

Trust: importanza della scelta delle leggi regolatrici

Quali sono i passaggi fondamentali per la costruzione un trust efficace?

zy Fino a qualche anno fa, nei Paesi civilisti, si pensava che «fare» un trust significasse ricorrere a questo strumento piuttosto che allo strumentario tipico del civilista, dopo averne comprese le maggiori potenzialità, per il fine specifico del disponente. Una corretta stesura dell'atto istitutivo, l'esistenza di una sua causa concreta, la rispondenza del programma del trust con tale causa e, soprattutto, la scelta della legge regolatrice erano elementi secondari. Era importante impiegare un documento con il nomen di trust, piuttosto che prestare attenzione al suo contenuto o alla sua disciplina nella legge regolatrice. Quanto si è ricorsi al trust senza conoscerne gli effetti nella legge regolatrice? Quanto si è verificato se,

nella stessa, la volontà espressa dal disponente nell'atto istitutivo fosse veramente vincolante per i beneficiari o se la legge regolatrice scelta assicurasse il rispetto della volontà del disponente da parte dei beneficiari? In particolare, quanto spesso si è verificato se la legge regolatrice scelta consenta ai beneficiari, anche contro la volontà del disponente, di modificare il trust? Di richiedere al trustee che l'attribuzione dei beni avvenga a favore di un soggetto terzo diverso da loro stessi? Di cedere la propria posizione giuridica di beneficiari? Di ottenere piena informazione sul programma contenuto nell'atto istitutivo e sulla consistenza dei beni in trust? Di estinguere anticipatamente il trust?

Quanto si è verificato se la legge regolatrice scelta consenta che un trust di scopo possa avvantaggiare soggetti determinati senza essere riqualificato come trust con beneficiari? Ancora oggi, rimangono tracce di questo approccio impiegando modelli astratti, in modo acritico, applicandoli a casi concreti, senza i necessari adattamenti.

In alcuni casi, Giudici e Amministrazione finanziaria vagliano il trust con occhi esperti, intervenendo sul suo «cuore»: il programma negoziale e la sua disciplina legale nella legge regolatrice. Ne verificano la coerenza, con i fini del disponente, e la rispondenza delle volontà espresse nell'atto istitutivo con la sua causa concreta.

Se tali coerenze mancano, la sanzione è, in termini pratici, la medesima: inefficacia. Che vi si arrivi, negando il riconoscimento del trust, accertando la sua invalidità o invocandone la fittizietà, poco importa. L'effetto è dirompente.

Se è evidente la necessità di abbandonare l'approccio superficiale al trust, non sempre si è capita la necessità di farlo, soprattutto quando disponenti, beneficiari o beni siano situati in un Paese civilista, come l'Italia.

Tali temi verranno affrontati nel corso «Trust: i criteri di scelta della legge regolatrice».

A cura di **A. Vicari**, Avv. e notaio,
Studio Legale Notarile Vicari, San Marino,
JSD (Cornell), ITP (Harvard)

CENTRO
DI STUDI BANCARI
VILLA NEGRONI

ASSOCIAZIONE BANCARIA TICINESE



Prossimi
eventi formativi
Maggiori informazioni e iscrizioni
www.csbanca.ch
Tel. +41 (0)91 967 42 64

CERTIFICAZIONI

ATTESTATO FEDERALE DI SPECIALISTA IN ASSICURAZIONE

Descrizione Formazione, con riconoscimento federale, promossa dal Centro di Studi Bancari in collaborazione con AFA Berna (Associazione svizzera per la formazione professionale nell'assicurazione) e AFA Ticino. Il programma formativo ha una durata che va da 1,5 a 2 anni e permette di acquisire competenze ampie e approfondite sull'insieme dell'attività assicurativa.

Periodo Da marzo 2012 a giugno 2013

CORSI

TRUST: I CRITERI DI SCELTA DELLA LEGGE REGOLATRICE

Docenti M. Lupoi, P. Matthews, A. Vicari

Date e orari 15 e 16 febbraio 2012 dalle 8.30 alle 17.00

CONVEGNI

SEGRETO BANCARIO E PROFESSIONALE AL TEMPO DELLA TRASPARENZA FISCALE INTERNAZIONALE

Relatori P. Bernasconi, M. Lehmann

Data e orario 13 febbraio 2012 dalle 13.30 alle 17.00

NOVITÀ FISCALI 2012: PROBLEMI SCELTI

Incontro annuale con la Divisione delle Contribuzioni

Relatori L. Ramelli, G. Lafranchi, R. Baroni, S. Cina, V. Mauri-Bouakkaz

Data e orari 16 febbraio 2012 dalle 13.30 alle 17.00