



Unione Giovani Dottori Commercialisti
ed Esperti Contabili di Lecce

Strategie di Governance e Continuità Generazionale

Le Holding

Passaggi generazionali,
una questione di tempo

Vincenzo Caprioli

“Passaggi generazionali, una questione di tempo”

Vincenzo Caprioli

*sparagna la farina quandu la mattra è china
ca quandu lu fundu pare
a cce serve lu sparagnare?*

“Passaggi generazionali, una questione di tempo”

Vincenzo Caprioli

Si tende a pensare di avere sempre tempo per gestire il passaggio generazionale.

Si evita, sono passaggi scomodi.

Molti imprenditori preferiscono curare la gestione corrente.

“Passaggi generazionali, una questione di tempo”

Vincenzo Caprioli

Poi: un imprevisto, anche banale mette a rischio non solo la sicurezza finanziaria dell'azienda, ma anche quella della intera famiglia.

Pensiamo ad un impedimento personale e contemporaneamente problemi finanziari.

“Passaggi generazionali, una questione di tempo”

Vincenzo Caprioli

820.000 imprese italiane sono familiari

80,9 delle imprese con almeno 3 dipendenti

ISTAT, Censimento permanente delle imprese 2023.

“Passaggi generazionali, una questione di tempo”

Vincenzo Caprioli

Secondo uno studio di Interreg Europe

il **20%** delle imprese sopravvive alla seconda generazione; il **13%** arriva alla terza generazione; solo il **4%** arriva sino alla quarta generazione.

(Enhance the Competitiveness and Sustainability of European SMEs through succession procedures and models) <https://projects2014-2020.interregeurope.eu/successroad/>

“Passaggi generazionali, una questione di tempo”

Vincenzo Caprioli

Il passaggio generazionale.

delicato momento, che coinvolge

sia dinamiche familiari

sia aziendali,

sfere di influenza con tensioni ed obiettivi diversi

“Passaggi generazionali, una questione di tempo”

Vincenzo Caprioli

= per la famiglia è fondamentale il valore dell'uguaglianza,

“Passaggi generazionali, una questione di tempo”

Vincenzo Caprioli

= per la famiglia è fondamentale il valore dell'uguaglianza,

= per l'impresa è essenziale quello della meritocrazia, con il corretto riconoscimento di chi ha maggior talento, capacità e competenze nel ricoprire ruoli strategici per la gestione dell'impresa, dei rischi e del mercato.

“Passaggi generazionali, una questione di tempo”

Vincenzo Caprioli

È prima di tutto necessario preparare il passaggio generazionale nei tempi e con le modalità adeguate, relativamente agli asset finanziari, immobiliari ed aziendali.

“Passaggi generazionali, una questione di tempo”

Vincenzo Caprioli

Lo scopo è anche quello di garantire una buona convivenza e continuità legati ai giovani, ai ruoli, ai compensi, all'organizzazione.

“Passaggi generazionali, una questione di tempo”

Vincenzo Caprioli

Requisiti per chi subentra

= una adeguata formazione fuori e dentro
l'azienda

= la conoscenza profonda della stessa, delle
dinamiche e delle relazioni con i fornitori e con il
personale

“Passaggi generazionali, una questione di tempo”

Vincenzo Caprioli

Obiettivi per il passaggio generazionale

distinzione tra proprietà e gestione

efficienza nella gestione finanziaria del gruppo

flessibilità patrimoniale

“Passaggi generazionali, una questione di tempo”

Vincenzo Caprioli

Occorre distinguere se l'impresa sia

= individuale;

= società di persone;

= società di capitali.

“Passaggi generazionali, una questione di tempo”

Vincenzo Caprioli

Quando la impresa è **individuale**?

“Passaggi generazionali, una questione di tempo”

Vincenzo Caprioli

Senza una strategia chiara e definita, il rischio è quello di lasciare la gestione del patrimonio aziendale alla legge (successione di legge), con conseguenze potenzialmente negative per la continuità e la stabilità dell'impresa.

