

# L'interesse legale fa impazzire rendite e usufrutti

## DIRITTO CIVILE E IMPOSTE

Il calcolo dell'imponibile con un tasso irrisorio (0,01%) provoca risultati irragionevoli

Su un assegno annuo di 24mila euro 3% di registro su 144 milioni di euro

Pagina a cura di **Angelo Busani**  
**Donato Gallone**

Ipotizziamo che un tribunale condanni un ospedale alla corresponsione di una rendita vitalizia di 2mila euro al mese a favore di un paziente 60enne danneggiato da un intervento chirurgico: si tratta di attualizzare la rendita per stabilire la base imponibile cui applicare l'imposta di registro al 3 per cento. Ipotizziamo, d'altro lato, che un testatore o un donante attribuisca alla sua convivente 60enne una rendita annua di 24mila euro: anche qui si tratta di calcolare la base imponibile (cui applicare, in questo caso, l'imposta di successione e donazione, con l'aliquota dell'8 per cento).

Nell'effettuare l'operazione di calcolo della base imponibile si ha però un risultato talmente sorprendente da sembrare persino inverosimile. Infatti, secondo le regole vigenti nel 2020, detta base imponibile ammontava a 28 milioni e 800mila euro (24mila x 1.200); con le regole vigenti nel 2021, si deve calcolare una base imponibile addirittura quintuplicata, e cioè 144 milioni di euro (24mila x 6mila). Definire questa situazione un'abnormità è, dunque, persino riduttivo.

### La spiegazione

Si tratta dell'incredibile risultato di una serie di eventi in concatenazione tra loro. In breve:

- il valore della rendita vitalizia si calcola moltiplicando l'annualità (24mila euro nell'esempio) per un dato coefficiente, correlato all'età del soggetto vitalizzando (articolo 46, Dpr 131/1986; articolo 17, Dlgs 346/1990);
- il coefficiente è contenuto in un "prospetto", allegato al Dpr 131/1986;
- questo prospetto viene confezionato presumendo la fruttuosità di un capitale pari al saggio dell'interesse legale;
- l'interesse legale nel 2020 era dello 0,05% (e il coefficiente del 60enne era pari a 1.200) mentre nel 2021 è stato fissato nella misura (cinque volte inferiore) dello 0,01% (cosicché il coefficiente schizza a 6.000).

Il vizio, sta, dunque, nell'allestimento del "prospetto". Il fatto è che il prospetto è stato elaborato nel 1986, in occasione dell'emanazione del Dpr 131/1986, Testo unico dell'imposta di registro, quando il saggio dell'interesse legale era stabilmente al 5 per cento. Allora, il coefficiente per una persona 60enne era pari a 12 e ne usciva una base imponibile (per semplicità ragioniamo in euro) di 288mila euro per una rendita vitalizia di 24mila euro annui. Un risultato, a "occhio nudo", del tutto plausibile.

Ebbene, dal 1999, l'interesse legale (rimasto fermo al 5% dal 1942) ha cominciato a fluttuare con ben 16 successivi aggiustamenti del "prospetto", tutti effettuati dal ministero dell'Economia con un criterio rigorosamente matematico. Senonché, questo aggiustamento del tutto automatico ha prodotto risultati inconcepibili da quando il tasso dell'interesse legale ha cominciato a scendere sotto

al 3%, in quanto, più il tasso scende, più si alza la base imponibile delle rendite vitalizie. Basti pensare che l'attuale 0,01% (fissato con il decreto del Mef del 18 dicembre scorso) è un valore di 100 volte inferiore all'1% e di 500 volte inferiore al 5 per cento.

### I rimedi

Nessuno ha mai posto rimedio a questa stortura, nonostante sia stata da tempo denunciata (si veda il Sole 24 Ore del 3 gennaio 2017 e del 30 dicembre 2017). Non sarebbe difficile. Infatti, il "prospetto" è fondato sull'ottimistico presupposto che un 60enne abbia una speranza di vita di 40 anni. Pur non contestando questo dato di partenza, se comunque si attualizza una somma di 24mila euro che sarebbe da pagare per 40 anni, utilizzando il tasso dello 0,01%, si ottiene, grosso modo, un valore di 938mila euro (una più realistica speranza di vita pari a 30 anni, abbasserebbe l'imponibile a circa 719mila euro). Ebbene, pagare l'aliquota del 3 o dell'8% su un importo di 938mila euro (o 719mila) anziché su 144 milioni appare un risultato senz'altro più plausibile.

