavoratore e del datore di lavoro
- Neutralità del versamento del TFR



# **La deduzione fiscale per la contribuzione**

## ***Regole per i familiari a carico***

- Familiari a carico: coniuge, figli, ecc. con reddito complessivo lordo non superiore a 2.840,51 €
- Previa deduzione in capo al familiare fino a concorrenza del suo reddito
- Deduzione da parte del pater familias per l'eccedenza

# **La deduzione fiscale per la contribuzione**

## ***Regole per i lavoratori di prima occupazione***

- Nozione di lavoratore di prima occupazione dopo il 1° gennaio 2007
- Versamenti inferiori al massimale di 5.164,57 €
- Utilizzo della differenza nei venti anni successivi ai primi 5 di iscrizione
- Limite massimo del beneficio 25.822,57 €
- Limite annuale 2.582,29 €

# **Il trattamento tributario dei Fondi Pensione**

- Imposta sostitutiva dell'11%
- Sul risultato maturato anno per anno
- Il fondo è di regola lordista

# **Il trattamento tributario dei Fondi Pensione**

## ***Il risultato netto maturato***

- Differenza fra:
  - valore del patrimonio alla fine dell'anno  
(aumentato delle erogazioni effettuate per anticipazioni e prestazioni; diminuito dei contributi ricevuti e dei redditi assoggettati a ritenuta alla fonte)
  - valore del patrimonio all'inizio dell'anno

# **Il trattamento tributario dei Fondi Pensione**

## ***Il fondo come lordista***

- Interessi da obbligazioni pubbliche, nonché da obbligazioni private emesse da società quotate anche estere di durata superiore a 18 mesi
- Interessi bancari e postali
- Proventi di OICVM
- Dividendi

# **Il trattamento tributario dei Fondi Pensione**

## ***Il fondo come nettista***

- Interessi di obbligazioni emesse da società non quotate
- Interessi di obbligazioni inferiori a 18 mesi
- Titoli atipici
- Certificati di deposito

# **Il trattamento tributario dei Fondi Pensione**

## ***I vecchi fondi assicurativi***

- Differenziale del valore attuale della rendita ad inizio e fine periodo

# **Il trattamento tributario dei Fondi Pensione**

***I vecchi fondi che detengono immobili***

- Imposta sostitutiva dello 0,50% (nel caso di locazioni in regime vincolato) o dell'1,50% (nel caso di locazioni in regime libero) sul valore del patrimonio
- Imposta sostitutiva dell'11% sul patrimonio mobiliare



# Trattamento fiscale delle prestazioni

- Imposta sostitutiva del 15%
- Riduzione fino al 9% mediante abbattimento dello 0,30% per ogni anno successivo al 15° fino al 35° di iscrizione
- Applicazione sul montante maturato esclusi i contributi non dedotti ed i redditi finanziari già assoggettati ad imposta
- Applicazione alle prestazioni sia in rendita che in capitale
- Sulle prestazioni in rendita applicazione del 12,50% sui redditi maturati successivamente all'erogazione
- Sostituto d'imposta è il soggetto erogatore

# Trattamento fiscale delle prestazioni

- Abrogazione della riliquidazione sulla base dell'aliquota media del quinquennio precedente
- Abrogazione della condizione fiscale di 1/3 in capitale e 2/3 in rendita
- Abrogazione pro-rata temporis dei regimi previgenti

# Trattamento fiscale delle anticipazioni

- Applicazione dell'imposta sostitutiva del 15/9% sulle anticipazione per spese mediche
- Applicazione dell'imposta del 23% sulle altre anticipazioni
- Base imponibile come per le prestazioni
- Credito d'imposta per il reintegro delle antipazioni

# Trattamento fiscale dei riscatti

- Imposta sostitutiva del 15/9% sui riscatti per inoccupazione, invalidità e premorienza
- Imposta sostitutiva del 23% in tutti gli altri casi
- Base imponibile come per le prestazioni

# **Disciplina transitoria**

## **Regole *generali***

- Cassa o maturazione?
- Cassa per i versamenti contributivi
- Maturazione per le prestazioni (ex legge finanziaria 2007), ivi comprese anticipazioni e riscatti

# **Disciplina transitoria**

## ***Capitali***

### **Vecchi iscritti**

#### **Montante maturato fino al 31.12.2000:**

- ✓ aliquota del TFR su un imponibile ridotto dei contributi del lavoratore (per versamenti non eccedenti il limite del 4% della retribuzione)
- ✓ applicazione della Circolare Guarino (12,50% sui rendimenti finanziari; aliquota del TFR su un imponibile ridotto dei contributi del lavoratore)

