

# LE CRITICITA' DEI PATRIMONI DI FAMIGLIA: IL TRUST COME SOLUZIONE OPERATIVA

Avv. Fabrizio Vedana

**UNIONE FIDUCIARIA S.P.A.**

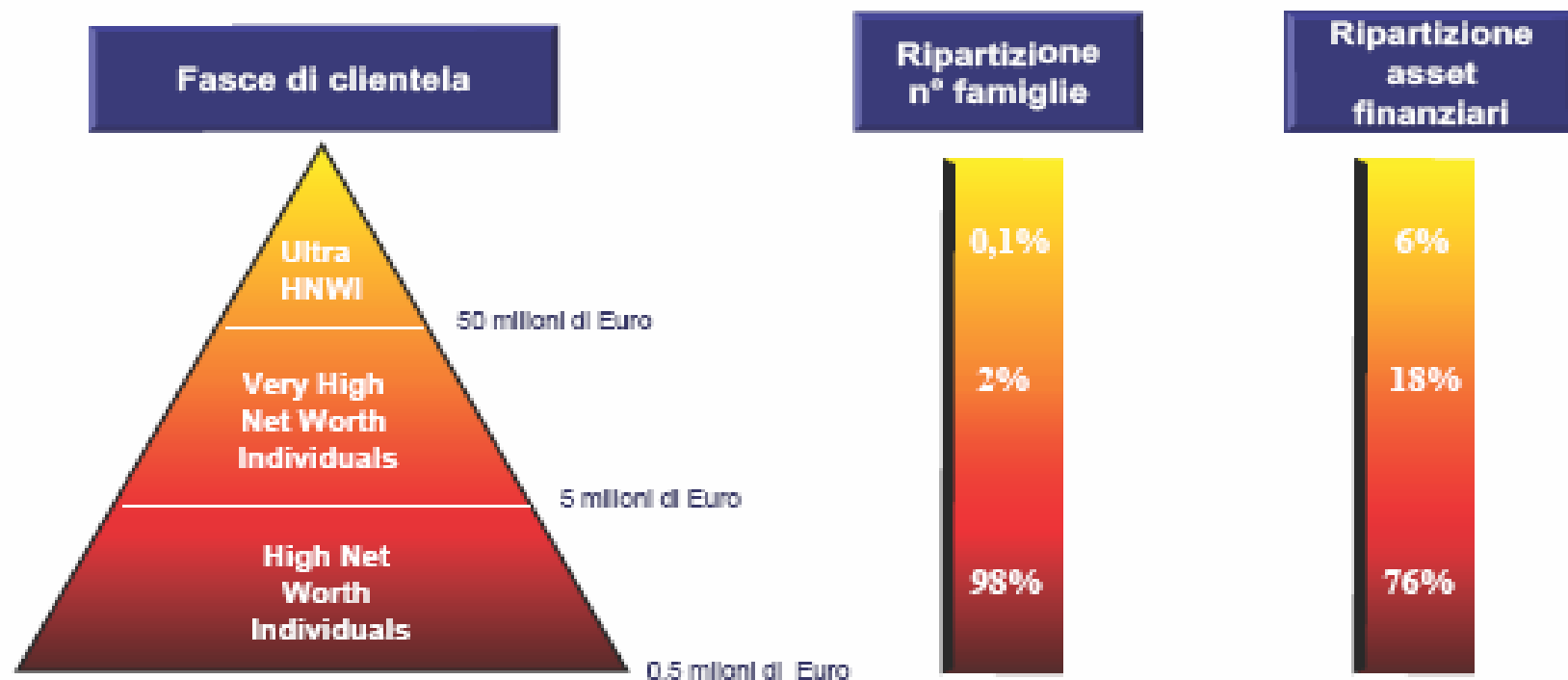
[WWW.UNIONEFIDUCIARIA.IT](http://WWW.UNIONEFIDUCIARIA.IT)

[SERVIZILEGALI@UNIONEFIDUCIARIA.IT](mailto:SERVIZILEGALI@UNIONEFIDUCIARIA.IT)



# LA SEGMENTAZIONE DEL MERCATO

La segmentazione per fascia patrimoniale dei PATRIMONI DI FAMIGLIA evidenzia una fortissima concentrazione nella



