



PASSAGGIO GENERAZIONALE E TUTELA DEL VALORE

Le modalità di trasferimento delle
partecipazioni
da una generazione alla successiva

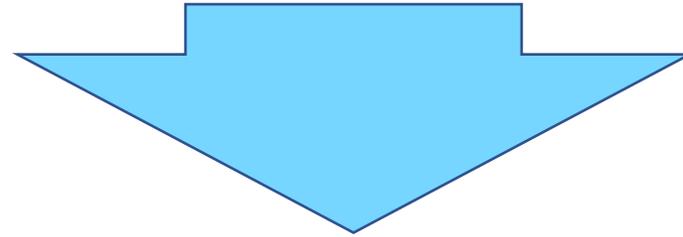
25 gennaio 2024

Avv. Leonardo Arienti





- Tutela del valore dell'**impresa** negli anni = tutela dell'**assetto proprietario**



- Tutela delle **partecipazioni sociali attraverso le generazioni**
- Attività di **pianificazione**:
 - ✓ Patrimoniale
 - ✓ Successoria
 - ✓ Fiscale



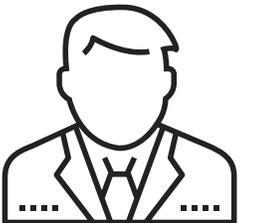
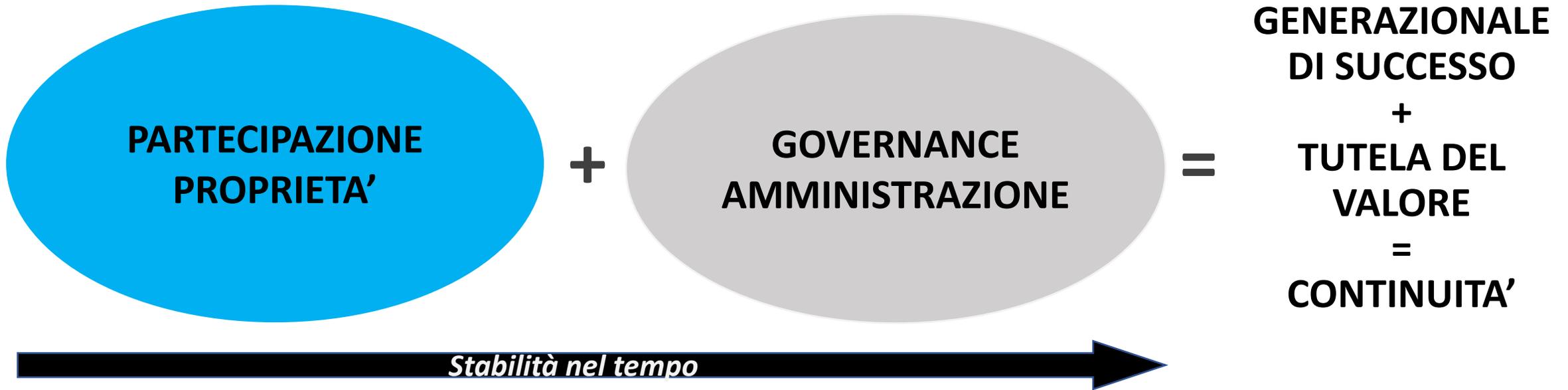


- Pianificazione contro le **variabili**:
 - ✓ **Responsabilità patrimoniale** personale dell'imprenditore (art. 2740 c.c.)
 - ✓ **Disciplina successoria** e quota di riserva (art. 536 c.c.)
 - ✓ **Possibili conflittualità familiari**
- **Pianificare** per dare **stabilità negli anni** alla **partecipazione** anche attraverso le future generazioni.





- Il valore della **stabilità**:



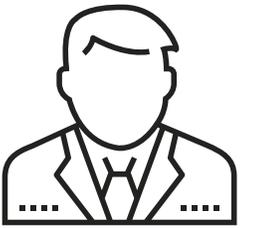


FILIERA SERVIZI PROFESSIONALI
PASSAGGIO GENERAZIONALE E TUTELA DEL VALORE

Le modalità di trasferimento delle partecipazioni da una generazione alla successiva



