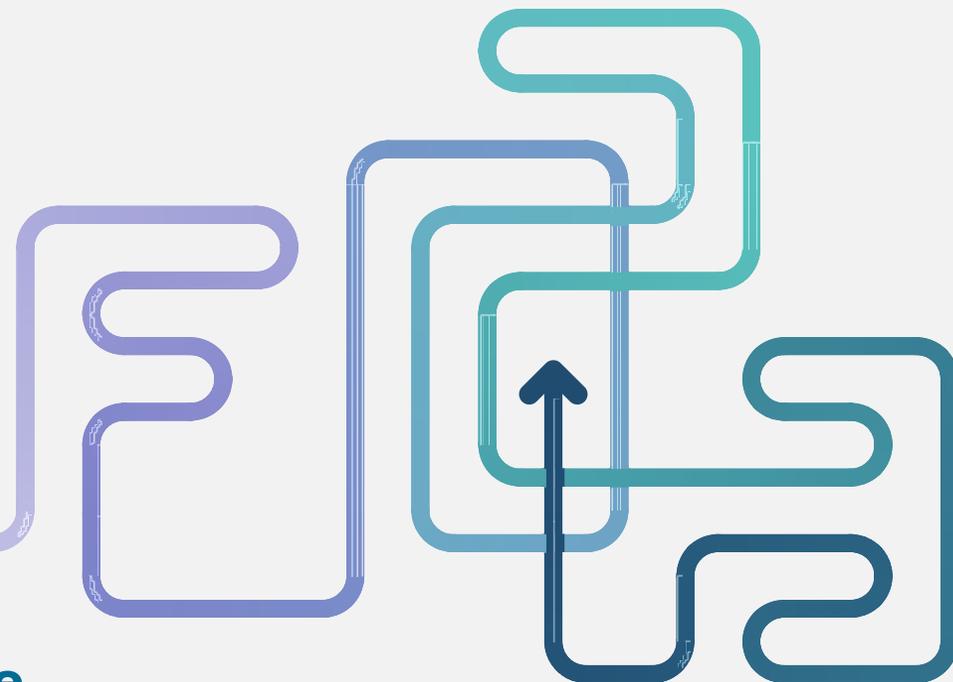


# Family Office e lo sviluppo delle nuove generazioni come proprietari responsabili



**1° Webinar tematico dell'Osservatorio Family Office**

10 maggio 2023

Ore 17:00-18:30



In partnership con:



# OSSERVATORIO FAMMILY OFFICE 2023

## Il team di ricerca

### DIREZIONE SCIENTIFICA



Josip Kotlar

- Direttore Scientifico
- Professore Associato di Strategia e Imprese Familiari
- Politecnico di Milano School of Management, Innovation&Strategy Group



Alfredo De Massis

- Co-Direttore Scientifico & Scientific Advisory Board Chair
- Professore Ordinario di Imprenditorialità e Family Business Management
- Libera Università di Bolzano, Centre for Family Business Management, IMD & Lancaster University



Luca Manelli

- Co-Direttore Scientifico e Lead Researcher
- Ricercatore di Strategia e Famiglie Imprenditoriali
- Politecnico di Milano School of Management, Innovation&Strategy Group

### TEAM DI RICERCA



Francesca Capella

Project Manager



Giulia Pontoglio

Project Manager  
& Researcher



Matteo Lavezzari

Researcher



Chiara Pantalena

Researcher



Emanuela Rondi

Affiliate Researcher

### SCIENTIFIC ADVISORY BOARD

- Bernardo Bertoldi
- Mario Calderini
- Maarten de Groot
- Giancarlo Giudici
- Judy Green
- Federico Frattini
- Nadine Kammerlander
- Anneleen Michels
- Samuele Murtinu
- Kirby Rosplock
- Dianne Welsh

