



PASSAGGIO GENERAZIONALE IN AZIENDA

Avv. Gianni Molinari

PASSAGGIO GENERAZIONALE IN AZIENDA:

processo completo che necessita di tempo e strumenti giuridici adeguati

Nell'ambito del passaggio generazionale vengono tipicamente utilizzati strumenti che anticipano il trasferimento del patrimonio quando il proprietario è ancora in vita.

Per gestire con lungimiranza ed efficacia il processo generazionale



- ✿ Pianificare per **tempo**
- ✿ Considerare diversi strumenti a seconda delle diverse **esigenze**
- ✿ Far partecipare al processo tutti i **membri** della **famiglia**
- ✿ Rivolgersi a **professionisti** competenti

PASSAGGIO GENERAZIONALE IN AZIENDA:

passaggi fondamentali

Inquadramento della situazione **personale, familiare e patrimoniale**

Soggetto

Professione, età,
contesto, obiettivi,
esposizione debitoria

Famiglia

Componenti,
aspettative, aspirazioni

Patrimonio

Ubicazione, entità,
tipologia

PASSAGGIO GENERAZIONALE IN AZIENDA:

passaggi fondamentali

Attuare una **sinergia** generazionale, passando da una **logica di evento** ad una **logica di crescita** delle nuove generazioni.

Aspetti emotivi, familiari e patrimoniali

Aspetti legali

Strumenti normativi

Aspetti fiscali

PECULIARITÀ AZIENDE ITALIANE

Competitività → Pianificare per tempo il passaggio di consegne tra l'imprenditore e l'erede, valutando con attenzione i principali **rischi** e le potenziali **opportunità**.



ESIGENZE PRINCIPALI DELL'IMPRESA FAMILIARE

Un efficace passaggio generazionale deve garantire il soddisfacimento di tre **esigenze primarie**:

- ✿ **Continuità** dell'azienda
- ✿ **Soluzioni eque** dal punto di vista patrimoniale tra gli eredi
- ✿ **Ridurre** il più possibile i **rischi di litigi** tra i familiari.

STRUMENTI SUCCESSORI

La successione ereditaria è regolata da un **testamento**



La Legge fissa comunque dei **limiti** alla volontà del testatore, garantendo ai familiari più stretti una **quota inderogabile di patrimonio**

SE mancanza
di testamento

Quota di legittima

Successione è regolata dal Codice Civile, in base alle norme sulla **successione legittima** (eredità si devolve, per legge, ai coniugi, ai figli ed ai parenti fino al VI grado)

STRUMENTI SUCCESSORI

Esempi:

- coniuge + 1 figlio = $\frac{1}{3}$ quota disponibile ($\frac{1}{3}$ coniuge + $\frac{1}{3}$ figlio)
- coniuge + 2 figli = $\frac{1}{4}$ quota disponibile ($\frac{1}{4}$ coniuge + $\frac{3}{4}$ figli)
- solo 1 figlio = $\frac{1}{2}$ quota disponibile ($\frac{1}{2}$ figlio)
- solo 2 o + figli = $\frac{1}{3}$ quota disponibile ($\frac{2}{3}$ figli)

STRUMENTI GIURIDICI

I PATTI DI FAMIGLIA

GLI STATUTI SOCIETARI

IL TRUST

LA HOLDING DI FAMIGLIA E LO SPIN-OFF IMMOBILIARE

CAPOGRUPPO OPERATIVA s.r.l

I PATTI DI FAMIGLIA

- ✿ Introdotti con la legge n. 55 del 14/02/2006.
 - ✿ Sono il **contratto** con cui l'imprenditore trasferisce, in tutto o in parte, l'azienda o le proprie quote ad uno o più discendenti.
 - ✿ Atto pubblico concluso davanti ad un Notaio con la partecipazione del coniuge e di tutti gli eredi legittimari del titolare.
- Necessario il **consenso** di tutti i familiari a trasferire l'azienda o le quote di partecipazione ai discendenti prescelti e a liquidare economicamente gli altri familiari aventi per legge diritto ad una quota della futura eredità.

I PATTI DI FAMIGLIA

LIMITI:

- devono essere necessariamente d'accordo tutti i legittimari;
- può essere utilizzato soltanto per trasferire l'azienda ai discendenti e non al coniuge;
- i beneficiari devono liquidare agli altri eredi legittimari una somma di denaro solitamente elevata.

GLI STATUTI SOCIETARI

Si possono prevedere apposite clausole:

- Consentire all'imprenditore di accrescere la sua partecipazione a quella di altri soci superstiti
- Di fare in modo che i suoi eredi conseguano la qualità di soci
- Di controllare l'ingresso di estranei nella compagine societaria.

Esempi:

- clausola che indica il nome del futuro amministratore,
- clausola di gradimento.

