

# I beneficiari nel diritto dei trust

Maurizio Lupoi



# 1. Impostazione di diritto civile

Maurizio Lupoi



## La nozione di “beneficiario”: diritti

---

- Termini: “beneficiario, beneficio, a favore di”
- Nel codice civile
  - rendita perpetua (art. 1865), rendita vitalizia (art. 1873)
  - contratto di assicurazione in genere (art. 1900)
  - assicurazione sulla vita (art. 1920 ss.)
- Il beneficiario è titolare di diritti
- Ma “beneficiario” può indicare una limitazione
  - amministrazione di sostegno (art. 405 ss.)

# La nozione di “beneficiario”: diritti revocabili

---

## ● Diritti revocabili?

- “Se la prestazione deve essere fatta al terzo dopo la morte dello stipulante, questi può revocare il beneficio anche con una disposizione testamentaria e quantunque il terzo abbia dichiarato di volerne profittare” (art. 1412, I co.)
- Anche la designazione del beneficiario di assicurazione sulla vita è revocabile (art. 1921)

## La nozione di “beneficiario”: aspettative

---

- Situazioni soggettive più affievolite:
  - “è valida la disposizione a titolo particolare in favore di persona da scegliersi dall'onere o da un terzo tra più persone determinate dal testatore o appartenenti a famiglie o categorie di persone da lui determinate” (art. 631, II co.)
  - Nessuna specifica persona può pretendere
- Conclusione provvisoria: diritti nascenti da un contratto, diritti revocabili, aspettative

## Altri casi

---

- Molti altri impieghi di “beneficio”, fra i quali:
  - beneficio di inventario
  - beneficiario del patto di reversibilità (art. 791)
  - beneficio del termine (art. 1525)
  - beneficio dell'escussione (artt. 1944, 2868)
  - beneficio della divisione (art. 1946 s.)

# La nozione di “beneficiario” nel diritto dei trust

---

## Manca una definizione normativa in diritto inglese

### ● Legge di Jersey, art. 1

- ‘beneficiary’ means a person entitled to benefit under a trust or in whose favour a discretion to distribute property held on trust may be exercised

- ‘beneficiario’ significa un soggetto avente diritto di ottenere dei vantaggi in forza di un trust oppure nei cui confronti possa essere esercitato il potere discrezionale di una attribuzione di beni in trust

diritto di ottenere vantaggi; può trattarsi di diritti revocabili  
aspettativa circa l’esercizio di un potere discrezionale

## La rilevanza del **fondo** in trust

---

- Fino a qui le somiglianze rispetto alle nozioni del nostro diritto
- Distinzione fondamentale nel diritto dei trust
  - **B. del reddito**
  - **B. del fondo (non più detti “B. finali”)**
- Tuttavia, il fondo è mutevole
  - per incrementi: ulteriori apporti
  - per incrementi: accumulazione (capitalizzazione) del reddito
  - per decrementi: alienazione di beni e consumo del ricavato
  - per decrementi: attribuzioni anticipate a beneficiari
  - per incrementi o decrementi del valore dei beni
- e le mutazioni del fondo sono suscettibili di reagire sul reddito
- Occorre sempre tenere presente che i trust sono rapporti
  - di durata
  - spesso di lunga durata



## I B. quali appartenenti a una categoria

---

- I B. possono essere definiti per mezzo della appartenenza a una categoria
  - chiusa: quando non possono sopravvenire nuovi componenti
  - aperta
- Per i **B. del fondo** la chiusura della categoria necessariamente avviene entro il termine finale della durata del trust
  - altrimenti, potrebbero sopravvenire soggetti con diritti su un fondo già ripartito fra altri
- Per i **B. del reddito** questo non è necessario
  - gli appartenenti alla categoria sono individuati in occasione di ciascuna erogazione reddituale
- Ora comincia una serie di fattispecie, ciascuna delle quali richiede un inquadramento tributario
  - che io non farò!

