

Le società fiduciarie amministrano e tutelano beni e patrimoni

Breve quadro a cura del presidente di Assofiduciaria Gustavo Visentini sulla preziosa attività delle aziende associate

Le società fiduciarie, disciplinate dalla legge n. 1966/1939, sono le società che si occupano della amministrazione dei beni e dei patrimoni per conto di terzi, della rappresentanza dei portatori di azioni e di

obbligazioni e dell'organizzazione e revisione contabile di aziende. Questa sintetica definizione racchiude in sé attività differenziate tra loro; di queste attività, la amministrazione di beni e patrimoni per con-

to di terzi, con o senza intestazione, è l'attività tipica delle società fiduciarie, ad esse riservata (vi rientra, per esempio, l'amministrazione di eredità, donazioni, legati, beni di fondazioni, fondi di quiescenza del personale,

ma anche di titoli ed di valori mobiliari). Le società fiduciarie sono soggette alla vigilanza del Ministero dello Sviluppo Economico, dal quale sono autorizzate ad operare, e sono tenute al rispetto degli

obblighi previsti dalla legge, come per gli obblighi anticiclaggio, verso la Banca d'Italia. L'Assofiduciaria è l'Associazione nazionale di categoria delle società fiduciarie italiane, ne rappresenta il

maggior numero e ne riunisce le due anime, quella professionale e quella bancaria. Compito principale è quello di seguire la normativa di interesse del settore, anche nei confronti del legislatore e delle altre Autorità e

si occupa della risoluzione dei problemi operativi, ciò è possibile grazie ad una struttura snella ed elastica, che ha sede a Roma e riesce ad essere presente sul territorio. Offre, attraverso la Società di servizi Assoservizi Fiduciari Srl, una attività di interpretazione molto richiesta, apprezzata e qualificata, grazie anche al coinvolgimento di validi professionisti. www.assofiduciaria.it



Gustavo Visentini, presidente di Assofiduciaria

Dal 1967 la migliore soluzione per ogni richiesta

UBI Fiduciaria: professionalità dedicata ai Clienti Private e Corporate

UBI Fiduciaria SpA, facente parte del Gruppo UBI Banca, esercita sin dal 1967 l'attività fiduciaria ex L. 1966/39 e si distingue per l'alta professionalità dei suoi operatori volti all'individuazione della migliore soluzione per il cliente, in sinergia con i consulenti dello stesso.

L'utilizzo del mandato fiduciario rappresenta uno dei pochi strumenti giuridici in grado di offrire non solo riservatezza ma anche garanzia di una corretta e professionale amministrazione di beni di terzi, in capo ai quali permane la proprietà sostanziale.

In particolare, l'amministrazione fiduciaria di un bene può costituire il rafforzamento di impegni che il Fiduciante ha assunto o intende assumere nei confronti di terzi nell'ambito di operazioni finanziarie, ad es. costituzione in pegno di strumenti finanziari, o societarie, ad es. impegni irrevocabili a vendere, rafforzamento di Patti Parasociali o di Patti di Famiglia.

UBI Fiduciaria è specializzata nello svi-



Paola Cacace, direttore generale

luppo e nella realizzazione di Contratti di Escrow, figura negoziale di derivazione anglosassone in forza della quale un soggetto deposita un bene (attività finanziarie o denaro) presso la fiduciaria, soggetto terzo ed indipendente, che agisce da Escrow Agent.



Quest'ultimo a sua volta si impegna ad amministrare il bene sino al verificarsi di un determinato evento a fronte del quale individuerà il soggetto a cui attribuire definitivamente la proprietà del bene.

UBI Fiduciaria si è distinta ed è stata protagonista quale Agent nell'ambito di importanti e complessi Escrow Agreement.

La recente normativa in materia fiscale attribuisce alla fiduciaria ulteriori e più ampi obblighi di sostituzione fiscale in relazione ai flussi finanziari ed ai redditi derivanti da investimenti detenuti all'estero o da attività estere di natura finanziaria.

