

Uno scudo protettivo per il fiduciante

Setif Servizi Fiduciari SpA amministra e custodisce patrimoni mobiliari



L'Attività Fiduciaria

La nostra attività è rivolta all'amministrazione dei valori mobiliari, al fine di assicurare all'effettivo proprietario dei beni (fiduciante) la completa riservatezza nei confronti dei terzi. Agendo in nome proprio ma per conto del fiduciante e secondo le sue precise direttive, costituiamo uno "scudo" per l'effettivo

proprietario dei beni. I valori mobiliari, pur rimanendo di proprietà del fiduciante, sono intestati alla nostra società fiduciaria.

Settori di operatività

La nostra società offre una serie di servizi altamente personalizzati, quali:
- l'intestazione, l'amministrazione e la custodia di patrimoni mobiliari;
- l'intestazione e l'amministrazione di partecipazioni societarie (quote di Srl e azioni di SpA), al fine di evitare così tensioni con le società concorrenti e/o distorsioni nelle trattative;
- l'attuazione di patti di sindacato azionario ed altri accordi parasociali, al fine

di prevenire e risolvere situazioni di conflitto tra i soci;
- la sottoscrizione di polizze assicurative, per assicurare al contraente e/o beneficiario la totale riservatezza;
- la gestione di Escrow Agreement, strumento utilizzato nell'ambito di un contratto per realizzare l'esecuzione degli accordi contrattuali, al verificarsi di specifiche condizioni;
- la consulenza e le soluzioni nell'ambito del passaggio generazionale;
- l'assunzione di incarichi per la costituzione e gestione di

Trust, sia in qualità di Trustee che di Protector.

Affidabilità e garanzia

I contratti proposti presentano i requisiti di massima affidabilità, in conformità alle disposizioni di legge e ai corretti principi di prudenza. È escluso per il fiduciante qualsiasi rischio di essere lesa nei propri diritti di proprietario dei beni, anche per effetto della stretta vigilanza che il Ministero esercita sulle fiduciarie in genere ed in considerazione dell'obbligo impostoci di tenere distinto il nostro patrimonio da quello dei fiduciari. Setif Servizi Fiduciari SpA - Milano via Larga 8 - tel. 02 72008136 - mail: setif@cert.legalmail.it



Assistenza tecnica alle fiduciarie italiane

Da ASFID Italia, nasce un Consorzio di servizi fiduciari "professionale"



Il Consorzio nasce su iniziativa di alcune società fiduciarie a carattere "professionale" per promuovere l'assistenza tecnica alle fiduciarie e la divulgazione dei servizi fiduciari, ha sede legale ad Ancona, sede operativa a Pesaro ed opera in stretta sintonia con Assofiduciaria.

Il "Consorzio ASFID Italia" vorrebbe essere, per le fiduciarie consorziate, una risposta comune e soprattutto operativa alle esigenze di semplificazione, organizzazione e strutturazione dell'attività fiduciaria conseguenti all'impatto nell'attività quotidiana delle sempre più pressanti norme emanate da Banca d'Italia, Agenzia delle Entrate e altri organi.

Infatti le società fiduciarie, al pari degli altri soggetti bancari e finanziari, sono state obbligate a dotarsi di adeguate procedure organizzative finalizzate al controllo dei rischi inerenti al mancato rispetto delle normative esistenti, per cui il consorzio è stato avviato con l'obiettivo di mettere in comune le esperienze, conseguire una riduzione di costi e un'accredimento delle professionalità all'interno delle aziende.

La **mission** del "Consorzio ASFID Italia" è quindi l'**assistenza tecnica** alle società fiduciarie professionali attraverso la fornitura di un presidio organizzativo e di Compliance comune, che sia di supporto per la corretta applicazione delle normative, per l'adattamento del modello organizzativo alle singole realtà, per l'ottimizzazione dei processi interni, per l'omogeneizzazione delle procedure adottate, riducendo i relativi costi. Il "Consorzio ASFID Italia" svolge pertanto solo attività operative in quanto la rappresentanza istituzionale, come è noto, viene svolta da Assofiduciaria.

