

# Strategie di passaggio generazionale

2019

Dr. Nicola Mingirulli

Docente senior e consulente esperto in pianificazione patrimoniale



# Agenda

**1. Strategie di passaggio generazionale**

2. Il ruolo degli strumenti assicurativi



# PASSAGGIO GENERAZIONALE



- ❑ 25%: percentuale di imprese familiari che riescono a sopravvivere al fondatore
- ❑ 13%: percentuale di imprese familiari che riescono ad arrivare alla terza generazione
- ❑ 4%: percentuale di imprese familiari che sopravvivono alla quarta generazione e successive

Fonte: Family Firm Institute

Nei prossimi 5 anni quasi un'impresa su 5 dovrà affrontare un passaggio generazionale

# PASSAGGIO GENERAZIONALE

## Patto di famiglia



- ❑ Contratto tipicamente tra vivi che comporta il trasferimento immediato dell'impresa di famiglia
- ❑ Forma: atto pubblico
- ❑ Devono partecipare coloro che sarebbero legittimari
- ❑ Previene eventuali contestazioni in sede di eredità

Può essere sciolto o modificato dagli stessi soggetti che vi hanno partecipato:

1. con un diverso contratto, stipulato sempre per atto pubblico
2. mediante recesso, se previsto nel Patto di famiglia) esercitato sulla base di una dichiarazione agli altri contraenti certificati da un notaio)

