



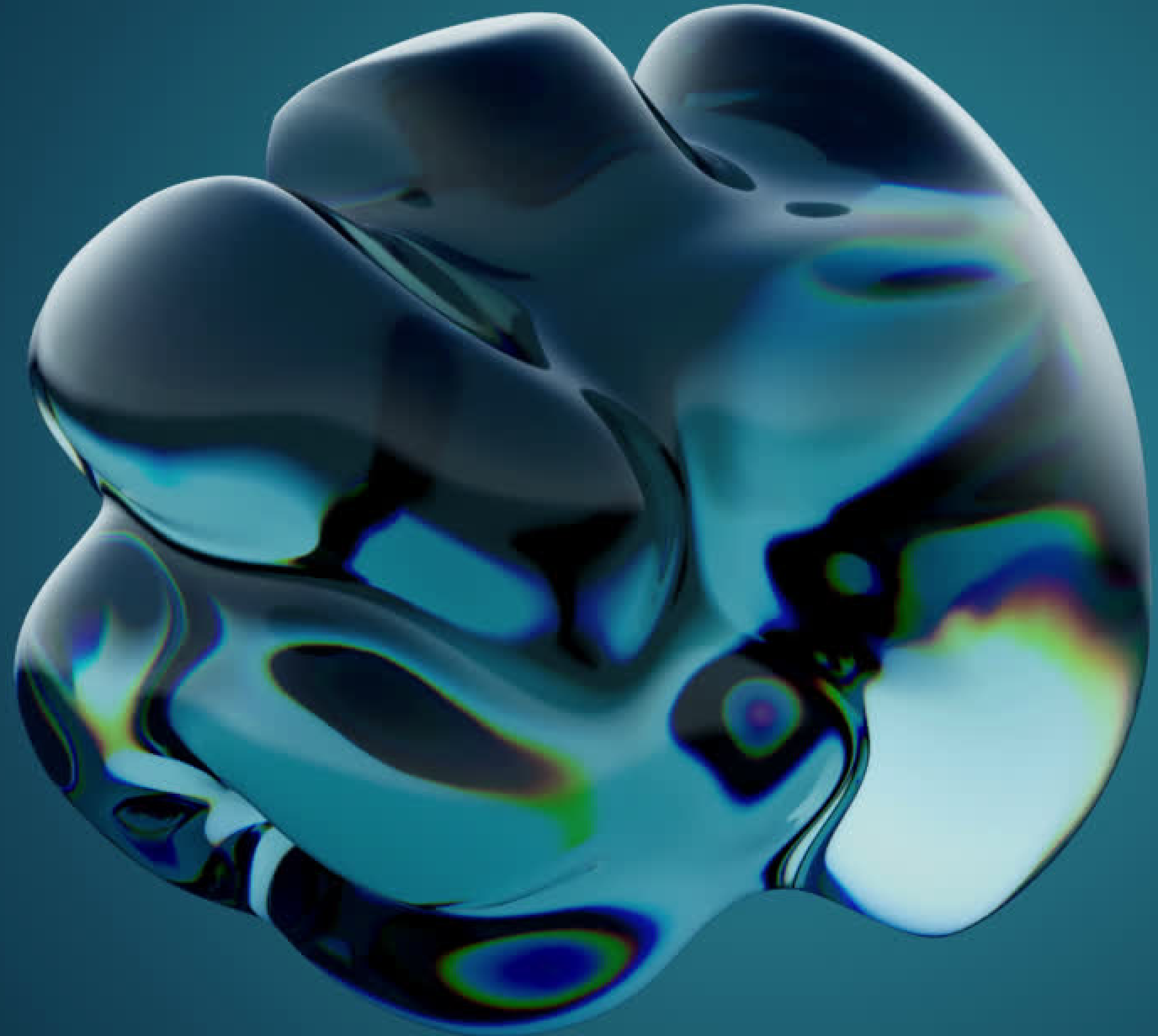
Strumenti per il passaggio  
generazionale e la protezione del  
patrimonio

