

L'estratto che stai consultando  
fa parte del volume in vendita  
su **ShopWKI**,  
il negozio online di **Wolters Kluwer**

[Torna al libro](#)



CEDAM

IPSOA

**UTET**<sup>®</sup>  
GIURIDICA

il fisco

 ALTALEX

## INDICE SOMMARIO

|   |      |         |
|---|------|---------|
| <i>Bibliografia</i> .....                 | Pag. | XV      |
| <i>Giurisprudenza</i> .....               | »    | LXV     |
| <i>L'Autore</i> .....                     | »    | LXXXVII |
| <i>Prefazione</i> di Maurizio Lupoi ..... | »    | LXXXIX  |

### CAPITOLO 1

#### IL TRUST IN GENERALE

|   |      |    |
|---|------|----|
| 1. La definizione di “trust” .....  | Pag. | 1  |
| 2. Il termine “trust” e la pluralità (polisemia) dei suoi significati.....                            | »    | 11 |
| 3. Le origini del trust.....  | »    | 13 |
| 4. Il trust negli attuali sistemi di <i>common law</i> .....  | »    | 17 |
| 4.1. ( <i>segue</i> ) Il trust del cd. “modello internazionale” ...                                   | »    | 20 |
| 5. I trust espressamente istituiti .....  | »    | 22 |
| 5.1. Il trust autodichiarato ( <i>rinvio</i> ) .....  | »    | 23 |
| 5.2. Il trust autodestinato ( <i>rinvio</i> ).....  | »    | 24 |
| 5.3. Il trust di scopo ( <i>rinvio</i> ) .....  | »    | 24 |
| 5.4. Il trust discrezionale ( <i>rinvio</i> ).....  | »    | 26 |
| 5.5. Il <i>bare trust</i> (o trust “nudo”).....   | »    | 26 |
| 5.6. I trust liberali e i trust commerciali ( <i>rinvio</i> ) .....                                   | »    | 28 |
| 6. I trust non espressamente istituiti.....   | »    | 29 |
| 6.1. Gli <i>implied trust</i> .....   | »    | 31 |
| 6.2. I <i>constructive trust</i> .....  | »    | 32 |
| 6.3. I <i>resulting trusts</i> .....  | »    | 35 |
| 7. Le caratteristiche del patrimonio vincolato in trust.....  | »    | 36 |
| 7.1. Il vincolo di destinazione .....   | »    | 37 |
| 7.2. La separazione (o segregazione) patrimoniale .....   | »    | 39 |
| 8. Il trust come “regime giuridico” fonte di un “vincolo di destinazione” e non come “soggetto” ..... | »    | 43 |

## CAPITOLO 2

## LA CONVENZIONE DELL'AJA DEL 1° LUGLIO 1985

|  |      |    |
|--|------|----|
| 1. L'approvazione della Convenzione dell'Aja e i suoi effetti....                  | Pag. | 47 |
| 2. La nozione di trust ai sensi della Convenzione dell'Aja.....                    | »    | 51 |
| 3. I trust "costituiti volontariamente e comprovati per iscritto" .....            | »    | 54 |
| 4. Le "questioni preliminari" .....  | »    | 56 |
| 5. Gli "elementi importanti" del trust connessi a un ordinamento "non-trust" ..... | »    | 57 |
| 6. La scelta della legge applicabile.....  | »    | 61 |
| 6.1. La mancata scelta della legge applicabile.....                                | »    | 65 |
| 6.2. Il contenuto minimo della legge applicabile .....                             | »    | 68 |
| 6.3. Il <i>depeçage</i> .....  | »    | 70 |
| 7. Gli effetti del riconoscimento di un trust.....                                 | »    | 73 |

## CAPITOLO 3

## IL TRUST IN ITALIA

|   |      |     |
|---|------|-----|
| 1. Il trust "interno".....  | Pag. | 77  |
| 1.2. Il riconoscimento legislativo del trust interno.....                             | »    | 88  |
| 1.3. Il trust "interno" e il trust "di diritto interno" .....                         | »    | 91  |
| 2. Il trust e i principi inderogabili dell'ordinamento giuridico italiano.....        | »    | 95  |
| 2.1. La tutela di minori e incapaci .....   | »    | 98  |
| 2.2. Il divieto dei patti successori .....  | »    | 102 |
| 2.3. La tutela dei legittimari.....   | »    | 107 |
| 2.4. Il divieto di sostituzione fedecommissaria .....                                 | »    | 114 |
| 2.5. Il divieto del patto commissorio .....   | »    | 119 |
| 2.6. La responsabilità "generica" del patrimonio del debitore .....                   | »    | 123 |
| 3. L'azione revocatoria avverso l'atto di dotazione del trust ( <i>rinvio</i> ) ..... | »    | 128 |

