



I Servizi Fiduciari: nuove opportunità di business

Documento a supporto della discussione, da non divulgare | Marzo 2021

Echi di stampa

Lucio Dalla l'eredità ai cinque cugini

Decine di milioni di euro, abitazioni, società, diritti d'autore e d'immagine in mano ai cinque cugini di Lucio Dalla che adesso dovranno decidere se creare la Fondazione a cui stava lavorando il cantautore.

Lucio Dalla, ecco come l'immensa eredità è stata dilapidata

L'enorme patrimonio costruito da Lucio Dalla in 50 anni di carriera e lasciato ai suoi eredi sta pian piano scomparendo, tra furti, svendite e altre operazioni poco chiare.

Da Il Sole 24 Ore – Luglio 2012 - Ottobre 2019

«Noi medici decimati: tre aggressioni al giorno e 300mila cause»

Il presidente della Sic: «Entro 5 anni 16mila dottori in meno. Vinti anche dalla paura»

Cassazione. Ritardo nella diagnosi non è accettabile nemmeno se la malattia è incurabile. Condannato un medico per omicidio colposo

Da QN – Dicembre 2020

Truffa da 600mila euro, coinvolta società bolognese

I soldi per l'acquisto di un macchinario sono stati dirottati su un conto corrente di una ditta estera inesistente

Un tranello in cui sono cadute una società del settore siderurgico (il cliente) ed una società bosniaca (fornitore), che da alcuni mesi portavano avanti una trattativa per la cessione di un **costoso macchinario industriale**.

Da Il Resto del Carlino – Ottobre 2020

Tassa di successione: Francia, Germania e Spagna incassano fino a 13 volte più dell'Italia

Il gettito per il Fisco tricolore è di poco superiore agli 800 milioni, contro i 14 miliardi della Francia e i 7 della Germania. Ma per mettervi mano bisogna valutare bene il rischio di colpire il ceto medio

Da Repubblica.it – Febbraio 2020

Senza tasse le donazioni di quote con acquisto del controllo della società

Da Il Sole 24 Ore.it – Dicembre 2020

Coronavirus, la gente ha paura e fa testamento. I notai: "Molte più richieste"

I notai sono inondati di chiamate, gli italiani hanno paura delle conseguenze di questa emergenza e della morte

