

## Indice

---

	<i>pag.</i>
Gli Autori	XVII
Prefazione di <i>Maurizio Lupoi</i>	XIX

### Parte I

#### Il trust in generale

1. Trust nel modello inglese e nel modello internazionale:  
cenni sulle origini storiche

*Giuseppe Lepore*

1. Premessa	3
2. Fiducia o Fiducie?	5
3. Un approccio nuovo: il <i>commodum</i> , la <i>confidentia</i> e il <i>fideicommissum fideuciarium</i>	6
4. Le origini del trust: dal IV al XII secolo d.C.	7
5. Caratteristiche del Diritto Comune nell'Alto Medio Evo	8
6. La nascita del trust nell'evoluzione storico-politica	9
7. Il I periodo: la cristianizzazione dell'isola. La giurisdizione locale	9
8. Il II periodo: dai Normanni alla "Giustizia del re". Il <i>writ</i>	10
9. <i>Segue</i> . Il <i>Lord</i> , il <i>tenant</i> , la <i>tenure</i> . La <i>real property</i>	11
10. Tipologie di <i>free tenure</i> : <i>fee simple</i> , <i>fee estate</i> , <i>fee tail</i> e gli <i>incidents</i>	12
11. <i>L'estate</i> . Diritti <i>vested</i> e <i>contingent</i>	13
12. Il <i>leasehold</i> : un <i>estate</i> non di origine feudale	13
13. Dal <i>writ</i> allo <i>use</i>	14
14. Gli <i>use</i> attivi e passivi	15
15. La tutela giuridica degli <i>use</i> e le "Corti di coscienza"	16

	<i>pag.</i>
16. Il III periodo: il consolidamento dell' <i>equity</i>	17
17. Il IV periodo: dalla storia ai giorni nostri	18
18. I trust nel modello inglese e nel modello internazionale. La Convenzione de L'Aja	19
19. Panorama di diversi ordinamenti	22
20. Le giurisdizioni <i>off-shore</i> in generale	24
21. Modello internazionale: soluzioni nuove ma raggiungibili anche nel diritto inglese e soluzioni in contrasto con il diritto inglese	31

## Sezione 1

## Aspetti generali

## 2. Trust "interni" e trust di diritto "interno"

*Mariagrazia Monegat*

1. I trust in Italia <i>ante</i> Convenzione de L'Aja	35
2. I trust "interni": nozione	37
3. I trust di diritto "interno"	40
4. I negozi di affidamento fiduciario: cenni	43

## 3. La Convenzione de L'Aja e la legge regolatrice straniera

*Igor Valas*

1. Natura ed effetti della Convenzione de L'Aja	47
2. <i>Segue</i> . La nozione di trust nella Convenzione de L'Aja	51
3. La legge regolatrice del trust	56
4. Il riconoscimento ed i suoi effetti	61
5. Limiti alla produzione degli effetti: la prevalenza delle norme imperative e ad applicazione necessaria	68
6. La giurisdizione: cenni	74

## 4. Gli elementi essenziali del trust

*Mariagrazia Monegat*

1. L'approccio al trust: l'atto istitutivo	79
2. Le tre certezze: <i>a)</i> la volontà di istituire un trust; <i>b)</i> il fondo in trust; <i>c)</i> i beneficiari	83

pag.

## 5. L'approccio dei professionisti al trust

*Mariagrazia Monegat*

- |   |    |
|---|----|
| 1. I professionisti e il trust                              | 89 |
| 2. La responsabilità professionale e le norme deontologiche | 92 |
| 3. La conoscenza della legge straniera                      | 95 |
| 4. Il dovere di informazione                                | 97 |

## 6. Ruolo e responsabilità del notaio

*Barbara Franceschini*

- |   |     |
|---|-----|
| 1. Considerazioni generali  | 101 |
| 2. Prestazione professionale e responsabilità                                 | 104 |
| 3. Il notaio e la legge straniera   | 105 |
| 4. Causa del trust  | 109 |
| 5. Trust autodichiarato   | 111 |
| 6. Tutela dei legittimari   | 112 |
| 7. Responsabilità patrimoniale generale del debitore <i>ex art. 2740 c.c.</i> | 114 |
| 8. Intervento del trustee in atto notarile                                    | 115 |
| 9. Minori e incapaci  | 118 |

## 7. Pubblicità: registri mobiliari, immobiliari e sistema tavolare

*Luca Battistella*

- |   |     |
|---|-----|
| 1. La pubblicità immobiliare                                      | 121 |
| 2. Il sistema della trascrizione                                  | 121 |
| 2.1. Il concetto di "terzo" nei sistemi di pubblicità immobiliare | 123 |
| 2.2. La forma della trascrizione                                  | 127 |
| 2.3. Il principio di continuità delle trascrizioni                | 129 |
| 3. Il sistema tavolare  | 130 |
| 3.1. Le iscrizioni tavolari                                       | 132 |
| 3.2. L'effetto costitutivo dell'intavolazione                     | 134 |
| 3.3. Il decreto tavolare  | 134 |
| 3.4. Le impugnazioni nel sistema tavolare                         | 135 |
| 3.5. Il reclamo tavolare  | 136 |
| 3.6. L'azione di cancellazione                                    | 138 |
| 4. Trust e pubblicità immobiliare                                 | 143 |
| 5. Il trust nel sistema tavolare                                  | 148 |

