

# L'ISTITUTO DEL TRUST

*in rapporto alla Legislazione Maltese*



ERREMME BUSINESS ADVISORS

**RBG**

FIDUCIARY SERVICES

# TRUST

## Definizione

Secondo il *Trusts and Trustees Act*: “una persona (chiamata Trustee) detiene, a titolo di proprietario o riveste in se stesso una certa proprietà con l’obbligo di trattare con detta proprietà a favore di persone (chiamate Beneficiari) o per uno scopo benefico”.

*Caratteristiche fondamentali:*

- Fondo separato
- Beni/attività in Trust sotto il controllo del Trustee
- Beni/attività in Trust separate e distinte dai beni/attività del Trustee



# TRUST

## Definizione

Il triangolo della disposizione in Trust e la figura aggiuntiva del *Protector*



- Obbligazione fiduciaria - dovere di diligenza del Trustee
- Beneficiari come titolari dei diritti - nessuno scopo nel Trust
- Esistenza massima - 100 anni salvo eccezioni
- Protector - non necessario, nominato facoltativamente  
spesso un consigliere di fiducia del Disponente



# TRUST

## Definizione

- **Proprietà** include capitali, investimenti, terre o edifici, o altri beni come opere d'arte.
- **Beneficiari** chiunque tragga benefici dalla proprietà in Trust, può essere più di una persona, come un'intera famiglia o una classe di persone, e ciascuno può beneficiarne in maniera differente (ad esempio, con solo il reddito, con solo il capitale o con entrambi reddito e capitale tenuti in Trust)
- **Disponente o Settlor** è la persona che trasferisce la proprietà nel Trust, generalmente al momento della costituzione del Trust, ma potrebbe anche aggiungere proprietà successivamente.



# TRUST

## Tipologie

Differenti tipologie di Trust, a seconda della natura d'interesse del beneficiario; dello scopo per la costituzione del trust; della modalità con cui nasce il trust.

- Fixed interest Trust
- Discretionary Trust
- Maintenance Trust
- Charitable Trust
- Implied, Constructive or Resulting Trust
- Unit trust



# TRUST

## Forme

“..è possibile porre in essere un Trust in ogni modo...” (Article 7.1, Trusts and Trustees Act).

- Atto di Trust (entrambi Settlor e Trustee sono le parti)
- Trust autodichiarato (dichiarazione unilaterale del Trustee)
- Trust orale
- Trust testamentari tramite Testamento
- Su operazione di Legge
- Tramite decisione giudiziaria



# TRUST

## in transazioni commerciali

- Supremazia dei termini del trust
- Certezza in campo commerciale
- Strumento altamente flessibile
- Vantaggi in casi di un certo numero di soggetti interessati, al fine di ottimizzare la loro posizione (per esempio gli accordi sindacali e/o *Bond*)
- Esempi: Trust di sicurezza; Schemi di investimento collettivo, multi-creditor banking facilities.
- La chiave per un uso efficiente di Trust commerciali è l'idea della segregazione della proprietà in Trust del Trustee, protetta dalle rivendicazioni dei creditori del Trustee e disponibile solo per le richieste dei beneficiari
- Oltre il 90% di beni in Trust si trovano in Trust commerciali



# TRUSTEE

figura professionale o privata?

Due tipi di Trustee riconosciuti sotto la Legge Maltese:

- *Trustee professionale* - autorizzato dal Malta Financial Services Authority dopo aver soddisfatto i requisiti previsti dalla legge - può trattarsi un'entità individuale o corporativa/aziendale.
- *Trustee privato* - un parente (in linea diretta fino qualsiasi grado, in linea collaterale fino al quarto grado) o una persona che ha conosciuto il Settlor per un minimo di dieci anni e che non ricopre professionalmente la funzione di Trustee, non remunerato - nessuna autorizzazione richiesta.





# TRUSTEE

## Privato

- Procedura notarile richiesta dalla legge per la disposizione e l'aggiunta di eventuali ulteriori beni del trust, compresi i beni mobili
- Notaio depositario - mantenimento di tutti i records relativi al Trust
- Persona qualificata richiesta per legge in particolari casi
- Riservatezza degli atti fiduciari
- La procedura notarile si può applicare anche nel caso in cui sia nominato un Trustee professionale - e può scegliere di non sottoscrivere tale atto dichiarandolo espressamente.



