FARETE emilia

Sifir fiduciaria
Servizi fiduciari, amministrazione di patrimoni e trust

Patrimonio di famiglia e family business: gestione, protezione e passaggio generazionale

Il trust a servizio dell'impresa e della famiglia

Giovedì 5 settembre 2024

Avv. Leonardo Arienti

- **Sifir** è una realtà **indipendente** ed **autonoma** che da **oltre 40 anni** opera nella **pianificazione, amministrazione** e **gestione patrimoniale** attraverso **due** realtà dedicate:

Sifir fiduciaria

società fiduciaria di amministrazione statica che svolge la propria attività ai sensi della Legge n. 1966 del 1939 (FAQ sull'attività fiduciaria: https://www.sifir.eu/domande-frequenti/)

Sifir gestioni trust

trust company professionale specializzata nell'attività di amministrazione e gestione di trust (trustee)

- Sifir è una **società di famiglia** specializzata nell'attività di **protezione patrimoniale** e **pianificazione successoria** effettuata anche attraverso l'***amministrazione di beni di terzi*** e la ***gestione di beni in trust***

- L'**obiettivo** di Sifir è semplificare ed **ottimizzare** la **posizione patrimoniale e successoria** dei propri clienti attraverso la:

1. protezione e valorizzazione patrimoniale
2. stabilità familiare ed imprenditoriale
3. stabilità successoria
4. riservatezza
5. fiscalità

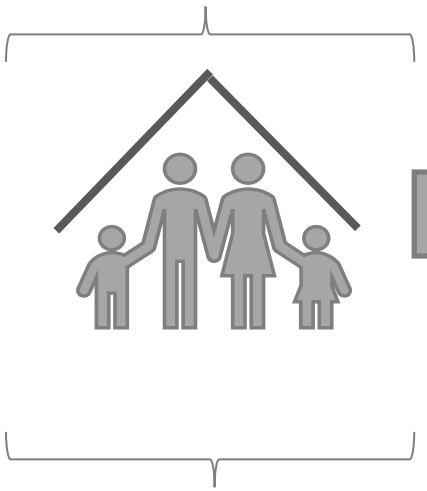
Come garantire la stabilità, la continuità ed il successo dell'impresa familiare negli anni?

Come garantire la protezione e la valorizzazione del patrimonio familiare negli anni?

Attraverso la gestione il **passaggio generazionale** dell'**impresa e del patrimonio familiare** come vera e propria **opportunità**

❑ Tre differenti «universi»:

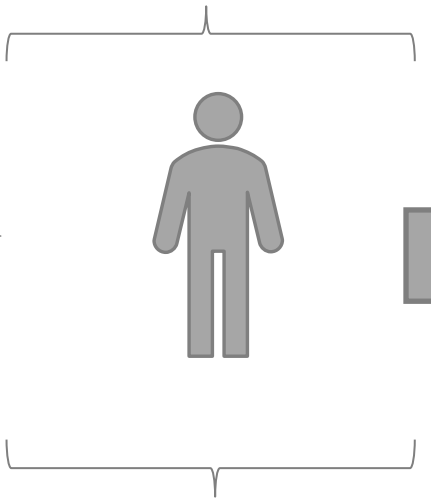
(i) **Familiare**



Rapporti Familiari

Dinamiche familiari

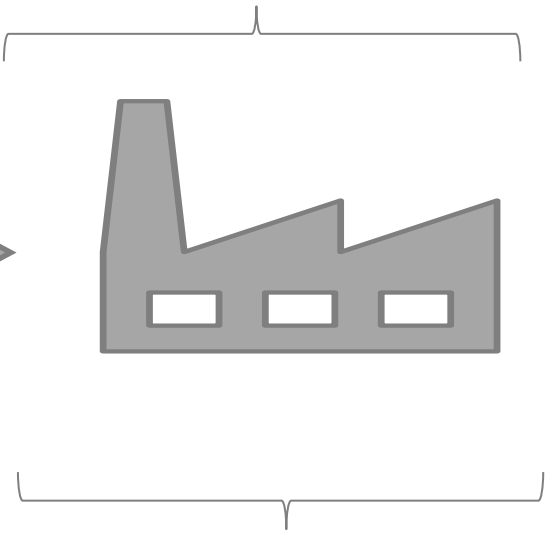
(ii) **Proprietario**



Assemblea dei soci

Partecipazioni Sociali

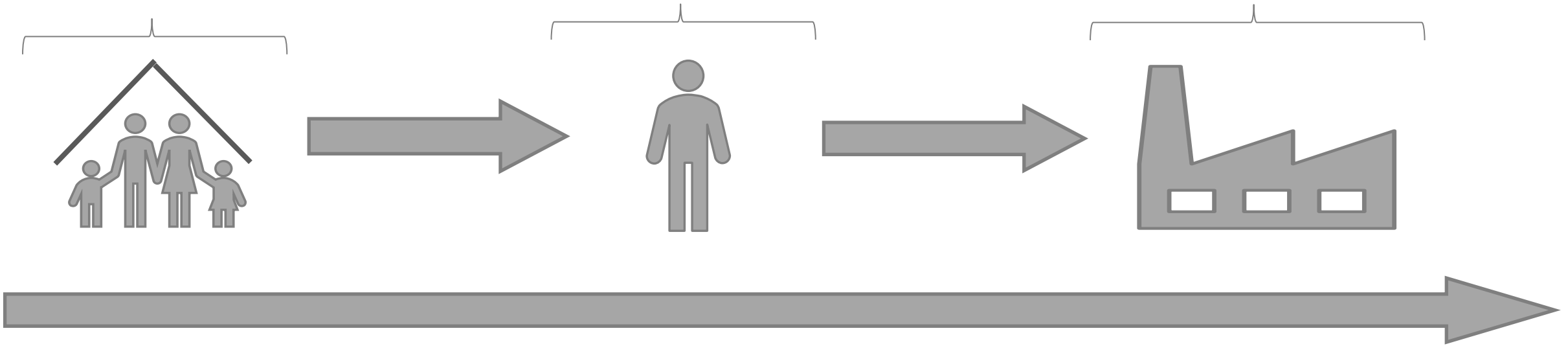
(iii) **Gestorio**



Consiglio di Amministrazione

- **Opportunità** di **ottimizzazione** e **stabilizzare** dell'assetto **familiare**, **proprietario** e **gestorio** dell'impresa

Ambito familiare è stabile **assetto proprietario è stabile** **Impresa familiare è stabile**



❑ Cosa significa «stabilità»:

✓ **Limitare** la **conflittualità familiare** ed **ereditaria** a tutelare le generazioni future

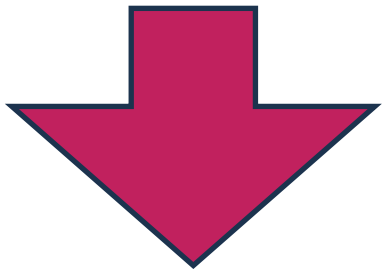
✓ **Limitare la responsabilità patrimoniale** personale ex art. 2740 cc del detentore della partecipazione

✓Evitare che possibili **eventi improvvisi** o **contingenze della vita** portino ad un vuoto gestorio ovvero a conflitti ereditari

✓Affidare ad un soggetto professionale la **gestione di un bene complesso**

✓ **Responsabilizzare e/o affiancare un discendente nella gestione professionale** della partecipazione sociale

Quale strumento giuridico?