## CAPITOLO 4

GLI ISTITUTI DI DIRITTO ITALIANO  
AFFINI AL TRUST

|                                   |      |     |
|-----------------------------------|------|-----|
| 1. Le figure affini al trust..... | Pag. | 129 |
|-----------------------------------|------|-----|

|  |   |     |
|--|---|-----|
| 2. Il negozio fiduciario .....   | » | 130 |
| 2.1. La fiducia “romanistica” e la fiducia “germanistica”<br>(le società fiduciarie) ..... | » | 135 |
| 2.2. Le analogie e le differenze tra il trust e il negozio<br>fiduciario .....             | » | 143 |
| 2.3. L’opponibilità ai terzi del negozio fiduciario e del<br>trust .....                   | » | 146 |
| 3. Il fondo patrimoniale .....   | » | 150 |
| 3.1. Le analogie tra il fondo patrimoniale e il trust<br>autodichiarato .....              | » | 151 |
| 3.2. Le differenze tra il fondo patrimoniale e il trust .....                              | » | 153 |
| 3.3. Lo spazio per l’autonomia privata nel fondo<br>patrimoniale e nel trust .....         | » | 157 |
| 4. Il vincolo di destinazione di cui all’art. 2645-ter c.c. ....                           | » | 159 |
| 4.1. Le analogie e le differenze tra il trust e il vincolo di<br>destinazione .....        | » | 159 |
| 5. Il mandato .....  | » | 162 |
| 5.1. Le differenze strutturali tra il mandato e il trust .....                             | » | 163 |
| 5.2. Le prerogative dominicali del mandatario e del<br>trustee .....                       | » | 165 |
| 5.3. L’opponibilità ai terzi del mandato e del trust .....                                 | » | 169 |
| 5.4. La revoca del mandato e la cessazione del<br>mandatario dall’incarico .....           | » | 171 |
| 6. La fondazione .....   | » | 173 |
| 6.1. Il preteso scopo di “pubblica utilità” della<br>fondazione .....                      | » | 175 |
| 6.2. Le analogie e le differenze strutturali tra la<br>fondazione e il trust .....         | » | 179 |
| 6.3. La soggettività giuridica della fondazione .....                                      | » | 180 |
| 7. L’esecutore testamentario .....   | » | 182 |
| 7.1. Le analogie e le differenze tra l’esecutore<br>testamentario e il trustee .....       | » | 184 |

## CAPITOLO 5

L’ISTITUZIONE, LE MODIFICHE  
E LA CESSAZIONE DEL TRUST

|  |      |     |
|--|------|-----|
| 1. L’istituzione del trust .....                                       | Pag. | 187 |
| 1.1. La manifestazione della volontà del disponente .....              | »    | 189 |
| 1.2. L’individuazione dei beneficiari o dello scopo del<br>trust ..... | »    | 191 |

|  |   |     |
|--|---|-----|
| 1.3. L'individuazione dei beni e dei diritti strumentali all'attuazione del trust.....                                 | » | 191 |
| 1.4. Il trust testamentario.....   | » | 196 |
| 2. La forma.....   | » | 199 |
| 2.1. L'atto di dotazione avente a oggetto beni immobili...   | » | 204 |
| 3. La causa.....   | » | 209 |
| 3.1. La causa dell'atto istitutivo.....  | » | 209 |
| 3.1.1. Il trust come fattispecie astrattamente tipica e concretamente atipica.....                                     | » | 211 |
| 3.2. La causa dell'atto di dotazione.....  | » | 220 |
| 4. L'oggetto.....  | » | 221 |
| 4.1. Il trust avente a oggetto partecipazioni al capitale di società.....  | » | 223 |
| 5. La durata del trust.....  | » | 227 |
| 6. La modifica dell'atto istitutivo.....   | » | 231 |
| 6.1. Le modifiche temporanee e le modifiche definitive...  | » | 232 |
| 6.2. Il potere di modifica previsto nell'atto istitutivo.....  | » | 233 |
| 6.3. La modifica consentita all'unanimità dai beneficiari  | » | 235 |
| 6.4. La modifica ad opera dell'Autorità giudiziaria.....   | » | 237 |
| 6.5. La compatibilità del potere di modifica del trust con l'ordinamento italiano.....                                 | » | 241 |
| 6.5.1. ( <i>segue</i> ) il potere di modifica attribuito al trustee (o a un terzo) e la natura liberale del trust..... | » | 243 |
| 7. La cessazione del trust.....  | » | 246 |
| 7.1. Le cause di cessazione del trust.....   | » | 246 |
| 7.2. Le attività del trustee conseguenti alla cessazione del trust.....  | » | 250 |
| 8. La "trasformazione" di una società in un trust.....   | » | 252 |

