

LA LUNGA STRADA verso il **CLOUD**

Lo speciale su AziendaBanca giugno 2021



 **16 giugno**
14.00 - 18.00
virtual event

Leading the business
of experience

Intrustday.com
[Registrati](#)

[Notizie](#) / [Banking](#) / I molteplici utilizzi del trust. In Svizzera in arrivo una normativa ad hoc entro il 2023

CAPITAL TRUSTEES

I molteplici utilizzi del trust. In Svizzera in arrivo una normativa ad hoc entro il 2023

| Scritto da Andrea Baroni Partner di Capital Trustees il 16 Giugno 2021



Andrea Baroni di Capital Trustees

Il **trust** è uno strumento giuridico di derivazione anglosassone, riconosciuto e ormai ampiamente diffuso nei paesi di civil law (come l'Italia) dove, grazie alla ratifica della convenzione dell'Aia del 1985, è possibile applicare le leggi sul trust tipiche delle giurisdizioni di common law (come l'Inghilterra).

Con il termine trust, si fa riferimento **all'insieme dei rapporti giuridici insorti a seguito dell'affidamento da parte di un disponente di uno o più beni a un trustee, affinché quest'ultimo li amministri nell'interesse dei beneficiari o per il perseguimento di uno scopo.**



Chi è il trustee

La **figura del trustee** è generalmente individuata in un soggetto di fiducia, persona fisica o giuridica, tenuto ad agire secondo i poteri e i limiti stabiliti dal disponente nel regolamento del trust. Quest'ultimo può essere eventualmente affiancato da un **guardiano**, anch'esso nominato dal disponente, che avrà il compito di monitorarne l'operato grazie ai suoi poteri d'informazione ed eventualmente assisterlo nelle scelte tecniche.

Chi sono i beneficiari del trust

I beneficiari sono invece coloro che, con modalità più o meno predefinite, traggono vantaggio dai beni del fondo in trust, con la possibilità di riceverli in distribuzione o godere dei redditi da essi derivanti. Questi sono, spesso, gli eredi del disponente, ma possono essere anche soggetti terzi rispetto al nucleo familiare o legati da vincoli affettivi non formalizzati. Tipicamente nel caso di trust istituito con finalità filantropiche, i beneficiari potranno infatti ricomprendere organizzazioni benefiche, istituti di ricerca o enti museali.

La segregazione patrimoniale nel trust

Tra le principali caratteristiche dell'istituto vi è la **segregazione patrimoniale**, la quale comporta che, a seguito del conferimento dei beni in trust da parte del disponente, questi costituiscano una massa distinta rispetto ai beni del disponente, del trustee e dei beneficiari.

Grazie al trust, il patrimonio conferito non sarà quindi soggetto agli eventi personali di quest'ultimi, ma al contrario sarà **al riparo da eventuali pretese dei loro creditori**. Questo profilo rende il trust un valido strumento di protezione patrimoniale in particolare per quelle categorie di soggetti come i professionisti, quotidianamente esposti a rischi derivanti dallo svolgimento della propria attività.

Governare il passaggio dei beni

Altro tratto apprezzato, e difficilmente riscontrabile in altri strumenti di pianificazione patrimoniale, è la capacità del trust di aderire a un programma di utilizzo dei beni, rendendolo particolarmente idoneo per la **gestione delle dinamiche successorie e del passaggio generazionale d'impresa**. Tramite il trust sarà infatti possibile governare le fasi di transizione prevedendo **tempistiche e modalità con le quali i beneficiari avranno accesso al patrimonio**. Sarà inoltre garantito al disponente il rispetto dei valori che intenderà trasmettere, in un'ottica di preservazione identitaria dei beni nel lungo periodo.

La **programmaticità del trust** è una caratteristica attraente anche nei casi in cui il disponente voglia destinare il proprio patrimonio alla realizzazione di scopi e progetti specifici. L'istituto trova ampio spazio di applicazione in ambito aziendale, dove il trustee detenga partecipazioni societarie e i manager si servano del trust per il raggiungimento di specifici obiettivi aziendali. Il Trust, inoltre, risulta egualmente utile per il **perseguimento di finalità filantropiche** o per la **tutela di beni familiari di interesse storico e ambientale** che necessitano di un piano di utilizzo delle risorse definito.

Gestire le dinamiche familiari, anche complesse

La flessibilità dello strumento permette infine di rispondere a scenari mutevoli e necessità emergenti, prestandosi alla gestione di dinamiche familiari complesse. Ciò consentirà di regolare i rapporti patrimoniali tra i vari membri della famiglia in caso di relazioni non formalizzate o situazioni di crisi, il tutto a tutela dei membri più vulnerabili quali minori, anziani e soggetti disabili. Inoltre, essendo gli assetti familiari sempre più improntati alla mobilità globale, in previsione di un trasferimento di residenza, il trust può supportare la riorganizzazione patrimoniale, ottimizzandone in certi casi l'impatto fiscale.