	<i>pag.</i>
6. La trascrizione mobiliare e il trust	159
7. La pubblicità delle imprese e il trust	160

## Sezione 2

### Gli elementi soggettivi del trust

#### 8. Il disponente

*Igor Valas*

1. Necessità?	165
2. Doveri del disponente	167
3. Il trust revocabile	172
4. Il trust autodichiarato	174
5. Il disponente quale beneficiario	178
6. I diritti e le facoltà riservabili: cenni	180
7. Le <i>letter of wishes</i>	186

#### 9. Il trustee: funzioni, obblighi e poteri

*Igor Valas*

1. La soggettività del trust. Trust o trustee? L'atroce dilemma civilistico	189
2. La successione del trustee	193
3. La posizione giuridica del trustee rispetto al fondo in trust	196
3.1. Il trustee quale soggetto necessario ed indispensabile del trust	196
3.2. Gli effetti della posizione proprietaria del trustee nei confronti dei terzi	199
3.3. Gli effetti della posizione proprietaria del trustee nei confronti dei beneficiari	205
3.4. Gli effetti della posizione proprietaria del trustee nei propri confronti: i diritti personali del trustee sul fondo	208
4. Gli obblighi del trustee in genere	212
5. Gli obblighi del trustee, nello specifico	214
5.1. Obbligo di preservare ed incrementare il fondo	215
5.2. Divieto di trarre vantaggi diretti od indiretti dal fondo: il conflitto di interessi del trustee	216
5.3. Il dovere di fornire informazioni e l'obbligo di rendiconto	219
5.4. Il dovere di agire personalmente e congiuntamente: le deleghe	220
5.5. Il dovere di agire con imparzialità	222
5.6. L'obbligo di segregazione	223

pag.

6. I poteri del trustee in genere	224
7. I poteri del trustee, nello specifico	227
7.1. I poteri di anticipazione: <i>power of advancement</i> e <i>power to appropriate</i>	227
7.2. Il potere di nomina: <i>power of appointment</i>	231
7.3. Il potere di accumulazione: <i>power of accumulation</i>	233

## 10. Il trustee e gli investimenti: poteri e doveri

*Paolo Panico*

1. Introduzione	237
2. Il “ <i>prudent man of business</i> ” e le liste di investimenti autorizzati	238
2.1. L’“uomo d’affari prudente” in Inghilterra e negli Stati Uniti	239
2.2. L’applicazione del principio: liste di “investimenti autorizzati”	243
2.3. I poteri speciali di investimento nel <i>Trustee Act</i> del 1925	246
3. L’“investitore prudente”: la teoria della finanza nella moderna azione sui trust	250
3.1. Poteri generali di investimento	252
3.2. Portafogli di investimenti, non investimenti isolati	256
4. Obbligazioni di diligenza ( <i>duty of care</i> )	258
4.1. Il <i>Trustee Act 2000</i> e l’introduzione del “ <i>duty of care</i> ”	258
4.2. “ <i>Duty of care</i> ” nella legislazione del modello internazionale	262

## 11. I beneficiari: le posizioni beneficiarie

*Elisa Barla De Guglielmi*

1. Note introduttive: lo <i>human beneficiary principle</i> , trust per beneficiari e trust di scopo	265
2. Le posizioni beneficiarie	270
3. Trust fissi, trust discrezionali, trust protettivi e trust nudi	273
4. La posizione e i diritti dei beneficiari nell’ambito del trust	278
5. <i>Segue</i> . Il diritto di informazione dei beneficiari	279
6. <i>Segue</i> . Il potere di porre anticipatamente fine al trust	285
7. <i>Segue</i> . La modifica dell’atto istitutivo di trust	288
8. <i>Segue</i> . Ulteriori elementi caratterizzanti le posizioni beneficiarie	291

## 12. *Charitable trust* e trust di scopo: tra diritto inglese e leggi del modello internazionale

*Elisa Barla De Guglielmi*

1. Note introduttive	295
----------------------	-----

	<i>pag.</i>
2. I trust di scopo nel diritto inglese	297
3. <i>Segue</i> . I <i>charitable trust</i> nel diritto inglese	299
4. I <i>charitable trust</i> nel modello internazionale	302
5. I trust di scopo nel modello internazionale: la figura dell' <i>enforcer</i>	305
5.1. <i>Segue</i> . Il riconoscimento della validità dei trust di scopo nel modello internazionale	306
6. Breve panoramica di alcune leggi del modello internazionale	310
7. La <i>cy-près doctrine</i> in diritto inglese	317
8. La <i>cy-près doctrine</i> nel modello internazionale	319
9. Alcune considerazioni conclusive	322

