



Trust e Patrimonio

Dott. Mauro Martini
Componente della Commissione Terzo Settore e Non Profit





Cos'è un Trust?

- Il **Trust** è un istituto giuridico con cui una o più persone

- **Disponenti** -

- trasferiscono beni e diritti sotto la disponibilità di un altro soggetto

Il Trustee,

- il quale assume l'obbligo di amministrarli nell'interesse di uno o più soggetti

i Beneficiari o per un fine determinato.

Il trust **non è un soggetto giuridico** come una società o una persona fisica.

- Il Trust **è un rapporto giuridico** in forza del quale determinati beni o diritti sono sottoposti al controllo del Trustee affinché quest'ultimo li amministri. (Affidamento finalizzato)



Ma Attenzione:

- il negozio istitutivo del Trust non è un contratto, (vedi Lupoi, Cedam 2011) ma un **negozio** unilaterale...
- unilaterale, programmatico, recettizio e soggetto a rifiuto (Lupoi, Cedam 2011).

Come possiamo definirlo?

- Un ACCORDO volto alla gestione patrimoniale finalizzata.
- Per esservi un trust devono presentarsi i seguenti elementi minimi:
 - **I beni trasferiti:**
 1. costituiscono una massa distinta e non sono parte del patrimonio personale del Trustee;
 2. sono intestati al Trustee.
 - **Il Trustee:**
 1. è investito del potere ed onerato dall'obbligo di gestire il fondo in trust in conformità alle disposizioni dell'atto istitutivo e della legge;
 2. Deve rendere conto della gestione.



Quale è la CAUSA del negozio?

- È il programma della **segregazione di posizioni soggettive**, programma che è al servizio del compito affidato al trustee.

$$[(N_i + N_d) + S_{ps}] = F$$

$$[(\text{Negozio istitutivo} + \text{Negozio dispositivo}) + \text{segregazione di posizioni soggettive}] = \text{fondo in trust}$$

- I negozi trasferiscono al trustee le posizioni soggettive delle quali egli si avvarrà per svolgere il compito affidatogli dal disponente, generando così il

FONDO IN TRUST = PATRIMONIO

- Non può esistere un autonomo negozio istitutivo senza che segua il relativo negozio dispositivo, altrimenti le obbligazioni del Trustee sarebbero inesigibili.
- Caso analogo nella fattispecie di fondo insufficiente rispetto ai compiti statutari del trustee.
- Il fondo in trust, anche quando costituito dal singolo bene assume la veste di patrimonio, con estensione dei vincoli in parola anche ad ogni sua variazione futura.



Che significato ha l'espressione “**segregazione di posizioni soggettive**”?

- È volta a dare un significato patrimoniale e di collocazione giuridica del fondo in trust:
- il fondo in trust, pure nel patrimonio del Trustee, è vincolato alla realizzazione del compito a lui affidato dal disponente.
- Tale vincolo comporta che le vicende personali e patrimoniali del Trustee non si ripercuotano sul fondo in trust:

tale effetto è detto di segregazione.

- Non c'è rivalsa dei creditori personali del Trustee sul fondo in trust.
- Il trust non si estingue mai per mancanza del trustee.

