



**EVENTO DI LANCIO ATTIVITA' 2024:  
PIANO INIZIATIVE 2024-BDS AMBASSADOR  
PASSAGGIO GENERAZIONALE  
ADEGUATI ASSETTI**

**Mercoledì 21 febbraio 2024  
h. 17-19**



# Passaggio generazionale e tutela dai rischi patrimoniali

**Leonardo Arienti**

Avvocato e vice Presidente SIFIR Fiduciaria

## Contatti

Corte Isolani n. 5, Bologna

[www.sifir.eu](http://www.sifir.eu)

[leonardo.orienti@sifir.eu](mailto:leonardo.orienti@sifir.eu)



**Sifir fiduciaria**  
Servizi fiduciari, amministrazione di patrimoni e trust

## Passaggio generazionale e tutela dai rischi patrimoniali

Attività di «**Pianificazione Patrimoniale**» volta alla **programmazione del patrimonio** delle persone in modo da **limitare il rischio e gestire al meglio le variabili** relative a:

- ✓ **Responsabilità patrimoniale** personale (art. 2740 c.c.) imprenditore/componente del C.d.A.
- ✓ **Conflittualità ereditaria** dovuta alla quota di riserva (art. 536 c.c.)
- ✓ **Possibili conflittualità familiari tra le generazioni**

**Per imprenditori/soci:**

**Pianificare** per dare **stabilità negli anni** alla **partecipazione** anche attraverso le future generazioni.

**Per consiglieri di amministrazione:**

**Pianificare** per **ridurre il rischio di responsabilità patrimoniale** personale

# Le Difficoltà del Passaggio generazionale

## Statistiche Passaggio Generazionale PMI italiane\*

Oltre il **94%** delle imprese italiane sono PMI, gran parte delle quali **PMI di Famiglia**

Solo il **30%** delle PMI italiane sopravvive al fondatore, e **solo il 13% arriva alla terza generazione**

Il **45%** delle PMI italiane è alle prese con il passaggio generazionale

Solo l'**11%** delle PMI di Famiglia ha aperto il C.d.A. a **manager esterni** alla famiglia

Solo il **14%** delle PMI dispone di una procedura di successione formale per la posizione di CEO

*\* i dati riportati si riferiscono all'indagine statistica di Unioncamere sulle imprese industriali del novembre 2017*

## Fattori che condizionano il passaggio generazionale

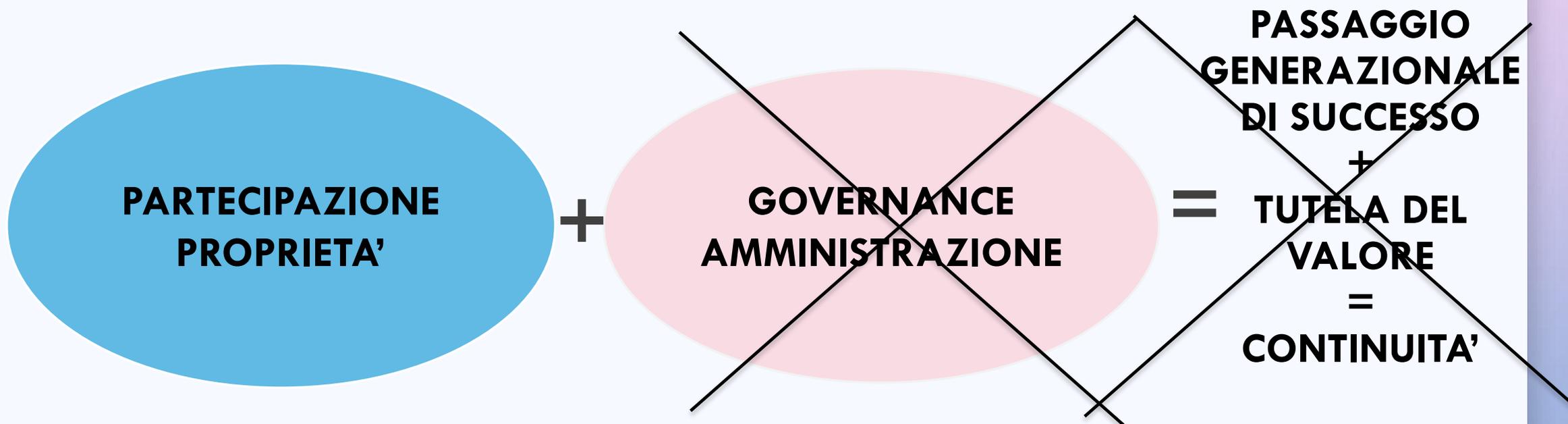
- ✓ Presenza di **dinamiche conflittuali all'interno della famiglia**
- ✓ Presenza di **diversi rami familiari** con obiettivi diversi
- ✓ **Legame dell'imprenditore** impresa/famiglia **troppo intenso**
- ✓ **Disinteresse o mancata percezione rilevanza del passaggio**
- ✓ Assenza delle **dovute competenze** nella **nuova generazione**
- ✓ «**Annacquamento**» della **partecipazione** e del potere decisionale (famiglie allargate)
- ✓ **Conflittualità successoria-ereditaria**
- ✓ Conflittualità nella **governance** o sulla futura governance
- ✓ Presenza di un **sistema di gestione** e di **governance** più o meno moderno
- ❖ ..... etc

## Passaggio generazionale

Il valore della *stabilità dell'assetto proprietario*



## Passaggio generazionale



*Stabilità nel tempo? Per quanto?*

## Passaggio generazionale



## Passaggio generazionale, obiettivo:

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

### Vantaggi:

- ✓ Protezione del patrimonio
- ✓ **Stabilità** dell'**assetto proprietario** negli anni
- ✓ **Stabilità** della **governance**
- ✓ **Ottimizzazione della fiscalità** con considerevoli vantaggi
- ✓ **Limitazione della conflittualità familiare ed ereditaria**

# Tutela dai rischi patrimoniali

## Strumenti (1 di 2)

- ✓ **Scelta del tipo di società** (*società di capitali - società di persone*)
- ✓ **Società 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. )*

# Tutela dai rischi patrimoniali

## Strumenti (2 di 2)

- ✓ **Fondo Patrimoniale** (*art. 167 cod. civ.*)
- ✓ **Amministrazione fiduciaria con società fiduciaria autorizzata** (*L. 1939 n. 1966*)
- ✓ **Vendita nuda proprietà con riserva di usufrutto** (*artt. 832 e 984 cod. civ.*)
- ✓ **Patto di Famiglia** (*art. 786 bis cod. civ.*)
- ✓ **Trust** (*L. 1989 n. 364*)

# Conclusione

## Passaggio generazionale

E' una **fase inevitabile** e deve essere vista come opportunità di tutela del valore

**Tutela dai rischi = Tutela del patrimonio =**

- ✓ Programmazione patrimoniale
- ✓ Programmazione fiscale
- ✓ programmazione successoria



***Grazie per l'attenzione***