Fonte: AIRB – PwC Advisory



# LA DISTRIBUZIONE DELLA RICCHEZZA

Distribuzione ricchezza HNWI



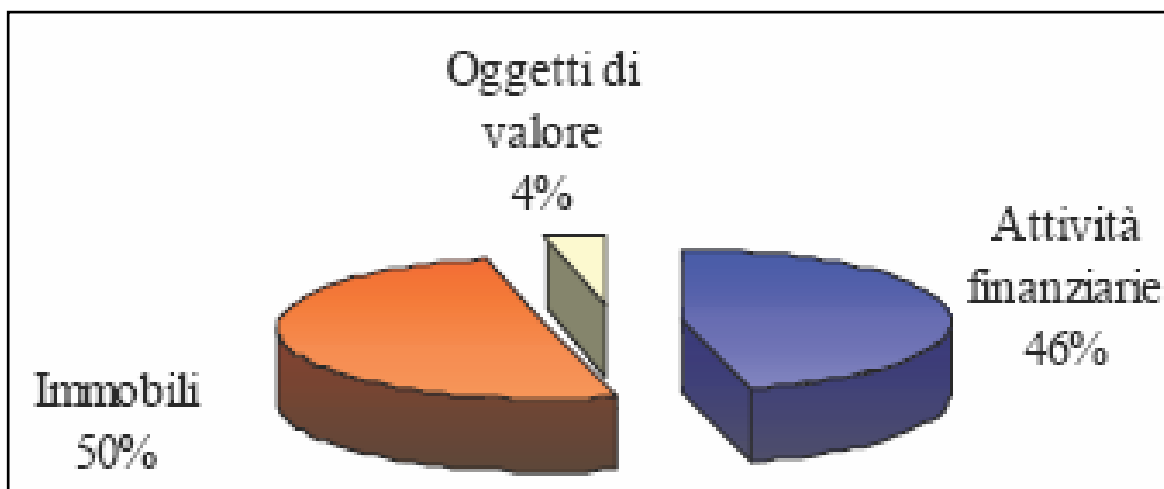
Lombardia e Friuli evidenziano una concentrazione di HNWI relativamente superiore al PIL...Sardegna e Sicilia sono sul fronte opposto

Distribuzione PIL



# L'ASSET MIX DELLA RICCHEZZA

Prendendo in considerazione la ricchezza afferibile alla sfera personale, il mercato italiano è caratterizzato da un peso abbastanza bilanciato tra immobili e attività finanziarie, mentre gli altri beni reali hanno un peso contenuto, essendo tipicamente appannaggio delle fasce più alte.



# LE IMPRESE FAMILIARI IN ITALIA

- 80 mila imprenditori ogni anno sono coinvolti nel passaggio generazionale
- L'80% degli imprenditori ritiene che il passaggio generazionale sia un evento difficile da gestire
- Il 20% delle aziende ha già definito accordi per la successione d'azienda
- Grande interesse per la legge sui patti di famiglia
- Molti imprenditori hanno già assegnato ai figli la nuda proprietà dell'azienda riservandosi il solo usufrutto



# LE IMPRESE FAMILIARI IN ITALIA

- 6 milioni di imprese
- 98% hanno meno di 20 dipendenti
- 92% sono imprese familiari
- 42 delle prime 100 imprese italiane sono familiari
- Il 50% delle imprese familiari scompare alla seconda generazione
- Il 15% supera la terza generazione
- Il 46% delle aziende di famiglia hanno la generazione successiva impegnata in azienda
- Il 53% delle aziende hanno imprenditori al vertice con più di 60 anni



# GLI STRUMENTI A DISPOSIZIONE

- HOLDING DI FAMIGLIA
- PATTI DI FAMIGLIA
- FONDAZIONI
- MANDATO FIDUCIARIO
- ATTI DI DESTINAZIONE
- USUFRUTTO DI PARTECIPAZIONI
- FONDO PATRIMONIALE
- FONDO IMMOBILIARE
- FONDO DI PRIVATE EQUITY
- TRUST



# ALCUNI CASI PILOTA NELL'ESPERIENZA DI UNIONE FIDUCIARIA

- FAMIGLIA CON GRANDE PATRIMONIO IMMOBILIARE
- FAMIGLIA CON CONFLITTUALITA' INTERNA
- FAMIGLIA CON EREDI IMPRENDITORI E NON
- FAMIGLIA SENZA EREDI IMPRENDITORI
- FAMIGLIA CON EREDI POCO DILIGENTI
- FAMIGLIA CON AZIENDE ALL'ESTERO



Fabrizio Vedana è avvocato, Responsabile dei Servizi Legali di Unione Fiduciaria s.p.a., società fiduciaria e di servizi delle banche popolari, per la quale ha seguito anche la costituzione di apposita Trust Company.

Assiste i clienti nella individuazione e costituzione di strutture di gestione, amministrazione e protezione di

patrimoni (Trust, Fondi Immobiliari, Mandati Fiduciari, Polizze Assicurative, ecc.).

Autore dei libri: “Il nuovo processo societario, bancario e finanziario” edito da Giappichelli, “Il Trust. Cos’è, come funziona, a chi può servire” ed “I fondi immobiliari” edito da Egea.

Collabora con giornali (IlSole24Ore ed Italia Oggi) e con Riviste (“il Fisco” e “Trust e Attività Fiduciarie”).

Relatore in convegni su tematiche concernenti i Trust, la normativa antiriciclaggio ed il diritto finanziario.