Le Attività in corso

Il Consorzio sta operando su:
• Analisi e redazione delle procedure organizzative collegate alle norme Antiriciclaggio e al rischio Compliance
• Gestione ed integrazione del Modello di Adeguatezza Verifica sviluppato dal Consorzio
• Omogeneizzazione delle attività operative al fine di creare modelli di comportamento comune in merito a casi concreti
• Formazione del personale in relazione alle attività di cui sopra
• Sviluppo delle attività necessarie per poter divenire

Intermediario vigilato di Banca d'Italia

- Sviluppo delle attività nell'area "Strumenti di tutela del patrimonio personale"
- Ricerca di servizi comuni miranti all'ottimizzazione dell'attività (assicurazione, informatica, ...)
- Studi di casi concreti, analisi e approfondimenti di problematiche fiscali e societarie relative agli adempimenti delle società fiduciarie.

I destinatari delle attività del "Consorzio ASFID Italia" sono i Consorziati e le altre fiduciarie di emanazione professionale che intendono diventarlo.

Per aderire

Le fiduciarie o gli studi professionali interessati a collaborare con il "Consorzio ASFID Italia" possono contattare il segretario: Bruno Pirozzi. 0721/423266 - 366/7211481 info@asfiditalia.it www.asfiditalia.it

Gli Organi sociali

Presidente: Agostino Cesaroni. Membri: Luigi Tonnini, Francesco De Benedetto, Davide Bonetti, Valerio Vico. Segretario: Bruno Pirozzi.

Scegliere l'indipendenza, garanzia di valore

Cofircont Compagnia Fiduciaria SpA.: indipendente per tradizione. Dal 1967 servizi fiduciari su misura per i propri clienti

Cofircont Compagnia Fiduciaria SpA è una primaria società fiduciaria privata italiana, costituita nel 1967 e tuttora posseduta esclusivamente da autorevoli professionisti italiani. Così come alla nascita conserva, pertanto, intatta ancor oggi la propria intrinseca natura di realtà indipendente. La propria indipendenza le consente di poter operare a 360 gradi collaborando con i migliori operatori sulla piazza, anche esteri, per garantire il servizio più efficiente e su misura per i desiderata della propria clientela e per poter attingere alle migliori opportunità che il mercato può offrire. Dalla costituzione ad oggi ha sviluppato la propria



Fabrizio Carazzi, amministratore delegato

attività praticamente in tutti i settori propri delle società fiduciarie. Infatti, anche in virtù della vocazione all'attività consulenziale della propria compagine sociale nonché del proprio management,

(che può vantare formazione ed esperienza pluriennale nel settore, sia nazionale che internazionale), Cofircont ha sempre ampliato le proprie competenze e la propria professionalità, e nel corso degli anni si è strutturata in modo tale da poter fornire la completa e migliore realizzazione alle esigenze della propria clientela, anche le più complesse.

Cofircont consente infatti a famiglie, professionisti, imprenditori e imprese di utilizzare i propri servizi fiduciari, di consulenza, asset protection e investimento nella loro forma più evoluta, a partire dall'amministrazione fiduciaria di Società, (ad es. costituzioni, compravendite, au-

menti di capitale, piani di stock-option, escrow agreement, patti di sindacato, patti di famiglia e altro), all'amministrazione degli investimenti mobiliari (in Italia o all'estero; compravendite di opere d'arte), per arrivare a servizi più completi quali quelli di Family Office, polizze assicurative, pianificazioni successorie, Trust e, non ultimo, la consulenza in ambito di Voluntary Disclosure. Cofircont è una società fiduciaria modernamente organizzata secondo i più aggiornati criteri, che assicura un servizio agile e tempestivo alla propria clientela, nel rispetto della propria tradizione di riservatezza, serietà e professionalità.

Le società consorziate



"Eurofides S.r.l. Società Fiduciaria di Amministrazione" sede legale: RIMINI sede op.: ANCONA Corso Stamira n.24 cap.60122 Amm. A. Chiaraluce



"Fiduciaria Marche S.r.l." sede legale e operativa: ANCONA - Viale della Vittoria n.35 cap. 60123 Amm. Valerio Vico



"MIA FIDUCIARIA S.r.l." sede legale e operativa: ROMA - Viale Aventino n.89 cap.00153 Dir. Davide Bonetti



"RE.FI.DA. Fiduciaria d'Amministrazione S.r.l." Sede legale e operativa: PESARO Via Marcolini n.6 cap.61121 Amm. Bruno Rossi



"SOKRATE TRUST Società fiduciaria a r.l." Sede legale operativa: UDINE - cap. 33100 Via Roma n.43 Corte Roma Scala A Amm. Paola Vrech

Fiduciaria statica: un altro prodotto "Made in Italy" che piace anche all'estero

Il mondo delle fiduciarie "statiche" e la nuova Voluntary Disclosure: un commento dell'amministratore delegato Andrea Ferraretti, e di Gabriele Corte, membro del consiglio di amministrazione di EOS Servizi Fiduciari, società del Gruppo BSI

"EOS Servizi Fiduciari opera da anni con successo in tutti i settori dell'attività fiduciaria finanziaria e corporate, arrivando a ricoprire, oggi, un ruolo di primo piano nel panorama nazionale", introduce Gabriele Corte, Consigliere di Amministrazione di EOS Servizi Fiduciari.