# PARTNER | SPONSOR | PATROCINATORI

## PROFESSIONAL PARTNERS

CLEARY GOTTLIEB

大成 DENTONS



DI TANNO ASSOCIATI  
Studio Legale e Tributario

MAISTO E ASSOCIATI

PEDERSOLI

Legance

TAVECCHIO  
& ASSOCIATI

TREMONTI  
ROMAGNOLI  
PICCARDI  
E ASSOCIATI  
STUDIO LEGALE E FISCALE

L&P  
LOCONTE&PARTNERS

withersworldwide

## EXECUTIVE PARTNERS



# PARTNER | SPONSOR | PATROCINATORI

## SPONSORS

---



Banca  
Patrimoni  
**Sella & C.**

**GSA**  
Tax & Tech

**MOL** Gruppo  
MutuiOnline

 **PGIM** INVESTMENTS

## PATROCINATORI

---







**AIPB** ASSOCIAZIONE  
ITALIANA  
PRIVATE  
BANKING



**FA B** Family  
Business  
Risorse  
per l'Italia  
**R I**

## MEDIA PARTNER

---

**we**  
WEALTH

# OSSERVATORIO FAMILY OFFICE 2023

## Tempistiche del progetto



# L'AGENDA DEL WEBINAR

17:10 – 17:30

Keynote speech di **Iraj Ispahani e Philip Marcovici:**

*“Changing Family dynamics: Circular Economy Principles for family business and wealth stewardship – succession, stewardship and purpose”*

17:30 – 17:40

Presentazione dell'Osservatorio Family Office 2023 ed evidenze preliminari sul censimento dei Family Office

17:40 – 17:45

**Introduzione da parte dello sponsor:**  
**Massimo Fortuzzi,**  
Responsabile Grandi Patrimoni Wealth Management, **Banca Patrimoni Sella & C.**  
**Tiziana Leone,**  
Co-head Large Private Wealth Management, **Banca Patrimoni Sella & C..**

17:45 – 18:00

**Primo tavolo di discussione con i Partner della ricerca:**  
Capitale umano e famiglie imprenditoriali: il ruolo degli advisor.

Partner: **Loconte & Partners e Family Strategy.**

18:00 – 18:15

**Secondo tavolo di discussione con i Partner della ricerca:**  
Le competenze della rising generation.

Partner: **Cleary Gottlieb Steen & Hamilton e Key2People.**

18:15 – 18:30

**Terzo tavolo di discussione con i Partner della ricerca:**  
La rising generation come proprietari responsabili: Il ruolo del purpose e della governance.

Partner: **Alvarium Tiedemann e Withersworldwide.**

● *“Changing Family dynamics: Circular Economy Principles for family business and wealth stewardship – succession, stewardship and purpose”*

**Iraj Ispahani**

Chief Executive Officer, Ispahani Advisory Ltd.

**Philip Marcovici**

Principal, Offices of Philip Marcovici

# OSSERVATORIO FAMILY OFFICE 2023

“Purpose e Family Office: Verso il paradigma della proprietà responsabile?”

● Gli ostacoli al successo di lungo periodo della famiglia non provengono solamente dalla sfera del Family Office, ma anche – e, dal nostro punto di vista, soprattutto – dalla sfera della famiglia, ad esempio:

- nella **leadership familiare** (es.: mancanza di membri familiari che sappiano generare commitment e obiettivi condivisi)
- nelle **dinamiche familiari** (es.: presenza di conflitti distruttivi spesso derivanti dalla ricchezza stessa, dissidi, invidie)
- nella **governance familiare** (es.: mancanza di pianificazione e strutturazione di lungo termine, affrontando le sfide quando si presentano ma senza preparazione)

# OSSERVATORIO FAMILY OFFICE 2023

“Purpose e Family Office: Verso il paradigma della proprietà responsabile?”

## Perché purpose?

- Dà significato al perchè si sta insieme come famiglia
- Genera commitment e condivisione di obiettivi
- Fornisce una prospettiva più ampia ed inclusiva di cosa vuol dire “patrimonio” e delle responsabilità verso stakeholder e società
- Abilita trasformazione e adattamento di lungo periodo

# TEMI PRINCIPALI DELL'OSSERVATORIO FAMILY OFFICE 2023

1

## Capitale Umano

Responsabilità verso il  
**futuro della famiglia**

Investigazione dei nuovi purpose dei Family Office e delle modalità in cui le nuove generazioni vengono incluse nella leadership familiare e imparano a diventare «proprietari responsabili».

