



WEALTH TRUST



TAMAGNONE DI MARCO
STUDIO LEGALE



Avv. Edoardo Tamagnone

Il Trust

Protezione, Riservatezza, Continuità

Cos'è il Trust?

Il Trust è un istituto giuridico di origine anglosassone in forza del quale un soggetto (*trustee*) amministra uno o più beni conferitigli da un altro soggetto (disponente) per uno scopo predeterminato dallo stesso o nell'interesse di terzi (beneficiari).



Il riconoscimento del Trust in Italia

Non esiste una legge italiana che disciplini l'istituto.

Tuttavia, in forza della Convenzione dell'Aja del 1 luglio 1985, ratificata in Italia con la Legge 16 ottobre 1989 n. 364, è possibile istituire in Italia un Trust regolato da una legge straniera. Molto utilizzata, per varie ragioni, è la Legge di Jersey.

Il Trust interno

E' il Trust istituito da un disponente italiano, che vi conferisca beni situati in Italia, con trustee e beneficiari italiani.

Può essere istituito anche con un notaio italiano.

Il funzionamento del Trust è disciplinato dalla legge estera.



I soggetti del Trust

Un trust deve avere necessariamente un **disponente** (colui che istituisce il trust e vi conferisce alcuni beni) ed un **trustee** (colui che deve amministrare i beni secondo le istruzioni ricevute). Normalmente, vi sono poi anche dei **beneficiari** (ossia i soggetti nell'interesse dei quali i beni sono amministrati dal trustee). Infine, può essere nominato un **guardiano**, con il compito di vigilare sull'operato del trustee.

Il programma

Il trustee deve amministrare i beni conferiti in trust per uno scopo predeterminato o nell'interesse di terzi.

Deve attenersi scrupolosamente alle indicazioni contenute nell'atto istitutivo.



La protezione del patrimonio

Dopo l'istituzione del Trust viene ad esistenza un patrimonio separato che non può essere aggredito né dai creditori del disponente né da quelli dei beneficiari.

Neanche i creditori del trustee possono aggredire i beni conferiti nel Trust.





WEALTH TRUST



TAMAGNONE DI MARCO
STUDIO LEGALE

Quali finalità si possono raggiungere con un Trust?





Finalità principali

- a) Tutela dei soggetti deboli
- b) Passaggio generazionale
- c) Gestione unitaria di partecipazioni sociali
- d) Perseguimento di finalità benefiche
- e) Assistenza personale
- f) Strumento di garanzia



WEALTH TRUST



TAMAGNONE DI MARCO
STUDIO LEGALE

Il principale vantaggio

Il Trust permette il trasferimento della proprietà di qualunque bene.

I beni sono quindi separati dal patrimonio dell'imprenditore e in qualunque caso non possono essere aggrediti.





1) Il Trust familiare

Viene istituito per proteggere il patrimonio della famiglia specialmente laddove la ricchezza deriva dall'impresa familiare.

Si ottiene la piena segregazione dei beni in un fondo separato non aggredibile dai creditori.

E' utile anche per gestire la distribuzione del reddito all'interno della famiglia mantenendo l'unitarietà del patrimonio.



2) Il Trust successorio

Viene utilizzato per anticipare gli effetti della successione scontando la tassazione favorevole oggi vigente per gli atti di trasferimento *mortis causa*.

Permette di regolare i rapporti all'interno del Trust evitando che i legittimari debbano rivolgersi al Giudice.



3) Il Trust per operazioni commerciali

Viene utilizzato come strumento di garanzia anche a servizio delle procedure concorsuali.

Con la separazione del bene rispetto al patrimonio del debitore il bene in Trust non può essere aggredito da altri creditori. Può essere utilizzato anche per operazioni di investimento e come holding di partecipazioni.



4) Il Trust per soggetti deboli

Può essere istituito per amministrare un patrimonio nell'interesse di un minore o di un soggetto disabile.

In caso di crisi di coppia può essere utilizzato per garantire l'adempimento di specifiche prestazioni.

Può essere utilizzato per garantire un'assistenza adeguata per la vecchiaia del disponente.

Alcuni ambiti di applicazione

Sfera Personale

- Protezione del patrimonio personale
- Protezione di soggetti disabili e/o soggetti deboli in difficoltà
- Pianificazione familiare
- Pianificazione successoria
- Devoluzione delle polizze vita
- Gestione di opere d'arte e/o di collezioni d'arte
- Risoluzione di conflitti di interesse

Sfera Familiare

- Protezione di patrimoni familiari da rischi quali vicende personali, patrimoniali, rischi imprenditoriali, richieste di risarcimento
- Mantenimento di figli, parenti provvedendo a tutte le esigenze economiche di tali soggetti
- Gestione di accordi di famiglia

Sfera Imprenditoriale

- Successione in gruppi aziendali
- Pianificazione internazionale
- Trasferimento beni mobili, immobili, società e partecipazioni
- Gestione patti parasociali
- Garanzia di finanziamenti
- Gestione di ipoteche
- Gestione per le emissioni di strumenti di debito
- Separazione tra proprietà e management di una impresa

Sfera Pubblica e Sociale

- Gestione del project finance
- Acquisto e/o gestione di beni culturali oppure ad alto interesse artistico-storico
- Gestione di contributi privati destinati a specifiche cause sociali
- Gestione di campagne di raccolta di fondi in occasione di eventi catastrofici e/o per determinate cause
- Gestione delle erogazioni delle Fondazioni bancarie
- Perseguimento di scopi filantropici



WEALTH TRUST



TAMAGNONE DI MARCO
STUDIO LEGALE

Perché ricorrere ad una Trust Company?

Il Trust prevede una gestione del patrimonio costante nel tempo.

Il vantaggio di una società specializzata è la garanzia di competenza in ambito di diritto civile, tributario e commerciale.

Un altro vantaggio è la durata nel tempo: la Trust Company assicura la continuità della gestione.



WEALTH TRUST



TAMAGNONE DI MARCO
STUDIO LEGALE



Grazie per l'attenzione