TRUST

❑ I vantaggi del trust

- ✓ **Altissimo** livello di **personalizzazione** per il disponente e i soggetti «portatori di interessi»
- ✓ **Estrema versatilità dell'istituto** che può essere impegnato in diversi ambiti (famiglia, impresa, successione, garanzia…)
- ✓ **Pianificazione e protezione patrimoniale ottimale**
- ✓ **Pianificazione successoria ottimale**
- ✓ **Pianificazione fiscale ottimale**
- ✓ **Riservatezza ottimale**

❑ Riconoscimento in Italia e diffusione del trust

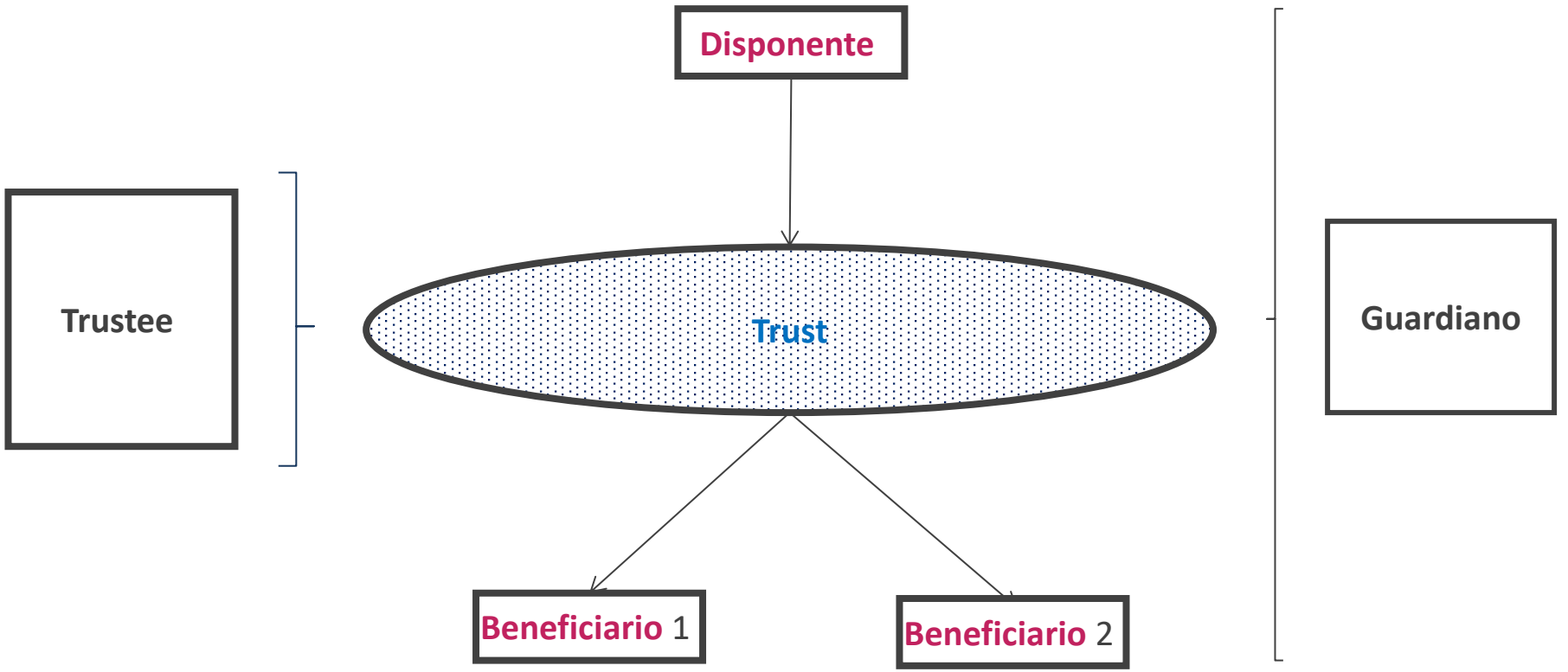
- **Convenzione dell'Aja 1985** (ratificata con **L. n. 364/1989**) prevede **all'art. 2** che *"per **trust** si intendono i **rapporti giuridici istituiti** da una persona, il **disponente** […]"*.

  ➡ **dal 1989 riconoscimento in Italia del trust**

- legge **"Dopo di noi"** (**L. n.112/2016**) per favorire l'autonomia e l'assistenza delle persone con **disabilità grave** mediante, tra l'altro, la costituzione di un trust a favore del disabile.

