

GENUS ADVISOR : le premier Multi Family Office de la Principauté

par Lætitia Reynaud

COFIMO, est une CSP (Corporate Service Provider) monégasque créée par la Compagnie Monégasque de Banque (CMB) en 1999, elle est cédée en 2004 à Enrico Feraboli qui devient Président Délégué et développe le portefeuille client.



Enrico Feraboli

Défenseur de la loi portant sur la création des Multi Family Office, il fut le premier à obtenir l'autorisation pour sa nouvelle société Genus Advisor Multi Family Office SAM : « De manière générale l'Echange Automatique d'Informations a été un coup d'accélérateur et a beaucoup fait évoluer les mentalités. Aujourd'hui, pour bénéficier des avantages offerts par Monaco, il est obligatoire d'y résider et nous assistons donc à une nou-

velle demande de notre clientèle, qui n'a plus seulement besoin de CSP, mais aussi d'assistance dans ses démarches d'installation. Nous nous sommes rendus compte que COFIMO proposait déjà certains services de Multi Family Office, puisque nous avons créé un service de conciergerie de luxe, il était donc logique, pour nous d'aller plus loin et de demander une autorisation pour lancer notre Multi Family Office ». Pour

Enrico Feraboli et son Administrateur Délégué Laura Bonventre, cette loi a permis à Monaco de s'aligner sur des places comme Londres, Genève ou Luxembourg qui ont déjà légiféré sur cette activité : « La loi a couvert les besoins que peuvent avoir ces nouvelles familles fortunées qui viennent s'installer à Monaco ». Genus Advisor Multi Family Office propose ainsi un service sur mesure, qui va de la gouvernance familiale

et des services de gestion personnel tels que l'immatriculation de véhicules, le recrutement d'employés de maison ou l'aide à la recherche d'établissements scolaires à la planification patrimoniale, fiscale ou successorale. « Notre force est de nous appuyer sur un réseau international de professionnels et d'experts que nous coordonnons pour apporter à nos clients une solution adaptée à leur problématique. En matière de succession par exemple, nous avons de plus en plus de clients concernés par plusieurs juridictions, ils ont donc besoin d'avoir quelqu'un sur qui s'appuyer pour définir une stratégie et ce en toute confidentialité. C'est un service qui manquait à Monaco, la loi votée en décembre dernier par le Conseil National a donc été la bienvenue ».

Pour l'instant, Genus Advisor Multi Family Office en est à ses balbutiements, puisque les statuts ont été finalisés il n'y a seulement que quelques mois, pourtant deux familles leur ont fait déjà immédiatement confiance pour gérer leurs affaires. Enrico Feraboli et Laura Bonventre savent aussi que leurs clients COFIMO seront pour certains intéressés par leur nouvelle activité : « Nos clients ont entre 50 et 60 ans, avec

un patrimoine allant de 30 à 100 millions d'euros et viennent essentiellement d'Europe, puisque c'est beaucoup plus facile pour les ressortissants de la communauté européenne d'obtenir la carte de résident que pour d'autres nationalités. La plupart d'entre eux font d'abord appel à nous pour des services de conciergerie, avant de nous confier leur patrimoine. » La confiance est essentielle, dans ce métier. Les clients de Genus Advisor Multi Family Office ont tous une idée de ce qu'est Monaco et de ses spécificités et ils se laissent en général facilement conseiller. « Il faut parfois prendre du temps pour leur faire comprendre la législation monégasque, notamment en matière de succession où parfois elle ne correspond pas à leur volonté. Mais quoiqu'il en soit nous cherchons toujours à leur trouver une solution. » Si le Multi family Office permet aux clients de déléguer la plus grande partie de leurs affaires, Enrico Feraboli et Laura Bonventre s'accordent à dire qu'il faut pourtant garder une relation constante avec le client, car ce sera toujours lui qui définira le cap et prendra les décisions finales.

Mais ce que viennent chercher les familles

fortunées à Monaco c'est incontestablement la sécurité : « C'est l'atout majeure de la Principauté, précise Laura Bonventre : « Nos clients viennent s'installer ici, parce qu'ils recherchent la sécurité, ce que peu de places peuvent malheureusement offrir aujourd'hui. La confidentialité est aussi importante pour eux, car avec les nouvelles normes internationales en matière fiscales beaucoup d'informations circulent or quand une personne réside en Principauté et qu'elle y a transféré la gestion de son patrimoine, elle est aussi assurée que personne ne pourra y avoir accès ».

