

Trust briefing

Definizione

Un Trust può essere definito come l'obbligo (*"equitable"*) che una persona (denominata Settlor o Grantor o Disponente) impone su altre (i Trustees) a favore e vantaggio di altre persone (i Beneficiari) di cui il Settlor (o Disponente) può far parte.

Il Trust non è quindi una società, una procura, un contratto, un testamento o una fondazione.

I termini e le condizioni del Trust sono stipulati in un documento noto come Atto Istitutivo del Trust che specifica i doveri e i poteri dei Trustees e di qualsiasi altra persona che potrebbe in seguito essere richiesta di partecipare alla gestione del patrimonio del Trust.

L'Atto Istitutivo del Trust è un documento confidenziale che di solito non è soggetto a registrazione presso le autorità locali o statali. Si ricorda al riguardo che per una fondazione, considerata l'equivalente del Trust negli ordinamenti giuridici di civil law, è obbligatorio di solito registrare il documento istitutivo della fondazione.

Alcune importanti caratteristiche del Trust da tenere presente sono:

1. la titolarità dei beni istituiti in Trust è trasferita dal Settlor (o Disponente) al Trustee
2. il rapporto giuridico esiste tra il Trustee e il beneficiario
3. c'è una separazione tra colui che ha il diritto alla proprietà legale (*"legal ownership"*) dei beni e colui che ha il diritto di trarne beneficio (*"beneficial interest"*).
4. i beni in Trust costituiscono un patrimonio distinto e non fanno parte del patrimonio personale del Trustee
5. Il Trustee ha l'obbligo di rispettare quanto stipulato nel Trust e deve rendere conto del proprio agire ai beneficiari ma non al Settlor (o Disponente).

Persone coinvolte

Settlor (o Disponente): è la persona che istituisce il Trust e che a tale fine trasferisce i propri beni o denaro che verranno detenuti dai Trustees in Trust. Chiunque persona fisica o giuridica, abbia la capacità di possedere e trasferire può diventare Settlor (o Disponente) di un Trust. Il ruolo del Settlor (o Disponente) termina tradizionalmente dopo il trasferimento dei beni; tuttavia i Trust di più recente concezione possono essere predisposti con dovuta accortezza in modo da riservare determinati poteri amministrativi e/o dispositivi al Settlor (o Disponente). In tal caso è bene fare molta attenzione nella redazione di un atto di trust in cui il Settlor (o Disponente) si riserva dei poteri, dato che disposizioni eccessivamente ampie rischiano di rendere nullo l'atto e il Trust potrebbe essere considerato fittizio.

Trustee: I Trustees hanno la titolarità dei beni ("*legal ownership*"). I Trustees iniziali sono nominati dal Settlor (o Disponente). È possibile nominare altri trustees successivi o aggiuntivi in un secondo tempo secondo quanto previsto nell'Atto istitutivo che indica infatti chi ha il potere di nominare o rimuovere i trustees. I Trustees hanno l'obbligo di gestire e disporre dei beni in Trust conformemente ai termini e alle condizioni del Trust che sono state definite dal Settlor (o Disponente). I Trustees tuttavia hanno un dovere di agire, che deve rispettare quanto stipulato nell'Atto Istitutivo del Trust, nei confronti dei beneficiari ("*fiduciary duty*"). Chiunque, singola persona fisica o giuridica, capace di essere titolare di un diritto di proprietà legale su dei beni ha la possibilità di diventare Trustee.

Beneficiario: la o le persona/e nel cui interesse e vantaggio è istituito il Trust. Le persone possono essere menzionate singolarmente con nome e cognome nell'atto istitutivo o collettivamente, ad esempio: i miei figli e nipoti. I beneficiari vantano un *interesse* ("*equitable interest*") nel Trust, ovvero hanno il diritto di godere dei beni, o dei redditi da questi prodotti, nel rispetto di quanto previsto nell'Atto Istitutivo del Trust. Non è obbligatorio che i beneficiari ricevano i beni in Trust nelle stesse identiche proporzioni e scadenze. Possono infatti esistere diverse categorie di beneficiari ai quali i beni in Trust vengono distribuiti in tempi diversi. I beneficiari non hanno alcun potere di ingerenza nella gestione del Trust. Godono però di un diritto personale consistente nel far applicare le disposizioni del Trust e assicurare che i Trustees operino nel rispetto di tali disposizioni. Nella maggior parte dei trust, l'atto istitutivo del Trust prevede il potere per i Trustees di aggiungere o escludere i beneficiari, molto spesso subordinatamente al consenso di una persona menzionata nell'atto come titolare del potere di consentire l'aggiunta o l'esclusione di un beneficiario. Questa persona si chiama Protector (*supervisore*).