## CAPITOLO 6

## IL DISPONENTE

|  |      |     |
|--|------|-----|
| 1. La nozione di "disponente".....   | Pag. | 255 |
| 2. La situazione giuridica del disponente.....   | »    | 257 |
| 3. I doveri del disponente.....  | »    | 259 |
| 4. I poteri del disponente.....  | »    | 261 |
| 4.1. ( <i>segue</i> ) lo " <i>sham trust</i> ".....  | »    | 265 |
| 5. La revocabilità del trust da parte del disponente.....                                  | »    | 271 |
| 5.1. La compatibilità del potere di revoca con il principio di cui all'art. 1355 c.c. .... | »    | 275 |

|   |   |     |
|---|---|-----|
| 5.2. La revocabilità del trust liberale .....   | » | 277 |
| 5.3. I limiti al potere di revoca .....   | » | 278 |
| 6. Le lettere dei desideri .....  | » | 281 |
| 7. Il <i>blind trust</i> .....  | » | 284 |
| 8. Il trust autodestinato .....   | » | 286 |
| 9. Il trust autodichiarato .....  | » | 289 |
| 9.1. La riconoscibilità del trust autodichiarato ai sensi<br>della Convenzione dell'Aja .....       | » | 290 |
| 9.2. La compatibilità del trust autodichiarato con il<br>diritto interno: a) la tesi negativa ..... | » | 293 |
| 9.2.1. ( <i>segue</i> ) b) la tesi positiva .....   | » | 299 |
| 9.3. La fittizietà del trust autodichiarato .....   | » | 304 |

## CAPITOLO 7 IL TRUSTEE

|   |      |     |
|---|------|-----|
| 1. Il trustee: nozione, nomina e posizione giuridica .....                              | Pag. | 308 |
| 1.1. La nomina del trustee .....  | »    | 310 |
| 1.2. La pluralità di trustee .....  | »    | 313 |
| 1.3. La posizione giuridica del trustee .....   | »    | 316 |
| 2. L'attività del trustee .....   | »    | 319 |
| 2.1. La gestione a vantaggio dei beneficiari .....                                      | »    | 319 |
| 2.2. Il diritto del trustee al compenso .....   | »    | 323 |
| 2.3. La facoltà del trustee di attribuire deleghe .....                                 | »    | 326 |
| 2.4. L'intervento del trustee alla stipula di un atto<br>notarile .....                 | »    | 331 |
| 2.5. Gli investimenti finanziari .....  | »    | 334 |
| 2.6. I poteri dell'Autorità giurisdizionale rispetto alle<br>attività del trustee ..... | »    | 338 |
| 3. Le vicende dell'ufficio di trustee .....   | »    | 342 |
| 3.1. Le dimissioni del trustee .....  | »    | 343 |
| 3.2. La revoca del trustee .....  | »    | 345 |
| 3.3. Il decesso del trustee .....   | »    | 350 |
| 4. La successione nell'ufficio di trustee .....   | »    | 351 |
| 4.1. La sorte del patrimonio vincolato in trust .....                                   | »    | 352 |
| 4.2. L'individuazione del nuovo trustee .....   | »    | 355 |
| 4.3. Il trasferimento del patrimonio vincolato in trust al<br>nuovo trustee .....       | »    | 359 |
| 4.4. Le problematiche inerenti all'attuazione delle<br>formalità pubblicitarie .....    | »    | 365 |