Da Notariato.it – Novembre 2020

IMMOBILI

Riforma catasto, si farà: ma le tasse sulla casa possono raddoppiare

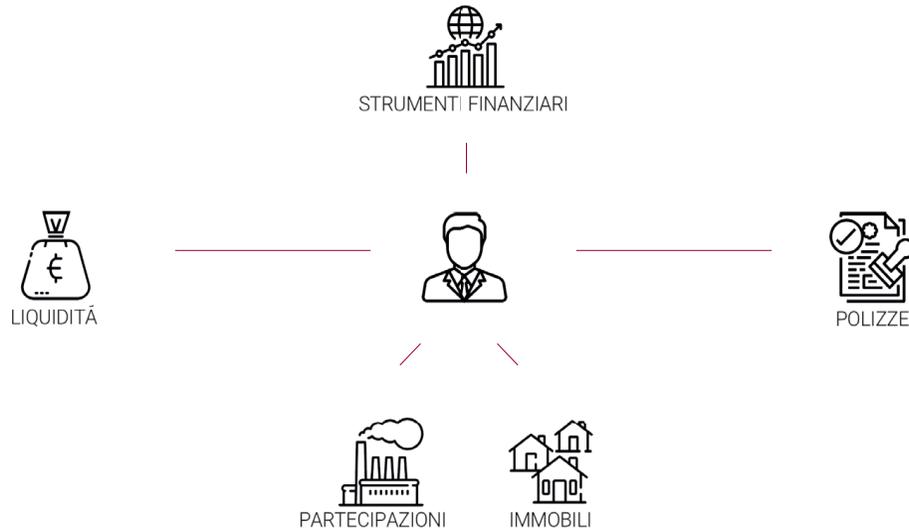
Da Corriere della Sera – Gennaio 2021

Indice

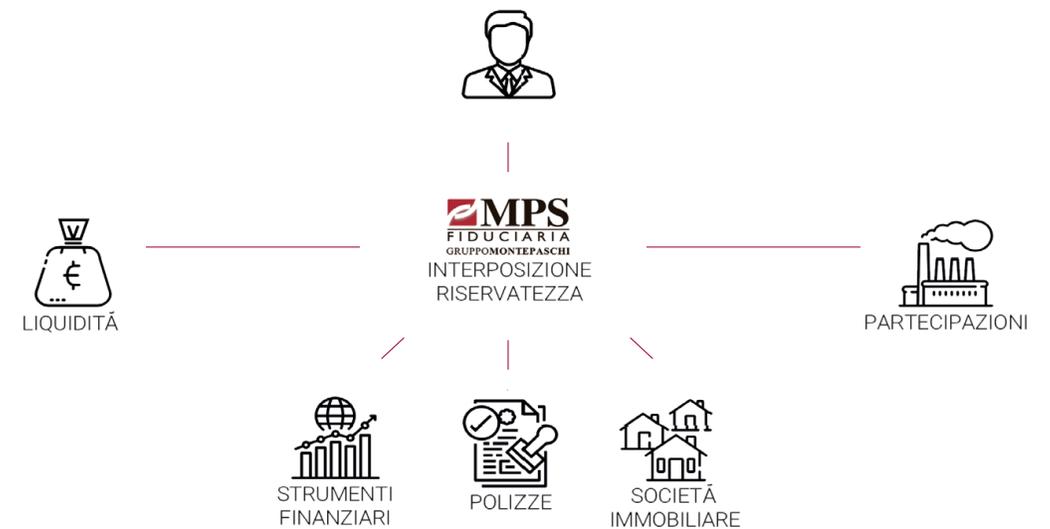
Cosa fa una Fiduciaria?	4	Obiettivi dell'Impresa	18
Come opera?	4	Obiettivo Riservatezza (1)	19
A chi si rivolge?	5	Obiettivo Riservatezza (2)	20
Per quali obiettivi?	5	Obiettivo execution (1)	21
Obiettivi della Famiglia	6	Obiettivo execution (2)	22
Obiettivo Riservatezza	7	Obiettivo protezione	23
Obiettivo Continuità (1)	8	Obiettivo stabilità della governance	24
Obiettivo Continuità (2)	9	Perché Monte Paschi Fiduciaria	25
Obiettivo tutela dei soggetti deboli	10	Chi siamo	25
Obiettivo ottimizzazione fiscale	11	Come operiamo	26
Obiettivi dell'Imprenditore / Professionista	12	I vantaggi di una collaborazione con MPS Fiduciaria	26
Obiettivo protezione patrimoniale Obiettivo	13	A chi rivolgersi	27
Continuità	14		
Obiettivo Riservatezza (1)	15		
Obiettivo Riservatezza (2)	16		
Obiettivo Riservatezza (3)	17		

Cosa fa una Fiduciaria?

Intestazione diretta dei propri beni



Intervento della Fiduciaria



Come opera?

La Fiduciaria si **intesta beni o diritti**, sulla base di **istruzioni** fornite dal cliente fiduciante (**mandato**).

La Fiduciaria ne acquisisce così la **titolarità solo in senso formale**, pur **rimanendo** la titolarità effettiva dei beni e diritti **in capo ai fiducianti** che la esercitano mediante istruzioni puntuali alla Fiduciaria (cosiddetta attività fiduciaria statica).

A chi si rivolge?



Famiglia



Imprenditore / Professionista



Impresa

Riferimento normativo: Legge 23 novembre 1939
n. 1966, art. 3-bis della Legge 148/1987.

Per quali obiettivi?

RISERVATEZZA

- ▶ Verso terzi a tutela del patrimonio.
- ▶ In caso di passaggio generazionale.
- ▶ A tutela dell'anonimato in transazioni commerciali.

PROTEZIONE

- ▶ Del patrimonio da pretese di terzi (responsabilità civile).
- ▶ Del patrimonio a favore di soggetti deboli.

CONTINUITÀ TRASMISSIONE

- ▶ Passaggio generazionale del patrimonio familiare e dell'impresa. Stabilizzazione della *governance* e esercizio del controllo aziendale.

OTTIMIZZAZIONE FISCALE

- ▶ Ruolo di sostituto d'imposta e in dichiarazione (quadro RW). Compensazione fiscale (*plus-minus*).
- ▶ Vantaggi fiscali *trust* «dopo di noi».

GARANZIA

- ▶ Per l'*execution* di operazioni commerciali complesse.
- ▶ Per l'*execution* di operazioni straordinarie (M&A, fusioni...).
- ▶ Su linee di credito.

Obiettivi della Famiglia



Riservatezza e Protezione del Patrimonio

Continuità del Patrimonio: il Passaggio Generazionale

Tutela di soggetti deboli

Ottimizzazione fiscale

Obiettivi dell'Imprenditore / Professionista



Protezione Patrimoniale

Continuità (Passaggio Generazionale d'impresa)

Riservatezza Commerciale (Acquisizioni in forma riservata)

Riservatezza Commerciale (iniziative)

Obiettivi dell'Impresa



Riservatezza commerciale e nelle garanzie

Execution: *Escrow account* contrattuale; *Escrow account* giudiziale

Protezione (Liquidità d'impresa)

Stabilità della **Governance**



Obiettivo Riservatezza

▶ **A chi si rivolge**

A coloro che intendono mantenere la massima **riservatezza**, interna ed esterna alla famiglia, per prevenire azioni di terzi tese a influire sulla gestione ed amministrazione del proprio patrimonio.

▶ **Come funziona**

L'intestazione fiduciaria crea uno **schermo rispetto alla reale titolarità** di beni, di patrimoni finanziari, di partecipazioni societarie appartenenti ad un persona o alla sua famiglia.

▶ **Facciamo un esempio**

Una persona ritiene indispensabile, al fine di **tutelare la riservatezza in ambito familiare e verso terzi**, non risultare direttamente intestatario di rapporti bancari (conti, depositi titoli ecc.) presenti su diversi istituti. Si procede con l'apertura di un **mandato che intesterà formalmente** i vari rapporti bancari in capo alla Fiduciaria; il cliente rimarrà titolare effettivo, fornendo istruzioni puntuali per la gestione del patrimonio.



