



**Dott. Massimo Lodi**  
**Direzione Private e Wealth Management**  
**Responsabile Servizi Fiduciari ed Esteri Private**  
**Presidente BPU Trust Company Limited**

*Il Trust nel passaggio generazionale: casi applicativi*



## Scenario

**53%**

degli imprenditori ha più di 60 anni e si stima che circa il 90% delle imprese italiane sia governata da un imprenditore o da nuclei familiari chiusi.

*Fonte: Banca d'Italia*

**66.000**

aziende ogni anno sono interessate al passaggio generazionale

*Fonte Prometeia*

**1/3**

solamente delle aziende sopravvive alla seconda generazione e solo

*Commissione Europea*

**tra il 5  
e il 15%**

supera la terza.

*Commissione Europea*

**60%**

**della clientela upper private BPU supera i 60 anni.**

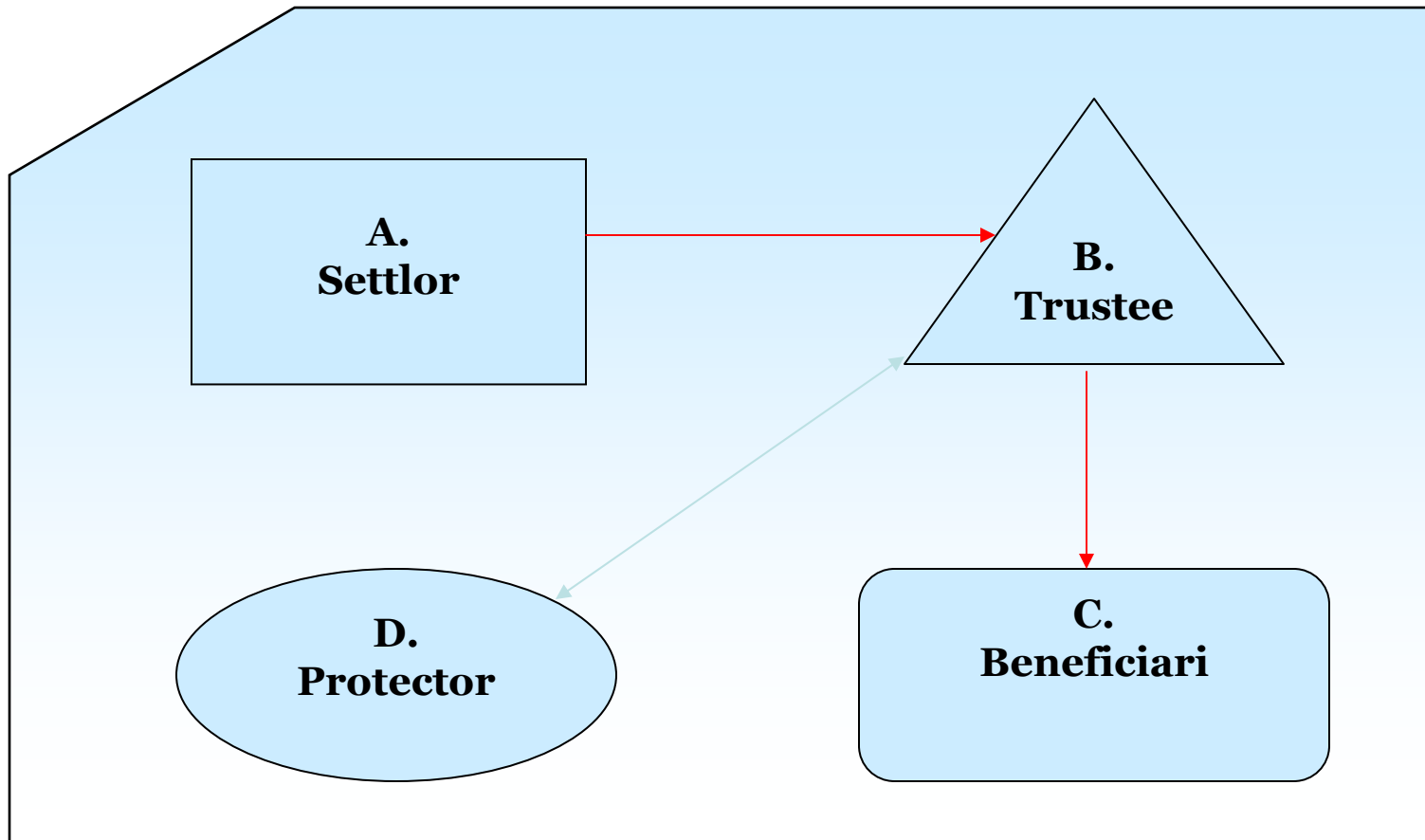


## Cos'è un TRUST?

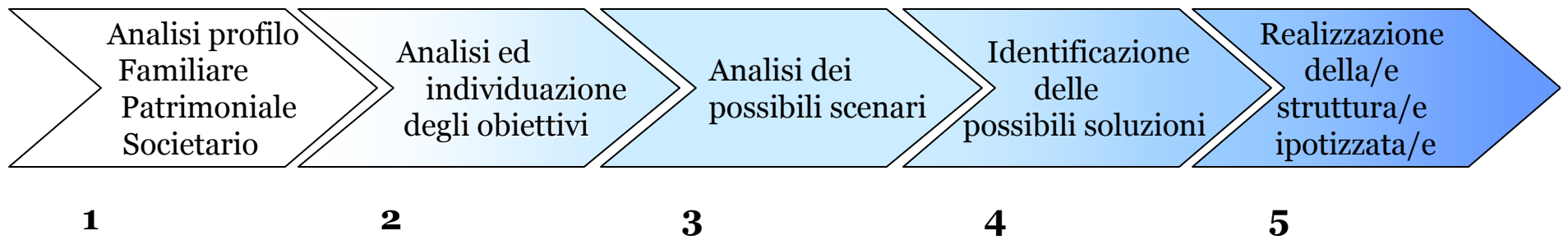
Il Trust è l'insieme dei rapporti giuridici che legano i soggetti coinvolti.

Il **Trust** si costituisce con il *conferimento* da parte di A (il **Settlor**) dei propri beni a B (il **Trustee**) perché vengano gestiti in Trust a beneficio di altri C (i **Beneficiari**) a condizioni pattuite. Tali impegni, tutelati dalla legge, impongono al Trustee, pena sanzioni penali, di curare i beni conferiti ad esclusivo uso e profitto dei Beneficiari. Può esistere inoltre una figura di indirizzo e controllo dell'operato del Trustee, D (il **Protector**).