IL TRUST

Un soggetto (**disponente**) affida un patrimonio (**Trust fund**) ad un altro soggetto, il fiduciario (**trustee**), affinché sulla base di quanto istituito nell'atto di Trust, quest'ultimo lo gestisca per il raggiungimento di determinati scopi e a beneficio di uno o più soggetti beneficiari (**beneficiaries**), ai quali dovrà essere ritrasferito al termine del periodo indicato nell'atto costitutivo.



L'imprenditore può nominare un **trustee** (ad esempio un professionista) affidandogli il compito di gestire ed in seguito di trasferire l'azienda a colui che manifesterà le caratteristiche più idonee alla conduzione dell'impresa.

LA HOLDING DI FAMIGLIA E LO SPIN-OFF IMMOBILIARE

✿ **Holding** = una società finanziaria che detiene quote di capitale di altre imprese, al fine di controllarne la gestione e indirizzarne le attività conformemente alla strategia del gruppo.

Tramite apposite clausole statutarie è possibile stabilire le regole:

- Sulla nomina degli amministratori
- Sulla circolazione delle quote
- Sulle cause di esclusione e di recesso.

Possibile effettuare conferimenti non proporzionali al fine di modellare la partecipazione dei diversi figli.

✿ **Spin-off immobiliare** = una parte del patrimonio dell'impresa (patrimonio immobiliare) che viene scorporato ed assegnato ad una distinta entità giuridica.

CREAZIONE DELLA CAPOGRUPPO OPERATIVA s.r.l

Riorganizzazione del gruppo societario

Situazione comune

Situazione proposta



Situazione comune

Soci (persone fisiche)

detengono

Patrimonio immobiliare,
partecipazioni, liquidità, asset da
investimento

Società operativa s.r.l

Attività operativa

Situazione proposta

Soci (persone fisiche)

Capogruppo operativa s.r.l

detiene

Patrimonio immobiliare,
partecipazioni, liquidità, asset da
investimento

Società operativa s.r.l

Attività operativa

PASSAGGIO GENERAZIONALE: normativa attuale: franchige e aliquote

Esaminando le aliquote di successione e le franchige in essere emerge quanto segue:

Soggetti beneficiari	Franchigia	Aliquota
coniuge, parenti in linea retta (genitori e figli)	€ 1.000.000 <i>(presumibilmente ridotta ad Euro 200-300.000)*</i>	4% <i>(presumibilmente incrementata al 6-7% fino a Euro 5 milioni ed al 21% oltre tale soglia)*</i>
fratelli e sorelle	€ 100.000 <i>(presumibilmente ridotta ad Euro 30.000)*</i>	6%
altri parenti fino al 4° grado, affini in linea retta ed affini in linea collaterale fino al 3° grado	-	6%
altri soggetti	-	8%
portatori di handicap	€ 1.500.000	4%, 6%, 8%

PASSAGGIO GENERAZIONALE: normativa attuale:

Tipologia di bene oggetto di successione	Valore rilevante ai fini fiscali
Azienda o quote di società	% di patrimonio netto dell'ultimo bilancio approvato
Immobili	Valore catastale
Titoli quotati	Valore di mercato alla data del decesso (<i>l'erede acquisisce come valore di carico il valore del titolo alla data del decesso</i>)
Crediti, finanziamenti soci e liquidità	Valore nominale
Titoli di Stato	Esenti
Polizze vita	Esenti
Beni mobili	Valore di perizia

(PASSAGGIO GENERAZIONALE) CONCENTRAZIONE DEL PATRIMONIO NEL MONDO SOCIETARIO

Vantaggi

- Esenzione imposta donazione e successione su quote di maggioranza;
- Possibilità di creazione di gruppi societari anche al fine di impostare la governance post-successione;
- Esenzione imposta anche su altri beni inclusi nell'ambito societario.

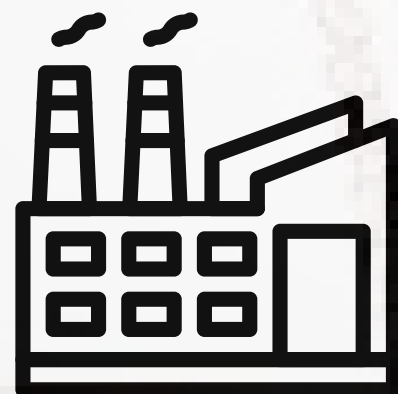
Svantaggi

- Obbligo di detenzione per un periodo non inferiore a 5 anni;
- Obbligo di trasferimento di una partecipazione di controllo; in caso di più eredi necessità di intestazione in comproprietà.