Un concetto civilistico classico, quello del mandato fiduciario, supportato da una Legge del 1939 e da un Decreto Ministeriale del 1995. Nulla di più. Le fiduciarie "statiche" sono in parte regolate oggi da un quadro giuridico che appartiene al passato.

"In realtà il nostro è un mondo vivo" afferma Andrea Ferraretti Amministratore Delegato di EOS Servizi Fiduciari. "Un mondo che si aggiorna, si sviluppa e si modernizza, si adegua alle mutevoli condizioni di mercato e consolida prassi operative all'avanguardia. Sapendosi tramutare da settore sonnecchiante, nel limbo di un'attività tradizionalmente ancillare al mondo della finanza, a realtà proiettata verso una nuova dimensione, nazionale ed europea".

La società fiduciaria "statica" moderna è diventata, oggi, un vero e proprio Hub amministrativo e fiscale dedicato a tutti i professionisti della finanza che funge, al contempo, da garante nei confronti delle Autorità e dell'Amministrazione Finanziaria.

Il grande impulso innovativo è indubbiamente arrivato grazie al DL 350/2001. Lo scudo fiscale ha scoperto scenari nuovi e moderni, osservati con interesse dall'estero. La volontà degli investitori di "emergere", le Circolari dell'Amministrazione Finanziaria che si sono susseguite, l'attenzione del Ministero dello Sviluppo Economico e tutto il movimento d'opinione che si è cristallizzato nell'attività associativa di Assofiduciaria, hanno fatto il resto.

Un bell'esempio - da imitare ed esporre - di come interessi potenzialmente contrapposti possano essere analizzati, inquadrati giuridicamente e messi a

EOS



Andrea Ferraretti, amministratore delegato EOS Servizi Fiduciari

fattore comune creando un modello operativo che soddisfi tutti. Senza posizioni preconcette o preclusioni aprioristiche, ma con un sano orientamento al business, in un'ottica di tutela dell'interesse comune. La lecita ricerca della confidenzialità da parte dell'investitore in un quadro giuridico certo, ha trovato il suo equilibrio con le esigenze di giusta tassazione e concreto incasso da parte dell'Amministrazione Finanziaria, nell'ambito di presidi di controllo affidabili per le Autorità Regolamentari. I successivi chiarimenti da parte dell'Am-

ministrazione Finanziaria hanno contribuito a creare le condizioni giuridiche necessarie affinché tutti gli intermediari finanziari - ma in particolare le società fiduciarie "statiche" - potessero contribuire a normalizzare quella stranezza tipicamente italiana, della detenzione al di fuori dei confini nazionali d'investimenti finanziari e patrimoniali: il tutto senza imporre anacronistici obblighi di "rimpatro fisici", ma sviluppando il modello innovativo del "rimpatro giuridico". Questo cammino virtuoso è proseguito nel tempo, consolidandosi, per arrivare ai giorni nostri.

Il settore fiduciario "statico" presenta oggi numeri, non solo in termini di massa, che fino a poco tempo fa erano semplicemente impensabili. Nuove esigenze regolamentari sono divenute evidenti, in particolare nell'ambito della vigilanza, dei requisiti minimi di patrimonializzazione e dell'antiriciclaggio. Oggi come in passato, i tecnici di tutti i settori coinvolti, in particolare la Banca d'Italia, il Ministero dello Sviluppo Economico e l'Amministrazione Finanziaria, sono al lavoro per aggiornare il quadro operativo e per dare nuovo impulso a tutto il settore, aumentando le garanzie di stabilità e presidio di controllo. Grazie ad un'intuizione brillante dell'UCIFI (Ufficio Centrale per il Contrasto agli Illeciti Fiscali Internazionali) è ormai in dirittura d'arrivo la nuova Voluntary Disclosure, un'iniziativa che porterà benefici a tutto il sistema.

Il modello di "rimpatro giuridico", per merito di opportuni e tempestivi interventi dell'Amministrazione Finanziaria, si è evoluto nella più moderna forma della cosiddetta amministrazione "senza intestazione". Un innovativo schema di mandato fiduciario redatto da Assofiduciaria ha dato conforto e maggiori certezze "di sistema" a tutte le associate.

