Il Trust in Italia
ETS



Avv. Jennifer Fuccella

I beneficiari nelle azioni revocatorie

Il Trust in Italia ETS

Pistoia, 2019: il creditore che pagò le spese ai beneficiari

Revocatoria contro due trust
il creditore conviene il debitore e i trustee

→

... e, per prudenza, anche i beneficiari
i figli del debitore, alcuni minorenni

→

Difetto di legittimazione passiva
beneficiari «portatori di un interesse di mero fatto»

→

Spese a carico del creditore
scaglione da 520.001 a 1.000.000 €, in solido con la creditrice intervenuta

«Il creditore aveva invitato a tavola il beneficiario; il giudice gli ha fatto pagare il conto dell'invito.»

1. **È parte del giudizio?**
due criteri della Cassazione, mai coordinati

2. **Che cosa rileva di lui, se non lo è?**
qualifica l'atto, pesa nella prova, è un indizio

3. **Che cosa gli resta dopo la revoca?**
tre porte, due socchiuse

Trib. Pistoia, 6 maggio 2019, n. 278 · M.A. Lupoi, «Aggiungi un posto a tavola», Trusts, 2013, 12

Il Trust in Italia ETS

Un articolo scritto per due, applicato a tre

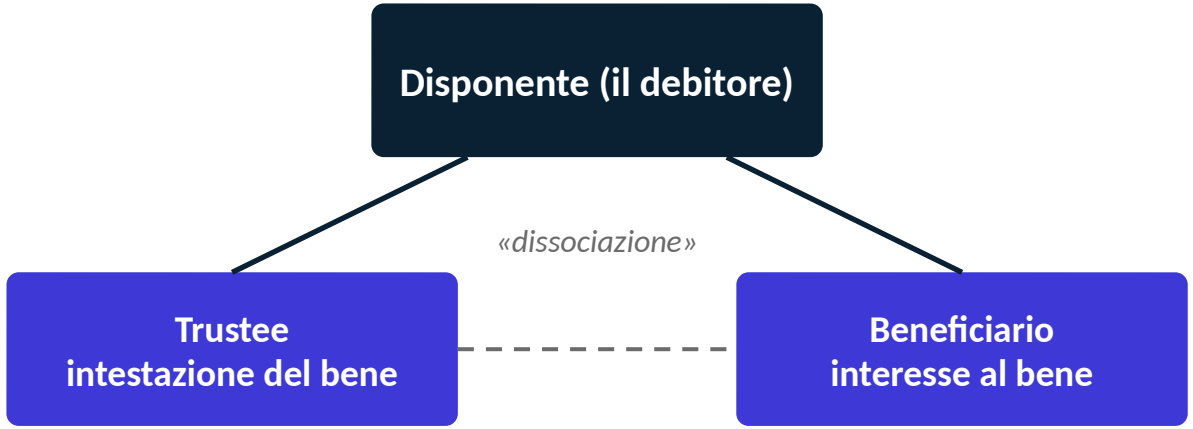
Art. 2901 cod. civ.: due posti

Debitore che dispone ⇔ **Terzo che acquista**

Litisconsorzio necessario «tra creditore, debitore alienante e terzo acquirente»

Cass. 6 marzo 2023, n. 6598

Il trust: tre persone



Intestazione → il trustee è sempre in causa

«titolare del diritto ceduto in base all'atto dispositivo e del quale si domanda l'inefficacia relativa» (Cass. 13388/2018; Cass. 11762/2022).

Interesse → la porta del beneficiario

La titolarità dell'interesse al bene «condiziona invece l'estensione del campo del litisconsorzio necessario» (Cass. 13388/2018).

Il Trust in Italia ETS

Due criteri, mai coordinati: ciò che il beneficiario ha, ciò che sa

Ciò che il beneficiario HA · Cass. 19376/2017

Le figlie della coppia, beneficiarie di un trust familiare.
«L'interesse alla corretta amministrazione del patrimonio separato non integra una posizione di diritto soggettivo attuale dei beneficiari»: facoltà discrezionali, nessuna legittimazione passiva.