Obiettivo Continuità (1)

▶ **A chi si rivolge**

A coloro che intendono **pianificare il passaggio generazionale della propria liquidità** in **riservatezza**, minimizzando l'impatto fiscale e al contempo **proteggendo** il proprio patrimonio.

▶ **Come funziona la Polizza Fiduciaria**

La Fiduciaria **contrae direttamente** (o subentra nella contraenza) **la polizza** e può allo stesso tempo esserne anche **beneficiaria**. Il fiduciante, che rimane **l'assicurato**, può poi depositare in Fiduciaria le istruzioni circa la destinazione del patrimonio in caso di morte o estinzione anticipata.

▶ **Facciamo un esempio**

Una persona, con importante liquidità disponibile, desidera **destinarla** ai propri figli **minimizzando le imposte** di successione e proteggendosi dai rischi professionali. La Fiduciaria **contrae una polizza** di investimento per conto del cliente-fiduciante che rimane **l'assicurato. Beneficiaria la fiduciaria stessa**. Attraverso **un'istruzione** il cliente dispone l'assegnazione del retribuito della polizza ai figli che riceveranno la liquidità dalla fiduciaria in **assenza di imposte di successione** e in totale **riservatezza**.



Obiettivo Continuità (2)

► **A chi si rivolge**

Alle famiglie che intendono **pianificare** il passaggio generazionale, mantenendone il **controllo** e minimizzando l'impatto fiscale, **proteggendo** al contempo il proprio patrimonio.

► **Come funziona il mandato con vincolo**

Il cliente **dona** liquidità e asset finanziari **ad un beneficiario** che riceverà il patrimonio conferendolo in un mandato. Il donante, al fine di **mantenerne il controllo sulla gestione del patrimonio** si riserverà la facoltà di dare l'assenso alle disposizioni grazie all'apposizione di un **«vincolo» irrevocabile**, accettato dal beneficiario della donazione, la cui attuazione è **garantita** dalla Fiduciaria.

► **Facciamo un esempio**

Due genitori, nell'ambito di un passaggio generazionale, dispongono la **donazione** di liquidità e altri strumenti finanziari ai figli (entro la franchigia esente da imposte di donazione) che la ricevono per il tramite di una **intestazione fiduciaria vincolata** alla volontà dei genitori. Questi **mantengono il potere di veto** sulle disposizioni impartite attraverso la Fiduciaria fino all'apertura della successione.



Obiettivo tutela dei soggetti deboli

▶ **A chi si rivolge**

Alle famiglie che devono **pianificare** il **passaggio generazionale** a **sostegno dei soggetti definiti della legge 112/2016 («Dopo di noi»)**, beneficiando delle importanti agevolazioni fiscali previsti per i Trust con questa finalità (deduzioni IRPEF, conferimenti esentasse anche su immobili...).

▶ **Come funziona il Trust «Dopo di noi»**

Attraverso l'istituzione di un **Trust, in cui il trustee è un genitore e MPF svolge il ruolo del co-trustee o guardiano**, si imposta la **realizzazione delle volontà** finalizzata a sostenere economicamente il **progetto di vita individuale**, richiamato dalla legge.

▶ **Facciamo un esempio**

Un unico genitore, un figlio con disabilità e patrimonio composto in prevalenza da liquidità e immobili affittati. Il genitore **sottoscrive una polizza caso morte sotto intestazione fiduciaria** e contestualmente **istituisce un Trust** in cui conferisce gli **immobili** e che, alla morte del padre sarà anche **beneficiario** del recesso della polizza. Il Trust, si **attiva** disponendo dei trasferimenti periodici a favore delle **esigenze** del soggetto da tutelare.



Obiettivo ottimizzazione fiscale

► **A chi si rivolge**

Alle famiglie residenti fiscalmente in Italia che detengono **rapporti in più istituti**, inclusi *asset* patrimoniali all'**estero**.

► **Come funziona il «sostituto di imposta»**

Attraverso un'intestazione fiduciaria si vanno ad aprire rapporti **bancari su più istituti** in regime **dichiarativo**. La Fiduciaria eseguirà il **ruolo di sostituto d'imposta** compensando plus e minusvalenze realizzate sugli *asset* finanziari nei diversi periodi di imposta.

► **Facciamo un esempio**

Una famiglia detiene **rapporti su due istituti bancari** italiani e **uno estero**. Ha la necessità di **compensare** fiscalmente tra i vari istituti le **minusvalenze** accumulate con le **plusvalenze**; inoltre, per quanto riguarda il rapporto estero, desidera non farlo risultare direttamente nella dichiarazione dei redditi (il suo «**quadro RW**»). La Fiduciaria si intesta tutti i rapporti in regime **dichiarativo** e acquisisce il ruolo di **sostituto d'imposta**, ottimizzando l'impatto fiscale degli investimenti e garantendo **riservatezza**.