2

## Capitale Socio-emotivo

Responsabilità verso gli  
**stakeholder**

Indagine sui modelli, pratiche e motivazioni dei Family Office per generare impatto – verso gli stakeholder, verso la comunità, verso l'impresa, verso la famiglia

3

## Capitale Finanziario

Responsabilità verso il  
**patrimonio**

Indagine sulle modalità secondo cui il purpose imprenditoriale delle famiglie si reinventa durante e dopo l'evento di liquidità

TIPO DI CAPITALE

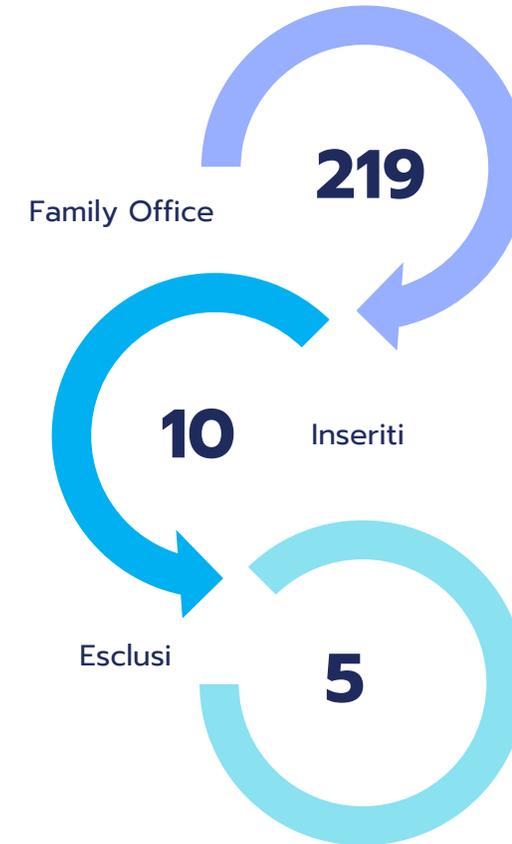
FORMA DI  
RESPONSABILITÀ

OBIETTIVO  
DELLA RICERCA

# PRESENTAZIONE DEI RISULTATI DELLA RICERCA

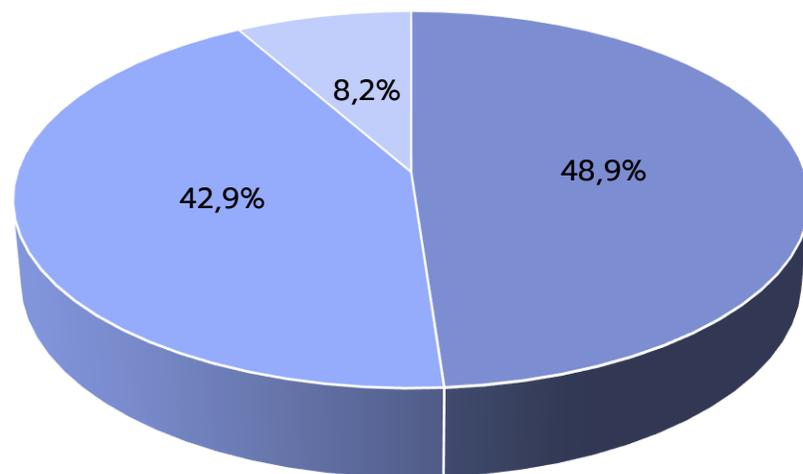
## Aggiornamento del censimento dei Family Office

- Il censimento identifica ad oggi un **numero complessivo** di **219** Family Office. Rispetto allo scorso anno, sono stati aggiunti 10 Family Office, di cui 9 con anno di fondazione precedente al 2021 ed 1 nato nel 2022.
- Sono inoltre **usciti** dal censimento **5 Family Office**, poiché risultati non più attivi.