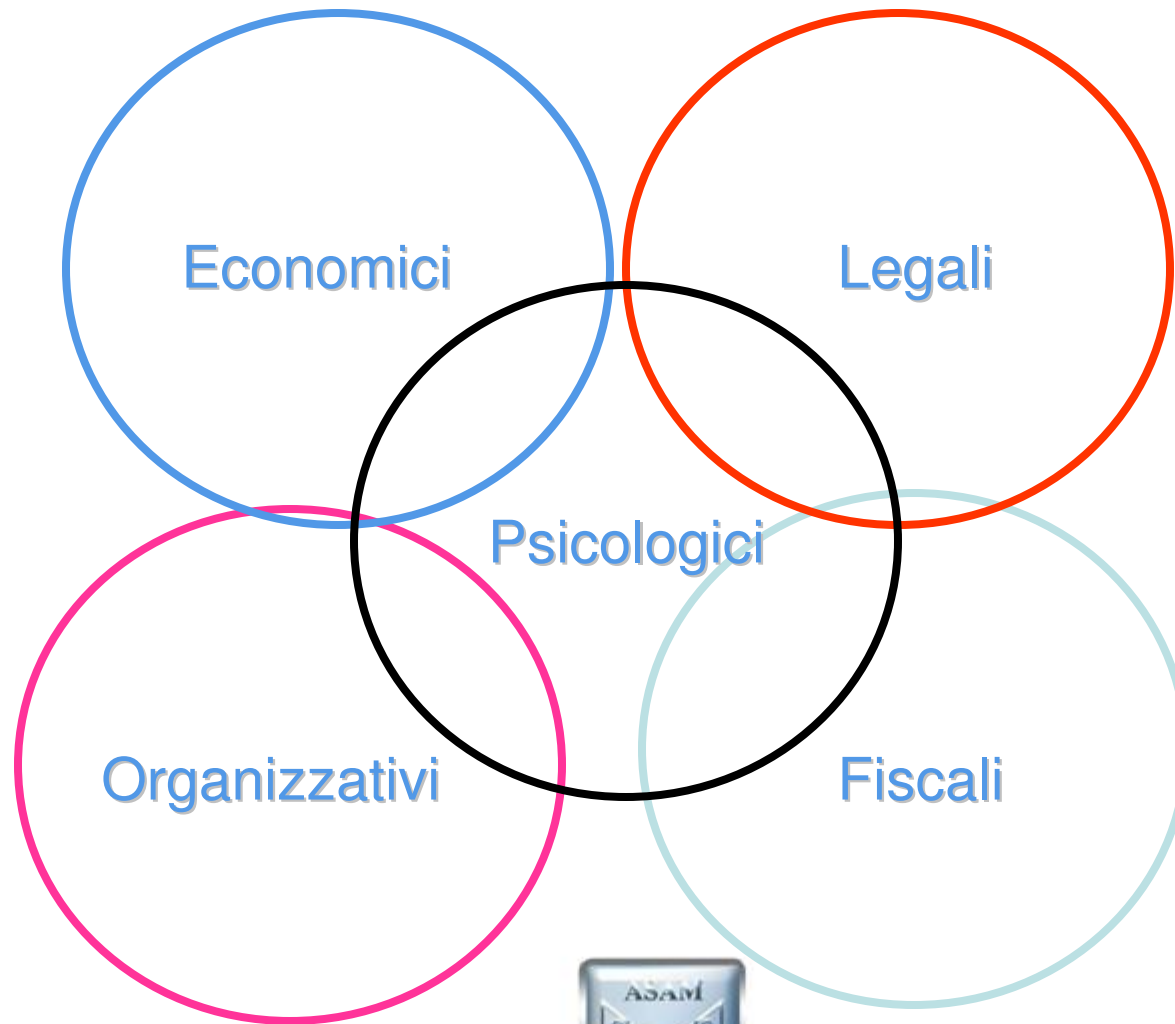




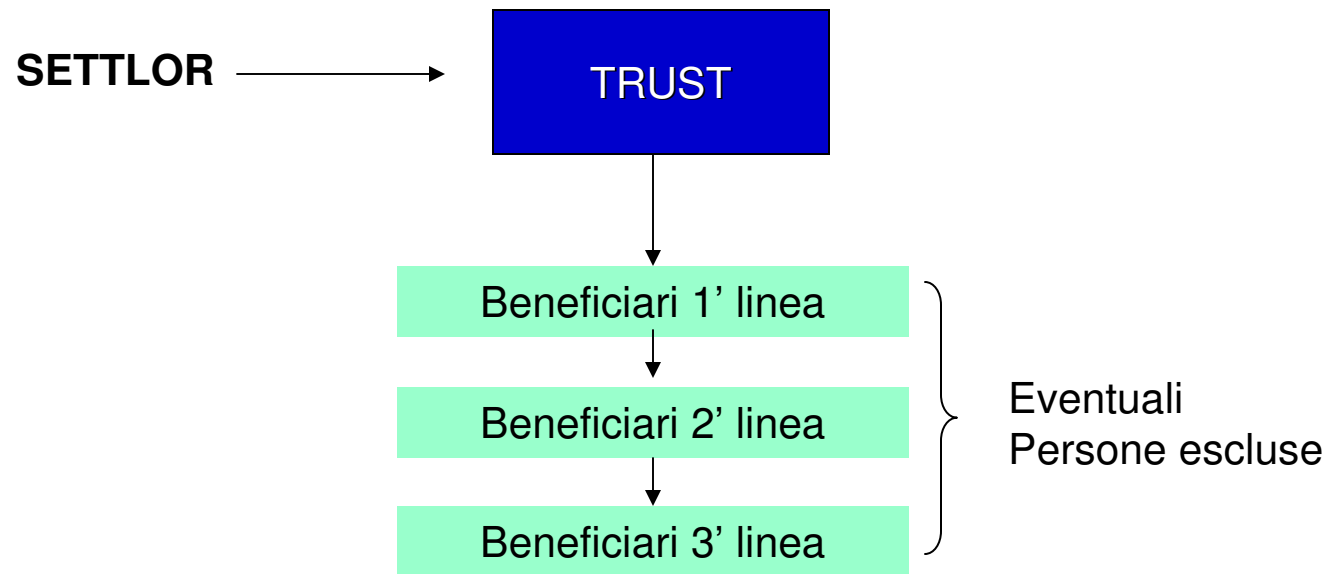
# Steps



# Fattori critici



# Passaggio generazionale

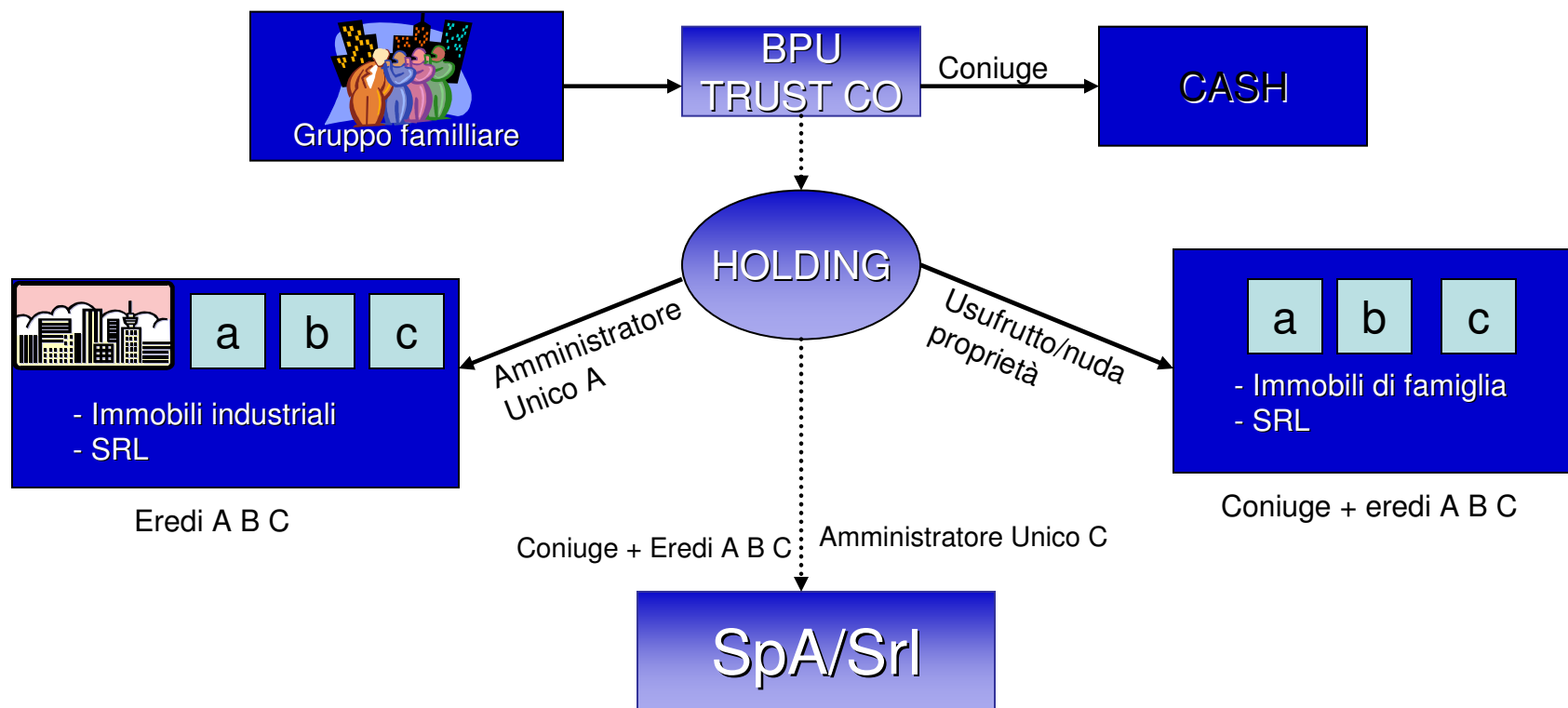


- Internal rules:
- Specifiche indicazioni sulla gestione degli asset
  - Regole di assunzione delle decisioni
  - Regole di ricomposizione delle divergenze
  - Regole che presiedono alla scelta/esclusione dei beneficiari

\* Nel rispetto delle norme sulla successione legittima



# Family/Corporate governance + ripartizione assets



**CASE HISTORY:** gestione del passaggio generazionale e ripartizione degli assets tra gli eredi con attribuzione ai singoli

**STEPS:**

- Suddivisione degli assets per tipologia