## 2. Dati applicativi circa il fondo

Maurizio Lupoi



## B. individuati e termine per la consegna del Fondo

---

1. “Il Fondo spetta ai miei figli, Mario e Giovanni, fra venti anni;
  2. nel frattempo, il trustee accumula ogni reddito del fondo nel fondo stesso”
- Mario e Giovanni hanno diritto di spartirsi il fondo senza attendere venti anni
    - così in diritto inglese
    - così nel diritto di Jersey
    - e in molti altri.
  - Il reddito giungerà a Mario e Giovanni, ma patrimonializzato.
  - A causa della inopponibilità del termine a questi beneficiari, disposizioni di questo tipo sono rarissime.
    - ma la medesima situazione giuridica può verificarsi in altri casi
    - che ora esamineremo.

## La chiusura della categoria – caso 1

---

- “il fondo spetta fra cinquanta anni ai miei figli”
- figli? la categoria si chiude alla morte del disponente
- la categoria può chiudersi prima
  - qualora si accerti la incapacità del disponente di generare
  - ma il disponente deve avere anche superato l'età massima per adottare
  - o avere definito “figli” nell'atto istitutivo in modo da escludere i figli adottivi
  - e non avere fatto ricorso alla crio-conservazione del suo seme
- I figli possono pretendere la consegna del fondo appena la categoria si chiude: non potranno esserci altri B.
- La posizione beneficiaria di ciascun figlio
  - viene in esistenza alla sua nascita (categoria aperta)
  - definisce il proprio oggetto quanto la categoria si chiude
  - è trasmissibile agli eredi di un figlio.

## La chiusura della categoria – caso 2

---

- “il fondo spetta fra cinquanta anni ai figli da me procreati con mia moglie **Giovanna**”
  - la categoria si chiude alla morte del disponente (con le avvertenze già formulate)
  - e comunque, se avviene prima, alla morte della moglie **Giovanna**
- Come nel caso precedente, i figli possono pretendere la consegna del fondo appena la categoria si chiude: non potranno esserci altri B.

## La chiusura della categoria – caso 3

---

- “ai miei discendenti in vita il 31 dicembre 2030” [seguono le quote]
  - nessun figlio o altro discendente ha alcun diritto fino al 31.12.2030
- La posizione beneficiaria di ciascun figlio o altro discendente:
  - è in posizione **di attesa** alla sua nascita (categoria aperta)
  - **viene meno** in caso di morte prima del termine stabilito
  - **non è trasmissibile** agli eredi
  - si consolida al sopraggiungere del termine
    - sia rispetto alla propria esistenza
    - sia rispetto al proprio oggetto
- Differenze rispetto a “**il fondo spetta fra cinquanta anni ai miei figli**”
- La posizione beneficiaria di ciascun figlio
  - viene **in esistenza** alla sua nascita (categoria aperta)
  - **non viene meno** in caso di morte prima del cinquantennio
  - è **trasmissibile** agli eredi
  - l'oggetto è definito quando si chiude la categoria (come nel caso preced.)

## La attribuzione del fondo a non aventi diritto

---

- Potere di anticipazione nelle leggi sui trust
  - oggetto
  - possibile esclusione del potere
- Diritto di anticipazione negli atti istitutivi
- Effetti dell'esercizio del potere di anticipazione:
  - riceve chi forse non avrebbe mai ricevuto
  - il reale avente diritto riceverà di meno

# 3. Dati applicativi circa il reddito

Maurizio Lupoi





## Casi elementari di disposizioni sul reddito

---

- “il trustee divide il reddito del fondo in parti eguali fra i miei figli per la durata delle loro rispettive vite”
  - il reddito spetta interamente ai figli; disposizioni per la morte
- “il trustee divide fra i miei figli in parti eguali il reddito del fondo che non ritenga di accumulare”
  - il reddito spetta in prima battuta al trustee
  - di anno in anno si saprà quanto andrà ai figli
- “il trustee divide fra i miei figli, ripartendolo fra essi come crede, il reddito del fondo che non ritenga di accumulare”
  - il reddito spetta in prima battuta al trustee
  - di anno in anno si saprà quanto andrà a ciascun figlio