# PRESENTAZIONE DEI RISULTATI DELLA RICERCA

## I Family Office attivi, segmentati per tipologia



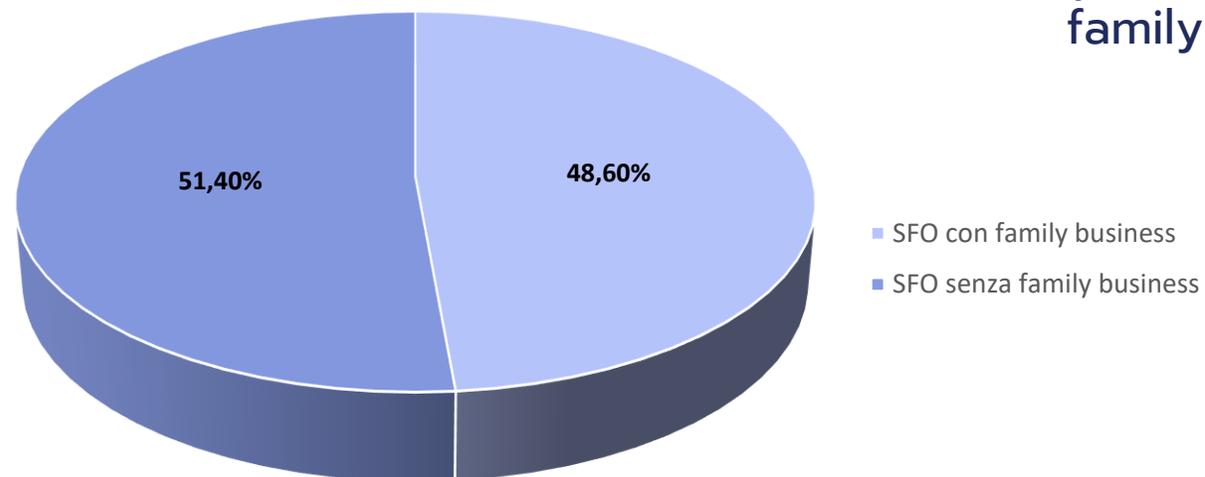
- I 219 Family Office censiti comprendono 107 Single Family Office (il 48,9% del totale), 94 Multi Family Office professionali (il 42,9%) e 18 organizzazioni di origine bancaria (il restante 8,2%).

- Single Family Office
- Multi Family Office professionale
- Organizzazioni di origine bancaria

# PRESENTAZIONE DEI RISULTATI DELLA RICERCA

## Single Family Office e la presenza del family business

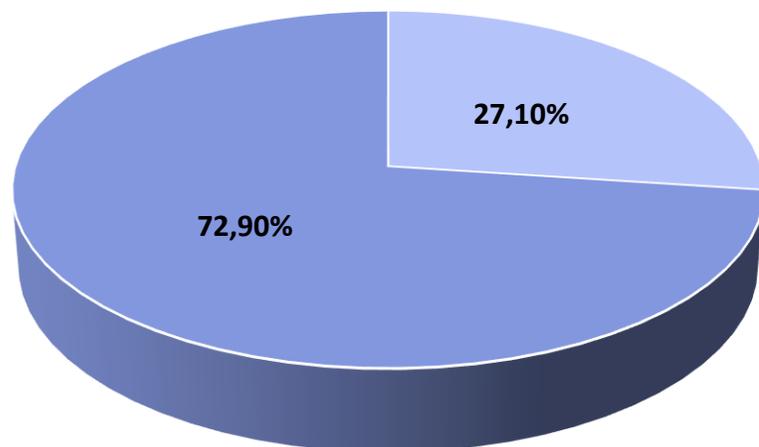
- Ai Single Family Office di famiglie ancora impegnate nell'attività industriale (il 48,60%), si affiancano quelli senza family business (51,40%).



# PRESENTAZIONE DEI RISULTATI DELLA RICERCA

Single Family Office fondati a partire da un evento di liquidità

- Il 27,10% della popolazione dei Single Family Office deriva da un evento di liquidità.