# PASSAGGIO GENERAZIONALE

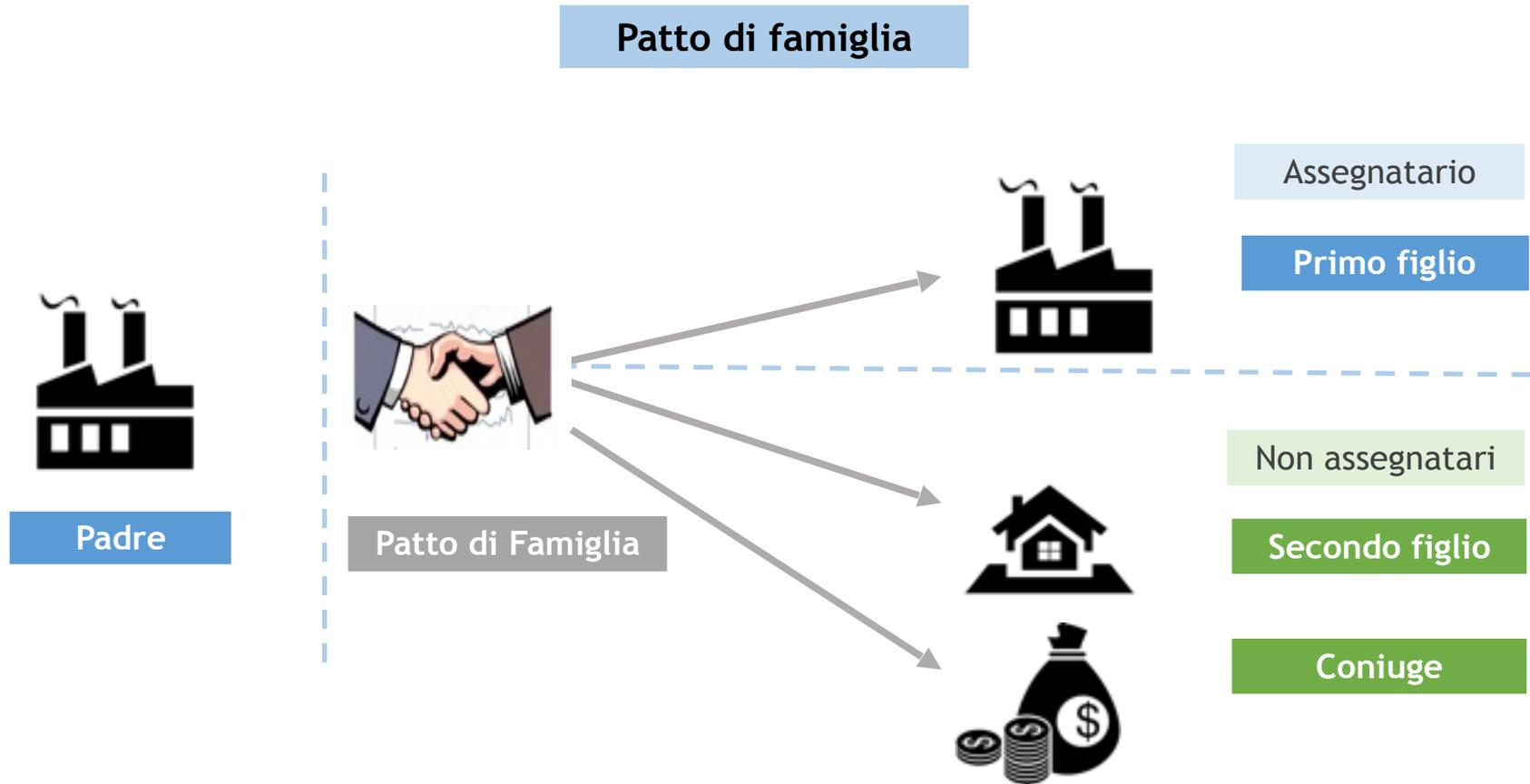


Il **Patto di Famiglia** consente all'imprenditore di trasferire in vita l'azienda a uno o più suoi discendenti senza che il coniuge e gli altri legittimari possano, successivamente alla sua morte, mettere in discussione il patto, chiedendo collazione o riduzione.

In sostanza, l'assegnazione effettuata tramite il patto di famiglia è definitiva: ciò vale tanto per gli assegnatari dei beni d'impresa quanto per gli altri legittimari.

Al momento dell'apertura della successione dell'imprenditore non possono essere esercitate azioni o effettuate operazioni che abbiano finalità destabilizzatrici dell'assetto patrimoniale, deciso con il patto di famiglia.

# PASSAGGIO GENERAZIONALE



# PASSAGGIO GENERAZIONALE

## Patto di famiglia



### La stipulazione di un Patto di Famiglia:

- esclude l'applicazione di quelle disposizioni di diritto successorio che potrebbero precludere la cristallizzazione del passaggio
- stabilizza l'assetto di interessi che l'imprenditore intende realizzare

### Più specificamente:

- Non opera il divieto dei patti successori;
- Non operano le norme in tema di collazione e riduzione
- La sopravvenienza di figli non comporta la revoca delle disposizioni operate

# PASSAGGIO GENERAZIONALE

## Patto di famiglia

I rapporti con i «legittimari sopravvenuti»



All'apertura della successione dell'imprenditore alcuni soggetti possono assumere la qualifica di **legittimari dopo la stipula del patto di famiglia**.

Ad esempio:

- **il nuovo coniuge dell'imprenditore**
- **nuovi figli**

La sopravvenienza di nuovi legittimari **non comporta la revoca delle disposizioni operate** tuttavia costoro possono chiedere ai beneficiari del patto il pagamento di una somma pari al **valore della quota di legittima loro spettante**.

# PASSAGGIO GENERAZIONALE

Patto di famiglia



5  
ANNI

Garantita dalla circostanza che gli aventi causa per almeno 5 anni, decorrenti dalla data di trasferimento:



proseguano l'esercizio dell'attività d'impresa (nel caso di trasferimento d'azienda)



mantengano il controllo della società (nel caso di trasferimento di azione o quote)



gli aventi causa forniscano apposita dichiarazione, contestuale alla dichiarazione di successione o alla stipula dell'atto di donazione o del patto di famiglia



Il mancato rispetto delle condizioni produce la decadenza dal beneficio, con la conseguenza di dover pagare l'imposta nella misura ordinaria, **naturalmente tenuto sempre conto delle franchigie se spettanti**, ma se ci sono immobili aziendali si dovranno pagare le imposte ipotecarie e catastali, la sanzione amministrativa del 30% e gli interessi di mora

# PASSAGGIO GENERAZIONALE

## Patto di famiglia

### Revocabilità del Patto



Il **Patto di Famiglia** può essere sciolto o modificato dagli stessi soggetti che vi hanno partecipato:

1. con un **diverso contratto**, stipulato sempre per **atto pubblico**;
2. mediante **recesso** (se previsto nel patto di famiglia) esercitato sulla base di una “dichiarazione agli altri contraenti certificata da un notaio”.