Obiettivi della Famiglia



Riservatezza **Protezione del Patrimonio**
Continuità del Patrimonio il Passaggio Generazionale
Tutela di soggetti deboli
Ottimizzazione fiscale

Obiettivi dell'Imprenditore / Professionista



Protezione Patrimoniale
Continuità (Passaggio Generazionale d'impresa)
Riservatezza Commerciale (Acquisizioni in forma riservata)
Riservatezza Commerciale (iniziative)

Obiettivi dell'Impresa



Riservatezza commerciale e nelle garanzie
Execution: *Escrow account* contrattuale; *Escrow account* giudiziale
Protezione (Liquidità d'impresa)
Stabilità della **Governance**



Obiettivo protezione patrimoniale

► **A chi si rivolge**

Agli imprenditori e ai professionisti soggetti a responsabilità civile (es. **medici, amministratori, manager**) che necessitano di **tutela e protezione** dei propri beni nell'interesse proprio e familiare, in relazione a **rischi professionali o imprenditoriali** propri delle loro attività.

► **Come funziona**

Esistono **strumenti** che garantiscono **livelli crescenti di protezione** del patrimonio anche in relazione alla diversa tipologia di asset: l'**intestazione fiduciaria semplice** (riservatezza), la **polizza fiduciaria**, la **donazione** di beni a terzi assistita dal **vincolo su mandato**, il **Trust**.

► **Facciamo un esempio**

Il titolare di una clinica privata vuol **proteggere** il proprio patrimonio da possibili cause civili. La fiduciaria **contrae per suo conto una polizza** di investimento, e **dispone** come beneficiari gli eredi. Quindi **dona** parte della propria liquidità al coniuge che la riceve sotto **intestazione fiduciaria** con un **vincolo** a favore del donante che mantiene il **controllo** indiretto delle somme. Si istituisce poi un **trust** nel quale verranno conferiti gli **immobili** a reddito e le **partecipazioni della clinica**.



Obiettivo Continuità

▶ **A chi si rivolge**

Agli **imprenditori** che intendono cedere **riservatamente** la proprietà della propria azienda agli eredi, minimizzando l'impatto fiscale (gratuità nel passaggio quote tra familiari).

▶ **Come funziona il mandato con vincolo**

Il cliente **cede** le quote di partecipazione **ad un terzo familiare** che le riceverà conferendole in un mandato aperto contestualmente. Il cedente, al fine di **mantenerne il controllo** si riserverà la facoltà di dare l'assenso alle disposizioni grazie all'apposizione di un «**vincolo**» irrevocabile la cui attuazione è **garantita** dalla Fiduciaria.

▶ **Facciamo un esempio**

Un imprenditore, volendo anticipare la successione, **dona** le quote della propria azienda (in esenzione di imposta) **alle figlie** che le ricevono per il tramite di una **intestazione fiduciaria vincolata** alla volontà del padre su decisioni di tipo straordinario (vendite, cessioni, voti in assemblea...). Il **padre, tramite la Fiduciaria mantiene il potere di veto** sulle decisioni delle figlie, evitando la non gradita interferenza dei generi effettivi o potenziali. Il vincolo si estinguerà con la successione.z



Obiettivo Riservatezza (1)

▶ **A chi si rivolge**

Agli **imprenditori** che intendono mantenere la massima **riservatezza** sulle proprie **iniziative societarie**, proteggendo con l'anonimato le proprie partecipazioni.

▶ **Come funziona il Trust «Dopo di noi»**

L'intestazione fiduciaria crea uno **schermo** sulla **reale titolarità** delle **partecipazioni societarie**; la titolarità della quote o delle azioni risulterà in capo alla Fiduciaria stessa.

▶ **Facciamo un esempio**

Un imprenditore intende **costituire una società** che svolga un'attività non legata alla sua professione. Desidera mantenere **riservato** il suo nome nella nuova iniziativa. Si esegue l'apertura di un **mandato fiduciario** che, a seguito del versamento della somma necessaria per la costituzione della società, va ad intestarsi formalmente il 100% delle quote consentendo al titolare effettivo il mantenimento della **riservatezza**.



Obiettivo Riservatezza (2)

► **A chi si rivolge**

Agli imprenditori che intendono mantenere la massima **riservatezza** sulle **iniziative di acquisizioni societarie**, evitando di palesarsi con i venditori e massimizzando il vantaggio negoziale.

► **Come funziona l'offerta riservata**

L'intestazione fiduciaria crea uno **schermo** sulle **reale titolarità** dell'offerente, sia in fase di proposta che nell'acquisizione delle **partecipazioni societarie**; la titolarità della quote risulterà in capo alla Fiduciaria.

► **Facciamo un esempio**

Un imprenditore intende **rilevare** una società concorrente, **mantenendo il riserbo** sia nei confronti dei venditori che del mercato. Su **mandato** specifico del cliente, la **Fiduciaria** presenta **un'offerta riservata** al venditore. Una volta accettata l'offerta, il cliente costituisce una New co. sotto intestazione Fiduciaria, che sarà utilizzata come veicolo per acquisire le quote oggetto di compravendita garantendo la massima **riservatezza**. Il reale acquirente non sarà mai palesato nei confronti di terzi.