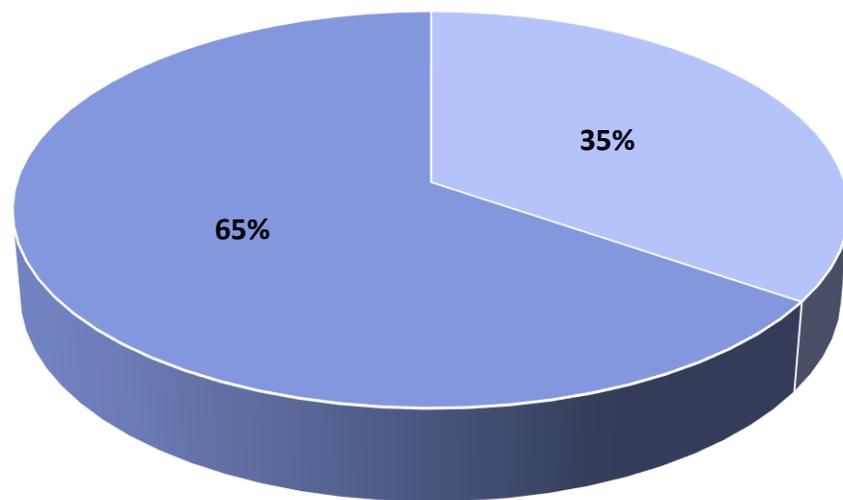


- Family Office fondati da evento di liquidità
- Family Office non fondati da evento di liquidità

# PRESENTAZIONE DEI RISULTATI DELLA RICERCA

## Percentuale di Single Family Office "lone founder"

- Il 35% dei Single Family Office è classificabile come «lone founder», ossia come veicoli di investimento personali degli imprenditori o per scopi amministrativi della ricchezza personale derivante da attività professionali svolte in imprese non di proprietà.



- Single Family Office "lone founder"
- Single Family Office non "lone founder"

## LA VOCE AGLI SPONSOR E PARTNER DELLA RICERCA

● **MODERA:**

**Dott.sa Stefania Pescarmona**

Direttore del sito [We-Wealth.com](https://www.we-wealth.com)



## INTRODUZIONE DELLO SPONSOR DELLA RICERCA



### **Dott. Massimo Fortuzzi**

Responsabile Grandi Patrimoni Wealth Management, Banca Patrimoni Sella & C.



### **Dott.sa Tiziana Leone**

Co-head Large Private Wealth Management, Banca Patrimoni Sella & C.

# PRIMO TAVOLO DI DISCUSSIONE CON I PARTNER DELLA RICERCA

● “Capitale umano e famiglie imprenditoriali: il ruolo degli advisor”

Modera **Stefania Pescarmona**  
(Direttore del sito We-Wealth.com)



**Prof. Avv. Stefano Loconte**

Partner, Loconte & Partners



**Dott.ssa Patrizia Misciattelli Delle Ripe**

Presidente e CEO, Family Strategy

# PRIMO TAVOLO DI DISCUSSIONE CON I PARTNER DELLA RICERCA

● “Le competenze della rising generation”

Modera **Stefania Pescarmona**  
(Direttore del sito We-Wealth.com)



**Ing. Giampaolo Codeluppi**

Managing Director Key2People



**Avv. Pietro Fioruzzi**

Partner Cleary Gottlieb  
Steen & Hamilton

## TERZO TAVOLO DI DISCUSSIONE CON I PARTNER DELLA RICERCA

● “La rising generation come proprietari responsabili: Il ruolo del purpose e della governance”

Moderata **Stefania Pescarmona**  
(Direttore del sito We-Wealth.com)



**Dott.ssa Elena Giordano**

Partner, Alvarium Tiedemann



**Avv. Roberta Crivellaro**

Managing Partner, Witherworldwide

# PROSSIMI APPUNTAMENTI

## Webinar tematico 2 (24 maggio 2023)

- Purpose in Azione: Modelli e pratiche per la responsabilità e l'impatto sociale

## Webinar tematico 3 (15 giugno 2023)

- L'evoluzione della governance patrimoniale prima e dopo un evento di liquidità

## Report e convegno finale (28 settembre 2023)

- Pubblicazione Report Family Office Italia 2023
- Convegno di presentazione del report finale (Politecnico di Milano)

# Grazie per l'attenzione!

## Contatti

**PROF ALFREDO DE MASSIS**

alfredo.demassis@unibz.it

**PROF JOSIP KOTLAR**

josip.kotlar@polimi.it

**PROF LUCA MANELLI**

luca.manelli@polimi.it