# TRUSTEE

## Obblighi & Doveri

Ampi poteri di mantenimento e investimento - a garanzia che il Trustee mantenga titolo legale sulla proprietà in Trust.

Il Trustee deve:

- Agire in conformità con i termini del Trust Deed ed in considerazione alla Letter of Wishes
- Agire in modo imparziale, amministrando il Trust a beneficio di tutti i beneficiari
- Amministrare i beni in trust con cura e perizia
- Mantenere una corretta e completa contabilità e records
- Adempiere al dovere di contribuente fiscale (*perform taxpayer duties*)



# TRUSTEE un indipendente Decisore

Assicurare una certa distanza nella relazione tra Disponente/Settlor e Trustee è necessario per evitare una “farsa” - *sham Trust*

- Tutte le formalità necessarie dovranno essere seguite dai Trustee, mantenendo appropriati record delle intenzioni delle parti & dei motivi per l’esercizio dei poteri discrezionali.
- Se il Settlor raccomanda un investimento al Trustee, il Trustee dovrà garantire di avere le informazioni necessarie per prendere una decisione indipendente nel decidere se investire o meno
- Le Letters of Wishes devono essere accuratamente redatte in modo da non contraddire l’Atto di Trust e devono indicare chiaramente la natura del trust e che il Settlor è consapevole che il Trustee ha potere di assoluta discrezione.



# TRUST

## Usi particolari di Trust

- Particolarmente utile per l'interesse e protezione di vulnerabili membri di famiglia (ad esempio per l'amministrazione degli affari di beneficiari con handicap fisici o mentali, o prodighi, o troppo giovani o anziani).
- Prevenire l'ordinaria successione di beni o attività (ad esempio è possibile impostare un fixed-interest Trust che beneficia in parti uguali i figli del Settlor finché non raggiungono l'età di 25 anni).
- Lasciare la discrezione di determinare i beneficiari al Trustee in modo che egli deciderà chi, tra i discendenti del Settlor, sarà idoneo a ricevere i benefici del Trust.



# TRUST

## Usi particolari di Trust

- Business continuity - nel caso di un'azienda di famiglia, il Trust è il migliore strumento per garantire la continuità dell'impresa di famiglia.
- Prevenire gli effetti divisorii della comproprietà (ad esempio nello scenario di liquidazione dei beni acquisiti per via ereditaria)
- Per la ri-domiciliazione di Trust da una giurisdizione all'altra - considerando ad esempio tasse e formalità richieste da una determinata giurisdizione a un'altra, come scelta per meglio beneficiare i Beneficiari.



# TRUST

## importanti considerazioni

Il Trust non può essere utilizzato per variare le disposizioni della Legge Maltese obbligatoria relativamente a:

- la tutela dei minori e di incapaci
- gli effetti personali e patrimoniali del matrimonio
- diritti di successione e diritti di porzione riservata
- il trasferimento del titolo di proprietà e degli interessi sulle proprietà
- la tutela dei creditori
- la tutela di terze parti che agiscono in buona fede



# TRUST

## vantaggi del Trust

- Consente la pianificazione a lungo termine (pensionamento e successione)
- Effettiva pianificazione fiscale in materia di successioni
- Possibilità di incorporare beni e attività situate in diverse giurisdizioni in un solo Trust e quindi ottimizzarne la propria proprietà
- Conservazione della ricchezza di famiglia - salvaguardandone la proprietà da terze parti
- Elevato livello di riservatezza
- Progettazione a lungo termine per beni e attività, attraverso un piano dinamico che sarà attuato tramite il Trustee e le linee guida della Letter of Wishes del Settlor
- Protezione patrimoniale



# TRUST

## Considerazioni per la costituzione di un Trust

- Situazione del Settlor - età, salute, situazione finanziaria
- Relazioni familiari e delle circostanze finanziarie della famiglia
- Dati finanziari personali: aziende immobiliari, titoli e altri beni
- Obiettivo che si cerca di raggiungere attraverso la creazione del Trust
- Tipo di Trust richiesto - flessibilità desiderata
- Ammontare e tipo di proprietà che il Trust conterrà
- Durata del Trust
- I Beneficiari e le loro esigenze specifiche
- Eventuali condizioni da rispettare da parte dei beneficiari
- Alternative per la cessione della proprietà in Trust se le condizioni non saranno soddisfatte

