

Uno strumento unico per sciogliere molti nodi legati all'eredità

La gestione del passaggio generazionale delle imprese di famiglia è una situazione in cui il trust è particolarmente adatto a disciplinare la complessità delle dinamiche imprenditoriali, grazie a duttilità e capacità di recepire piani di tutela patrimoniale dettagliati e di lungo periodo. Nell'attuale contesto di crescente frammentazione dei patrimoni imprenditoriali, alcuni tra gli istituti giuridici più utilizzati per affrontare la successione (testamento, donazioni o holding familiari) mostrano i limiti non

consentendo di segregare il patrimonio e quindi di garantirne la trasmissione ordinata. Il trust, al contrario, ha come elemento chiave proprio la segregazione, che permette di proteggere l'azienda da eventi di diversa natura riguardanti i membri della famiglia e tutelare l'identità stessa del patrimonio. Lo strumento supporta inoltre la continuità gestionale in situazioni di crisi inattese, offrendo spazio di manovra per valutare i rischi della transizione e affrontare le possibili tematiche finanziarie, fiscali e legali

connesse, per gestire le modalità del ricambio generazionale con tempistiche appropriate. L'imprenditore potrà infatti trasporre fedelmente il proprio piano di successione nell'atto di trust, dettando le regole sulla gestione dell'impresa e definendo ruoli e poteri dei soggetti coinvolti, anche in ordine a futuri investimenti. Se l'imprenditore individua più successori, ma desidera affidare le redini dell'azienda solo a chi dimostra capacità o interesse, può articolare ruoli e modelli di ownership che concilino aspirazioni e

pretese economiche degli eredi. Tale strategia può scongiurare tensioni, evitando la dispersione del patrimonio innescata da liti, divorzi o cause. In caso di scomparsa prematura, se gli eredi non fossero in grado di amministrare l'azienda per la giovane età, il trust consentirebbe di realizzare una trasmissione graduale, tutelando gli interessi dei beneficiari fino al momento in cui questi non siano pronti a ricevere il patrimonio. (riproduzione riservata)

**partner di Capital Trustees*