

Amoresano (Orisea Family Office): mandato fiduciario rilanciato dalla Corte di Giustizia Ue

Anche l'istituto del trust oggi presenta grandi opportunità, in quanto l'Agenzia delle Entrate lo ha pienamente legittimato. Crediamo molto e stiamo investendo nello sviluppo degli strumenti di governance familiare e nei servizi di reportistica.

Di **Francesco Colamartino**

16 dicembre 2022



“Il buon operato degli ultimi mesi ci ha portati ad allargare il nostro raggio d’azione, ad ampliare le nostre risorse e ad estendere gli orizzonti della nostra visione. In coerenza con questi sviluppi, abbiamo scelto per il nostro family office un nuovo nome dal respiro internazionale adatto ad accompagnare al meglio anche all’estero la rapida crescita della nostra attività”, si legge in una recente nota del family office Orisea. **Francesco Amoresano, mi può spiegare meglio, nella pratica, come avete esteso i vostri orizzonti?**

Orisea è un multi family office indipendente, nato per supportare le imprese familiari e gli sportivi professionisti nella gestione fiscale e societaria e per affiancare i family leader nelle decisioni strategiche e nella pianificazione del passaggio dell’impresa alle nuove generazioni. Orisea ha una propria **trust company**, Orisea Trustees, che permette di gestire il patrimonio familiare con un orizzonte temporale di lungo periodo, minimizzando l’impatto delle componenti emozionali ed emotive nelle scelte. Il trust si sta, infatti, accreditando sempre di più come uno strumento fondamentale per la gestione dei patrimoni di famiglia e, in ragione della sua natura di negozio destinatorio, con cui il disponente individua i beneficiari del trust, anche come strumento di protezione dei soggetti deboli per il “dopo di noi”. Orisea ha, inoltre, una propria società fiduciaria, **AF Fiduciaria**, che mette a disposizione un ampio ventaglio di servizi legati all’amministrazione per conto di terzi di attività patrimoniali e finanziarie, tra cui l’intestazione di polizze vita, gli escrow agreement a supporto delle operazioni di acquisizione e servizi finalizzati a operazioni di private equity in forma di club deal. Infine, Orisea offre servizi tecnologici di reporting consolidato e di monitoraggio di investimenti illiquidi. Anche in ragione della crescente mobilità dei componenti familiari e della ricerca di mercati esteri da parte delle imprese familiari, Orisea ha definito alcuni accordi preliminari con partner internazionali che le consentiranno di espandere il proprio raggio d’azione all’estero.

La rapida crescita dell'attività da quali numeri è rappresentata?

La crescita di Orisea è rappresentata dall'aumento dei mandati fiduciari, con oltre 50 nuovi mandati dal 2021, dei trust, con oltre 30 trust già amministrati, e dei servizi di reportistica consolidata, che hanno avuto un impatto significativo sui nostri clienti.

Qual è il numero di clienti, il patrimonio medio del cliente, e quali le masse complessive?

Il gruppo Orisea amministra oltre 300 posizioni, per una massa complessiva di oltre 150.000.000 euro.

Chi sono gli azionisti di riferimento?

Orisea è un multi family office di estrazione professionale: i soci sono avvocati e dottori commercialisti, già fondatori dello studio legale e tributario **Lawp**, con esperienza consolidata nei servizi di consulenza legale e fiscale in favore di imprese familiari, investitori privati, fondi di investimento, istituti di credito e gruppi industriali.

Quali sono gli asset manager con cui avete rapporti? E per quale tipologia di operazioni?

Essendo un multi family office indipendente e professionale, Orisea non ha interlocutori privilegiati, ma supporta caso per caso le famiglie nella più efficiente allocazione delle risorse liquide e illiquide.

Quello della consulenza finanziaria regolamentata è un ambito in cui potreste espandervi?

Orisea si propone come soggetto che monitora gli investimenti e le attività finanziarie del cliente, dandone una corretta rappresentazione dei costi e dei profitti attraverso un servizio di reportistica. Per evidenti ragioni di indipendenza e credibilità Orisea non interviene, quindi, in nessun caso nella consulenza finanziaria.

Vi interesserebbe crescere per linee esterne, ad esempio attraverso acquisizioni?

L'organizzazione di Orisea e le buone performance delle partecipate ci consentono di pensare ad acquisizioni o partnership commerciali mirate.

In Italia, ci sono degli aspetti dell'evoluzione del family office a cui state prestando particolare attenzione, tra rischi e opportunità?

Certamente l'istituto del **trust** oggi presenta grandi opportunità, in quanto l'Agenzia delle Entrate lo ha pienamente legittimato, riducendo quindi il "rischio fiscale" che in precedenza era associato agli istituti di segregazione patrimoniale. Crediamo molto e stiamo investendo nello sviluppo degli strumenti di **governance familiare** e nei **servizi di reportistica**. Prevediamo, inoltre, una **ripresa dei mandati fiduciari**, dopo che la Corte di Giustizia dell'Unione europea ha bloccato l'accesso pubblico al **Registro dei Titolari Effettivi delle Società di capitali e dei Trust**, per violazione del diritto alla riservatezza e alla protezione dei dati personali protetti dalla Carta dei diritti fondamentali dell'Unione europea. In Italia il Registro non è entrato in vigore, tuttavia negli ultimi anni la prospettiva di un accesso pubblico indiscriminato ai dati dei titolari effettivi di società di capitali e trust ha inciso negativamente sull'appeal del mondo fiduciario.