Come ottenerlo? Il tenore letterale delle predette norme che disciplinano il calcolo del valore della rendita vitalizia non sembra lasciare alcuno spazio di manovra al contribuente. Altro non resta, dunque, che dichiarare un valore diverso e aspettarsi un accertamento. Nel relativo giudizio si potrà invocare la incostituzionalità della normativa in commento, per lesione del principio di capacità contributiva; oppure si potrà chiedere al giudice di disapplicare, per illogicità, arbitrarietà e abnormità, il decreto ministeriale che contiene il prospetto dei coefficienti di calcolo della rendita vitalizia.

© RIPRODUZIONE RISERVATA

## Gli esempi concreti

Come si arriva a determinare l'imponibile per rendite e usufrutti (con effetti a volte paradossali)

### LA RENDITA VITALIZIA

IPOTESI: VALORE DELLA RENDITA ANNUA 24.000 €

#### I VALORI PER I CALCOLI

ETÀ DI CHI RICEVE (VITALIZIANDO)	COEFFIC. DI MOLTIPLIC.	VALORE IMPONIBILE
da 0 a 20	9.500	228.000.000
da 21 a 30	9.000	216.000.000
da 31 a 40	8.500	204.000.000
da 41 a 45	8.000	192.000.000
da 46 a 50	7.500	180.000.000
da 51 a 53	7.000	168.000.000
da 54 a 56	6.500	156.000.000
da 57 a 60	6.000	144.000.000
da 61 a 63	5.500	132.000.000
da 64 a 66	5.000	120.000.000
da 67 a 69	4.500	108.000.000
da 70 a 72	4.000	96.000.000
da 73 a 75	3.500	84.000.000
da 76 a 78	3.000	72.000.000
da 79 a 82	2.500	60.000.000
da 83 a 86	2.000	48.000.000
da 87 a 92	1.500	36.000.000
da 93 a 99	1.000	24.000.000

### L'USUFRUTTO VITALIZIO

IPOTESI: VALORE PIENA PROPRIETÀ 500.000 €

#### I VALORI PER I CALCOLI

ETÀ USUFRUTTUARIO	COEFF. DI MOLTIPL.	VALORE % USUFRUTTO	VAL. % NUDA PROPRIETÀ
da 0 a 20	9.500	95	5
da 21 a 30	9.000	90	10
da 31 a 40	8.500	85	15

#### GLI ESEMPI

- VALORE USUFRUTTO
- VAL. NUDA PROPRIETÀ



### LA RENDITA A TEMPO DETERMINATO

IPOTESI: VALORE DELLA RENDITA ANNUA 24.000 €

#### I VALORI PER I CALCOLI

ANNO DURATA RENDITA	COEFFICIENTE DI MOLTIPLICAZIONE
3	2,999
4	3,999
5	4,999
6	5,998
7	6,997
8	7,996
9	8,996
10	9,995
15	14,988
20	19,979
30	29,954
40	39,918
50	49,873
60	59,817
70	69,752
80	79,677
90	89,592
100	99,497

### L'USUFRUTTO A TEMPO DETERMINATO

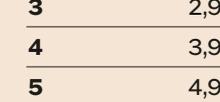
IPOTESI: VALORE PIENA PROPRIETÀ 500.000 €

#### I VALORI PER I CALCOLI

ANNI DURATA USUFRUTTO	COEFF. DI MOLTIPL.	VALORE % USUFRUTTO	VAL. % NUDA PROPRIETÀ
3	2,999	0,03	99,97
4	3,999	0,04	99,96
5	4,999	0,05	99,95

#### GLI ESEMPI

- VALORE USUFRUTTO
- VAL. NUDA PROPRIETÀ



#### GLI ESEMPI

VALORE IMPONIBILE



#### GLI ESEMPI

- VALORE USUFRUTTO
- VAL. NUDA PROPRIETÀ