L'intervento della fiduciaria in qualità di sostituto d'imposta consentirà al contribuente di essere esonerato dall'obbligo di compilazione del quadro RW della dichiarazione dei redditi.

Soluzioni a 360° per esigenze complesse

UBS Fiduciaria SpA è la società del Gruppo UBS dedicata all'offerta di servizi volti a ottimizzare, in ambito familiare o professionale, l'amministrazione del patrimonio

Il cambiamento nel settore finanziario e del private banking ha evidenziato, negli ultimi anni, una costante evoluzione dei bisogni degli investitori. I clienti hanno esigenze sempre più sofisticate e ricercano opportunità e soluzioni per poter gestire il proprio patrimonio, puntando su una diversificazione geografica non solo degli investimenti ma anche delle

piazze dove detenere i propri asset. In questo scenario di mercato, i clienti che necessitano di gestire grandi patrimoni trovano in UBS Fiduciaria un partner con un'offerta di servizi distintiva e integrata, grazie all'appartenenza ad un gruppo bancario globale leader nella gestione del ri-

I clienti che necessitano di gestire grandi patrimoni trovano in UBS Fiduciaria un partner con un'offerta di servizi distintiva e integrata

sparmio e presente sulle più importanti piazze finanziarie mondiali.

UBS Fiduciaria permette a questi clienti di accedere alla più ampia scelta di soluzioni fornite dal Gruppo UBS e da istituti terzi, offrendo la possibilità di diversificare il proprio patrimonio geograficamente e in modo fiscalmente efficiente e con-

forme alla normativa dei diversi Paesi.

I clienti possono, inoltre, contare su un'assistenza di specialisti di wealth planning dedicati che permettono di individuare soluzioni personalizzate tenendo conto di tutti gli aspetti complessi legati alle fasi della vita personale e professionale del cliente: dalla pianificazione finanziaria, alla protezione del patrimonio, fino alla pianificazione successoria.

UBS Fiduciaria, quale partner di riferimento per la gestione dei grandi patrimoni, è in grado anche di fornire servizi appositamente studiati per l'imprenditore, sia per la gestione ordinaria dell'azienda sia in caso di operazioni di finanza straordinaria. La natura internazionale della struttura permette infatti di poter essere un operatore affidabile e di prima scelta per controparti italiane ed estere.



Alla base del successo esperienza e correttezza

VERFID: Da 30 anni "la fiducia" a due passi dall'Arena di Verona

L'attività svolta da una società fiduciaria deve avere nel suo DNA il genoma della Fiducia e se acquisisce questo genoma non è una passeggiata, non acquisirlo non è un'opzione. Per questo la vigilanza del Ministero delle Attività Produttive, così come l'iscrizione all'associazione di categoria l'Assofiduciaria, è garanzia del rispetto della

disciplina speciale che inquadra giuridicamente l'attività della società fiduciaria.

"La Verfid Srl ha celebrato l'anno scorso i 30 anni di attività in un settore che richiede esperienza, serietà e correttezza morale. Tali insostituibili valori hanno generato in questo lungo tempo il circolo della fiducia tra noi e i nostri Clienti" precisa Antonio Righini, A.U. della società. La Verfid Srl ha ottenuto l'autorizzazione nel 1983, proprio nel periodo storico in cui si delineava nel concreto il favor del legislatore verso le società fiduciarie, favor giustificato dall'esigenza di sradicamento di quella cultura adusa alla simulazione e all'assoldamento di prestanomi, fiduciari persone fisiche, nell'amministrazione di patrimoni di terzi. "Il nostro merito è stato capire per tempo quello che stava accadendo



- spiega Righini - intercettando la domanda di fiducia nell'ambito familiare così come nell'ambito societario prestando quindi servizi para professionali di elevato contenuto specialistico".

E ora tra i nuovi punti di forza della società vi sono i servizi di asset protection così come la gestione di passaggi generazionali senza ostacolare la gestione quotidiana da parte dell'imprenditore. In questi casi, l'imprenditore che indossa gli occhiali della fiducia, avrà un immediato dividendo che è dato da un moltiplicatore di performance: stiamo infatti parlando degli effetti magici dei trusts.