È quindi chiaro che è la multidimensionalità del trust ad averlo reso un istituto applicabile nelle situazioni più disparate, generando, specialmente nelle giurisdizioni di civil law, un ecosistema di norme che ne determina i profili civilistici e tributari, stabilendo precise regole per l'esercizio dell'attività di trustee.

Il trustee in Svizzera

Questo è il caso (per organicità sostanzialmente unico nel panorama europeo) della **Svizzera**, che dal **2020** richiede ai trustee attivi sul territorio di rispettare stringenti **requisiti professionali**. Tra questi, la nuova normativa stabilisce le **forme societarie** mediante le quali si può svolgere l'attività, richiedendo all'operatore garanzie di **solidità patrimoniale**, **prove di irrepreensibilità e buona reputazione**, nonché competenze tecniche mantenute grazie a un continuo aggiornamento professionale. Al fine di offrire maggiori garanzie al pubblico, il trustee professionale dovrà inoltre dotarsi di personale adeguato rispetto alle attività da svolgere, nonché di efficaci sistemi di controllo e gestione dei rischi.

La Svizzera verso una legge sul trust

Ulteriore elemento che ha di recente contribuito allo sviluppo del trust in Svizzera è il progetto di una legge nazionale sul trust, che, al momento di entrata in vigore, offrirà un'alternativa all'adozione di leggi regolatrici straniere di common law. Di questa sarà pubblicata una **prima bozza nella seconda metà del 2021** e la sua emanazione nelle quattro lingue ufficiali della confederazione è attesa **entro il 2023**.

In un sistema europeo, e più generalmente mondiale, ancora poco regolamentato, l'approccio svizzero si distingue nel fornire **un framework istituzionale e normativo chiaro**, stabilendo una serie di requisiti operativi stringenti per i professionisti.

È auspicabile che altri paesi europei in futuro seguano questa filosofia, poiché rappresenta una proposta di valore agli occhi di chi si appresta a valutare la figura di un **trustee** al quale **affidare il proprio patrimonio**, potendo quindi basare la propria scelta non semplicemente sul rapporto di fiducia o sull'appartenenza dell'operatore ad associazioni professionali, ma avvalendosi di criteri di sostanza.

Le altre notizie su [Top News](#)

Scegli le newsletter per te:

Puoi disiscriverti quando vuoi e non ti invieremo comunicazioni puramente pubblicitarie, come specifichiamo nella nostra [policy sulla privacy](#).

AB7

Ogni giovedì nella tua casella di posta il meglio dell'innovazione nel Finance

Banks Legal Focus

La newsletter sulle tematiche legali in banche e assicurazioni. Articoli di approfondimento e notizie su operazioni e sentenze. Esce il secondo e il quarto venerdì di ogni mese

AB FinTech

Ogni venerdì le principali notizie dal mondo FinTech, InsurTech e startup

AB Tecno

Notizie e analisi sulle applicazioni della tecnologia in banche, assicurazioni e istituzioni finanziarie. Esce il primo e il terzo venerdì di ogni mese.

The Human Banking Factor

Corsi di formazione per lavorare o fare carriera in banca. Ma anche gestione delle risorse umane e delle competenze. Inviamo questa newsletter ogni secondo martedì del mese

Eventi

Per essere sempre in prima fila ai nostri webinar e agli eventi organizzati da noi. O di cui siamo partner. Ti invieremo al massimo un invito la settimana

Ho letto e accettato la [nota informativa sulla privacy](#).

Iscrivimi!



Ultimi articoli pubblicati



STRUMENTI PER LA CONSULENZA

Fineco ha creato FinecoTeam: piattaforma di co-working per mettere a fattore comune le competenze

16 Giugno 2021



FINANZA PER LA PAUSA PRANZO

Su CrowdFundMe, OffLunch è a caccia del secondo round di finanziamenti

16 Giugno 2021



Zitiello Associati apre il nuovo dipartimento di Diritto Fallimentare

16 Giugno 2021



MARKETING

Basket. Intesa Sanpaolo è partner di NBA Italia

16 Giugno 2021



IN COLLABORAZIONE CON GENERALI WELION

Active Benessere: il nuovo prodotto Salute di Cattolica personalizzabile che mette al centro il benessere

16 Giugno 2021

Testata giornalistica registrata al Tribunale di Milano rif. numero 62

[Shop](#)

[Registrati](#)

[Newsletter](#)

[Informazioni](#)

[Abbonamenti](#)

[Podcast](#)

[Chi Siamo](#)

[Eventi](#)

[Contattaci](#)

[English](#)

[Pubblichiamo Anche](#)

[topVendors](#)

[Energia & Mercato](#)

[Todo Magazine](#)

[Seguici](#)



21

Blast21 Srl · Via Aosta 4A 20155 Milano · P.IVA 08085190968

[Normativa Privacy](#) · [Cookie Policy](#) · [Termini e condizioni di acquisto](#)



Copyright © 2013-2021 Tutti i diritti riservati | Credits