|  |   |     |
|--|---|-----|
| 4.5. La legislazione straniera in tema di trasferimento del <i>trust fund</i> al nuovo trustee .....                             | » | 369 |
| 5. I doveri del trustee .....  | » | 371 |
| 5.1. L'obbligo di conservazione e di incremento della <i>trust property</i> .....  | » | 371 |
| 5.2. Gli obblighi informativi e l'obbligo di rendiconto ...  | » | 373 |
| 5.3. Il dovere di imparzialità .....   | » | 379 |
| 5.4. Il conflitto di interessi del trustee .....   | » | 380 |
| 6. Le limitazioni agli atti dispositivi del trustee.....   | » | 385 |
| 6.1. Il rimedio dell'annullamento dell'atto dispositivo per conflitto di interessi del trustee .....                             | » | 387 |
| 6.2. Il rimedio del risarcimento in forma specifica .....  | » | 388 |
| 6.3. Il rimedio dell'azione revocatoria .....  | » | 389 |
| 6.4. Il rimedio dell'opponibilità diretta .....  | » | 392 |
| 6.5. Il divieto di alienare contenuto nell'atto istitutivo del trust.....  | » | 395 |
| 7. Il potere di anticipazione ( <i>power of advancement</i> ).....   | » | 399 |
| 7.1. Il potere di anticipazione nelle leggi del "modello internazionale" .....   | » | 401 |
| 7.2. Compatibilità del potere di anticipazione con l'ordinamento giuridico italiano .....  | » | 405 |
| 7.2.1. ( <i>segue</i> ) anticipazione di diritti incerti nel <i>quantum</i> .....  | » | 408 |
| 7.2.2. ( <i>segue</i> ) anticipazione di diritti incerti nell' <i>an ...</i>   | » | 410 |
| 8. Il potere di risistemazione ( <i>power of resettlement</i> ) .....  | » | 412 |
| 9. Il potere di nomina ( <i>power of appointment</i> ) .....   | » | 415 |
| 10. Il potere di specificazione ( <i>power of appropriation</i> ) .....  | » | 418 |
| 11. Il potere di accumulazione ( <i>power of accumulation</i> ) .....  | » | 421 |
| 11.1. ( <i>segue</i> ) il potere di provvedere al mantenimento di minori d'età .....   | » | 425 |
| 12. Il potere di modificare l'atto istitutivo ( <i>rinvio</i> ) .....  | » | 428 |
| 13. Le responsabilità del trustee .....  | » | 428 |
| 13.1. La responsabilità del trustee per <i>breach of trust</i> .....   | » | 429 |
| 13.1.1. ( <i>segue</i> ) la "confusione" dei beni e dei diritti vincolati in trust con il patrimonio personale del trustee ..... | » | 434 |
| 13.2. La responsabilità del trustee per le obbligazioni assunte nei confronti dei terzi.....                                     | » | 437 |