Protector (*supervisore*): Il Protector è nominato per garantire la protezione dei beni in trust e il rispetto da parte dei Trustees delle disposizioni del trust. La nomina del Protector non è obbligatoria. I suoi poteri verranno definiti nell'Atto Istitutivo del Trust dal Settlor (o Disponente). Il Protector può essere allo stesso tempo anche beneficiario ma in questo caso si potrebbe assistere ad un conflitto di interessi.

Lettera dei desideri ("*letter of wishes*"): Non è un documento vincolante dal punto di vista legale. Ciò significa che i Trustees non sono obbligati a rispettare le richieste in essa contenute. Scopo della lettera è, per il Settlor (o Disponente), fornire ai Trustees altre informazioni e linee guida sui suoi desideri. Questo documento non deve essere mai confuso con le ultime volontà e il testamento di una persona fisica.

Dichiarazione di Trust e Settlement (atto di disposizione): in parole povere, una dichiarazione di Trust è un atto in cui il Trustee dichiara di aver ricevuto dei beni da costituire in Trust. La persona che ha conferito i beni non è nominata e l'atto in questione non ne contiene la firma. Il Settlement, invece, è un atto in cui figura il nome e la firma del Settlor (o Disponente) confermando la sua intenzione di istituire un Trust.

Tipi di trust

Generalmente si distinguono i seguenti tipi di trust:

Trust discrezionali ("*Discretionary Trusts*")- I Trustees hanno piena discrezionalità relativamente alla distribuzione ai beneficiari dei beni: possono decidere chi, quando e in che proporzione riceverà i beni.

Trust fissi ("*Fixed Trusts*")- Nell'Atto istitutivo di questo tipo di Trust il Settlor (o Disponente) designa uno o più beneficiari e ne definisce gli interessi. La scelta dei beneficiari e la quantificazione dei loro interessi non rientra quindi tra i doveri del Trustee.

Trust di scopo o caritativi ("*Purpose or Charitable Trust*")- Trust istituiti per un determinato scopo o a fini caritativi. Deve esistere una persona o un'entità identificabile in grado di far applicare il Trust per conto dei beneficiari. È necessario prestare particolare attenzione alla stesura dell'atto istitutivo dato che questo tipo di Trust è maggiormente soggetto ad azioni legali per non rispetto di uno dei tre requisiti fondamentali di un trust: beneficiari, beni e intenzione del Settlor ("*object, subject and intention*").

I MOTIVI ALLA BASE DELL'ISTITUZIONE DI UN TRUST

Di seguito sono enumerate alcune ragioni che possono motivare l'istituzione di un Trust:

1. Pianificazione fiscale in un ambito legale
2. Protezione di beneficiari eccessivamente prodighi o che non sono in grado di proteggersi
3. Evitare pubblicità potenzialmente negativa che deriverebbe da un testamento pubblicato
4. Protezione di acquirenti in procinto di transazioni commerciali
5. Club e associazioni
6. Conservazione dei beni
7. A vantaggio della società nel suo complesso (solo per i trust caritativi)
8. Trasmissione di un'attività privata

COMPENSO DEL TRUSTEE

Per poter avere diritto a un compenso per i servizi resi, esiste una clausola che è inserita nell'atto istitutivo. Generalmente essa si limita a dichiarare che il Trustee potrà addebitare i costi da questi ragionevolmente sostenuti. Viene quindi lasciata alle parti interessate la libertà di definire cosa sia ragionevole.

Generalmente la politica seguita da Moore Stephens consiste nell'addebitare un costo per la costituzione e un costo annuo fissi per la messa a disposizione di un Trustee, oltre ai costi eventuali inerenti all'amministrazione giornaliera ordinaria del trust e delle entità controllate. Tali spese sono calcolate su base oraria, la cui tariffa dipenderà dal personale impegnato di volta in volta. Le spese sostenute sono addebitate separatamente.

Il sottoscritto dichiara di aver letto e capito questa presentazione

Data

Firmato