**CLAUSOLA DI RECESSO UNILATERALE**

# PASSAGGIO GENERAZIONALE

## Patto di famiglia

Giacomo è un imprenditore di 65 anni socio di maggioranza (80% di una srl) di un'azienda tessile.

È sposato con Gianna, responsabile della contabilità.

Entrambi i figli sono coinvolti nell'azienda di famiglia:

Anna, 36 anni sposata con 1 figlio di 7 anni si occupa di finanza e controllo

Mario, 38 anni sposato con 1 figlio di 10 anni, si occupa della parte commerciale



L'azienda ha un patrimonio netto di 1.300.000 €: è infatti proprietaria del fabbricato e dei macchinari di produzione.

Il patrimonio della famiglia è completato da:

- una villa in città del valore di 1 milione di €



- due appartamenti di villeggiatura del valore complessivo di 700.000 €



# PASSAGGIO GENERAZIONALE

## Patto di famiglia



### Soluzione suggerita

Giacomo trasferisce con il patto di famiglia la maggioranza delle sue partecipazioni a favore del figlio Mario, compensando con donazioni di immobili e denaro la quote di legittima spettante alla figlia Anna.

La moglie Gianna rinuncia alla sua quota di legittima.

Il patto di famiglia consente il trasferimento dell'impresa familiare in neutralità fiscale a condizione che Mario mantenga il controllo della società per almeno 5 anni.

Consente inoltre di prevenire potenziali conflitti tra i suoi figli all'apertura della sua successione, dal momento che quanto stabilito nel Patto non potrà essere oggetto di azione di riduzione e di restituzione da parte dei suoi eredi.

# PASSAGGIO GENERAZIONALE

## Holding di famiglia



La holding di famiglia rappresenta uno strumento funzionale alla gestione e trasmissione di imprese e patrimoni detenuti da compagini familiari , in ottica sia di passaggio generazionale sia di razionalizzazione del patrimonio societario.

Con il termine **holding** si definisce una **società di capitali** la cui attività tipica è quella di acquisire e detenere partecipazioni in altre società.

La **holding di famiglia** si caratterizza perché i soci sono membri di una stessa famiglia.

Il **controllo** è concentrato nelle mani :

- del fondatore, che conferisce nella holding le proprie partecipazioni detenute nelle società operative,
- degli eredi, che acquisiscono quote del capitale della holding.

Le partecipazioni detenute consentono di controllare in modo unitario la/le società operativa/ e appartenenti allo stesso nucleo familiare.

# PASSAGGIO GENERAZIONALE

## Holding di famiglia

Attraverso le holding di famiglia è possibile prevenire eventuali contrasti interni tra i membri della famiglia, separando gli interessi di coloro che guardano ai soli dividendi, da quelli di coloro che, al contrario, hanno le attitudini e la voglia di partecipare attivamente alla gestione, conduzione e prosecuzione delle attività di famiglia.



La **holding di famiglia** è quindi una società che partecipa in altre imprese operative, esercitando il controllo strategico, definendo gli obiettivi e controllandone il conseguimento

# PASSAGGIO GENERAZIONALE

## Holding di famiglia



## L'impresa dei tre fratelli

Tre fratelli lombardi - **Simone, Alberto e Giovanni** - grazie alla loro tenacia e coesione, sono riusciti in **25 anni** di duro lavoro a portare la loro azienda tessile, la **STYLE**, a dimensioni internazionali.

Le **quote della Srl** sono suddivise in parti uguali tra i fratelli (**33% cadauno**).  
Ognuno di loro è sposato in **separazione dei beni**, con mogli casalinghe.