Si pour l'instant Genus Advisor Multi Family Office SAM n'a que quelques mois d'activité, ses deux dirigeants envisagent déjà son développement : « Le conseil en investissement est évidemment une piste à envisager, cela dépendra de la demande de nos clients, nous recruterons d'ailleurs peut-être un expert à l'étranger, car cela requiert des compétences très spécifiques, qui pour l'instant ne sont pas encore présentes à Monaco » souligne Enrico Feraboli qui en attendant s'appuie sur l'expertise des équipes COFIMO, qui connaissent parfaitement la place monégasque.

GENUS ADVISOR: the first Multi Family Office of the Principality

COFIMO is a CSP (Corporate Service Provider) of Monaco created by the Compagnie Monégasque de Banque (CMB) in 1999. It is sold in 2004 to Enrico Feraboli who becomes President Delegate and develops the customer portfolio.

He is a defender of the law relating to the creation of Multi Family Offices, and was the first to obtain authorisation for his new company Genus Advisor Multi Family Office SAM: "In general, the Automatic Exchange of Information has given a boost and has done much to change attitudes. At the moment, it is obligatory to reside in Monaco in order to benefit from the advantages that it offers and we are therefore witnessing a new request of our clients, who no longer only need a CSP, but also assistance in their efforts to settle. We realized that COFIMO was already proposing some Multi Family Office services. As we had created a luxury concierge service, it was therefore logical for us to go further and ask for an authorisation to launch our Multi Family Office". According to

Enrico Feraboli and his Administrator Delegate Laura Bonventre, this act has allowed Monaco to align with places like London, Geneva or Luxembourg which have already legislated on this activity: "This law has covered the possible needs of these new wealthy families that come to settle in Monaco". Genus Advisor Multi Family Office thus offers a tailored service which ranges from family governance and personal management services such as the registration of vehicles, the recruitment of home employees or assistance in the search for schools to heritage, tax or estate planning. "Our strength is that we rely on an international network of professionals and experts that we coordinate to bring our Clients a solution adapted to their problem. Regarding succession for example, we



Laura Bonventre

have more and more customers concerned by several jurisdictions. They therefore need to have someone to lean on in order to define a strategy in strict confidence. This service was missing in Monaco, so the law that was passed last December by the National Council was welcome”.

Genus Advisor Multi Family Office is still in its early stages, as its statutes were finalised only a few months ago. However, two families have already trusted them immediately to manage their business. Enrico Feraboli and Laura Bonventre also know that some of their COFIMO clients will be interested in their new activity: “Our clients are between 50 and 60 years old, with assets ranging from 30 to 100 million euros and come mainly from Europe, since it is much easier for EU nationals to obtain a residency card than for other nationalities. Most of them contact us at first for concierge services, before entrusting us with their assets.” Trust is paramount in this profession. The clients of the Genus Advisor Multi Family Office all have an idea of Monaco and its specificities and are generally easy to advise. “It is sometimes necessary to take the time to make them understand the Monegasque legislation, in particular regarding succession, when it sometimes does not correspond to their will. But we nevertheless always try to find a solution.” Although the Multi Family Office allows clients to delegate the greater part of their business, Enrico Feraboli and Laura Bonventre agree that they

must however keep a constant contact with their clients, because they will always be the ones who define the direction and take the final decisions.

But what wealthy families seek in Monaco is unquestionably security: “It is the major asset of the Principality, explains Laura Bonventre: “Our clients come to settle here because they are looking for security, which is unfortunately offered by only very few places nowadays. Confidentiality is also important for them, because the new international standards on taxation make a lot of information circulate. While when a person resides in the Principality and has transferred the management of their heritage there, they are also ensured that nobody will be able to have access to their assets.”

If for the moment Genus Advisor Multi Family Office SAM has only a few months of activity, these two leaders are already considering its development: “Investment counselling is obviously an option to be considered, it will depend on the request of our clients. We might also recruit an expert abroad, because this requires very specific skills which for the moment are not yet present in Monaco” emphasizes Enrico Feraboli, who for the moment relies on the expertise of the COFIMO teams, that have a perfect knowledge of Monaco.