Obiettivo Riservatezza (3)

► **A chi si rivolge**

Agli imprenditori che intendono mantenere **riservato** il **passaggio di proprietà** di una società e che desiderano cedere e acquisire senza pubblicità quote **societarie**.

► **Come funziona la cessione riservata di quote societarie**

L'intestazione fiduciaria crea uno **schermo** sulle **reale titolarità** della società. Un fiduciante cede le quote già sotto intestazione ad un altro fiduciante che le acquista. La titolarità della quote rimarrà in capo alla Fiduciaria **senza pubblicità** del passaggio di proprietà.

► **Facciamo un esempio**

Due imprenditori intendono **scambiarsi** la proprietà di una società, **mantenendo il riserbo** nei confronti del mercato. Il venditore aveva già la sua partecipazione **sotto intestazione** fiduciaria; l'acquirente apre a sua volta una intestazione fiduciaria ed il passaggio delle quote e la contropartita in denaro avvengono per il **tramite della Fiduciaria** stessa. L'intestazione formale della società rimarrà quindi in capo alla Fiduciaria e non viene data **pubblicità** del passaggio di proprietà.

Obiettivi della Famiglia



Riservatezza **Protezione del Patrimonio**
Continuità del Patrimonio il Passaggio Generazionale
Tutela di soggetti deboli
Ottimizzazione fiscale

Obiettivi dell'Imprenditore / Professionista



Protezione Patrimoniale
Continuità (Passaggio Generazionale d'impresa)
Riservatezza Commerciale (Acquisizioni in forma riservata)
Riservatezza Commerciale (iniziative)

Obiettivi dell'Impresa



Riservatezza commerciale e nelle garanzie
Execution: *Escrow account* contrattuale; *Escrow account* giudiziale
Protezione (Liquidità d'impresa)
Stabilità della **Governance**



Obiettivo Riservatezza (1)

▶ **A chi si rivolge**

Alle società che intendono mantenere la massima **riservatezza** sulle proprie **iniziative** e proteggere le proprie partecipazioni.

▶ **Come funziona la riservatezza commerciale**

L'intestazione fiduciaria crea uno **schermo** sulle reale titolarità delle **partecipazioni societarie**; la titolarità della quote o delle azioni risulterà in capo alla Fiduciaria.

▶ **Facciamo un esempio**

Una società intende **costituire una controllata** che svolga un'attività di distribuzione attraverso il canale web. Desidera **mantenere riservato** il nome nella nuova iniziativa per evitare di perdere i clienti distributori fisici. Si esegue l'apertura di un mandato fiduciario che va ad **intestarsi** formalmente il 100% delle quote della newco consentendo al titolare effettivo il mantenimento della **riservatezza**.



Obiettivo Riservatezza (2)

► **A chi si rivolge**

Alle imprese che necessitano di **garanzie reali** per essere finanziate, ma che non vogliono comparire (o far comparire l'imprenditore) in centrale rischi come soggetto garante.

► **Come funziona la riservatezza nelle garanzie**

L'impresa o l'imprenditore aprono una **intestazione fiduciaria** nella quale confluirà la **liquidità** necessaria alla **garanzia** richiesta dall'istituto di credito. La **Fiduciaria** metterà direttamente i fondi a **garanzia** nella forma richiesta, comparando essa stessa in centrale rischi.

► **Facciamo un esempio**

Un'impresa necessita di una nuova linea di **credito** per la quale la Banca erogante chiede un **pegno**. L'imprenditore apre un'intestazione fiduciaria e versa quanto necessario dando poi **istruzione** alla **Fiduciaria** di **sottoscrivere il pegno**. In centrale rischi comparirà la fiduciaria come dante garanzia.



Obiettivo execution (1)

► **A chi si rivolge**

All'impresa che, nell'affrontare un'operazione **societaria straordinaria** (acquisto o vendita di società, fusioni, scissioni...) o **transazioni commerciali** di importo e complessità rilevante, ha la necessità di veder **garantiti gli impegni** presi dalle contro parti del contratto.

► **Come funziona un escrow account contrattuale**

Con l'*escrow* si individua un **accordo scritto fra due o più soggetti**, in forza del quale somme di denaro o titoli di proprietà vengono depositate presso la Fiduciaria che le **vincola sotto mandato** per poi **rilasciarle** all'avverarsi **di determinate condizioni** espressamente stabilite e verificabili.

► **Facciamo un esempio**

Un'impresa intende **acquistare** una società ad un prezzo già definito dalle parti. L'acquirente desidera essere **tutelato** per un determinato periodo rispetto ad eventuali contenziosi pregressi. Parte del prezzo viene depositato su un **conto escrow vincolato** per il tramite della fiduciaria a determinate condizioni. Alla scadenza del termine previsto, l'importo sarà **liberato** a favore del venditore.



Obiettivo execution (2)

▶ **A chi si rivolge**

Alle imprese in **situazioni di temporanea difficoltà**, anche nell'ambito di procedure concorsuali già avviate, che hanno la necessità di garantire i creditori nei termini convenuti.

