



Wealth Wise
TRUST

TRUST GUIDE

CARATTERISTICHE | USI | QUADRO NORMATIVO



Cos'è un trust?

Il termine trust si riferisce generalmente al rapporto giuridico creato da una persona (settlor) che decide di conferire dei beni in un fondo separato (fondo in trust) e posto sotto il controllo di un'altra persona (trustee), affinché quest'ultima possa amministrarli a beneficio di una o più parti (beneficiari) o per uno scopo specifico degno di protezione.

Oggi il trust, che ha avuto origine nelle giurisdizioni di common law, è ampiamente utilizzato a livello internazionale come veicolo di pianificazione patrimoniale da parte di privati e famiglie, ma può anche servire scopi di tipo commerciale.

Perché istituire un trust?

I trust sono strumenti estremamente flessibili che consentono un'esecuzione precisa e di lungo termine dei desideri del settlor, in quanto sono in grado di adattarsi nel tempo alle mutevoli esigenze degli individui coinvolti nel rapporto giuridico. Grazie alla loro adattabilità, possono servire praticamente qualsiasi scopo e consentono il conferimento di qualsiasi classe di beni soggetta a valutazione economica nel proprio fondo. Di conseguenza, sia gli obiettivi aziendali, che gli interessi finanziari della famiglia possono essere perseguiti attraverso la costituzione di un trust.

Segregazione

I trust consentono di separare dalla sfera personale del disponente qualsiasi bene o insieme di beni ai quali attribuiscono una determinata destinazione. Gli asset in trust costituiscono un patrimonio separato distinto da quello del:

Trustee
Settlor
Beneficiari

I creditori personali futuri di questi non potranno rivendicare diritti sul fondo in trust.



Il Settlor

Il settlor è la persona che crea il trust e vi conferisce beni. Questo può essere fatto tramite atto istitutivo di trust durante la sua vita, o tramite testamento. Il regolamento di trust può conferire vari poteri al disponente, inclusa l'identificazione dei beneficiari del trust e i loro diritti sui beni conferiti.

Il Trustee

Il trustee può essere una persona fisica o giuridica ed è il proprietario legale dei beni che costituiscono il fondo in trust. I beni del fondo in trust sono segregati rispetto a quelli personali del trustee. Nell'amministrazione del fondo, il trustee è vincolato dal regolamento di trust e dalla legge regolatrice.

Il Protector

Il protector, sebbene non sia una figura obbligatoria, è in genere identificato dal disponente e ha un ruolo di supervisore sulle attività del trustee. È possibile, ad esempio, conferire al protector un diritto di voto congiunto con il trustee o un potere di veto sulle decisioni del trustee in merito a questioni specifiche.

I Beneficiari

I beneficiari sono quegli individui che possono trarre vantaggi dal trust. Possono essere identificati individualmente nell'atto di trust o tramite classe di beneficiari. I loro interessi nel fondo in trust possono essere acquisiti o potenziali.

Concetti chiave



Atto di trust

È un documento che formalizza i desiderata del settlor e definisce la struttura in cui il trustee e l'eventuale protector devono operare. In particolare, stabilisce i poteri ed i limiti alla discrezionalità del trustee, nonché i diritti dei beneficiari.

Lettere dei desider

È una lettera indirizzata al trustee, scritta dal disponente o dai beneficiari, con l'obiettivo di fornire al primo indicazioni non vincolanti sull'amministrazione del fondo in trust.

Legge regolatrice

La legge regolatrice è la legge applicabile a un determinato trust e può essere eletta liberamente dal settlor nell'atto di trust.





Trust e pianificazione patrimoniale

La versatilità, quale carattere saliente del trust, lo rende uno strumento particolarmente adatto alla pianificazione patrimoniale, essendo in grado di conformarsi a molteplici scopi pertinenti sia alla sfera privata che a quella aziendale. Ad esempio, può essere un strumento prezioso nella gestione degli asset durante la vita del settlor o in seguito alla sua dipartita, garantendo protezione, unità e continuità del patrimonio attraverso le generazioni.

In particolare, può svolgere un ruolo fondamentale nella protezione dei membri più vulnerabili di una famiglia (quali soggetti minori d'età, incapaci, anziani).



Compatibilità con altri strumenti

Al fine di incrementarne l'efficacia, il trust può anche essere combinato con altri strumenti giuridici sia in ambito privato che commerciale

- ✓ Testamenti
- ✓ Holding companies
- ✓ Polizze assicurative
- ✓ Bare ownership
- ✓ Donazioni inter vivos



Famiglia

Questi trust sono istituiti per proteggere i membri della famiglia (specialmente quelli vulnerabili) ed i propri beni con il fine di preservare l'integrità di un patrimonio. Possono inoltre regolare le relazioni di coppie non sposate ed il mantenimento dei figli naturali. Se si verifica una crisi familiare, un trust può essere utile al fine di garantire il rispetto degli obblighi assunti da un coniuge nei confronti dell'altro e dei loro figli. welfare (employees' benefit trust).