  ➡ **dal 2016 diffusione del trust in Italia**

❑ La struttura del trust



- **Personalizzazione** nella predisposizione dell'**Atto Istitutivo di trust**

1. Individuazione delle **finalità del trust**
2. Individuazione dei **beneficiari**
3. **Durata**
4. **Beni** che possono essere conferiti in trust
5. Individuazione del **trustee** e del **guardiano**
6. Individuazione dei **poteri del trustee**, del guardiano e del disponente
7. Scelta della **legge regolatrice applicabile / giurisdizione competente …..**

❑ Alcuni dei nostri casi di utilizzo del trust per il passaggio generazionale

1. Trust G

2. Trust N

1. Trust G

- ✓ Il Disponente è proprietario del 100% di partecipazioni sociali in una società immobiliare e di altre società operative di produzione e commercializzazione di prodotti (tutte S.r.l.) oltre che di diversi immobili intestati personalmente.

- ✓ Il Disponente è sposato ed ha n. 3 figli minorenni

- ✓ Il Disponente ha avuto un trascorso particolare che ne hanno determinato la volontà di costituire il trust:
  - (i) società operative trasmessegli direttamente dal nonno che non ha curato il passaggio generazionale
  - (ii) passaggio generazionale improvviso e non pianificato del patrimonio immobiliare e finanziario familiare
  - (iii) coscienza delle conflittualità familiari in ambito successorio
  - (iv) coscienza dei possibili profili di responsabilità patrimoniale personale

- ✓ Istituzione di un trust di famiglia finalizzato al passaggio generazionale del patrimonio familiare personale ed imprenditoriale (c.d. *family business*)

- ✓ Beneficiaria primaria è la moglie, beneficiario secondario in mancanza della moglie è il disponente, beneficiari al compimento dei 28 anni di età i figli (prima in caso premorte di entrambi i genitori)

- ✓ Conferiti in trust i seguenti beni: piena proprietà società immobiliare, nuda proprietà immobili personali

- ✓ In corso di valutazione conferimento in trust società operative oppure creazione di holding con successivo conferimento in trust delle partecipazioni della holding

2. Trust N

- ✓ Il Disponente è proprietario del 33% di partecipazioni di una società *holding* che detiene diverse imprese tra le quali una di medie-grandi dimensioni oltre che di diversi immobili intestati personalmente. Nella compagnie sociale della *holding* vi sono altri soci non familiari detentori di quote rilevanti.

- ✓ Il Disponente non è sposato e non ha figli. Ha dei fratelli e nipoti.

- ✓ Il Disponente è preoccupato che una eventuale infermità non gli permetta di seguire direttamente la propria partecipazione e si determina ad istituire un trust. I fattori che ne hanno determinato la volontà sono:
  (i) la necessaria gestione professionale della partecipazione di minoranza affidata ad un soggetto professionale
  (ii) la potenziale impossibilità futura del Disponente a provvedere in modo autonomo ai propri bisogni
  (iii) L'affidamento ad un soggetto professionale della gestione dei dividendi e l'impiego degli stessi a proprio beneficio

- ✓ Istituzione di un trust di famiglia finalizzato alla gestione e valorizzazione della partecipazione sociale e del patrimonio mobiliare/finanziario ed a valutare l'eventuale passaggio generazionale della partecipazione a favore di un nipote qualora interessato all'attività.

- ✓ Beneficiario primario è il disponente qualora emergesse uno stato di incapacità a mantenere un tenore di vita al quale era abituato. Beneficiari secondari sono i propri eredi legittimi.

- ✓ Conferita in trust unicamente la piena proprietà della partecipazione sociale

- ✓ Lo stato di incapacità è emerso ed il trust provvede alle esigenze del Beneficiario

FARETE

Grazie per l'attenzione!

Avv. Leonardo Arienti
leonardo.arienti@sifir.eu

Sifir fiduciaria Sifir gestioni trust

Corte Isolani n. 5
40125 Bologna

www.sifir.eu