# Disciplina transitoria

## *Capitali*

### Vecchi iscritti

#### **Montante maturato dall'1.1.2001 al 31.12.2006:**

- ✓ tassazione separata ex art. 17, lett. *a-bis*, t.u.i.r. su un imponibile al netto dei contributi non dedotti e dei redditi finanziari assoggettati all'11%
- ✓ calcolo di K1 e K2 per il reddito di riferimento (si ritiene che non debba calcolarsi un K3)
- ✓ no riliquidazione in base all'aliquota media del quinquennio precedente
- ✓ sì regola 1/3 – 2/3

# **Disciplina transitoria**

## ***Capitali***

**Vecchi iscritti**

### **Montante maturato dal 1.1.2007:**

- ✓ imposta sostitutiva del 15% riducibile fino al 9%
- ✓ calcolo del periodo di iscrizione ai fini della riduzione dell'aliquota a partire dal 1.1.2007
- ✓ imponibile al netto dei redditi già assoggettati ad imposta
- ✓ nessuna riliquidazione né condizionamento fiscale



# Disciplina transitoria

## *Capitali*

### Nuovi iscritti

#### **Montante maturato fino al 31.12.2006:**

- ✓ tassazione separata ex art. 17, lett. *a-bis*, t.u.i.r. su un imponibile al netto dei contributi non dedotti e dei redditi finanziari assoggettati all'11%
- ✓ calcolo di K1 e K2 per il reddito di riferimento (si ritiene che non debba calcolarsi un K3)
- ✓ no riliquidazione in base all'aliquota media del quinquennio precedente
- ✓ sì regola 1/3 – 2/3

# **Disciplina transitoria**

## ***Capitali***

**Nuovi iscritti**

### **Montante maturato dal 1.1.2007:**

- ✓ imposta sostitutiva del 15% riducibile fino al 9%
- ✓ calcolo del periodo di iscrizione ai fini della riduzione dell'aliquota a partire dal 1.1.2007
- ✓ imponibile al netto dei redditi già assoggettati ad imposta
- ✓ nessuna riliquidazione né condizionamento fiscale

# **Disciplina transitoria Prestazioni in rendita**

**Vecchi e nuovi iscritti**

**Montante maturato fino al 31.12.2000:**

- ✓ applicazione Irpef progressiva
- ✓ imponibile pari all'87,5% della rendita

# **Disciplina transitoria Prestazioni in rendita**

**Vecchi e nuovi iscritti**

**Montante maturato dal 1.1.2001 al  
31.12.2006:**

- ✓ applicazione dell'Irpef progressiva su un imponibile al netto dei redditi già assoggettati ad imposta
- ✓ applicazione del 12,50% sui rendimenti maturati dopo l'erogazione

# **Disciplina transitoria Prestazioni in rendita**

**Vecchi e nuovi iscritti**

## **Montante maturato dal 1.1.2007:**

- ✓ applicazione dell'imposta sostitutiva del 15/9% su un imponibile al netto dei redditi già assoggettati ad imposta
- ✓ applicazione del 12,50% sui rendimenti maturati dopo l'erogazione

# **Disciplina transitoria**

## **Anticipazioni e riscatti**

- Applicazione della stessa regola della maturazione
- Applicazione delle vecchie regole sulle somme erogate a titolo di anticipazioni e riscatti imputabili a montanti maturati fino al 31.12.2006
- Applicazione delle nuove regole sulle somme erogate a titolo di anticipazioni e riscatti imputabili a montanti maturati a partire dal 1.1.2007

# **Disciplina transitoria**

## ***Regola speciale per i vecchi iscritti***

Opzione fra:

- chiedere la liquidazione dell'intera prestazione in capitale applicando le regole vigenti fino al 31.12.2006 (tassazione separata; regola 1/3 – 2/3; no riliquidazione)
- chiedere sul maturato post 1.1.2007 l'applicazione del nuovo (più favorevole) regime

# La riforma: le criticità

- Il tradimento dei principi: il superamento della regola del rinvio della tassazione del reddito accantonato per la previdenza
- La tenuta della riforma: fra ristrettezze (contributi) ed eccessiva generosità (prestazioni)
- La riforma della tassazione dei redditi finanziari e l'impatto sui fondi pensione: fra innalzamento della tassazione e ritorno ad un regime E E T sostanziale