Relocation

I trust possono anche essere istituiti al fine di facilitare e organizzare il trasferimento da un paese all'altro, in particolare per quanto riguarda l'ottimizzazione fiscale e la selezione di regimi fiscali opzionali.



**Usi del
trust.**

Successione e passaggio generazionale

Il trust, nella pianificazione successoria, assicura un'adeguata copertura finanziaria per gli eredi, ottimizzando gli oneri fiscali, facilitando la fase di transizione per le imprese familiari e regolando le modalità e i tempi del trasferimento dei beni, nonché il controllo sulla governance familiare.

Azienda

Diverse strutture societarie possono essere dedicate all'amministrazione degli investimenti finanziari (ad es. portafogli d'investimento) o quali veicoli di detenzione di partecipazioni. I trust possono essere utili nella gestione di crisi aziendali e negli accordi di ristrutturazione, oltre a fornire garanzie e un maggiore accesso al credito. Le imprese possono anche utilizzare i trust come strumenti di governance (trust di voto) o come schemi di welfare (employees' benefit trust).

Filantropia

I trust consentono la corretta attuazione di progetti filantropici anche di lungo termine, combinandoli, se necessario, con le esigenze personali del disponente.

Protezione degli asset

Questo tipo di trust irrevocabile viene implementato per ridurre il rischio di rivendicazioni sui beni del settore da parte di futuri creditori. È particolarmente adatto a professionisti, dirigenti e imprenditori, potenzialmente soggetti a richieste di risarcimento per danni causati dall'attività professionale.



Beni in trust

Per istituire un trust, il disponente trasferisce la proprietà dei beni e dei diritti al trustee. Qualsiasi bene o diritto soggetto a valutazione economica potrà essere di volta in volta conferito nel fondo in trust durante l'intera vita del trust. Di seguito alcuni esempi di asset che possono essere segregati:



Asset immobiliari



Arte e beni collezionabili



Liquidità



Società



Asset finanziari



Beni mobili registrati



Crediti



Proprietà intellettuale



Tipi di trust

Trust revocabile

Un tipo di trust in cui il settlor si riserva il diritto di revocare il trust dopo la sua costituzione, ottenendo la restituzione dei beni conferiti.

Trust irrevocabile

Nei trust irrevocabili, il settor si priva permanentemente degli asset conferiti in trust a favore di beneficiari, determinati o determinabili, o di uno scopo identificato. In linea di principio, il disponente non ha diritti o obblighi in relazione ai beni conferiti in trust

Trust fixed-interest

Questo è un tipo di trust in cui viene stabilita in anticipo la quota di reddito e / o capitale a cui ogni beneficiario ha diritto. Il trustee deve pertanto rispettare questa attribuzione quando distribuisce i beni in trust.

Trust discrezionale

Questa forma di trust richiede che il trustee gestisca i beni nell'interesse di uno o più beneficiari non precedentemente identificati, ma identificabili solo sulla base di criteri indicati dal disponente, o nell'interesse dei beneficiari pienamente identificati ma per i quali il fiduciario può scegliere a sua discrezione se, quando e quanto distribuire.



Trust e tasse

I trust sono stati spesso dipinti come strumenti di elusione fiscale. In realtà al giorno d'oggi tendono a non offrire particolari vantaggi fiscali nella più parte delle giurisdizioni. E' comunque opportuno che il disponente, nell'istituire un trust, si concentri principalmente su obiettivi che vadano al di là dei vantaggi fiscali. Schemi di ottimizzazione fiscale e regimi fiscali agevolati variano a seconda delle giurisdizioni, ma sono generalmente disponibili nelle seguenti circostanze:

**PROTEZIONE DI
SOGGETTI
VULNERABILI**

SUCCESSIONE

**PROTEZIONE DEL
PATRIMONIO
CULTURALE**

**PASSAGGIO
CORPORATE
GENERAZIONALE
GENERATIONAL
D'IMPRESA
TRANSFER**

**RELOCATION
INTERNAZIONALE**

**FINALITA'
FILANTROPICHE**



I trust sono rapporti giuridici dal carattere personale, e spesso comportano l'allocazione strategica del patrimonio familiare. Pertanto, la riservatezza è una delle massime priorità per i settlor, a tal punto che in alcuni casi anche i beneficiari non sono a conoscenza del trust fino al verificarsi di determinati eventi (ad esempio fino a quando non hanno raggiunto una certa età o fino a quando i parenti più stretti non sono deceduti).