▶ **Come funziona l'escrow giudiziale**

Con la sottoscrizione di un **escrow account e il versamento da parte dell'imprenditore di una somma vincolata a garanzia dei creditori**, l'impresa ha la possibilità di tentare il risanamento. Il conto vincolato, può essere aperto anche a favore di un tribunale. In caso di concordati, liquidazione coatta amministrativa o fallimenti possono essere disposti dal tribunale dei **Trust liquidatori**.

▶ **Facciamo un esempio**

Un'impresa si trova ad accedere **all'amministrazione controllata** a fronte di una temporanea difficoltà. Il **tribunale** stabilisce che sia **depositata** in un conto vincolato una **somma a garanzia** dei creditori per tutto il periodo dell'amministrazione. In caso di insolvenza, i creditori saranno **ristorati** con la somma oggetto dell'*escrow*, altrimenti, a conclusione positiva della procedure, l'importo sarà **liberato**.



Obiettivo protezione

▶ **A chi si rivolge**

Alle imprese che intendono **tutelare la liquidità ed altri asset finanziari** d'impresa da eventuali ingiustificate pretese di terzi, al fine di **proteggere** il patrimonio aziendale.

▶ **Come funziona la protezione degli asset finanziari**

L'intestazione fiduciaria crea uno **schermo sulle reale titolarità** della liquidità e degli eventuali asset finanziari che restano comunque nella effettiva disponibilità dell'impresa.

▶ **Facciamo un esempio**

Un'impresa con importante e stabile **liquidità** portata a bilancio ritiene indispensabile **secretarla** al fine di **tutelare il patrimonio aziendale** da eventuali pretese di terzi ritenute ingiustificate. Si procede con l'apertura di un **mandato** che andrà a prendere l'intestazione formale dei rapporti bancari dell'impresa che ne rimarrà titolare effettiva e a **bilancio** dell'impresa la liquidità sotto mandato sarà ricompresa sotto la voce **«crediti vs terzi»**.



Obiettivo stabilità della governance

▶ **A chi si rivolge**

Alle imprese familiari che intendono assicurare nel tempo la **stabilità della governance imprenditoriale** distinguendola da **una proprietà familiare molto frammentata**.

▶ **Come funziona il patto di famiglia**

Con l'istituzione di un **patto di famiglia** si **trasferisce**, ad uno o più discendenti tutte o alcune partecipazioni societarie. Gli **assegnatari** devono **liquidare** gli altri **legittimari** (salvo rinuncia). Le assegnazioni e le liquidazioni effettuate sono **definitive** e i passaggi avvengono tramite intestazione fiduciaria con **vincoli** a favore dei donanti (liquidatori) che mantengono il controllo sugli asset ceduti.

▶ **Facciamo un esempio**

Con un patto di famiglia è stata disposta la **cessione** della quote di controllo di una **impresa** a due eredi prescelti (tra i tanti) che le hanno ricevute per il tramite di una **intestazione fiduciaria vincolata** alla volontà del donante. Questo ha consentito l'indirizzo della **governance**, la **continuità** imprenditoriale e la **stabilizzazione** della compagine societaria. Altri eredi sono stati **liquidati** per pari valore con **asset finanziari** anche questi trasferiti ai beneficiari attraverso una **intestazione fiduciaria**.

Perché Montepaschi Fiduciaria

L'individuazione di **soluzioni** fiduciarie ottimali per soddisfare esigenze personali e patrimoniali che afferiscono spesso alla sfera individuale più profonda del cliente, necessita di **capacità relazionali, competenze specialistiche** e **processi** di valutazione rigorosi che possono essere garantiti, nel massimo riserbo, solo da un **partner qualificato**.

L'appartenenza ad un gruppo bancario come **Monte dei Paschi di Siena**, dove il servizio al cliente si fonda sulla **consulenza** finanziaria, assicurativa e creditizia, temi contigui ai servizi fiduciari, rappresenta certamente un **valore aggiunto** per la clientela che si affida ai nostri professionisti.

Chi siamo

Monte Paschi Fiduciaria S.p.A., con sede a Siena opera dal 1969 ed è oggi **la società fiduciaria del Gruppo MPS** autorizzata all'esercizio dell'amministrazione di patrimoni per conto terzi.

È soggetta alla vigilanza del MISE ed è iscritta alla sezione separata dell'Albo ex art. 106 TUB, fa parte quindi degli intermediari finanziari sottoposti alla vigilanza di Banca d'Italia ai fini antiriciclaggio.

È società aderente ad **Assofiduciaria**.