“Passaggi generazionali, una questione di tempo”

Vincenzo Caprioli

Strumenti per il passaggio generazionale

testamento e successione

donazione d'azienda

patto di famiglia e azienda familiare

“Passaggi generazionali, una questione di tempo”

Vincenzo Caprioli

Strumenti per il passaggio generazionale

atto di destinazione (affidamento fiduciario e trust)

passaggio generazionale nell'impresa familiare

“Passaggi generazionali, una questione di tempo”

Vincenzo Caprioli

Testamento

Il testamento è un atto unilaterale (nonostante sia richiesta l'accettazione del beneficiario):

consente di evitare trattative estenuanti e situazioni di frizione, vivente il testatore;

per contro, la legge riserva precisi diritti agli eredi ed è sempre ammessa l'impugnazione.

“Passaggi generazionali, una questione di tempo”

Vincenzo Caprioli

Testamento

Attraverso la successione testamentaria è possibile organizzarsi in vita ma alcuni soggetti, come figli e coniuge, devono necessariamente ricevere una quota di patrimonio.

“Passaggi generazionali, una questione di tempo”

Vincenzo Caprioli

Testamento

E la quota da lasciare al coniuge ?

gli imprenditori preferiscono che la impresa passi ai figli e non ai coniugi.

“Passaggi generazionali, una questione di tempo”

Vincenzo Caprioli

Donazione d'azienda

La **donazione d'azienda** non è soggetta all'imposta sulle donazioni se effettuata nei confronti del coniuge o dei discendenti, **a condizione che l'attività sia proseguita dagli aventi causa per almeno 5 anni dalla data del trasferimento.**

“Passaggi generazionali, una questione di tempo”

Vincenzo Caprioli

Donazione d'azienda

Ai fini delle imposte dirette, per la donazione d'azienda vige il principio di neutralità fiscale, ai sensi dell'art. 58 del Tuir. Non si generano plusvalenze in capo al donante, purché vi sia continuità dei valori fiscali in capo al donatario.

“Passaggi generazionali, una questione di tempo”

Vincenzo Caprioli

Patto di famiglia e azienda familiare

Collocazione nel codice civile:

Nel titolo della donazione, alla fine, con la aggiunta di un “capo V-bis”, artt. da 768- bis a 768-septies

“Passaggi generazionali, una questione di tempo”

Vincenzo Caprioli

Patto di famiglia e azienda familiare

Il patto di famiglia si può utilizzare in senso ampio, anche al di fuori dell'impresa familiare: per il trasferimento della intera azienda, di un ramo d'azienda o anche della nuda proprietà, quando il disponente si voglia riservare l'usufrutto.

“Passaggi generazionali, una questione di tempo”

Vincenzo Caprioli

Patto di famiglia e azienda familiare

“Al contratto devono partecipare anche il coniuge e tutti coloro che sarebbero legittimari ove in quel momento si aprisse la successione nel patrimonio dell'imprenditore.”

(art. 768 quater c.c.)

“Passaggi generazionali, una questione di tempo”

Vincenzo Caprioli

Patto di famiglia e azienda familiare

Occorre liquidare i legittimari!

“Passaggi generazionali, una questione di tempo”

Vincenzo Caprioli

Patto di famiglia e azienda familiare

Nelle società di persone è necessario il consenso di tutti i soci e dovranno essere verificate le regole statutarie.

“Passaggi generazionali, una questione di tempo”

Vincenzo Carrioli

Patto di famiglia e azienda familiare

**Niente imposta di successione e donazione
purché:**

= il destinatario del trasferimento deve essere un discendente del disponente;

= nel caso di trasferimento di partecipazione, il discendente deve acquisire il controllo della società;

“Passaggi generazionali, una questione di tempo”

Vincenzo Caprioli

Patto di famiglia e azienda familiare

Niente imposta di successione e donazione purché:

= prosecuzione dell'attività dell'impresa o detenzione della partecipazione di controllo per un periodo non inferiore a 5 anni dalla data di trasferimento.

“Passaggi generazionali, una questione di tempo”

Vincenzo Caprioli

Atto di destinazione(art. 2645-ter c.c.)

