



Corso Garibaldi 6 28100 Novara - Tel 0321/620520 - 0321/393738
notaioauteri@notaioauteri.it - www.notaioauteri.it

Il Trust: aspetti civilistici e tributari

Notaio Avv. Fabio Auteri

***giovedì 26 Marzo 2015
API di Novara VCO e Vercelli
Via Aldo Moro 1 - Novara***

Panoramica su un istituto famoso
(o famigerato):
il TRUST

Notaio Avv. Fabio Auteri

Origine storica

Introduzione nel nostro ordinamento.

- La Convenzione de L'Aja del 1° luglio 1985
 - Recepita con L. 16 ottobre 1989 n. 364
 - In vigore dal 1° gennaio 1992
-
- Il riconoscimento: i suoi effetti

 - Art. 1 "La convenzione stabilisce la legge applicabile e regola il suo riconoscimento"

Definizione dell'istituto

- Trust: i rapporti giuridici istituiti da una persona, il costituente (con atto tra vivi o mortis causa) qualora i beni siano stati posti sotto il controllo di un trustee nell'interesse di un beneficiario o per un fine specifico
- Non è dotato di personalità giuridica (Art. 1 convenzione)

Elementi del trust

- Intenzione: la volontà di disporre e di porre sotto il controllo
- Subject matter: i rapporti giuridici
- Object: scopo

Il cd. «trust interno»

Legittimità e limiti dell'ordinamento

- Il trust domestico (o interno)
- Contrari: la Convenzione non sarebbe applicabile al trust interno
- Favorevoli: Art. 6: "il trust è regolato dalla legge scelta dal disponente". Art. 13

La scelta della legge applicabile

- Deve essere una legge che preveda l'istituto del trust
- E' scelta dal disponente
 - in maniera espressa
 - che risulti dall'atto istitutivo
 - in difetto si applica la legge con più stretti legami
- Importanza della scelta
- La maggior parte dei trust domestici è regolata dalla legge inglese o dalla Trust Jersey Law (1984)

Modalità di istituzione del trust

- L'atto tra vivi
- Il trust costituito per testamento
- Art 3: la Convenzione si applica solo ai trust costituiti volontariamente e comprovati per iscritto
(no a constructive, resulting o implied trust)

Il trust per atto tra vivi

- Requisiti
- Forma
- L'atto istitutivo
- L'atto di dotazione

Il trust costituito per testamento

- Requisiti
- Forma
- Ruolo del trustee
 - Erede gravato da onere?
 - Esecutore testamentario?
 - Tertium genus ma..
 - nel nostro sistema sempre un erede
- Ruolo del beneficiario
 - Legatario di un comportamento negoziale

I soggetti del trust

- Il disponente
- Il trustee
- I beneficiari
- Il guardiano

Il disponente

- E' il soggetto che pone in essere il trust. Individua:
 - Trust fund
 - Trustee
 - Protector
 - Beneficiari
- Può conservare alcune prerogative in merito al trust (le letter of wishes)
- Possedere alcuni diritti in qualità di beneficiario
- Deve essere dotato della capacità per porre in essere quell'atto

Il trustee

- E' il soggetto sotto il cui controllo sono posti i beni (Art. 1)
- Requisiti
 - Giuridici
 - Di indipendenza (sham trust/agency)
 - Di sana e prudente gestione
- Art. 2 lett. c: poteri e obblighi. È investito del potere e onerato dell'obbligo, di cui deve rendere conto, di amministrare, gestire o disporre dei beni secondo i termini del trust e le norme impostegli dalla legge

Il trustee

- **Poteri:**
 - di amministrare e gestire
 - di impegnare il trust fund
- **Obblighi:**
 - di amministrare e gestire
 - di tenere il libro degli eventi
 - di rendere il conto
- **Nomina – Revoca – Sostituzione**

Il beneficiario

- Beneficiari
 - Del reddito
 - Del capitale
 - Misti
- Individuati o meno (trasparente/opaco)
- Vested o Contingent
- Diritti e/o poteri (cedibilità posizione-Saunders vs. Vautier)
- Titolare di un diritto di credito (tra vivi)
- Legatario di una posizione negoziale (trust testamentario)

Il protector o guardiano

- Ruolo: assicurare la correttezza del comportamento del trustee per assicurare il conseguimento dello scopo del trust
- Defettibilità
- Poteri:
 - Controllo
 - Pareri
 - Autorizzazioni
 - Di nomina o revoca

L'oggetto del trust.

