



STUDIO
BISCOZZI NOBILI
legale - tributario



ELITE

Family Business e passaggio generazionale
Profili Fiscali del passaggio generazionale d'impresa:
rischi e opportunità

11 Luglio 2017
Milano

PROFILI FISCALI DEL PASSAGGIO GENERAZIONALE D'IMPRESA: RISCHI E OPPORTUNITÀ

Relatori:

Francesco Nobili

Massimo Foschi

Il passaggio generazionale dell'impresa familiare

L'IMPRENDITORE

La situazione di partenza...

Imprenditore



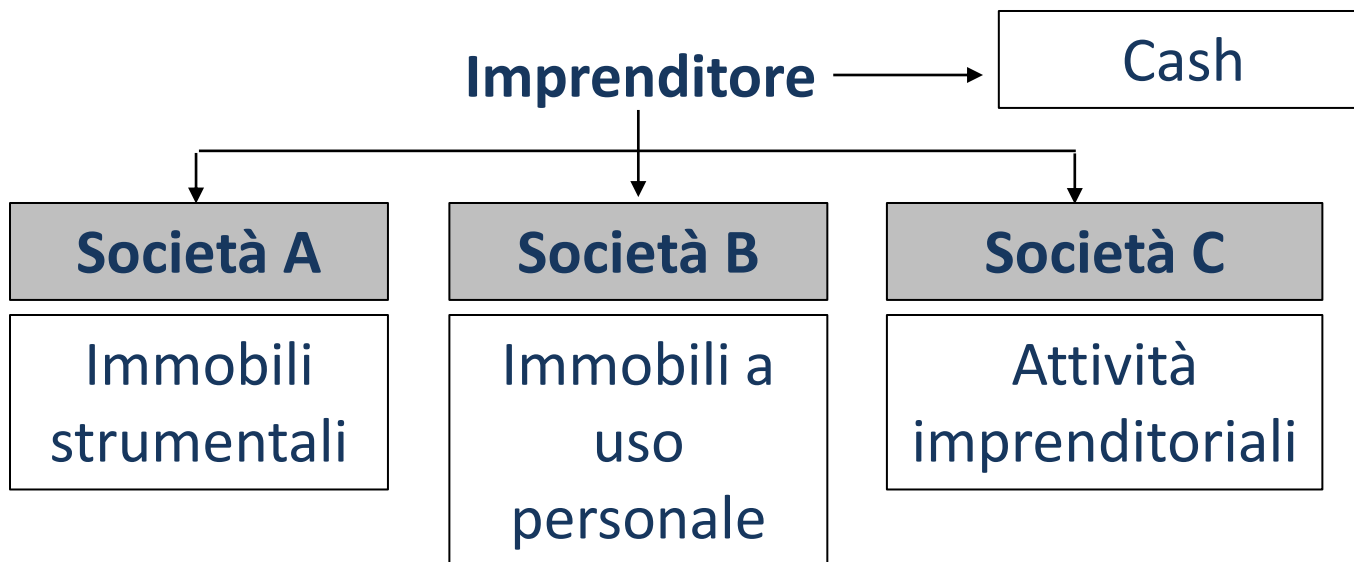
Attività imprenditoriali
Immobili strumentali
Immobili a uso
personale