In ogni caso, conclude Righini, l'imprenditore che vuole rimanere esclusivo proprietario dell'azienda potrà, in alternativa, sempre sottoscrivere un incarico fiduciario.



Antonio Righini, amministratore unico

Una fiduciaria per un mondo che cambia

"Servizio Italia" è la fiduciaria italiana del Gruppo BNP Paribas

Servizio Italia è la Società italiana del Gruppo BNP Paribas che offre servizi fiduciari domestici e cross-border, in collaborazione con le altre Società del Gruppo presenti in Italia e all'estero.

La Società propone, infatti, un ampio ventaglio di servizi dedicati al privato, all'imprenditore ed alla sua impresa. L'offerta fiduciaria si colloca nell'ambito del Wealth Management del Gruppo ed è integrata nel modello di servizio del Private Banking, che in Italia opera con il marchio BNL-BNP Paribas Private Banking. In particolare, Servizio Italia si avvale della rete BNL, attraverso la quale promuove la distribuzione dei servizi fiduciari alla clientela. Per la diffusione dei propri servizi dedicati all'imprenditore, la Società fa leva anche sui rapporti consolidati con un ampio network di studi professionali di dottori commercialisti, legali, tributa-



Marco Giovacchini, direttore generale

risti e notai diffusi su tutto il territorio nazionale.

Nel settore societario, Servizio Italia risponde efficacemente alle esigenze fiduciarie per la costituzione e l'acquisizione di partecipazioni; offre inoltre qualificata assistenza in tutte le operazioni di natura straordinaria (ricomposizione delle compagini sociali, passaggi generazionali, gestione dei patti parasociali) e di M&A, svolgendo un ruolo chiave nei closing più complessi, anche come fiduciary escrow agent. La Società accetta anche mandati a negoziare per conto della clientela, in trattative private e/o aste per diverse tipologie di beni (società, immobili, opere d'arte).

Servizio Italia si è specializzata nei servizi di calcolo della fiscalità sui più diffusi strumenti finanziari di investimento, depositati in Italia e all'estero, per la clientela privata fiscalmente residente in Italia. La Società è in grado di assolvere il ruolo di sostituto d'imposta, così da esonerare la propria clientela da complicati obblighi dichiarativi e di monitoraggio fiscale. Offre inoltre l'opportunità del consolidamento patrimoniale e fiscale delle posizioni accese

presso le diverse banche liberamente scelte dal cliente, in Italia e nei principali Paesi esteri. Tali servizi sono assicurati sia con mandato che con i presidi dell'intestazione fiduciaria dei rapporti sia con mandato finalizzato esclusivamente all'amministrazione fiduciaria, "senza intestazione".

In parallelo all'incremento delle competenze e delle capacità operative, Servizio Italia ha rafforzato i presidi contro i rischi di conformità, quali quelli connessi al riciclaggio, allineandosi alle best practice del Gruppo BNP Paribas e assicurando anche alla propria clientela una forte difesa dai rischi reputazionali.

BNL, che nel 2013 ha celebrato 100 anni di attività, è uno dei principali gruppi bancari italiani e tra i più noti brand in Italia, con oltre 1.000 punti vendita su tutto il territorio nazionale. È dal 2006 nel Gruppo BNP Paribas, presente in circa 80 paesi, con 190.000 collaboratori, dei quali oltre 145.000 in Europa, dove opera - attraverso la banca retail - su quattro mercati domestici: Belgio, Francia, Italia e Lussemburgo. BNP Paribas detiene posizioni chiave in tre grandi settori: Retail Banking, Corporate & Investment Banking e Investment Solutions, nel cui ambito opera il Wealth Management.