Ma una posizione quesita (reddito, finale) può imporre la presenza del beneficiario.

Trib. Massa, 2018: beneficiari titolari «di un diritto sul reddito» chiamati d'ufficio. Non si presentano: contumaci.

Ciò che il beneficiario SA · Cass. 13388/2018

Gratuità e onerosità si misurano sul rapporto disponente-beneficiario, non sul compenso del trustee.

Oneroso (garanzia, solutorio): lo stato soggettivo del beneficiario è elemento della fattispecie → **litisconsorte necessario.**

Gratuito (bisogni della famiglia): fuori; «potrà anche non avere conoscenza dell'atto di disposizione patrimoniale».

Stesso caso, risposte opposte

Beneficiario di reddito quesito in un trust familiare gratuito: dentro per HA, fuori per SA. **Beneficiario discrezionale di un trust di garanzia:** fuori per HA, dentro per SA, ed è la sua consapevolezza a decidere la causa.

Il Trust in Italia ETS

Dieci anni di Cassazione, tre criteri, nessun vincitore

2017 · Cass. 19376
HA: senza diritti attuali il beneficiario resta fuori

2017 · Cass. 13175
interesse «giuridicamente rilevante» a resistere all'impugnazione dell'atto istitutivo

2018 · Cass. 13388
SA: dentro soltanto se l'atto è oneroso

2019 · Sez. Un. 7621
nullità: la domanda «mira a travolgere in radice il trust»; posizione lato sensu creditoria

2021 · Cass. 9703
nullità: litisconsorzio necessario dei beneficiari

2025 · Cass. 26858
HA e SA richiamati insieme, «giustapposti, anziché criticamente coordinati»

2026 · Cass. 12132
nullità del trust liquidatorio: HA riprende terreno, beneficiari esclusi

La terza voce (M.A. Lupoi): mai litisconsorte, perché estraneo all'atto; il creditore non ha bisogno di un provvedimento a lui opponibile. **Tre criteri per una domanda: nessuno ha ancora vinto.**

Il Trust in Italia ETS

Nel merito: un esito solo, tre ragioni diverse

Trust familiare gratuito, beneficiari fuori. Ma ogni corte lo spiega a modo suo.

L'onerosità

App. Napoli, 12 settembre 2024. Non litisconsorti «salvo che l'atto sia stato compiuto a titolo oneroso»; onere del debitore di indicare chi siano i beneficiari.

Il diritto attuale

App. Milano, 19 maggio 2025, n. 1392 (revocatoria fallimentare): moglie e figli «non titolari di diritti attuali».

App. Campobasso, 20 febbraio 2026: figli beneficiari finali senza diritto attuale; si agisce contro il solo disponente-trustee.

La struttura dell'atto

Trib. Genova, 7 novembre 2017, n. 2840. Due nonni fideiussori, sei nipoti minorenni beneficiari; uno dimenticato «per mero errore materiale» e chiamato dal giudice. «Come in ogni contratto a favore di terzo», i beneficiari non sono contraddittori necessari.

Chi invoca il beneficiario assente?

A Milano e a Campobasso, l'eccezione di mancata integrazione viene dal debitore, che era anche il trustee.

Un esito solo, tre ragioni

Il problema non è risolto: è neutralizzato dalla statistica del trust familiare gratuito con beneficiari discrezionali.

Il Trust in Italia ETS

Quando l'azione è di nullità, il beneficiario torna a tavola

Revocatoria: fuori

Trust familiare gratuito, beneficiario discrezionale: «non ha nulla» (HA) e la sua consapevolezza non conta (SA).

Cass. 19376/2017 · 13388/2018 · 26858/2025

Nullità: dentro

Sez. Un., 18 marzo 2019, n. 7621 (trust delle Cayman, beneficiaria italiana): la domanda che «mira a travolgere in radice il trust» fa venir meno «qualunque posizione giuridica soggettiva», anche del beneficiario.