*“Gli atti in forma pubblica con cui beni immobili o beni mobili iscritti in pubblici registri sono destinati ...alla realizzazione di **interessi meritevoli di tutela** riferibili a persone con disabilità, ...o ad altri enti o persone fisiche ai sensi dell'articolo 1322, secondo comma,...”*

“Passaggi generazionali, una questione di tempo”

Vincenzo Caprioli

Atto di destinazione

Attraverso l'**atto di destinazione** si crea un patrimonio separato posto a disposizione da parte del titolare conferente, che ne mantiene la titolarità giuridica.

“Passaggi generazionali, una questione di tempo”

Vincenzo Caprioli

Trasferimento di beni in Trust

Il **trust**, istituto di diritto anglosassone, comporta la segregazione del patrimonio.

L'atto istitutivo e l'atto di dotazione dei beni in trust sono soggetti all'imposta di registro in misura fissa.

“Passaggi generazionali, una questione di tempo”

Vincenzo Caprioli

Trasferimento di beni in Trust

Il trasferimento dei beni ai beneficiari è soggetto all'imposta di successione e donazione quando si è in presenza di un effetto traslativo.

“Passaggi generazionali, una questione di tempo”

Vincenzo Caprioli

passaggio generazionale nell'impresa familiare

Per l'impresa familiare (art. 230-bis c.c.):

in presenza di coniuge e figli non potranno essere aggirate le disposizioni di legge del diritto di famiglia.

“Passaggi generazionali, una questione di tempo”

V

passaggio generazionale nell'impresa familiare

può essere riconosciuto ai non assegnatari:

il diritto al mantenimento, in ragione delle qualità e quantità del lavoro prestato;

il diritto di partecipazione agli utili, al di là della somma che l'assegnatario dovrà liquidare.

“Passaggi generazionali, una questione di tempo”

Vincenzo Caprioli

Occorre distinguere se l'impresa sia

= individuale;

= società di persone;

= società di capitali.

“Passaggi generazionali, una questione di tempo”

Vincenzo Caprioli

Occorre distinguere se l'impresa sia

= individuale;

= società di persone: **patto sociale o patto
successivo**

= società di capitali: **statuto**

“Passaggi generazionali, una questione di tempo”

Vincenzo Caprioli

Obiettivi per il passaggio generazionale

distinzione tra proprietà e gestione

efficienza nella gestione finanziaria del gruppo

flessibilità patrimoniale

“Passaggi generazionali, una questione di tempo”

Vincenzo Caprioli

I patti (patti sociali o statuto)

sono pilastri fondamentali.

non solo definiscono la struttura organizzativa e decisionale dell'azienda,

forniscono anche linee guida per il passaggio generazionale e la gestione degli assetti societari.

“Passaggi generazionali, una questione di tempo”

Vincenzo Caprioli

Al patto o allo statuto sono affidati

= i *quorum* decisionali dei soci,

= gli eventuali diritti *ad personam*,

= la forma di amministrazione e la nomina degli amministratori, i loro poteri, **c.d. clausole ritratto**.

“Passaggi generazionali, una questione di tempo”

Vincenzo Caprioli

= le regole per il trasferimento delle quote o delle azioni

aspetti critici da considerare: la libera trasferibilità per atto tra vivi, i meccanismi di prelazione e naturalmente le regole per i trasferimenti a causa di morte.

“Passaggi generazionali, una questione di tempo”

Vincenzo Caprioli

Strumenti per il passaggio generazionale

se in forma societaria

usufrutto di azioni o quote

scissione

“Passaggi generazionali, una questione di tempo”

Vii **Usufrutto di azioni o quote**

usufrutto su azioni (art. 2352 c.c. per le spa)

usufrutto su quote (art. 2417-bis c.c., per le srl)

effetti:

l'uscente mantiene l'usufrutto sulle azioni o quote;

l'entrante ne acquisisce la nuda proprietà.

“Passaggi generazionali, una questione di tempo”

Vincenzo Caprioli

Scissione

(artt. 2506 e 2506-quater c.c.)

Attraverso la scissione si arriva alla suddivisione del patrimonio della società scissa a favore dei diversi componenti della seconda generazione.

“Passaggi generazionali, una questione di tempo”

Vincenzo Caprioli

GRAZIE PER L'ATTENZIONE

sparagna la farina quandu la mattra è china

ca quandu lu fundu pare

a cce serve lu sparagnare?