### 13. Il guardiano

*Mariagrazia Monegat*

1. Nozione	327
2. Le funzioni: poteri dispositivoi o gestionali	329
3. <i>Segue</i> . Le funzioni: il potere di veto	331
4. <i>Segue</i> . Le funzioni: le direttive al trustee	332
5. La responsabilità del guardiano	333
6. La nomina, la revoca, la successione	335

## Parte II

### I trust(s) nel diritto di famiglia e delle persone

#### 14. Strumenti tradizionali di protezione patrimoniale e trust

*Mariagrazia Monegat*

1. Introduzione	343
2. Mandato fiduciario	345
3. Fondazioni	350
4. Fondo patrimoniale	353
5. Polizze assicurative	355
6. Atti di destinazione	358
7. Patti di famiglia	360
8. Trust	363
9. Confronto: differenze e analogie	365

## Sezione 1

## Trust nei rapporti tra coniugi

## 15. Autonomia negoziale e rapporti patrimoniali tra coniugi

*Mariagrazia Monegat*

- |   |     |
|---|-----|
| 1. Autonomia negoziale e rapporti patrimoniali familiari  | 371 |
| 2. Negozialità tra coniugi nella fase fisiologica: regime patrimoniale e convenzioni matrimoniali | 376 |
| 3. Negozialità tra coniugi nella fase patologica: accordi di separazione e di divorzio            | 379 |
| 4. Unioni di fatto e trust  | 383 |

## 16. Convenzioni matrimoniali, fondo patrimoniale e trust

*Mariagrazia Monegat*

- |  |     |
|--|-----|
| 1. Convenzioni matrimoniali e trust: nozione, ammissibilità convenzioni atipiche e trust | 387 |
| 2. Fondo patrimoniale e trust: affinità e differenze                                     | 391 |
| 3. Dal fondo patrimoniale al trust   | 402 |

## 17. Trust nella crisi della coppia

*Mariagrazia Monegat*

- |   |     |
|---|-----|
| 1. Gli accordi di separazione consensuale e il trust  | 407 |
| 2. Applicazioni pratiche: casa coniugale, il patrimonio di famiglia: i beni del fondo patrimoniale e il patrimonio di famiglia, il mantenimento figli, la madre trustee | 410 |
| 3. Divorzio e trust: la tutela della prole, l'assegno divorzile   | 426 |

## Sezione 2

## Trust per la protezione di soggetti deboli

## 18. Trust e soggetti deboli

*Mariagrazia Monegat*

- |  |     |
|--|-----|
| 1. Le misure di protezione delle persone prive in tutto o in parte di autonomia (legge 9 gennaio 2004, n. 6) | 435 |
|--|-----|

	<i>pag.</i>
2. Trust e soggetti deboli	438
3. Il valore aggiunto del trust	440
4. Applicazioni pratiche	443
19. Trust protettivi: <i>spendthrift</i> e <i>protective trust</i>	
<i>Igor Valas</i>	
1. Il beneficiario da proteggere	449
2. <i>Spendthrift</i> e <i>protective trusts</i>	451
3. Ammissibilità nell'ordinamento italiano. L'art. 2740 c.c.	455
4. Gli <i>asset protection trusts</i> . Cenni	460
20. Trust testamentario	
<i>Alessio Paradiso</i>	
1. Ambito del lavoro. Nozione e definizione di trust testamentario	463
2. Fondamento e fonti normative	464
3. <i>Ratio</i> dell'istituto	465
4. Ammissibilità dell'istituto ed artt. 458 e 692 c.c.	466
5. Natura giuridica e causa	467
6. La forma	468
7. La costituzione del trust	469
8. Tipi di trust testamentario	471
9. Il trustee quale erede	473
10. Compatibilità con istituti successori	475
11. La pubblicità. In particolare, la trascrizione	476
12. Modello di trust testamentario	477
21. Trust a favore di animali domestici	
<i>Giuseppe Lepore</i>	
1. Premessa	479
2. Problemi di validità: a) trust di scopo non <i>charitable</i> . Ammissibilità	480
3. <i>Segue</i> . Problemi di validità: b) <i>rule against perpetuities</i> or <i>rules against inalienability</i> ?	480
4. <i>Segue</i> . Problemi di validità: c) i c.d. <i>trust of imperfect obligations</i> . Mancanza di beneficiari e incoercibilità del trustee	482
5. Caratteristiche comuni ai trust per animali nel modello internazionale	484

*pag.*

## Appendice Legislativa

La Convenzione de L'Aja nelle versioni inglese e francese

491

Convenzione relativa alla legge applicabile ai trust ed al loro riconoscimento

505

## Bibliografia

513

## Indice analitico

519

## Indice CD-ROM

529

## Piano dell'Opera

533