- I 2 figli di **Simone e Alberto** sono già operativi in azienda anche se ancora giovani
- I 2 figli di **Giovanni** studiano all'estero e non sono interessati a continuare l'attività del padre.

I tre fratelli hanno

- un patrimonio immobiliare di circa **2 milioni €** cadauno
- disponibilità finanziarie per **3 milioni €** cadauno.



## Obiettivi di pianificazione

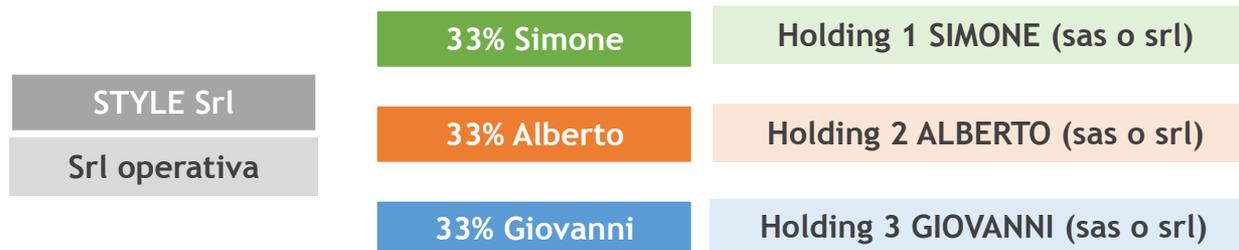
Garantire nel tempo la **continuità dell'impresa dei tre fratelli**, superando le potenziali criticità legate alla presenza di due discendenti che hanno manifestato diversi orientamenti di **sviluppo professionale**

# PASSAGGIO GENERAZIONALE

## Holding di famiglia

Nessuno dei tre soci detiene il controllo della Srl, con la conseguenza che il trasferimento delle quote agli eredi sarebbe oggetto di tassazione.

Per garantire il trasferimento delle quote in neutralità fiscale, ogni socio costituisce una Holding nella forma giuridica della Società di persone (Snc o Sas), nella quale conferiranno le partecipazioni detenute nella Srl operativa.



Costituita la Holding si può suggerire la realizzazione di tre patti di famiglia, in modo che ogni socio della Srl operativa possa individuare tra i propri eredi quello/i che ritiene più idoneo a garantire la continuità dell'impresa familiare.

Inoltre si suggerisce:

- 1) Polizza vita con beneficiari i discendenti per la liquidità in esenzione fiscale
- 2) Tre polizze key man per tutelare l'azienda in caso di premorienza di uno dei soci
- 3) Donazioni immobiliari ai discendenti al fine di garantire loro la franchigia di 1 milione, l'aliquota del 4% oltre la franchigia e l'attuale rendita catastale come base imponibile.

# Agenda

1. Strategie di passaggio generazionale

2. **Il ruolo degli strumenti assicurativi**



# IL RUOLO DEGLI STRUMENTI ASSICURATIVI

## Polizza Vita



Tutela la riservatezza della destinazione della quota disponibile

Beneficio accettato deroga al divieto dei patti successori. Particolarmente efficace nel patto di famiglia per compensare la quota di legittima destinata a non assegnatari dell'azienda

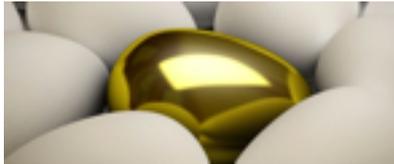
## TCM



Mette a disposizione degli eredi la liquidità necessaria per far fronte alle passività della successione

# IL RUOLO DEGLI STRUMENTI ASSICURATIVI

Fondo pensione



Intangibilità dei flussi contributivi

Prestazione aggredibile nella misura di  $1/5$ . Nella prestazione rientra la quota capitale, anch'essa aggredibile nella misura di  $1/5$

Mettersi insieme è un inizio,  
rimanere insieme è un progresso,  
lavorare insieme è un successo

Henry Ford

