

### IN QUESTA EDIZIONE



1. FOCUS: Il passaggio generazionale nell'impresa – conservare i valori
  - 1.1 La pianificazione necessaria al fine di cogliere le opportunità, anche di natura fiscale
  - 1.2 I principali obiettivi della pianificazione generazionale nell'impresa
  - 1.3 Possibili strumenti al fine di pianificare ed attuare il passaggio generazionale nell'impresa

**1**

### **FOCUS: Il passaggio generazionale nell'impresa – conservare i valori**

Per tutti i clienti

---

#### **1.1 La pianificazione necessaria al fine di cogliere le opportunità, anche di natura fiscale**

Il passaggio generazionale nell'impresa è un momento molto critico e importante nella vita di un'impresa, che va gestito attivamente e con attenzione, affinché si riesca a preservare i valori accumulati in una vita o addirittura in più generazioni di impegno imprenditoriale. Il passaggio generazionale rappresenta una problematica ineludibile nella vita di un'impresa, alla quale bisogna dedicare la dovuta attenzione al fine di evitare che siano gli eredi a dover decidere come dividere il patrimonio esistente, evitando in tal modo tensioni tra gli eredi e/o anche liti ereditarie e al fine di preparare per tempo le nuove generazioni alla conduzione dell'impresa.

Pianificare in tempo il passaggio del patrimonio è fondamentale per salvaguardare i valori e per beneficiare appieno delle molte opportunità, anche di natura fiscale, che l'ordinamento italiano prevede.

Il passaggio generazionale nell'azienda è sempre collegato anche al (futuro) passaggio del patrimonio in vista della (futura) successione. Tra i tanti problemi che possono essere risolti con una tempestiva pianificazione vi è quello della suddivisione del patrimonio, anche in maniera diversa da quanto prescritto tassativamente dalle successioni legittime. Mantenere unito il patrimonio aziendale, ma al tempo stesso garantendo agli eredi di poter beneficiare di quanto di loro spettanza successoria, permette di salvaguardare nel tempo i valori e spesso favorisce relazioni serene tra gli stessi eredi.

Pianificare in tempo il passaggio generazionale consente anche di affrontare le problematiche che una successione invece affrettata potrebbe presentare nei confronti di quella molteplicità di soggetti che hanno necessità di forme di tutela differenziate (p.e. i figli troppo giovani per ricevere, persone svantaggiate ecc.) o che per altre ragioni non sono in grado di amministrare in via autonoma un patrimonio.

Un trapasso aziendale pianificato per tempo consentirà inoltre di fruire della fiscalità di vantaggio che l'ordinamento italiano prevede per il passaggio generazionale di imprese e di partecipazioni. Di certo a tale riguardo non esistono soluzioni "standard", in quanto analoghe esigenze possono essere risolte con strumenti diversi, che bisogna saper scegliere con cura, adattandoli al caso specifico.

È anche importante prendere coscienza del fatto che non è mai troppo presto per porsi il problema del passaggio generazionale e che attuarlo alla meglio richiede tempo, essendo necessario un adeguato percorso di analisi e di approfondimento delle problematiche specifiche e sempre diverse che ogni situazione aziendale/familiare presenta. Pianificare il passaggio generazionale è inoltre l'occasione per affrontare altre due problematiche di particolare rilievo, anch'esse rientranti nell'ambito di quella attività specialistica definita come "*wealth planning*", ossia la protezione del patrimonio dai rischi di aggressione da parte di terzi, e la pianificazione patrimoniale, intesa quale individuazione della struttura di possesso più efficiente.

## **1.2 I principali obiettivi della pianificazione generazionale nell'impresa**

Generalmente la pianificazione del passaggio generazionale nell'impresa è riferita a un patrimonio già formato o in corso di formazione.

Tra gli obiettivi che spiccano a riguardo, sono i seguenti:

- l'esigenza di gestire il patrimonio;
- l'esigenza di trasferirlo ai discendenti o ad altri eredi;
- l'esigenza di tutelarlo;
- l'esigenza di garantirne la governabilità.

Accanto all'esigenza della gestione del patrimonio, si pone anche quella del passaggio dello stesso ai discendenti/eredi/legatari. L'altra esigenza che emerge quando si appropria la pianificazione del passaggio generazionale è quella della protezione del patrimonio. E infine

si renderà necessario tratteggiare la governance, qualora lo stesso sia rappresentato da un compendio aziendale o partecipativo.

### **1.3 Possibili strumenti al fine di pianificare ed attuare il passaggio generazionale nell'impresa**

Il passaggio generazionale nell'impresa, sia essa esistente in forma individuale che in forma societaria, consente di applicare una vasta serie di strumenti, sempre qualora pianificata in tempo, tra i quali si menzionano:

- La costituzione di una holding;
- La costituzione di un trust;
- La quotazione come passaggio generazionale;
- La stipula di un patto di famiglia;
- Il conferimento dell'azienda in una società;
- La scissione societaria;
- La cessione dell'azienda o di partecipazioni a terzi;
- Lo spin-off immobiliare;
- La gestione di un patrimonio comune (come le partecipazioni societarie) mediante una società semplice;
- La donazione dell'azienda o di quote societarie.

Predetti strumenti rappresentano solo una scelta di quelli disponibili e spesso si applicano anche in maniera combinata tra di loro, ai fini di poter raggiungere al meglio gli obiettivi posti. Il nostro studio è specializzato nella materia del passaggio generazionale nell'impresa, sia dal punto di vista fiscale come anche legale, e siamo a disposizione per assisterVi nella pianificazione e il tempestivo passaggio generazionale per usufruire alla meglio delle relative opportunità che il nostro ordinamento prevede a riguardo.



Le informazioni qui contenute sono da considerarsi accurate sino alla data di pubblicazione della newsletter; le norme regolatrici la materia potrebbero essere nel frattempo state modificate. Il contenuto di questa newsletter non costituisce, né può essere usato come, sostituto di un parere fiscale e/o legale per una specifica situazione. Il Bureau Plattner non è responsabile per qualsiasi azione intrapresa o meno sulla base di questa newsletter.

Informazioni dettagliate in ordine alla nostra informativa sul trattamento dei dati personali sono riportate nella Privacy Policy, consultabile sul nostro sito web: <https://www.bureauplattner.com/it/privacy-cookies/>. Per eventuali domande si prega di contattare il seguente indirizzo email: [privacy@bureauplattner.com](mailto:privacy@bureauplattner.com).

© Bureau Plattner – Dottori commercialisti, revisori, avvocati  
[www.bureauplattner.com](http://www.bureauplattner.com)