CAPITOLO 8  
I BENEFICIARI

|   |          |
|---|----------|
| 1. La nozione di beneficiario del trust.....  | Pag. 443 |
| 2. Il trust privo di beneficiari (il cosiddetto trust “di scopo”) ...   | » 446    |
| 3. Le posizioni beneficiarie .....  | » 452    |
| 3.1. Gli <i>income beneficiaries</i> e i <i>capital beneficiaries</i> .....   | » 452    |
| 3.2. I <i>fixed trust</i> e i <i>discretionary trust</i> .....  | » 453    |
| 3.3. I <i>vested interests</i> e i <i>contingent interests</i> .....  | » 456    |
| 3.4. I <i>conditional interests</i> e i <i>determinable interests</i> .....   | » 459    |
| 4. La natura dei diritti derivanti dalla posizione beneficiaria   | » 461    |
| 4.1. Le opinioni della letteratura anglosassone .....   | » 461    |
| 4.2. Le opinioni della dottrina italiana: la tesi della<br>“doppia proprietà” .....   | » 463    |
| 4.2.1. ( <i>segue</i> ) La tesi della natura obbligatoria della<br>posizione beneficiaria.....  | » 465    |
| 5. Gli atti dispositivi della posizione beneficiaria .....  | » 468    |
| 5.1. Il divieto di alienazione della posizione beneficiaria   | » 470    |
| 5.1.1. ( <i>segue</i> ) Il divieto di alienazione nel trust<br>istituito per atto <i>inter vivos</i> .....  | » 473    |
| 5.1.2. ( <i>segue</i> ) Il divieto di alienazione nel trust<br>istituito per atto <i>mortis causa</i> .....   | » 477    |
| 6. I trust protettivi .....   | » 480    |
| 6.1. I trust protettivi nel diritto inglese .....   | » 481    |
| 6.2. I trust protettivi nel diritto statunitense .....  | » 487    |
| 6.3. Le clausole <i>protective</i> o <i>spendthrift</i> nell’ordinamento<br>italiano .....  | » 490    |
| 6.3.1. ( <i>segue</i> ) La cessazione della posizione<br>beneficiaria per effetto della tentata o<br>effettuata alienazione volontaria <i>inter vivos</i> ... | » 491    |
| 6.3.2. ( <i>segue</i> ) La cessazione della posizione<br>beneficiaria per effetto di sequestro, di<br>pignoramento o di fallimento .....                      | » 493    |
| 7. I diritti dei beneficiari del trust.....   | » 496    |
| 7.1. Il diritto di informazione dei beneficiari .....   | » 498    |
| 7.2. Il diritto di provocare la cessazione del trust .....  | » 504    |
| 8. Il beneficiario legittimario nel trust testamentario.....  | » 509    |
| 8.1. La compatibilità con la norma di cui all’art. 549 c.c.   | » 511    |
| 8.1.1. ( <i>segue</i> ) I possibili “accorgimenti operativi” ...  | » 515    |
| 9. La designazione dei beneficiari in ordine successivo.....  | » 516    |
| 9.1. Il divieto di sostituzione fedecommissaria .....   | » 517    |



|   |   |     |
|---|---|-----|
| 9.2. Il divieto di attribuzioni successive.....                                       | » | 521 |
| 9.2.1. ( <i>segue</i> ) Il divieto di usufrutto successivo.....                       | » | 523 |
| 9.2.2. ( <i>segue</i> ) Il divieto di rendite successive.....                         | » | 525 |
| 9.3. Il divieto di attribuzioni successive e il trust di<br>natura non liberale ..... | » | 527 |

## CAPITOLO 9 IL GUARDIANO

|   |      |     |
|---|------|-----|
| 1. La nozione di guardiano e le sue funzioni.....               | Pag. | 529 |
| 2. Il guardiano nelle leggi regolatrici del trust .....         | »    | 533 |
| 3. La nomina del guardiano e le vicende dell'ufficio .....      | »    | 537 |
| 3.1. La nomina del guardiano .....                              | »    | 537 |
| 3.2. L'obbligo e la facoltà di nomina di un guardiano .....     | »    | 540 |
| 3.3. Le dimissioni del guardiano.....                           | »    | 542 |
| 3.4. La revoca del guardiano.....                               | »    | 544 |
| 3.5. La sostituzione giudiziale del guardiano .....             | »    | 546 |
| 4. I poteri/doveri dispositivi e gestionali del guardiano ..... | »    | 549 |
| 4.1. Il potere di veto.....                                     | »    | 552 |
| 4.2. Le direttive e le istruzioni impartite dal guardiano...    | »    | 557 |
| 4.3. Il potere di modificare l'atto istitutivo .....            | »    | 560 |
| 5. La responsabilità del guardiano.....                         | »    | 561 |

## CAPITOLO 10 L'EFFICACIA REALE DEL TRUST (E LA SUA OPPONIBILITÀ AI TERZI)

|   |      |     |
|---|------|-----|
| 1. Osservazioni introduttive in tema di efficacia reale del<br>trust.....                       | Pag. | 565 |
| 1.1. Il “ <i>tracing</i> ” di diritto inglese .....   | »    | 570 |
| 1.2. ( <i>segue</i> ) la buona fede del terzo avente causa dal<br>trustee .....                 | »    | 574 |
| 1.3. L'efficacia reale (e l'opponibilità ai terzi) del trust<br>nell'ordinamento italiano ..... | »    | 578 |
| 2. La pubblicizzazione del vincolo del trust in Pubblici<br>Registri.....                       | »    | 582 |
| 2.1. L'art. 12, Convenzione dell'Aja.....   | »    | 583 |
| 2.2. L'ambito di applicazione dell'art. 12, Convenzione<br>dell'Aja.....                        | »    | 586 |