Un caso concreto

Eredi: 2 figli

Patrimonio:



euro 4 mln



euro 2,7 mln

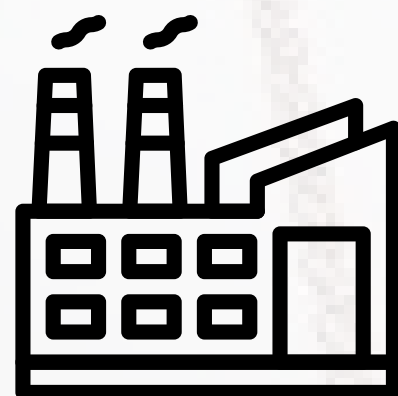


euro 1,5 mln

Totale patrimonio: euro 8,2 mln e franchigia euro 2 mln

Un caso concreto: scenario base

Patrimonio:



euro 4 mln



euro 2,7 mln



euro 1,5 mln



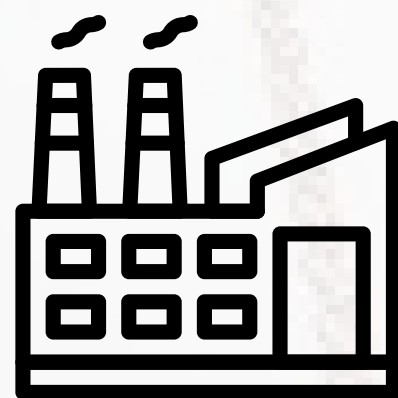
Base imponibile: euro 6,2 mln

Aliquota: 4%

Imposta di successione: euro 248 mila

Un caso concreto

Patrimonio:



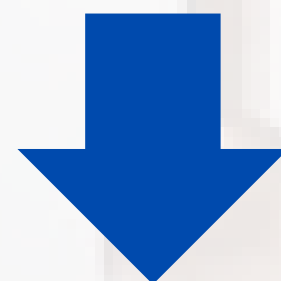
euro 4 mln



euro 2,7 mln



euro 1,5 mln



POLIZZA ASSICURATIVA SULL'INTERO PATRIMONIO

FINANZIARIO:

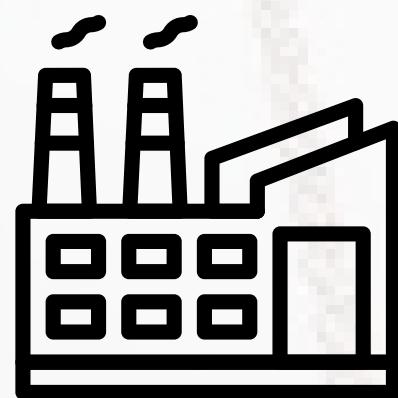
Base imponibile: euro 3,5 mln

Aliquota: 4%

Imposta di successione: euro 140 mila

Un caso concreto

Patrimonio:



euro 4 mln



euro 2,7 mln



euro 1,5 mln



OPZIONE DI DETENZIONE DELLE QUOTE SOCIETARIE PER
5 ANNI:

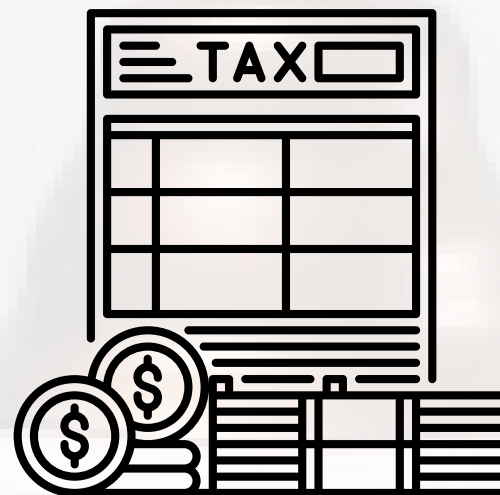
Base imponibile: euro 2,2 mln

Aliquota: 4%

Imposta di successione: euro 88 mila

RIORGANIZZAZIONE DEL GRUPPO SOCIETARIO: considerazioni finali

- ✿ Gli utili trasferiti dalla società operativa partecipata alla partecipante scontano una tassazione di circa l'1%
- ✿ La vendita di quote societarie detenute da almeno 12 mesi da parte di una società di capitali sconta una tassazione di circa l'1%



RIORGANIZZAZIONE DEL GRUPPO SOCIETARIO: considerazioni finali

- ✿ Le responsabilità per contestazioni o problematiche incontrate nella gestione della società operativa non sono ascrivibili alle partecipanti e ai loro amministratori
- ✿ Nelle partecipanti possono essere realizzati ulteriori investimenti, mobiliari e immobiliari, di interesse familiare
- ✿ Eventuali successioni nelle partecipanti escono dall'asse ereditario nel caso in cui gli eredi esercitino l'opzione di mantenimento della società per almeno 5 anni





***“Ogni storia... è una storia a sé,
non esiste una ricetta unica.”***

***La successione è un processo da
gestire e non un evento da subire.***

A pair of golden scales of justice is centered in the background, with a gavel resting on a stack of papers in the foreground. The scene is set against a light blue background.

GRAZIE PER L'ATTENZIONE