Come operiamo

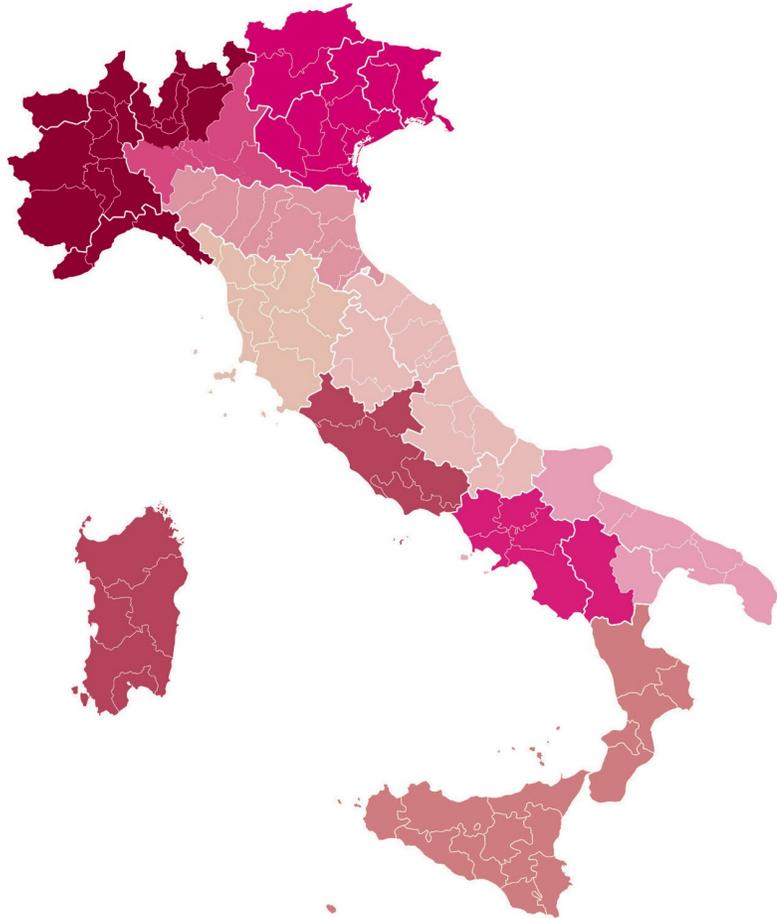
Monte Paschi Fiduciaria offre l'intera gamma dei servizi fiduciari, operando attraverso un **team** interno con specifiche competenze in materia **societaria**, di attività di escrow, in area **legale, fiscale e Trust**.

L'interlocuzione con il cliente avviene nella massima **riservatezza** attraverso gli **Specialisti** in servizi fiduciari, dislocati sul territorio nazionale, spesso in **collaborazione** con il **professionista** (commercialista, avvocato, notaio...) cui abitualmente il cliente si affida. Si avvale per l'attività amministrativa della **prossimità offerta dalla Rete BMPS**.

I vantaggi di una collaborazione con MPS Fiduciaria

- ▶ Offrire alla propria clientela **nuovi servizi a valore aggiunto**, complementari alle tipiche attività professionali e bancarie, su temi patrimoniali e di ottimizzazione fiscale.
- ▶ Avere **esperti a disposizione** nella persona degli Specialisti in Servizi Fiduciari per confrontarsi sulle situazioni più complesse, grazie anche alla prossimità della rete BMPS.
- ▶ Beneficiare di **focus formativi** su aree tematiche prescelte, accrescendo le proprie conoscenze o quelle dei collaboratori.
- ▶ Beneficiare – in caso di gradimento – dei vantaggi economici collegati all'eventuale adesione di uno **schema di segnalazione pregi**.

A chi rivolgersi



■ **MARIA GRAZIA GRANIERI**
Lombardia Nord, Piemonte, Liguria e Valle d'Aosta
335-1356089
mariagrazia.granieri@mps.it

■ **ALESSANDRO BROCCHI**
Lombardia Sud
335-6936171
alessandro.brocchi@mps.it

■ **ROBERTO MATARAZZO**
Veneto, Trentino Alto Adige, Friuli Venezia Giulia
335-8441176
roberto.matarazzo@mps.it

■ **GREGORIO BERTOLI**
Emilia Romagna
335-1305727
gregorio.bertoli@mps.it

■ **PIER LUIGI BARSOTTI**
Toscana
335-7246571
pierluigi.barsotti@mps.it

■ **FABIO CARDONE**
Umbria, Marche, Abruzzo e Molise
335-7523731
fabio.cardone@mps.it

■ **LUCA PISANI**
Lazio e Sardegna
335-8400392
luca.pisani@mpsfiduciaria.it

■ **ROBERTO TESSITORE** (WM e CORPORATE)
Campania e Basilicata (PZ)
335-5789204
roberto.tessitore@mps.it

■ **MAURIZIO PAPA** (RETAIL)
Campania e Basilicata (PZ)
335-8749934
papa.maurizio@mps.it

■ **GABRIELE TRAVERSA**
Province di Foggia, Bari, B.A.T. e Matera
335 7523516

■ **VITO FERRIERO**
Province di Taranto, Brindisi e Lecce
335 1345025
vito.ferriero@mps.it

■ **RUGGERO LONGO**
Sicilia e Calabria
334-8614494
ruggero.longo@mps.it

Torniamo agli echi di stampa: come sarebbe andata...

Lucio Dalla avrebbe potuto **predisporre in vita** alcune soluzioni che avrebbero reso possibile attuare le sue **volontà: polizze sotto intestazione fiduciaria** con beneficiari riservati, **donazione** di asset attraverso **mandato con vincolo, costituzione sotto intestazione fiduciaria di società** per la gestione dei diritti, istituzione di **Trust**.