|  |   |     |
|--|---|-----|
| 2.3. La tesi contraria alla pubblicizzazione del trust.....  | » | 590 |
| 2.4. La tesi (prevalente) favorevole alla pubblicizzazione del trust.....  | » | 594 |
| 2.5. La compatibilità della pubblicità del trust con il principio di tipicità delle trascrizioni .....                       | » | 598 |
| 3. Le modalità di esecuzione della formalità di trascrizione...  | » | 602 |
| 3.1. Il titolo oggetto di trascrizione .....   | » | 602 |
| 3.2. Il soggetto a favore del quale la trascrizione deve effettuarsi.....  | » | 604 |
| 3.3. La pubblicità del trust nel sistema tavolare.....   | » | 609 |
| 4. La pubblicità del trust nel Registro delle Imprese.....   | » | 613 |
| 5. I mezzi di tutela dei creditori del disponente.....   | » | 616 |
| 5.1. L'azione revocatoria (e il sequestro) .....   | » | 618 |
| 5.2. Il pignoramento revocatorio di cui all'art. 2929- <i>bis</i> c.c.   | » | 624 |
| 6. I reati di sottrazione fraudolenta al pagamento di imposte e di dolosa in esecuzione di un provvedimento del giudice..... | » | 626 |

## CAPITOLO 11

## I POSSIBILI IMPIEGHI DEL TRUST

|  |      |     |
|--|------|-----|
| 1. L'ambito di applicazione del trust .....  | Pag. | 629 |
| 2. Il trust in ambito familiare .....  | »    | 632 |
| 2.1. Il trust quale convenzione matrimoniale atipica .....                                       | »    | 637 |
| 2.2. I principi inderogabili in materia di convenzioni matrimoniali .....                        | »    | 642 |
| 2.3. L'assoggettamento al vincolo del trust di beni e diritti oggetto di comunione legale.....   | »    | 645 |
| 2.4. L'assoggettamento al vincolo del trust di beni e diritti oggetto di fondo patrimoniale..... | »    | 646 |
| 2.5. Il trust nell'ambito della separazione coniugale e del divorzio.....                        | »    | 649 |
| 2.6. Il trust nell'ambito della convivenza <i>more uxorio</i> .....                              | »    | 653 |
| 3. Il trust in ambito liberale, solidale/filantropico e assistenziale.....                       | »    | 656 |
| 3.1. Il trust con natura di donazione indiretta .....  | »    | 661 |
| 4. Il trust con causa complessa.....   | »    | 670 |
| 5. Il trust assistenziale.....   | »    | 671 |
| 6. Il trust per il "dopo-di-noi" .....   | »    | 676 |
| 7. Il trust a scopo di garanzia.....   | »    | 680 |

|  |   |     |
|--|---|-----|
| 8. Il trust in ambito imprenditoriale .....  | » | 683 |
| 8.1. Il trust quale strumento di passaggio generazionale dell'impresa .....                                      | » | 685 |
| 8.2. Il trust quale strumento di protezione del patrimonio individuale ( <i>rinvio</i> ).....                    | » | 692 |
| 8.3. Il trust quale strumento di garanzia per ottenere un finanziamento ( <i>rinvio</i> ).....                   | » | 694 |
| 8.4. Il trust quale strumento per rafforzare un patto parasociale (in particolare: il <i>voting trust</i> )..... | » | 695 |
| 8.5. Il trust a servizio di un <i>escrow agreement</i> . Il <i>Quistclose trust</i> .....                        | » | 698 |
| 9. Il trust liquidatorio.....  | » | 700 |
| 9.1. Il trust protettivo.....  | » | 704 |
| 9.2. ( <i>segue</i> ) Il trust puramente liquidatorio.....   | » | 706 |
| 9.2.1. Il trust puramente liquidatorio istituito da una società di capitali.....                                 | » | 707 |
| 9.2.2. Il trust puramente liquidatorio istituito da una società di persone.....                                  | » | 711 |
| 9.3. Il trust nella crisi di impresa: il trust endo-concorsuale .....  | » | 712 |
| 9.4. ( <i>segue</i> ) Il trust anti-concorsuale.....   | » | 717 |