Il passaggio generazionale dell'impresa familiare

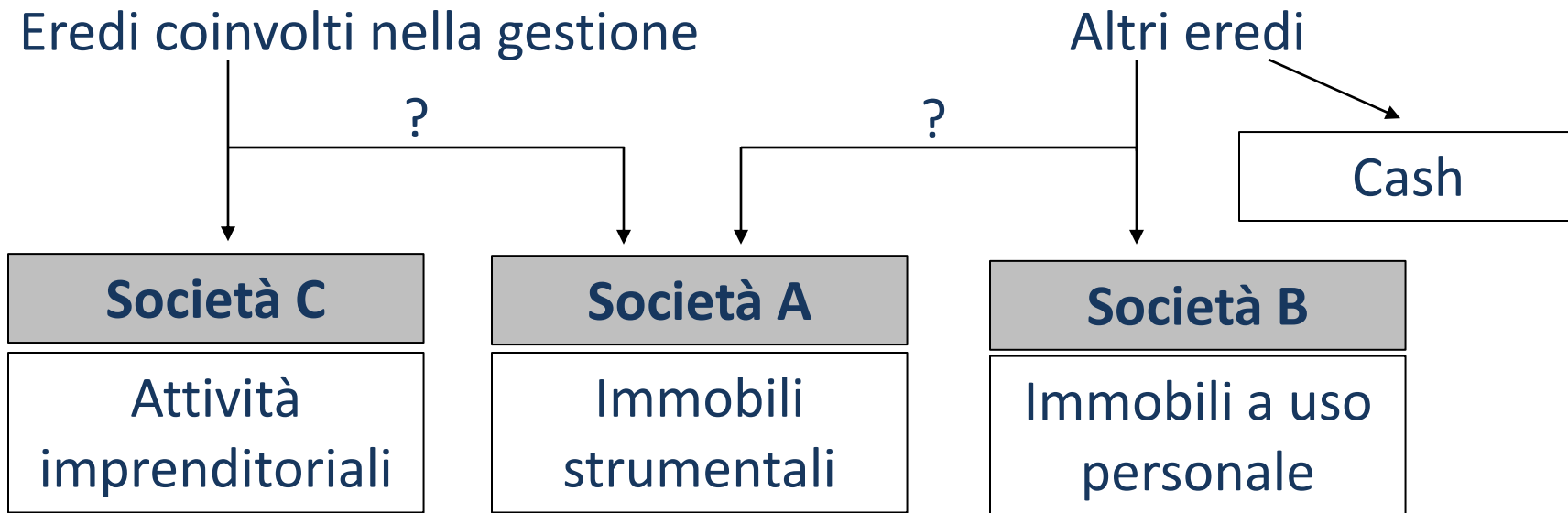
PREPARAZIONE ALLA SUCCESSIONE

...via scissione



Il passaggio generazionale dell'impresa familiare

LA SUCCESSIONE DELL'IMPRENDITORE



Il passaggio generazionale dell'impresa familiare

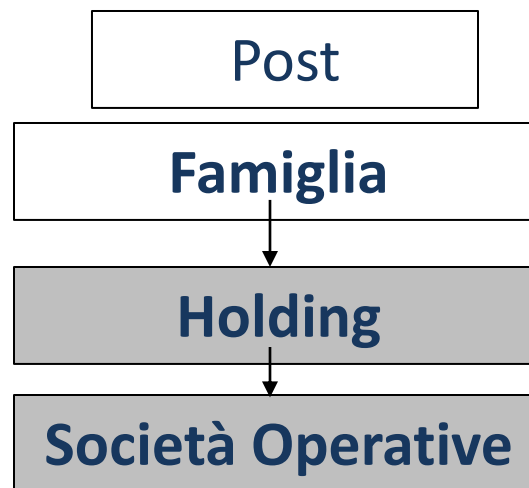
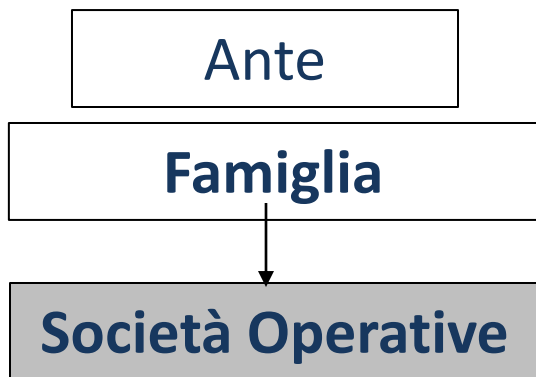
LA HOLDING DI FAMIGLIA

- Governance al livello della società holding e non al livello delle società operative (categorie speciali di azioni, clausole statutarie, patti parasociali).
- Dissidi risolti al livello della società holding e non al livello delle società operative.
- Regolamentazione del trasferimento delle partecipazioni al livello della società holding e non al livello delle società operative.