I medici avrebbero potuto **proteggere il patrimonio personale** sottoscrivendo servizi e soluzioni con livello crescente di protezione, come il **mandato fiduciario**, la **polizza sotto intestazione fiduciaria**, il **mandato fiduciario con vincolo**.

La **truffa nella transazione commerciale** avrebbe potuto essere evitata se l'acquirente avesse richiesto di pagare la somma in un **conto escrow vincolato** a suo favore per il tramite della **fiduciaria** che avrebbe successivamente **liberato** l'importo a favore del venditore solo al ricevimento e all'installazione del costoso macchinario.



Disclaimer. Il presente documento (di seguito, il "Documento") è stato redatto da Monte Paschi Fiduciaria S.p.A. (la «Fiduciaria») unicamente a scopo informativo ed è strettamente riservato al suo destinatario: per questo motivo le informazioni contenute nel Documento sono confidenziali e non potranno mai essere, in tutto o in parte, divulgate a terzi, né copiate, distribuite, trasmesse o riprodotte. Il Documento non ha finalità di, né costituisce in alcun modo, consulenza in materia di investimenti, appello al pubblico risparmio, offerta, invito ad offrire o messaggio promozionale finalizzato all'acquisto, alla vendita o alla sottoscrizione di prodotti finanziari nei confronti di alcun soggetto nelle giurisdizioni in cui tali attività non siano autorizzate o siano illegali, fatte salve le eventuali esenzioni applicabili ai sensi delle rilevanti norme di legge. I termini, i dati e le informazioni contenute nel Documento sono soggette a modifiche e aggiornamenti; la Fiduciaria non assume alcun obbligo di fornire aggiornamenti ovvero di inviare apposite comunicazioni, preventive o successive, nell'ipotesi in cui si verificassero tali aggiornamenti ovvero tali variazioni ed integrazioni dovessero rendersi necessarie o opportune. La Fiduciaria, i rispettivi esponenti aziendali, managers, dipendenti, procuratori nonché consulenti ed i rispettivi esponenti aziendali, managers, dipendenti procuratori e consulenti, non rilasciano alcuna dichiarazione, non prestano alcuna garanzia, non assumono alcun obbligo, espresso o tacito, né assumono alcuna responsabilità in merito all'accuratezza, sufficienza, completezza e aggiornamento delle informazioni contenute nel Documento né in merito ad eventuali errori, omissioni, inesattezze o negligenze nello stesso contenuti. La diffusione del Documento e le informazioni in esso contenute possono essere soggette a restrizioni in determinati Paesi. La distribuzione del contenuto del presente Documento in altri Paesi può essere limitata dalla legge e le persone in possesso del presente Documento sono tenute a informarsi riguardo tali restrizioni e a rispettarle. Il trattamento fiscale avviene unicamente per iniziativa e attraverso attività della Fiduciaria e dipende da ciascuna situazione individuale; esso può essere soggetto a modifiche in futuro; il presente Documento non può pertanto in alcun caso intendersi redatto al fine di rendere un parere, una consulenza legale od una tax opinion in relazione al trattamento fiscale. Ciascun cliente o potenziale tale è pertanto invitato a valutare l'eventuale decisione sulla base di autonome valutazioni e consulenze contabili, fiscali e legali e dovrebbe altresì ottenere dai propri consulenti finanziari un'analisi circa l'adeguatezza dell'operazione, i rischi, le coperture e i flussi di cassa associati all'operazione, nella misura in cui tale analisi sia appropriata per valutare i benefici e rischi dell'operazione stessa. Ciascun cliente o potenziale tale è ritenuto personalmente responsabile della verifica che la decisione presa non contrasti con le leggi e con i regolamenti del Paese di residenza ed è ritenuto altresì responsabile dell'ottenimento delle preventive autorizzazioni eventualmente necessarie. Qualora il soggetto in possesso del Documento sia un Segnalatore Pregi titolare di un contratto di collaborazione con la Fiduciaria, lo stesso deve rispettare le previsioni contrattuali con particolare riguardo all'impegno di a) non mettere a disposizione dei potenziali clienti della Fiduciaria la modulistica contrattuale relativa ai servizi della Fiduciaria e a non prestare la propria collaborazione in sede di raccolta della documentazione funzionale alla conclusione dei contratti; b) circoscrivere la propria attività rigorosamente alla mera segnalazione di nominativi di soggetti interessati all'avvio di contatti fiduciari e, se del caso, di un'istruttoria per la conclusione di affari con la Fiduciaria, senza che il Segnalatore possa partecipare a tale eventuale fase e che il suo intervento possa in alcun modo impegnare la Fiduciaria a contrarre; c) non accettare o assumere da parte dei potenziali clienti procure o incarichi relativi ai servizi offerti dalla Fiduciaria; d) assumere una obbligazione di mezzi e non di risultato; e) non usare o consentire l'uso del marchio, del nome o dell'immagine della Fiduciaria f) mantenere strettamente riservati, per proprio conto, tutti i dati, informazioni e notizie di cui venga a conoscenza in forza o in occasione del contratto; g) non svolgere alcuna attività che sia dalla legge riservata a determinate categorie di soggetti.