## CAPITOLO 12

## LA FISCALITÀ INERENTE AL TRUST

|  |      |     |
|--|------|-----|
| 1. La tassazione dell'atto istitutivo di un vincolo di destinazione.....                               | Pag. | 722 |
| 1.1. Il concetto di "vincolo di destinazione" .....  | »    | 722 |
| 1.2. La tassazione dell'atto istitutivo e dell'atto di dotazione del trust.....                        | »    | 726 |
| 1.3. La tassazione delle attribuzioni ai beneficiari del trust.....                                    | »    | 765 |
| 1.4. La sottoposizione di un'azienda al vincolo del trust "non soggetta" ad imposta di donazione ..... | »    | 767 |
| 1.4.1. Il soggetto autore del trasferimento agevolato.....   | »    | 769 |
| 1.4.2. I soggetti beneficiari del trasferimento agevolato.....   | »    | 769 |
| 1.4.2.1. Unicità o pluralità di beneficiari del trasferimento agevolato.....                           | »    | 771 |

|  |   |     |
|--|---|-----|
| 1.4.3. L'azienda oggetto del trasferimento agevolato.....  | » | 772 |
| 1.4.4. La decadenza dall'agevolazione per mancata prosecuzione dell'attività d'impresa.....  | » | 776 |
| 1.4.4.1. Il conferimento dell'azienda in società.....  | » | 778 |
| 1.4.4.2. L'alienazione dell'azienda o di singoli suoi rami.....  | » | 779 |
| 1.5. La sottoposizione di una quota di partecipazione al capitale di società al vincolo del trust "non soggetta" a imposta di donazione..... | » | 782 |
| 1.5.1. Il soggetto autore del trasferimento agevolato.....   | » | 784 |
| 1.5.2. I soggetti beneficiari del trasferimento agevolato.....   | » | 785 |
| 1.5.3. Il trasferimento di quota di partecipazione in società di capitali.....   | » | 786 |
| 1.5.3.1. Il concetto di "controllo".....   | » | 787 |
| 1.5.3.2. Il patto parasociale.....   | » | 789 |
| 1.5.3.3. L'"acquisizione" del controllo.....   | » | 790 |
| 1.5.3.4. L'"integrazione" del controllo.....   | » | 792 |
| 1.5.3.5. La titolarità "indiretta" di una quota di partecipazione e il conseguente controllo "indiretto" di una società.....                 | » | 793 |
| 1.5.3.6. Il "controllo in comunione".....  | » | 798 |
| 1.5.3.7. Il frazionamento della quota di partecipazione di controllo.....  | » | 803 |
| 1.5.4. Il trasferimento di quota di partecipazione in società di persone.....  | » | 804 |
| 1.5.5. La rilevanza dell'attività d'impresa svolta dalla società partecipata (le società semplici).....                                      | » | 809 |
| 1.5.6. La partecipazione in società con sede non in Italia.....  | » | 818 |
| 1.5.7. La decadenza dall'agevolazione per mancato mantenimento del controllo.....  | » | 820 |
| 1.5.7.1. La cessione della quota di partecipazione.....  | » | 821 |
| 1.5.7.2. Il conferimento in società della quota di partecipazione.....   | » | 822 |
| 1.5.7.3. La divisione della quota di partecipazione.....   | » | 823 |

|  |   |     |
|--|---|-----|
| 1.5.7.4. La trasformazione della società partecipata.....  | » | 824 |
| 1.5.7.5. La fusione e la scissione della società partecipata.....  | » | 824 |
| 1.5.7.6. L'aumento di capitale della società partecipata.....  | » | 826 |
| 2. La tassazione della dotazione effettuata dal trustee di un trust in altro trust .....                 | » | 826 |
| 3. La tassazione della nomina e della cessazione di un co-trustee; e della sostituzione del trustee..... | » | 827 |
| 4. La tassazione della proroga della durata del trust.....   | » | 829 |
| 5. La tassazione dei redditi prodotti dal patrimonio vincolato in trust.....                             | » | 830 |

L'estratto che stai consultando  
fa parte del volume in vendita  
su **ShopWKI**,  
il negozio online di **Wolters Kluwer**

[Torna al libro](#)



CEDAM

IPSOA

**UTET**<sup>®</sup>  
GIURIDICA

il fisco

 ALTALEX