"Sono queste le condizioni quadro necessarie per lavorare bene. Ciò detto - prosegue Andrea Ferraretti - vie-

ne naturale chiedersi: cosa dobbiamo aspettarci ora? Quale potrebbe essere l'evoluzione del settore nell'immediato futuro?"

È forse semplice immaginarlo, anche perché - ancora una volta - l'Amministrazione Finanziaria ci ha dato un ottimo spunto, dimostrando di essere lungimirante e all'avanguardia. L'art. 9 della Legge 6 agosto 2013, n. 97, Legge Europea 2013, infatti, evidenzia che, indipendentemente dall'esercizio dell'opzione del "risparmio amministrato", tutte le disposizioni di bonifico in entrata o gli apporti di titoli provenienti dall'estero, devono essere tassati dall'intermediario finanziario, attingendo alle informazioni sulla natura del reddito fornite dall'investitore ovvero, in mancanza di queste, sull'intero importo. Quindi, limitatamente ai flussi derivanti dall'estero, l'intermediario finanziario garantisce all'Amministrazione Finanziaria, a titolo definitivo o di acconto - in funzione



Gabriele Corte, consigliere di amministrazione EOS Servizi Fiduciari

della natura del flusso finanziario - una puntuale e concreta tassazione.

Se, di primo acchito, quest'articolo sembrerebbe sovrapporsi parzialmente con il D.Lgs. 461/97 (e, in particolare, con l'art. 6), nella realtà è facile notare che le negoziazioni che normalmente avvengono nell'ambito del regime del "risparmio amministrato" (e "gestito") difficilmente configurano bonifici in entrata o apporti di attività finanziarie dall'estero. Quindi, in aggiunta e ad integrazione delle normali attività di sostituto d'imposta ai sensi del citato D.Lgs. 461/97 e di monitoraggio valutario ex D.L. 167/90 operati dagli intermediari, avviene una tassazione che genera immediato gettito per l'Amministrazione Finanziaria. "Ovvero, quello che in EOS chiamiamo sostituto d'imposta anywhere and anyhow" afferma Ferraretti.

In sostanza, ci si sta muovendo nella direzione di un sostituto d'imposta "mobile" che adegua la tipologia di tassazione e le procedure conseguenti di comunicazione (Modello 770, monitoraggio, etc.) alle diverse tipologie di reddito e alle differenti fonti di erogazione.

Estendendo il concetto, lo stesso scenario potrebbe proporsi per tutte le altre tipologie di imposte che, tipicamente, non sono prelevate dai sostituti d'imposta "bancari e finanziari" quali, ad esempio, gli affitti, i bolli e le imposte di registro, i redditi fondiari, etc.

"Un concetto nuovo, moderno e affascinante. È questa la scommessa delle società fiduciarie statiche. In EOS - continua Andrea Ferraretti - riteniamo che il cammino virtuoso intrapreso proseguirà e tenderà a creare un settore fiduciario "statico" che abbraccerà diverse tipologie di beni finanziari e patrimoniali".

La società fiduciaria "statica" moderna è diventata, oggi, un vero e proprio Hub amministrativo e fiscale dedicato a tutti i professionisti della finanza che funge, al contempo, da garante nei confronti delle Autorità e dell'Amministrazione Finanziaria. Il grande impulso innovativo è indubbiamente arrivato grazie al DL 350/2001. Lo scudo fiscale ha scoperto scenari nuovi e moderni, osservati con interesse dall'estero

natura intrinseca del bene. Inoltre, diventerà sempre più centrale un processo operativo affidabile, in funzione del quale gli investimenti in informatica, processi e struttura - per forza di cose - saranno crescenti. "Pensiamo che il settore sarà sempre più internazionale e maggiormente concentrato" osserva Ferraretti. "La certezza, la tempestività e la correttezza della tassazione saranno centrali, come del resto lo saranno la possibilità di rendicontare su base consolidata l'attività di sostituto d'imposta all'investitore ed alle Autorità". Il tutto avverrà tramite intermediari "leggeri" quali le fiduciarie "statiche", che saranno comunque adeguatamente patrimonializzate per garantire la necessaria stabilità del sistema. Una bella storia. Un'intuizione brillante e una coerenza nel tempo da parte di tutti i protagonisti che ha contribuito alla creazione di un prodotto tipicamente "made in Italy" di grande qualità, fruibile ad un prezzo ragionevole, che piace all'estero e che sarebbe bello poter esportare.