



RUSSO DE ROSA ASSOCIATI

STUDIO LEGALE E TRIBUTARIO

Discontinuità aziendale e familiare
tra protezione del patrimonio e
passaggio generazionale

Leo De Rosa

Dottore Commercialista – Pubblicista

leo.derosa@rdra.it

Milano, 4 giugno 2014

COSA PUÒ METTERE IN PERICOLO IL NOSTRO PATRIMONIO?

Accettazione
di un'eredità

Separazione
e divorzio
dal coniuge

Inadempimento
a un contratto

Condanne
penali

Dispute
con un
socio

Fattori politici
e/o economici
che incidono
sulla propria
attività

Pretese
dell'Erario

Errori propri o di
propri dipendenti
e collaboratori

Conflitti tra
eredi

Discontinuità
aziendale

Deriva
generazionale



Come pianificare un'efficace protezione/trasmissione?

Analisi della situazione personale, familiare e patrimoniale

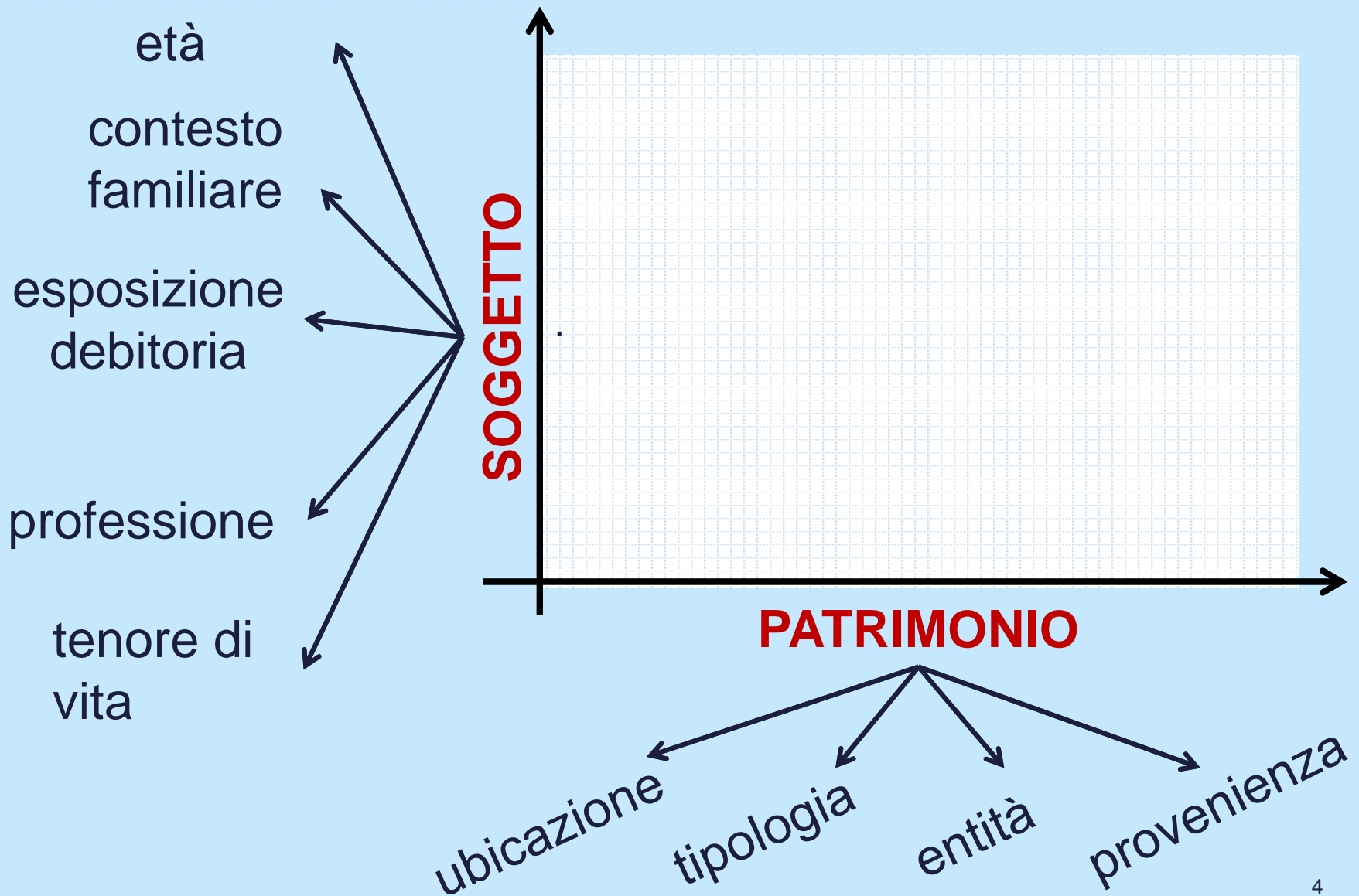
Vincoli e limitazioni di natura legale

Strumenti offerti dalla
normativa vigente

Rischi/opportunità fiscali



Analisi della situazione personale, familiare e patrimoniale



Obiettivi?

- ▶ **GRADUALITA'**
- ▶ **CONTINUITA'**
- ▶ **ECONOMICITA'**
- ▶ **LIQUIDAZIONE E COMPENSAZIONE**
- ▶ **PROTEZIONE E SEGREGAZIONE**
- ▶ **RISERVATEZZA**

Legenda

MOLTO IMPORTANTE



MEDIAMENTE IMPORTANTE



POCO IMPORTANTE



Vincoli imposti dal diritto civile

- Art. 2740 cc.: «il debitore risponde dell'adempimento delle obbligazioni con tutti i suoi beni presenti e futuri»
- Successione e legittima (quando e quanto)
- il divieto dei patti successori
- il divieto del patto leonino
- durata ed efficacia di un patto parasociale
- il costo del recesso
- Ecc. ecc.



Rischi/opportunità fiscali

- La tassazione delle rendite finanziarie
- L'imposta sulle successioni e donazioni
- La voluntary disclosure
- L'elusione e l'abuso del diritto



GLI STRUMENTI DI PROTEZIONE E TRASMISSIONE

Il contratto fiduciario

Holding

La polizza assicurativa

Il patto di famiglia

Il trust



OPERAZIONI STRAORDINARIE E *LIQUIDITY EVENTS*



www.rdra.it

OPERAZIONI STRAORDINARIE E *LIQUIDITY EVENTS*

Le operazioni straordinarie costituiscono uno strumento molto duttile al quale fare ricorso al fine di procedere alla monetizzazione del valore dell'impresa.

A titolo esemplificativo:



cessione totalitaria delle partecipazioni sociali quale modalità di integrale trasferimento dell'attività di impresa



liquidazione di un socio non gradito mediante acquisto della sua quota di partecipazione



monetizzazione (di tutta o parte) del patrimonio familiare e relativa ripartizione/compensazione degli eredi legittimari



cessione di una partecipazione di minoranza al fine del reperimento dei mezzi finanziari funzionali all'effettuazione di nuovi investimenti e alla pianificazione successoria





Il presente documento (il “Documento”) è proprietà dello Studio legale e tributario Russo De Rosa Associati, ed è stato predisposto unicamente come strumento di ausilio per la presente esposizione.

In considerazione dello scopo, sono state talvolta utilizzate delle semplificazioni o approssimazioni.

Il Documento non costituisce un parere professionale sulle questioni in esso trattate e nessuna decisione economica o di investimento deve essere presa sulla base delle presenti diapositive, se non con il supporto di uno specifico parere professionale.