

## Tre opzioni al test di convenienza

## CASO 1

Mesi di distanza  
dalla pensione

12

Retribuzione lorda annua  
30.000 euro

Anzianità contributiva  
36 anni

Decorrenza pensione  
di vecchiaia  
1 agosto 2019

Cessazione rapporto  
di lavoro  
31 luglio 2018

Prepensionamento Fornero<sup>(1)</sup>

Isopensione lorda mese <sup>(2)</sup>	1.774
Isopensione netta mese <sup>(3)</sup>	1.382
Contribuzione figurativa mese <sup>(6)</sup>	825
Integrazione montante una tantum <sup>(7)</sup>	
Pensione definitiva lorda <sup>(9)</sup>	1.817
Pensione definitiva netta <sup>(11)</sup>	1.411
<b>Costo azienda<sup>(13)</sup></b>	<b>33.807</b>

Isopensione lorda mese <sup>(2)</sup>	1.774
Isopensione netta mese <sup>(3)</sup>	1.382
Contribuzione figurativa mese <sup>(6)</sup>	825
Integrazione montante una tantum <sup>(7)</sup>	
Pensione definitiva lorda <sup>(9)</sup>	1.987
Pensione definitiva netta <sup>(11)</sup>	1.527
<b>Costo azienda<sup>(13)</sup></b>	<b>101.358</b>

(1) L'isopensione è stata calcolata con un tasso di sostituzione del 76% rispetto alla retribuzione

(2) L'importo della pensione lorda è calcolato sulla base dei contributi versati alla data di prepensionamento con una carriera che progressivamente ha portato il lavoratore al momento del prepensionamento ad una retribuzione lorda considerata

(3) La pensione netta si intende al netto del solo prelievo fiscale ordinario

(6) Il versamento della contribuzione figurativa per il periodo di prepensionamento da parte del datore di lavoro consente di far calcolare la pensione definitiva con i contributi versati fino all'età di effettivo pensionamento di vecchiaia. L'importo su base mensile corrisponde al 33% delle retribuzione lorda considerata

(7) La procedura di isopensione non consente di integrare i contributi rispetto all'aliquota del 33%

(9) La pensione lorda definitiva è stata calcolata tenendo conto dei contributi figurativi versati durante il periodo di prepensionamento

(11) La pensione netta si intende al netto del solo prelievo fiscale ordinario

(13) Il costo tiene conto dell'importo dell'isopensione, dei contributi figurativi e della polizza fidejussoria

## Ape Aziendale

Pensione lorda calcolata <sup>(2)</sup>	1.774
Pensione netta <sup>(3)</sup>	1.382
Ape netta <sup>(4)</sup>	1.175
Trattenuta Ape <sup>(5)</sup>	83
Contribuzione figurativa una tantum <sup>(6)</sup>	9.900
Integrazione montante una tantum <sup>(8)</sup>	24.000
Pensione definitiva lorda <sup>(10)</sup>	1.923
Pensione definitiva netta <sup>(12)</sup>	1.411
<b>Costo azienda<sup>(14)</sup></b>	<b>33.900</b>

Pensione lorda calcolata <sup>(2)</sup>	1.774
Pensione netta <sup>(3)</sup>	1.382
Ape netta <sup>(4)</sup>	1.106
Trattenuta Ape <sup>(5)</sup>	224
Contribuzione figurativa una tantum <sup>(6)</sup>	29.700
Integrazione montante una tantum <sup>(8)</sup>	76.300
Pensione definitiva lorda <sup>(10)</sup>	2.274
Pensione definitiva netta <sup>(12)</sup>	1.527
<b>Costo azienda<sup>(14)</sup></b>	<b>106.000</b>

(2) L'importo della pensione lorda è calcolato sulla base dei contributi versati alla data di prepensionamento con una carriera che progressivamente ha portato il lavoratore al momento del prepensionamento ad una retribuzione lorda considerata

(3) La pensione netta si intende al netto del solo prelievo fiscale ordinario

(4) L'Ape netta rappresenta l'85% della pensione netta teoricamente spettante poiché l'anticipo è di 12 mesi

(5) La trattenuta è calcolata considerando il capitale da restituire in 20 anni e gli oneri a titolo di interessi, l'assicurazione e fondo di garanzia, considerando la detrazione di imposta. La trattenuta verrà applicata ogni mese per 240 rate

(6) Il versamento della contribuzione figurativa per il periodo di prepensionamento da parte del datore di lavoro consente di far calcolare la pensione definitiva

con i contributi versati fino all'età di effettivo pensionamento di vecchiaia. L'importo su base mensile corrisponde al 33% delle retribuzione lorda considerata

(8) L'azienda può anche neutralizzare integralmente l'importo della trattenuta Ape nei 20 anni successivi al pensionamento di vecchiaia, incrementando il montante contributivo di un importo tale che applicando il coefficiente di trasformazione del 5,7% genera una pensione lorda sufficiente

(10) La pensione lorda definitiva è stata calcolata tenendo conto dei contributi figurativi e dell'incremento del montante contributivo versati per il periodo di prepensionamento

(12) La pensione netta si intende al netto del prelievo fiscale ordinario e della trattenuta Ape

(14) Il costo azienda tiene conto dell'importo dei contributi figurativi e dell'incremento del montante contributivo

## Incentivo all'esodo

Incentivo netto <sup>(15)</sup>	27.866
Contributi previdenziali <sup>(16)</sup>	
Pensione definitiva lorda	1.817
Pensione definitiva netta	1.411
<b>Costo azienda<sup>(17)</sup></b>	<b>36.666</b>

Incentivo netto <sup>(15)</sup>	83.958
Contributi previdenziali <sup>(16)</sup>	
Pensione definitiva lorda	1.987
Pensione definitiva netta	1.527
<b>Costo azienda<sup>(17)</sup></b>	<b>110.471</b>

(15) L'importo dell'incentivo all'esodo netto è l'equivalente della pensione netta da percepire per tutto il periodo di prepensionamento (ossia 1.382 euro) con l'aggiunta dei contributi figurativi netti per ogni anno di prepensionamento (ossia 9.900 euro)

(16) Nell'incentivo all'esodo non è dovuto il versamento dei contributi previdenziali

(17) È stata ipotizzata un'aliquota del 17% del 24% per individuare l'importo lordo dell'incentivo e dunque il costo azienda