SERVIZIO ITALIA
GRUPPO BNP PARIBAS

Voluntary disclosure e sostituzione d'imposta

Con Unione Fiduciaria esperienza, professionalità e indipendenza



Filippo Cappio, direttore generale

Detenere attività finanziarie o patrimoniali all'estero ha rappresentato e rappresenta per molti italiani una valida soluzione al bisogno di diversificazione del rischio. Per quanti l'hanno fatto senza rispettare le vigenti norme di legge, in particolare fiscali, la voluntary disclosure rappresenta una concreta risposta al desiderio di regolarizzare la propria posizione, anche sul piano penale, ove necessario.

L'intervento della fiduciaria italiana consente di farlo mantenendo all'estero le attività (conto corrente, gestione patrimoniale, immobile o polizza assicurativa che sia). Sarà la fiduciaria, infatti, a provvedere ad effettuare i prescritti adempimenti di legge ed in particolare il calcolo ed il versamento delle imposte dovute al fisco italiano in ragione della detenzione e/o

della maturazione di interessi, cedole o plusvalenze sui beni Esteri.

L'Agenzia delle Entrate Italiana ha chiarito quanto sopra con un recente provvedimento del 23 dicembre 2013.

La circolare 38/E, ha espressamente previsto, nel caso in cui i beni esteri siano intestati, o anche semplicemente amministrati, da una fiduciaria italiana, l'esonerazione, per il contribuente italiano, dall'obbligo di compilazione del famigerato quadro RW della dichiarazione dei redditi. E proprio in occasione del convegno tenutosi a Lugano, il 21 gennaio scorso, sul tema "Fiscalità italo svizzera: il programma italiano di autodenuncia fiscale", sono stati messi in luce gli aspetti più significativi che ci si attende

vengano chiariti dall'emanando provvedimento sulla cosiddetta voluntary disclosure ovvero la chiara definizione delle responsabilità, sul piano penale e del riciclaggio, la semplificazione del calcolo delle imposte e sanzioni dovute, la possibilità di mantenere le attività all'estero utilizzando la fiduciaria italiana quale sostituto d'imposta rappresentativo.

L'evento ha visto la presenza di più di 160 rappresentanti di banche, gestori, professionisti e fiduciarie svizzere e la partecipazione, in qualità di relatori, del Professor Di Tanno, del Professor Maisto, del Professor Caraccioli, degli avvocati Bernasconi e Pisano e del rappresentante di Unione Fiduciaria. A questo convegno ne seguiranno altri sulla stessa tematica a Montecarlo, Zurigo, Ginevra e Vaduz.

La scelta della fiduciaria dovrà essere effettuata tenendo conto della storia della società, delle dimensioni ovvero delle masse amministrare fiduciarmente, delle capacità tecnologiche, della reputazione e dell'indipendenza.

La bella storia di Unione Fiduciaria nasce nel 1958, su iniziativa di una decina di banche popolari, e si sviluppa nel corso dei decenni successivi sino ai giorni nostri. Oggi Unione Fiduciaria ha circa trenta banche come

soci, ma per espressa disposizione statutaria nessuna può detenere più del 24 per cento del capitale sociale.

Il Presidente della Società è il Professor Roberto Ruozi, già Rettore dell'Università Bocconi nonché Presidente del Touring Club Italiano.

Il Direttore Generale è il dottor Filippo Cappio, manager di lungo corso con pluriennale esperienza nel settore finanziario ed immobiliare; i vice direttori sono il dottor Lorenzo Sacchi, profondo conoscitore dell'operatività fiduciaria che l'ha visto spesso coinvolto in operazioni di amministrazione di rilevanti patrimoni familiari ed aziendali; il dottor Maurizio Terreni, forte di una quasi trentennale esperienza nel settore amministrativo e contabile; Fabrizio Vedana, autore del presente, è esperto di trust e profondo conoscitore delle caratteristiche e del funzionamento dei diversi strumenti giuridici che possono supportare il perseguimento di finalità di protezione del patrimonio.

Unione Fiduciaria, con i suoi 190 dipendenti, molti dei quali impiegati nel settore informatico a supporto del business proprio e di terzi, opera nelle sedi di Milano e Roma, e grazie agli oltre 12 miliardi di euro di masse amministrare, si pone ai vertici della categoria.



Lorenzo Sacchi, vice direttore generale