Il passaggio generazionale dell'impresa familiare

LA HOLDING DI FAMIGLIA *segue*

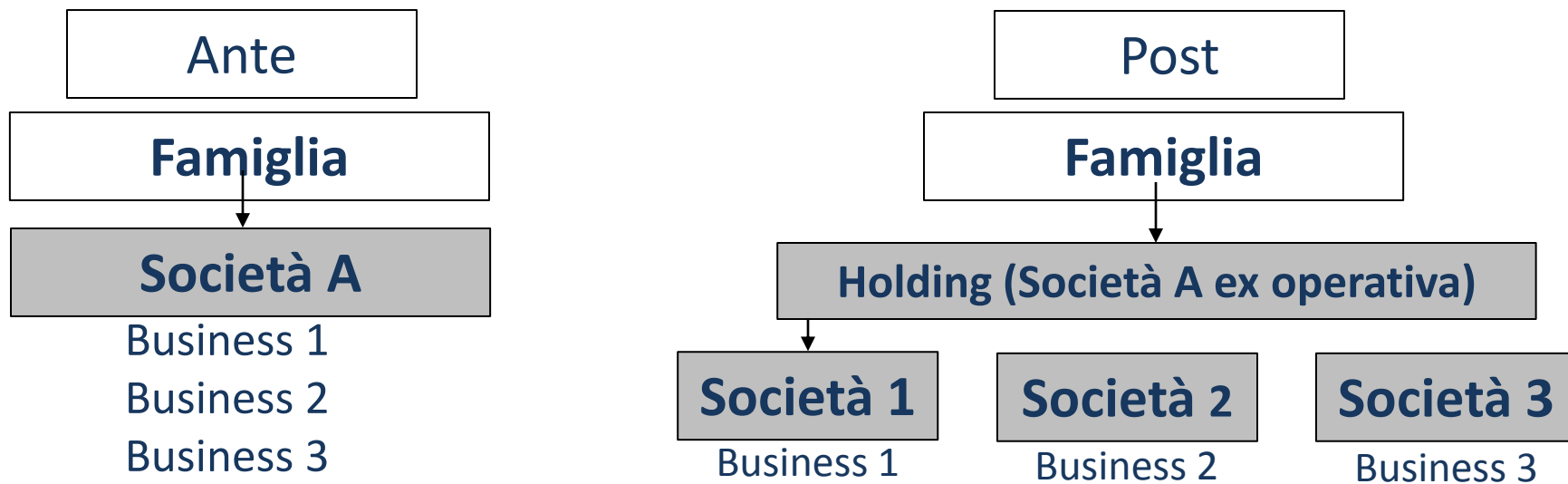
La famiglia conferisce le società operative nella Holding



Il passaggio generazionale dell'impresa familiare

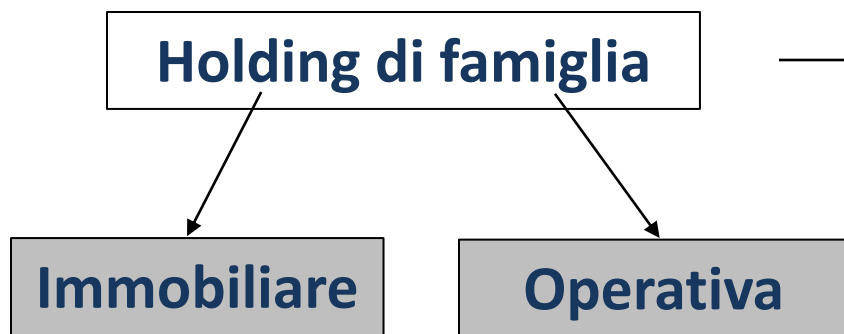
LA HOLDING DI FAMIGLIA *segue*

La Società A conferisce il *business 1* alla Società 1, il *business 2* alla Società 2, il *business 3* alla Società 3.



Il passaggio generazionale dell'impresa familiare

LA HOLDING DI FAMIGLIA *segue*



- ✓ Categorie speciali di azioni
- ✓ Strumenti finanziari partecipativi
- ✓ Clausole statutarie
- ✓ Patti parasociali

Il passaggio generazionale dell'impresa familiare

LA DIVISIONE DEL PATRIMONIO

in presenza di coniuge e figli

SENZA TESTAMENTO

- $\frac{1}{3}$ al coniuge
- $\frac{2}{3}$ ai figli
(da dividere in parti uguali tra loro)

CON TESTAMENTO

Quota disponibile: $\frac{1}{4}$ del patrimonio

Quota di legittima:

- $\frac{1}{4}$ al coniuge
- $\frac{1}{2}$ ai figli
(da dividere in parti uguali tra loro)

Il passaggio generazionale dell'impresa familiare

LA DIVISIONE DEL PATRIMONIO *segue*

in presenza dei soli figli

SENZA TESTAMENTO

- in parti uguali tra i figli

CON TESTAMENTO

Quota disponibile: $\frac{1}{3}$ del patrimonio

Quota di legittima:

- $\frac{2}{3}$ ai figli
(da dividere in parti uguali tra loro)