## Casi elementari di disposizioni sul reddito e sul fondo

---

- “il trustee divide il reddito del fondo in parti eguali fra i miei figli; impiega il fondo per sostenere le spese di istruzione universitaria dei miei nipoti”
  - il reddito spetta interamente ai figli
  - ma il fondo viene obbligatoriamente intaccato, riducendo quanto spetterà ai beneficiari del fondo
- “a mia moglie 3.000 euro al mese finché vivrà”
  - il trustee può impiegare il fondo se il reddito non basta, riducendo quanto spetterà ai beneficiari del fondo

## Approfondimento: il parere della A. E.: 4 ottobre 2007

In particolare, l'istante è del parere che a decorrere dal 1° gennaio 2007, il reddito conseguito dal *trust* sia correttamente imputato alla Sig.ra Alfa Gamma, quale beneficiario individuato del *trust*, per mezzo del proprio tutore, ai sensi dell'art. 73, comma 2, del Tuir, secondo cui *“Nei casi in cui i beneficiari del trust siano individuati, i redditi conseguiti dal trust sono imputati in ogni caso ai beneficiari...”*

Ciò premesso, si evidenzia che il trust in esame è un trust irrevocabile cosiddetto "di scopo", costituito a favore di un soggetto disabile incapace di intendere e di volere, per assicurarne "l'assistenza necessaria vita natural durante", in modo che "in nessun caso dovrà trascorrere la propria vita in Istituti di Assistenza per invalidi", come previsto dall'art. 3 dell'atto istitutivo.

Ai sensi del medesimo art. 3 dell'atto istitutivo, inoltre, quest'ultimo è nominato dal disponente "beneficiario dei beni del trust". A tale proposito si osserva, tuttavia, che il soggetto disabile non può correttamente qualificarsi in senso giuridico come "beneficiario dei beni del trust" in questione,

quanto piuttosto dell'assistenza in cui risiede lo scopo della costituzione del trust. Di conseguenza, a differenza di quanto affermato dall'istante, nella fattispecie in esame il trust non si configura come un trust con "beneficiario" individuato, ma come un trust senza beneficiari individuati. Il citato art. 3 dell'atto istitutivo, infatti, prevede che "Quando il trust avrà esaurito il suo scopo, il settlor, se vivente, darà disposizioni al trustee per l'assegnazione dei beni residui; nel caso che il settlor sia deceduto ovvero, se vivente, sia

## Cerchiamo di capire

---

- “Scopo del trust è assicurare a Prospero Licia (...) l’assistenza necessaria, vita natural durante”.
- “Quando il trust avrà esaurito il suo scopo, il settlor [sic], se vivente, darà disposizioni al trustee per l’assegnazione dei beni residui ...”
- “Il settlor [sic] nomina sin d’ora quale Beneficiaria dei beni del Trust Prospero Licia”
- Si tratta di un **beneficiario del trust** in senso proprio:
  - tanto del reddito
  - quanto del fondo
- Il trust è un trust per beneficiari
  - vi è un B. del trust, e cioè B. tanto del fondo che del reddito
  - vi saranno **B. del residuo**, nominati dal disponente
- Forse l’Agenzia è stata fuorviata dall’articolo intitolato “Scopo”

## Disposizioni complesse sul reddito

---

1. “il trustee divide il reddito del fondo in parti eguali fra i miei figli –
2. se un figlio muore, corrisponde la sua quota di reddito ai suoi figli, a meno che egli la abbia destinata in tutto o in parte al proprio coniuge”
  - rilevanza tributaria dell’atto compiuto dal figlio in favore del coniuge