

# LA FIDUCIARIA

## STRUMENTO ED OPPORTUNITÀ

Cos'è questa  
sconosciuta

Quali beni può  
amministrare

Chi ne può beneficiare

Come funziona

Vantaggi

Obiettivi



## LA FIDUCIARIA

### strumento di integrazione e supporto per i professionisti

Nel panorama Economico-Finanziario del nostro Paese la società fiduciaria è una illustre sconosciuta o per lo meno se ne ha una conoscenza molto limitata, approssimativa nei contenuti, molte volte distorta sui vari ambiti di applicazione.

Il nostro intento è di poterla rappresentare non come una incognita, ma come una opportunità per i vari professionisti affinché si dotino di uno strumento che vada ad ampliare la gamma dei servizi offerti alla propria clientela presente e futura.

Una conoscenza approfondita dello strumento per essere applicato in molteplici situazioni con effetti risolutivi.

Una Regola che va applicata sempre quando si vuole entrare in relazione con qualsiasi entità sia essa Finanziaria – Professionale – commerciale – servizi è conoscere

CHI E' IL NOSTRO INTERLOCUTORE  
QUALI ATTIVITA' E SERVIZI SPECIFICI SVOLGE O PROPONE  
LE MOTIVAZIONI CHE CI SPINGONO AD AVVIARE UNA RELAZIONE  
I VANTAGGI CHE NE POTREBBERO SCATURIRE  
GLI OBIETTIVI - SE SONO PERSEGUIBILI O MENO  
LE GARANZIE

La Fiduciaria è un'impresa che esercita attività di amministrazione e salvaguardia del patrimonio conferito dal cliente/fiduciante, osservando inderogabilmente tutte le istruzioni ricevute (sempre nei limiti della legittimità) per ogni singola operazione. (L. n° 1966 del 1939)

Lo scopo della società fiduciaria: Amministrare beni per conto di terzi

## BENI AMMINISTRABILI

Di seguito, una sommaria lista di beni amministrabili:

- Disponibilità liquide
- Certificati di deposito
- Accettazioni bancarie e titoli di debito
- Conti correnti
- Crediti di qualsiasi natura
- Contratti in genere
- Beni di Terzi in deposito o Garanzia
- Titoli di stato e sovranazionali
- Quote di fondi comuni di investimento
- Contratti di gestione patrimoniale
- Polizze assicurative
- Azioni ed obbligazioni quotate e non quotate
- Quote di partecipazione al capitale di società a responsabilità limitata
- Opere d'arte
- Beni Immobili (attraverso una specifica procedura e veicolo)

## MOTIVAZIONI

Le “MOTIVAZIONI” che possono portare all’utilizzo dell’instestazione fiduciaria sono molteplici.

Si elenca a titolo esemplificativo e non esaustivo la seguente casistica:

- Garantire la discrezione a chi voglia effettuare un’operazione o detenere un bene senza apparire;
- Garantire un’effettiva separazione ed autonomia dei patrimoni tra business o soggetti differenti;
- Garantire riservatezza nella compravendita di pacchetti azionari;
- Rappresentare in assemblea azionisti e obbligazionisti, anche nella forma del sindacato di voto;
- Esistenza di una situazione societaria conflittuale;
- Esigenza di professionalità per la consulenza e pianificazione societaria, fiscale e finanziaria;
- Supporto nell’identificazione di possibili partner finanziari per il reperimento di capitali di rischio (venture capital – Private Equity)
- Pianificazione patrimoniale, finanziaria e fiscale per persone fisiche;
- Protezione, conservazione e amministrazione del patrimonio;
- Protezione della sfera privata;
- Discrezione e riservatezza delle informazioni relative alla propria situazione patrimoniale;
- Riorganizzazione di patrimoni familiari;
- Necessità di nominare un sostituto d’imposta;
- Necessità/richiesta di applicazione del regime di risparmio amministrato o gestito (nei casi previsti dalla legge);
- Partecipazione ad aste giudiziarie;
- Amministrazione fiduciaria di contratti privati - escrow agent;

## VANTAGGI

La titolarità dei beni rimane in capo all’affidante, con il “VANTAGGIO” che:

- I creditori della società fiduciaria non possono aggredire i titoli ad essa intestati per conto altrui (principio della separazione patrimoniale)
- Gli effettivi titolari dei titoli possono sempre rivenderli presso i terzi aventi causa dalla società fiduciaria.
- Tutela della riservatezza sulla consistenza del patrimonio del fiduciante.
- Riservatezza necessaria nella trattativa di compravendita di partecipazioni in società nei confronti di altri soci, concorrenti, personale, dipendenti ecc....
- Vantaggi fiscali – tassazione secondo il regime amministrato D. Lgs 461/97 – nessun obbligo di dichiarazione dei redditi percepiti.
- Facoltà di dare disposizione a terzi e a favore di terzi
- Trasferimenti di partecipazioni – l’anonimato è garantito dalla fiduciaria che appare in veste di Cedente e Cessionario qualora entrambi i soggetti siano titolari di Mandato Fiduciario.
- Nelle Assemblee dei soci, assemblee degli obbligazionisti, la partecipazione avviene mediante delega, conservando l’anonimato del socio o/e obbligazionista.
- Consistenza autonoma del patrimonio immobiliare del fiduciante rispetto ai rischi dell’attività d’impresa.
- Terzo garante patrimoniale per intestazioni di valori mobiliari a garanzia.
- Puntuale e fedele adempimento nella sottoscrizione di aumenti di capitale e nella erogazione di finanziamenti fruttiferi / infruttiferi o finanziamenti soci.
- Possibilità di intervento della fiduciaria nella organizzazione di gruppi societari.

## OBIETTIVI

Quali obiettivi si pone un'intermediazione fiduciaria?

- Rendere più forti gli impegni a compravendere;
- Assicurare l'attuazione di patti di sindacato azionario;
- Assicurare la rappresentanza comune di proprietari di azioni ordinarie, di risparmio e privilegiate, o di obbligazionisti;
- Prevenire o regolamentare situazioni di conflitto tra gruppi di soci in disaccordo;
- Costituire in pegno le azioni o quote intestate fiduciariamente a garanzia della restituzione dei finanziamenti ottenuti dalla società stessa o da terzi;
- Coordinare l'amministrazione di più partecipazioni in società diverse;
- Semplificare il riassetto di patrimoni mobiliari;
- Agevolare all'origine l'assetto successorio di patrimoni mobiliari ed immobiliari;
- Facilitare il passaggio generazionale dei beni di famiglia mantenendone la continuità gestionale.

## GARANZIE

La "GARANZIA" per il cliente della società fiduciaria è data da una molteplicità di fattori:

- Separazione e completa autonomia dei beni di ogni singolo Fiduciante sia dai beni di tutti gli altri Clienti che dai beni della società fiduciaria;
- Possibilità di estinguere l'incarico fiduciario in qualsiasi momento, tramite revoca del mandato e successiva immediata re-intestazione dei beni al Fiduciante;
- Divieto per la società fiduciaria di eseguire le istruzioni ricevute nel caso il Fiduciante non abbia fornito le stesse per iscritto firmandole, ed abbia reso disponibili i mezzi necessari per la loro esecuzione;
- Divieto per la società fiduciaria di contrarre obbligazioni che possano impegnare il Cliente oltre i beni affidati e diversamente dalle istruzioni impartite;
- Neutralità fiscale dell'intestazione dei beni alla società fiduciaria, nonché della loro successiva re-intestazione al Fiduciante.
- Potenziale ricorso da parte del cliente alle autorità di vigilanza e controllo presso il Ministero dello Sviluppo Economico, che potrebbe privare la fiduciaria del suo strumento principale con la revoca dell'autorizzazione all'esercizio dell'attività fiduciaria con il conseguente commissariamento o la liquidazione coatta amministrativa, senza pregiudizio alcuno per i fiducianti, ma con la perdita totale per i soci della fiduciaria.

## CONCLUSIONI

I servizi offerti da una società fiduciaria sono disciplinati e regolati dall'osservanza della Normativa in vigore e delle relative integrazioni, modifiche, aggiornamenti ed erogati nel più assoluto rispetto delle attuali norme vigenti in campo tributario, monetario e penale.

Il contratto fiduciario non è volto a coprire manovre di evasione fiscale né tanto meno di riciclaggio in modo anonimo di denaro di provenienza incerta.

Con questa premessa evidenziamo per cui che una società fiduciaria non può essere di alcun aiuto/supporto a chiunque voglia eludere la normativa tributaria, aggirare la normativa valutaria o ostacolare indagini penali

In situazioni del genere è la società stessa ad essere obbligata alle segnalazioni del caso alle autorità competenti.