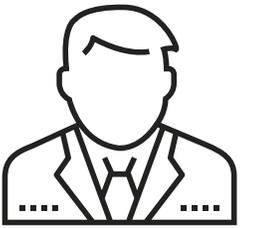
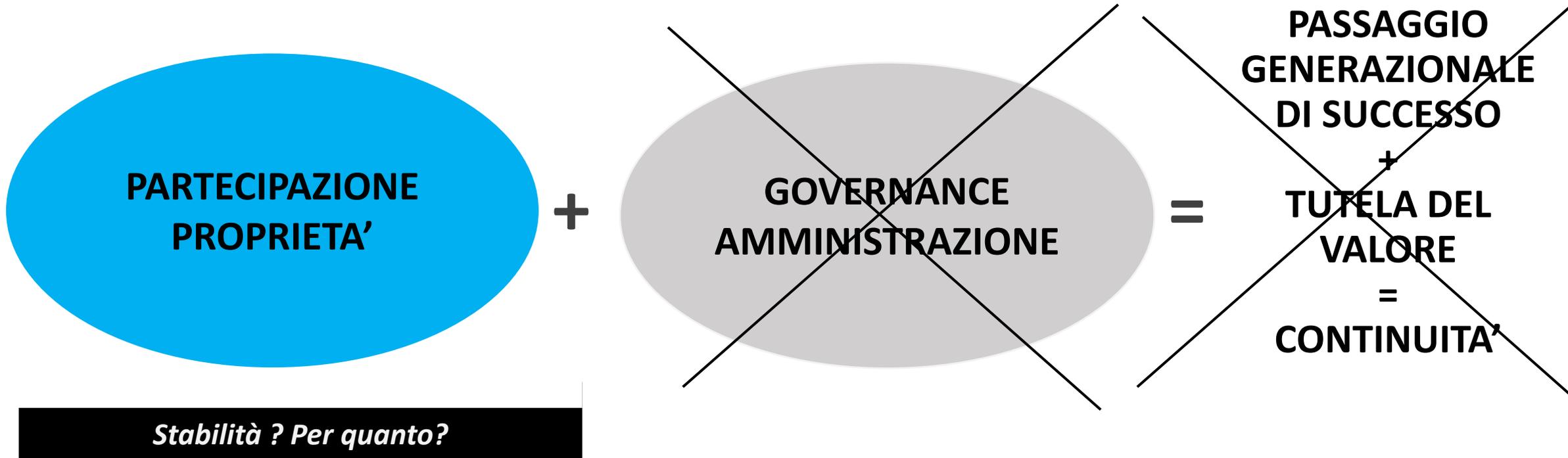
Stabilità ? Per quanto?





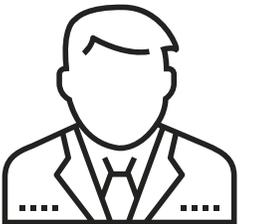
FILIERA SERVIZI PROFESSIONALI
PASSAGGIO GENERAZIONALE E TUTELA DEL VALORE

Le modalità di trasferimento delle partecipazioni da una generazione alla successiva





- Le **modalità** previste dalla **nostra legislazione**:
- ✓ Scelta del tipo di società (*società di capitali - società di persone - holding*)
- ✓ Clausole statutarie (*prelazione – gradimento – non trasferibilità per successione*)
- ✓ Testamento (*art. 587 cod. civ.*)
- ✓ Patti parasociali e Accordi familiari (*art. 2341 bis cod. civ. e art. 1321 cod. civ.)*
- ✓ Fondo Patrimoniale (*art. 167 cod. civ.*)
- ✓ Amministrazione fiduciaria con società fiduciaria autorizzata (*L. 1939 n. 1966*)
- ✓ Trust (*L. 1989 n. 364*)
- ✓ Patto di Famiglia (*art. 786 bis cod. civ.*)
- ✓ Vendita nuda proprietà con riserva di usufrutto (*artt. 832 e 984 cod. civ.*)





FILIERA SERVIZI PROFESSIONALI
PASSAGGIO GENERAZIONALE E TUTELA DEL VALORE

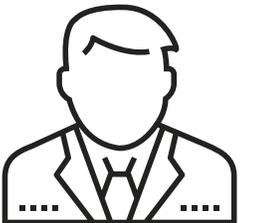
Le modalità di trasferimento delle partecipazioni da una generazione alla successiva

■ **Conclusione:**

La fase del **passaggio generazionale** dell'impresa – *trasferimento delle partecipazioni da una generazione alla successiva* – è una **fase inevitabile** e deve essere vista come **opportunità di tutela del valore**

- ✓ Processo complesso e duraturo nel tempo
- ✓ Coinvolge l'imprenditore
- ✓ Coinvolge la famiglia
- ✓ Coinvolge l'impresa

- Fase che crea **opportunità:**
[protezione patrimoniale – pianificazione fiscale – programmazione successoria]





FILIERA SERVIZI PROFESSIONALI
PASSAGGIO GENERAZIONALE E TUTELA DEL VALORE

Le modalità di trasferimento delle partecipazioni da una generazione alla successiva

Domande ?

leonardo.arianti@sifir.eu