Il cd. «trust fund» Subject matter.

- Quali beni possono comporlo: tutti i rapporti giuridici trasferibili
- I beni del trust:
 - Costituiscono una massa distinta e non fanno parte del patrimonio del trustee
 - Vanno intestati a nome del trustee o di un'altra persona per conto del trust
 - Il trustee ha l'obbligo di gestirli
- I cd. "sottofondi"

Gli effetti del trust: la separazione

- Rispetto ai soggetti del trust
 - Disponente
 - Trustee
 - Protector
 - Beneficiari
- La separazione
- Rispetto ai terzi
 - Creditori
 - Legittimari

The end of the trust

- Fine del trust
- Revoca del trust
- Durata del trust
- Devoluzione finale del trust fund

Trust

- **Discrezionale:** il trustee può decidere:
 - A chi dei beneficiari distribuire
 - In che forma e misura
 - Se distribuire durante il trust il reddito del trust fund
- **Fixed trust:** l'atto istitutivo già prevede l'ammontare delle attribuzioni che il trustee deve effettuare a favore dei beneficiari

Conflitto

- Trust law contro legge italiana
- Art. 15
 - Protezione di minori o incapaci
 - Effetti del matrimonio
 - Testamenti e devoluzioni (la legittima)
 - Trasferimento proprietà
 - Protezione dai creditori in caso di insolvenza
 - Protezione dei terzi di buona fede

Possibili applicazioni generali del trust

- Familiare
- Di scopo
- A favore di incapaci
- Nell'ambito della separazione personale tra coniugi
- Del convivente

Il trust in ottica generazionale

- Per consentire la gestione dell'azienda a un soggetto individuato (beneficiari/successori)
- Per controllare i soggetti meritevoli dell'attribuzione
- Per inserire in via graduale e far crescere i beneficiari nell'impresa

Trust e patto di famiglia

- Utilizzabile anche in difetto di:
 - Consenso dei legittimari
 - Passaggio del controllo
- Pro:
 - anche dove il discendente imprenditore non è individuato
 - Gestibile la sopravvenienza di legittimari
- Contro: riduzione e collazione
(Art. 15)

Profili fiscali del trust

- Le fonti:
 - Circ. 48/E del 2007
 - Circ. 3/E del 2008
 - Circ. 61/E del 2010

Nelle imposte indirette

Nelle imposte dirette

Imposte indirette

- Atto istitutivo
- Atto di dotazione: imposta su successioni e donazioni
- Tassazione applicabile: in riguardo alla parentela
- Devoluzione finale esente (se imposta già assolta col vincolo)

Imposte dirette

- E' soggetto IRES (art. 73 tuir)
- Riconosciuto solo se irrevocabile
- Redditi del trust: redditi da capitale
- Trust con beneficiari:
 - Individuati: in capo ai beneficiari (cd. trasparente)
 - Non individuati: in capo al trust (cd. opaco)

Art. 73 sono soggetti IRES:

- a) trust residenti commerciali
- b) trust residenti non commerciali
- c) trust non residenti per redditi prodotti in Italia

residenti i trust che

- a) abbiano sede legale in Italia
- b) abbiano sede amministrativa in Italia
- c) svolgano oggetto principale in Italia

Sono considerati residenti i trust in paesi "non white list"
quando vi sono elementi oggettivi o soggettivi di collegamento

Dotazione dei beni in trust

- a) se relativi all'impresa: componenti positive di reddito
- b) se relativi a beni non aziendali: redditi diversi

Grazie per l'attenzione...



Corso Garibaldi 6 28100 Novara - Tel 0321/620520 - 0321/393738

notaioauteri@notaioauteri.it - www.notaioauteri.it