

Family office e family business: opzione per le famiglie imprenditoriali in Italia

Il family office è un istituto che ha origine negli Stati Uniti e che si è sviluppato nel mondo anglosassone a partire dal XIX secolo.

Un family office è una struttura privata che gestisce il patrimonio di una o più famiglie facoltose. A seconda delle famiglie servite dalla struttura in questione si parlerà di *Single Family Office* o *Multi Family Office*. E' una struttura multidisciplinare che si occupa della gestione integrata di grandi patrimoni familiari offrendo una pluralità di servizi: dalla consulenza finanziaria, alle strategie successorie, dalla tutela dei passaggi generazionali all'ottimizzazione dei rendimenti dei patrimoni, alla pianificazione fiscale e alla gestione amministrativa.

Il termine *Family Officer* è invece utilizzato alternativamente per indicare il responsabile del Family Office o comunque chi si occupa della gestione integrata del patrimonio di famiglie, specie nei casi di patrimoni molto diversificati (partecipazione di controllo in PMI familiari, immobili, arte e beni rifugio, titoli e investimenti finanziari), curandone anche le implicazioni amministrative e giuridiche.

Tradizionalmente il Family Office nasce nei paesi di cultura anglo-sassone, come *single family office*, cioè destinato a servire una singola famiglia molto facoltosa (patrimoni superiori a 100 mln \$). L'esistenza di una struttura professionale ha spinto alcuni degli originari *single family office* ad aprirsi anche ad un numero ristretto di altre famiglie clienti, dando così vita a *Multi Family Office*.

Per allineare gli interessi delle famiglie clienti con quelli della proprietà, in diversi casi i *Multi Family Office* hanno aperto la propria governance alle stesse famiglie clienti.

Altri più recenti *Multi Family Office* non sono emanazione di una o più famiglie, ma nascono dall'iniziativa diretta di alcuni professionisti (ex top manager nel settore finanziario, importanti studi legali e/o commercialisti), con l'intento di fornire ad una base molto ristretta di clienti facoltosi servizi personalizzati e liberi da conflitti di interesse.

Un centro di competenze flessibili, interdisciplinare ed indipendente. Strutturato intorno alle necessità della famiglia, in grado di fornire consulenza, competenza e conoscenza.

Il Family Office si prende in carico la gestione della complessità legata alla cura degli interessi patrimoniali offrendo servizi di amministrazione e monitoraggio, legandosi in un rapporto fiduciario con il gruppo familiare e seguendo nel tempo l'evoluzione del patrimonio.

Le competenze interdisciplinari del Family Office consentono di intervenire in diverse aree di specializzazione.

Normalmente sono le seguenti:

Area Finanziaria: Consulenza agli investimenti - Asset Manager Selection.

Area Immobiliare: Valutazioni del patrimonio immobiliare - Opportunità di investimento.

Area Fiscale: Assistenza e consulenza.

Area Legale: Trust - Fondazioni - Family Board - Family Governance - Diritto di famiglia - Diritto Societario.

Il servizio di consulenza prestato dalle strutture costituite in Italia per tale fattispecie è tipicamente quello di un multi family office di tipo allargato, vale a dire che non si preoccupa soltanto di curare la gestione del patrimonio finanziario delle famiglie ma anche tutto il resto. Il lavoro del Family Officer comincia con la rendicontazione del patrimonio personale; si rilevano e si valutano tutti i beni familiari, anche quelli non finanziari. Gli stessi vengono classificati secondo le esigenze del cliente ed alla fine si produce un report periodico che sintetizza la situazione dell'intero patrimonio.

A questo punto, una volta ben chiara la situazione, si procede a pianificare insieme alla famiglia le strategie di investimento migliori, selezionando anche i gestori bancari più adatti.

Il Family office normalmente fornisce anche molti altri servizi utili per la famiglia: possono essere gestiti i consigli familiari, le problematiche assicurative e previdenziali, investimenti nell'arte ed in gioielli, si interviene in assistenza per tutte le problematiche societarie, amministrando i beni particolari, come il parco auto o quello delle imbarcazioni, sviluppando le soluzioni più idonee per l'interesse della famiglia.

Quindi non solo amministrazione finanziaria ovvero anche immobiliare, ma anche la scelta del bene da acquistare e le modalità di gestione. L'obiettivo più importante per il Family Officer è quello di conquistare la fiducia della famiglia. Uno degli aspetti più importanti del family office è infine la riservatezza. La discrezione è uno dei tratti caratteristici, insieme alla fiducia ed alla personalizzazione dei servizi.

Il family office si propone di mettere ordine nella situazione patrimoniale, finanziaria e assicurativa della famiglia attraverso una consulenza indipendente. Affidarsi ad un family office costa in Italia mediamente fra lo 0,95 e l'1,5% del patrimonio dato in gestione. Un onere ben inferiore rispetto a quella degli Stati Uniti, dove si paga normalmente fra l'1,5 e il 2% di consulenza. In definitiva la filosofia che ci guida è quella di risolvere, in piena riservatezza, i problemi e le necessità facendo spendere meno la famiglia, affidandosi al Family Officer anziché fare tutto da sola.

La redazione di family business