Cass. 13 aprile 2021, n. 9703: litisconsorzio necessario, «più soggetti tutti parti dell'unitario complesso rapporto di trust».

Domande graduate, stesso processo

Simulazione → nullità → inefficacia (Cass. 10498/2019): il beneficiario può essere litisconsorte necessario per la domanda principale e parte superflua per quella subordinata.

Ma Cass. 30 aprile 2026, n. 12132

Trust liquidatorio nullo: beneficiari esclusi, «titolari di mere facoltà rimesse alla discrezionalità del trustee». Il criterio HA riprende terreno anche qui.

Il Trust in Italia ETS

Non è parte, ma pesa

Qualifica l'atto

È il suo interesse, non quello del trustee, a dire se la dotazione è gratuita od onerosa: oneroso solo l'atto «posto in adempimento di un obbligo e dietro pagamento di un corrispettivo» (Cass. 9320/2019).

La gratuità lo tiene fuori; l'onerosità lo espone.

Trust per i figli come dovere giuridico? Renderebbe oneroso l'atto e trascinerebbe nel processo proprio i figli.

Pesa nella prova

Anche dove non occorre, la consapevolezza di trustee e beneficiari viene accertata dalla prossimità familiare (App. Firenze, 11 dicembre 2024, n. 2061).

Trib. Modena, 26 marzo 2025, n. 376: il trust familiare «alla stregua di uno stretto congiunto».

Giudicato sulla consapevolezza senza aver potuto dire una parola.

È un indizio

Trib. Vicenza, 4 marzo 2025, n. 361: il potere di sostituire a piacimento i beneficiari prova che il disponente «rimane, nella sostanza, pienamente padrone di quei beni».

Trib. Modena, 10 giugno 2025: beneficiari indeterminati, condotta «vieppiù sospetta».

Un beneficiario revocabile a piacimento è un beneficiario che non c'è.

Presente come criterio, come prova e come indizio; assente soltanto come parte.

Il Trust in Italia ETS

Tre porte, due socchiuse

L'atto resta valido tra disponente, trustee e beneficiari; gli effetti «di puro fatto» sono quelli del pignoramento che svuota il fondo

APERTA

La cognizione

Intervento volontario, art. 105 cod. proc. civ.: fino alla precisazione delle conclusioni (Cass. 13388/2018; Cass. 4589/2026).

Chiamata per ordine del giudice, art. 107: Trib. Genova 2017, il sesto nipote.

Intervenire, e intervenire presto.

SOCCHIUSA

L'esecuzione

App. Genova, 3 aprile 2025, n. 440: niente opposizioni ex artt. 615 e 617; «al più» opposizione di terzo ex art. 619, che presuppone un diritto sul bene.

Trib. Udine, 27 dicembre 2025: ammessa solo alla beneficiaria già divenuta proprietaria.

Il beneficiario discrezionale resta sulla soglia.

MAI APERTA

Art. 2929-bis, terzo comma

Opposizioni proponibili da «ogni altro interessato alla conservazione del vincolo».

Il beneficiario, alla lettera, c'è: l'unico punto in cui il legislatore lo dice.

Se è «interessato» nella revocatoria breve, difficile che sia «di mero fatto» in quella ordinaria.

Beni già trasferiti ai beneficiari: la revoca dell'atto istitutivo non li raggiunge da sola; decide la priorità delle trascrizioni (art. 2901, ultimo comma; Cass. 6 novembre 2024, n. 28593).

Il Trust in Italia ETS

La legge di Jersey si ferma alla frontiera

Il caso: Tivoli → Sezioni Unite

Decreto ingiuntivo da 345.000 € (2009).

Due trust di Jersey (2011-2012); in uno il debitore è disponente, trustee e beneficiario.

Clausola: giurisdizione della Royal Court di Jersey.

Convenuti anche la moglie e i figli minori.