- Identificazione di quali beni spettano a quali eredi
- Identificazione internal rules per ricomposizione eventuali contrasti interni al nucleo familiare
- Regole di gestione del patrimonio
- Disciplina delle modalità di utilizzo dei beni da parte dei beneficiari

\* Nel rispetto delle norme sulla successione legittima



**Massimo Lodi**, laureato in Scienze Politiche presso l'Università degli Studi di Milano, è il Responsabile Servizi Fiduciari ed Esteri della Direzione Private e Wealth Management della BPU Banca Scarl. E' Presidente del Consiglio di Amministrazione (Board of Director) della BPU Trust Company Limited di Jersey, trust company del Gruppo BPU Banca.

Dirigente di BPU Banca è anche docente, nell'ambito del Servizio Formazione del Gruppo BPU, in materia di Strutture Internazionali ed loro ambiti applicativi.

Sempre nell'ambito BPU è stato Responsabile dell'Ufficio di Rappresentanza in Italia di BPU Banca International S.A. di Lussemburgo e Responsabile Corporate Banking della stessa. Direttore di Filiale BPCI e Responsabile Corporate del Servizio Customer Desk nell'ambito del Servizio Tesoreria Integrata BPCI.

In precedenza è stato Funzionario della Direzione Commerciale e del Servizio Crediti di Banca Commerciale Italiana.

E' lo specialista della banca per le strutture internazionali e per il servizio Trust, vanta una grande esperienza nel settore ed ha tenuto diversi seminari, convegni ed incontri sul tema.