Il passaggio generazionale dell'impresa familiare

LA DIVISIONE DEL PATRIMONIO *segue*

in presenza di coniuge e un figlio

SENZA TESTAMENTO	CON TESTAMENTO
<ul style="list-style-type: none">• $\frac{1}{2}$ al coniuge• $\frac{1}{2}$ al figlio	<p><u>Quota disponibile:</u> $\frac{1}{3}$ del patrimonio</p> <p><u>Quota di legittima:</u></p> <ul style="list-style-type: none">• $\frac{1}{3}$ al coniuge• $\frac{1}{3}$ ai figlio

Il passaggio generazionale dell'impresa familiare

LA DIVISIONE DEL PATRIMONIO *segue*

in presenza di un solo figlio

SENZA TESTAMENTO

- al figlio spetta l'intera eredità

CON TESTAMENTO

Quota disponibile: $\frac{1}{2}$ del patrimonio

Quota di legittima:

- $\frac{1}{2}$ al figlio

Il passaggio generazionale dell'impresa familiare

L'IMPOSTA SULLE SUCCESSIONI E DONAZIONI

Aliquote applicabili

4%

trasferimenti a favore del coniuge e dei parenti in linea retta.

6%

trasferimenti a favore di parenti diversi dal coniuge e dai parenti in linea retta, fino al 4° grado, di affini in linea retta e collaterale fino al 3° grado.

8%

trasferimento a favore di soggetti terzi.

Il passaggio generazionale dell'impresa familiare

L'IMPOSTA SULLE SUCCESSIONI E DONAZIONI *segue*

Franchigie

€ 1.000.000

per ciascun beneficiario, per i trasferimenti a favore del coniuge e dei parenti in linea retta.

€ 100.000

per ciascun beneficiario, per i trasferimenti a favore di fratelli e sorelle.

Esempio

Valore imponibile: € 6.800.000 (immobili, partecipazioni, cash)

Figlio 1: $(3.400.000 - 1.000.000) \times 4\% = 96.000$

Figlio 2: $(3.400.000 - 1.000.000) \times 4\% = 96.000$

Il passaggio generazionale dell'impresa familiare

L'IMPOSTA SULLE SUCCESSIONI E DONAZIONI *segue*

Base imponibile

partecipazioni in società non quotate

patrimonio netto contabile

immobili

valore catastale

titoli di Stato

no imposta di successione

sì imposta di donazione

intestazione di beni (ad es. partecipazioni societarie) in nuda proprietà (ad es. ai figli) con usufrutto (ad es. al padre)

il consolidamento della nuda proprietà con l'usufrutto, per effetto della morte dell'usufruttuario, non è soggetto a imposta di successione e donazione

Il passaggio generazionale dell'impresa familiare

L'IMPOSTA SULLE SUCCESSIONI E DONAZIONI *segue*

Non sono soggetti all'imposta sulle successioni e donazioni i trasferimenti per successione e donazione di aziende o rami di esse, di quote sociali e di azioni, effettuati a favore di discendenti e del coniuge.

Il beneficio spetta:

- (i) limitatamente alle partecipazioni mediante le quali è acquisito il controllo ex art. 2359, c. 1, n. 1, c.c. (maggioranza di voto nell'assemblea ordinaria);
- (ii) a condizione che gli aventi causa detengano il controllo per un periodo non inferiore a 5 anni dalla data del trasferimento (per successione o donazione).

Problema: partecipazione di controllo detenuta dal padre trasferita a più figli (nessuno dei quali acquista il controllo).

Il passaggio generazionale dell'impresa familiare

L'IMPOSTA SULLE SUCCESSIONI E DONAZIONI *segue*

Criteri di territorialità

RESIDENTI

criterio *'worldwide'* (anche beni esteri: partecipazioni in società non residenti; immobili all'estero)

NON RESIDENTI

beni *'italiani'*

Il passaggio generazionale dell'impresa familiare

LE IMPOSTE DIRETTE

DONAZIONE

A fini della determinazione della plusvalenza derivante dalla cessione di una partecipazione ricevuta in seguito a donazione, si assume come costo il costo che avrebbe rilevato in capo al donante.

SUCCESSIONE

In caso di partecipazione ricevuta in successione, si assume come costo il costo definito o, in mancanza, quello dichiarato ai fini dell'imposta di successione.



STUDIO
BISCOZZI NOBILI
legale - tributario



Associazione Professionale

MILANO

Corso Europa 2

20122 (MI)

Tel. 02 76 36 931

Fax 02 76 01 51 78

Francesco.nobili@slta.it

massimo.foschi@slta.it

www.biscozzinobili.it