«L'opponibilità nei confronti dei terzi creditori del trust [...] non è regolata dalla legge del disponente ma dalla legge nazionale, in quanto non si può derogare alle norme poste a protezione dei creditori in caso di insolvibilità mediante una manifestazione della volontà [...]. Tra le norme a tutela dei creditori, e dunque inderogabili, rientra certamente l'azione revocatoria di cui all'art. 2901 c.c.»

Cass., Sez. Un., 1° ottobre 2025, n. 26471

Art. 8 della Convenzione: ciò che la legge scelta governa

I doveri del trustee, le distribuzioni, la responsabilità verso i beneficiari, i poteri del guardiano.

Art. 15, lett. e): ciò che resta alla legge italiana

L'opponibilità ai creditori del disponente e la revocatoria (App. Campobasso, 20 febbraio 2026; App. Napoli, 5 dicembre 2025, n. 6256). Nessuna protezione dei beneficiari dai creditori italiani.

Il Trust in Italia ETS

Istruzioni per l'uso

A chi scrive l'atto

La posizione quesita protegge il beneficiario nel rapporto interno, ma lo espone, per il criterio HA, a essere trascinato nel giudizio.

Niente poteri di sostituire i beneficiari a piacimento, niente designazioni indeterminate.

Una scelta da compiere sapendolo.

A chi attacca

Convenire debitore e trustee; trascrivere la domanda.

Chiamare i beneficiari solo per convenienza, e dopo aver letto l'atto istitutivo.

Pistoia insegna: l'invito ha un prezzo.

A chi difende il beneficiario

Intervenire presto: la porta della cognizione è larga, quella dell'esecuzione quasi chiusa.

Provare l'art. 2929-bis, terzo comma.

Non contare sulla legge straniera.

«Il posto a tavola non è stato aggiunto; ma la sedia, se la si chiede, nessuno l'ha ancora tolta.»

Il Trust in Italia ETS

Riferimenti essenziali

Legittimità

Cass., Sez. Un., 1° ottobre 2025, n. 26471 (lex fori, art. 15 lett. e)

Cass., Sez. Un., 18 marzo 2019, n. 7621; Cass. 13 aprile 2021, n. 9703; Cass. 30 aprile 2026, n. 12132 (nullità)

Cass. 6 ottobre 2025, n. 26858 (trust di famiglia; i due criteri giustapposti)

Cass. 29 maggio 2018, n. 13388 (onerosità; stato soggettivo del beneficiario)

Cass. 3 agosto 2017, n. 19376; Cass. 25 maggio 2017, n. 13175 (diritto attuale; interesse a resistere)

Cass. 15 aprile 2019, n. 10498; Cass. 6 ottobre 2023, n. 28146 (revoca dell'atto istitutivo)

Cass. 4 aprile 2019, n. 9320 (gratuità); Cass. 6 novembre 2024, n. 28593 (terzi acquirenti)

Merito

Trib. Pistoia, 6 maggio 2019, n. 278 · Trib. Genova, 7 novembre 2017, n. 2840 · Trib. Massa, 29 agosto 2018, n. 605

App. Napoli, 12 settembre 2024 · App. Milano, 19 maggio 2025, n. 1392 · App. Campobasso, 20 febbraio 2026

App. Genova, 3 aprile 2025, n. 440 · Trib. Udine, 27 dicembre 2025 (esecuzione)

Trib. Modena, 26 marzo 2025, n. 376 · Trib. Vicenza, 4 marzo 2025, n. 361 · App. Firenze, 11 dicembre 2024, n. 2061

Dottrina (Trusts e attività fiduciarie)

M.A. Lupoi, Aggiungi un posto a tavola, 2013, 12; Beneficiari litisconsorti?, 2016, 476; Ancora sul ruolo processuale dei beneficiari, 2019, 253

L. Galanti, 2026, 356 e 2026, 247 · E. Hepaj, 2025, 623 · G. Giorgi, 2026, 553 · V. Cianciolo, 2026, 650 · O.D. Lo Sardo, 2025, 849