Le norme sulla divulgazione pubblica delle informazioni sui trust variano da paese a paese, ma è bene tenere in conto che al giorno d'oggi i registri dei beneficiari effettivi (registri UBO) sono ampiamente diffusi.

Inoltre, i trustee potrebbero dover presentare dichiarazioni dei redditi fornendo informazioni finanziarie sulle attività del trust. Ai trustee potrebbe essere richiesto per esempio di divulgare alle autorità fiscali determinate informazioni riguardanti il settlor, i beneficiari ed il protector. Inoltre, con l'attuazione delle normative antiriciclaggio e degli accordi internazionali sullo scambio automatico di informazioni (ad es. CRS o FATCA), le informazioni fornite alle autorità fiscali locali potrebbero essere scambiate con le autorità fiscali di altre giurisdizioni.

Registri dei beneficiari economici

Registrano informazioni su quei soggetti che esercitano una qualche forma di controllo su trust e altri soggetti giuridici. In particolare, per i trust i beneficiari economici sono generalmente identificati nel:

- ✓ Settlor
- ✓ Protector
- ✓ Trustee
- ✓ I beneficiari e altre persone fisiche che esercitano il controllo sull'ente

In molte giurisdizioni, tali registri sono accessibili al pubblico, anche se può essere richiesto un interesse legittimo ad accedere alle informazioni. In controtendenza rispetto ai trend internazionali, in Svizzera non è al momento prevista l'introduzione di un registro dei beneficiari economici.



Reserving rights

Le principali preoccupazioni di un settlor riguardano la perdita di controllo sui beni conferiti in trust. È importante chiarire che: Durante la sua attività di monitoraggio, il protector ha in genere un ampio accesso alle informazioni relative l'amministrazione del trust. Potrebbe anche essere investito di un potere di veto sulle decisioni del trustee e del potere di revocare l'attuale trustee e nominarne uno nuovo.

Le lettere dei desideri sono uno strumento prezioso per il settlor ed i beneficiari, in quanto offrono loro l'opportunità di esprimere timori e suggerimenti sull'esercizio dei poteri e delle discrezionalità del trustee. I desiderata espressi nelle precedenti lettere possono essere modificati tramite la stesura di nuove lettere, la quale può avvenire in qualsiasi momento.

La riserva da parte del settlor di determinati diritti e poteri non è necessariamente incompatibile con l'esistenza di un trust. Tuttavia, riservare troppi diritti e poteri potrebbe compromettere la validità del trust. Un'attuazione efficiente dei desiderata del settlor avverrà in particolare attraverso un atto di trust redatto con cura, lettere dei desideri dettagliate e una costante attività di monitoraggio svolta dal protector.



Il trustee può essere rimosso?

In genere, il trust fornisce al settlor, ai beneficiari e al protector il potere di nominare o rimuovere il trustee. In ogni caso, le leggi regolatrici di norma conferiscono al giudice il potere sopra menzionato.

E' possibile modificare i beneficiari del trust?

I beneficiari di un trust possono essere identificati individualmente o tramite classi. Il potere di aggiungere o rimuovere beneficiari durante la vita del trust può essere previsto dall'atto di trust

Domande e risposte.

Come si estingue un trust?

L'estinzione del trust avviene al termine del trust, il quale è la data precedentemente identificata in base alle disposizioni dell'atto di trust.

Alternativamente, il trust si può estinguere quando il proprio fondo si esaurisce.

Quali asset possono entrare a far parte del fondo in trust?

Può essere apportato in trust qualsiasi asset soggetto a valutazione economica (beni immobili e mobili, crediti, opere d'arte, proprietà intellettuale e partecipazioni etc.).

Qual è l'apporto minimo per costituire un trust?

Un trust può essere costituito con un apporto minimo. Ulteriori apporti possono essere effettuati in qualsiasi momento dal settlor.

La legge regolatrice del trust ne determina la residenza?

No. La scelta della legge regolatrice non ha implicazioni sulla residenza fiscale del trust, la quale è tipicamente determinata dalla residenza del trustee.



WealthWise KB.

WealthWise KB è ufficialmente registrata come Trust Manager in conformità con la normativa del 2009 sul riciclaggio del denaro e la legge sulla prevenzione del finanziamento del terrorismo (conformità AML).

Sulle basi di status del Trustee del certificato di AML la nostra società può gestire fondi e risorse di terze parti



Independenti



Di sostanza



Regolamentati



Professionali



Internazionali



Uffici di rappresentanza:

Arbedo-Castione

📍 Via San Gottardo 18b
6532 Arbedo-Castione
Switzerland

☎ +41 (0) 764020845

🌐 www.wealthwise.eu