12 febbraio 2024  
Diana Park Hotel - Firenze

# Il Patto di Famiglia

Avv. Elia Cremona - Avv. Giacomo Crini

CLEAR  
AVVOCATI



# Protezione del patrimonio di famiglia

## Fattori di rischio



Andamento del ciclo economico



Rischi legali e fiscali



Divergenza di vedute all'interno della famiglia



Stallo decisionale

# Le imprese familiari

(oltre il 65% delle imprese in Italia)  
Governance e passaggio generazionale



Complessa definizione  
diritti e obblighi dei membri  
della famiglia



Solo il 30% delle imprese familiari  
sopravvive al fondatore  
Solo il 13% arriva alla terza generazione  
Solo il 4% alla quarta\*

\*Fonte: Family Firm Institute

# Protezione del patrimonio di famiglia

in assenza di pianificazione



contenzioso legale  
(3 gradi di giudizio)



Rischio blocco del patrimonio  
Impossibilità di manutenzione  
Perdita di valore

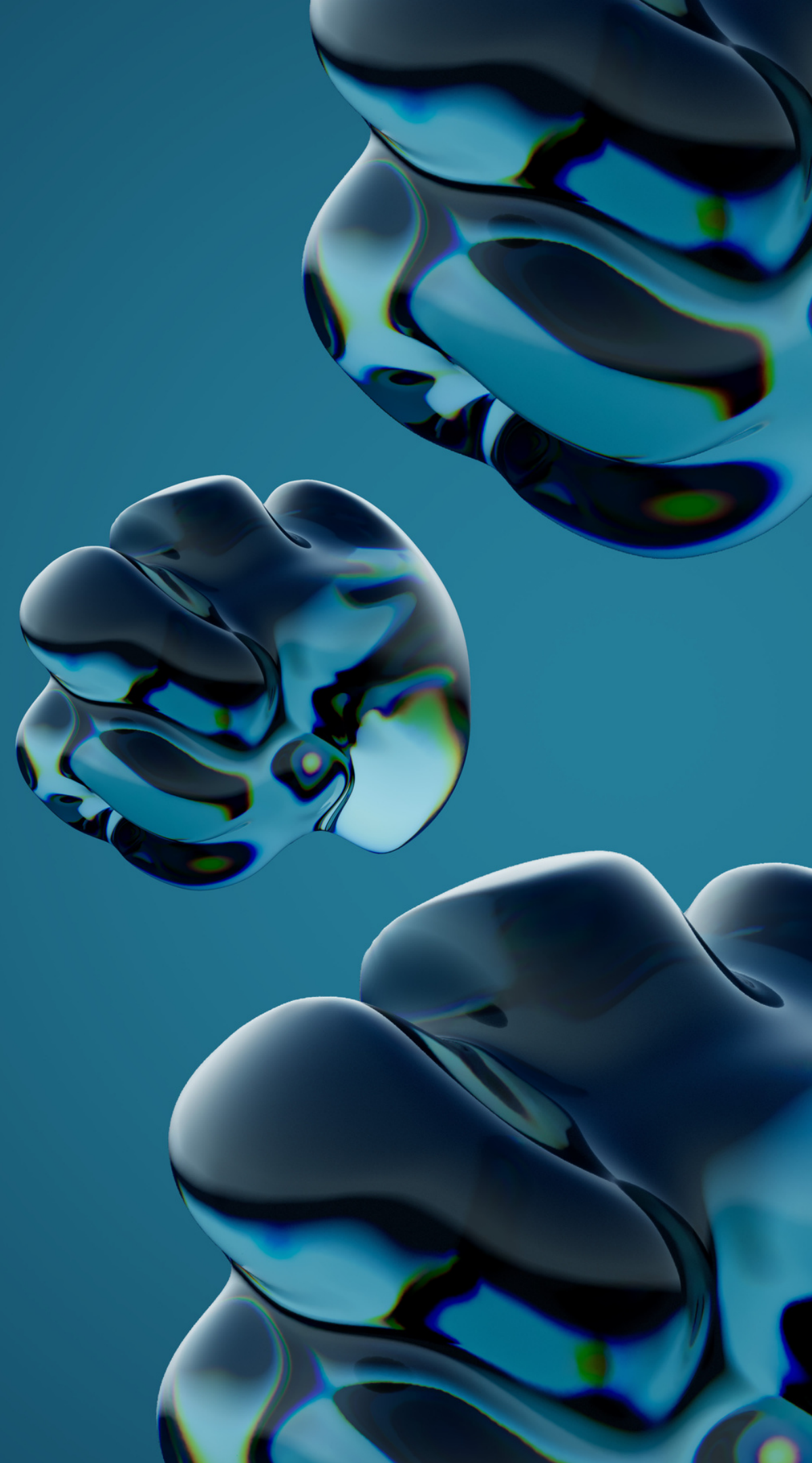
# La mappatura del Patrimonio Familiare

## La “Family Constitution”

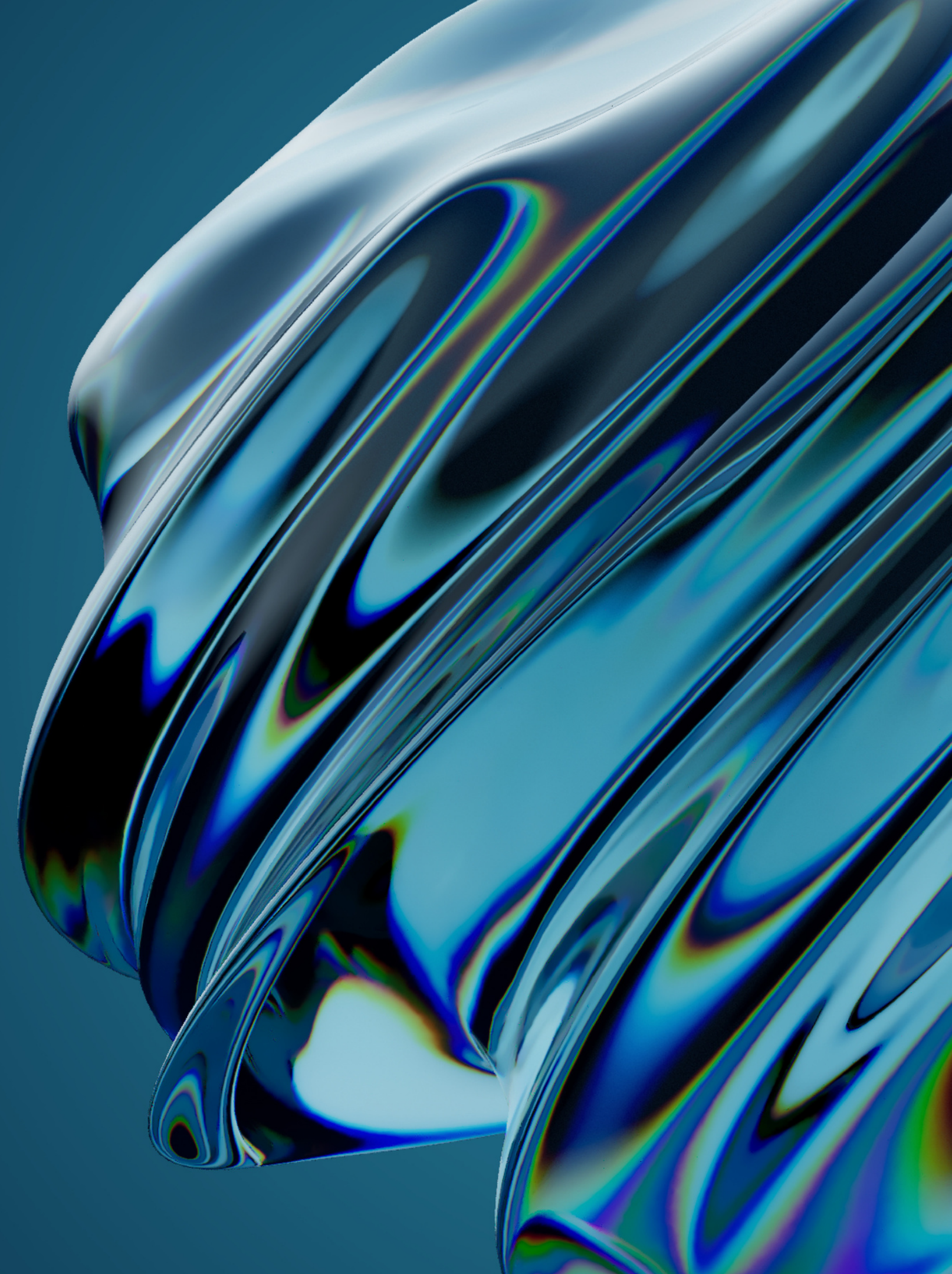
Documento che ha la finalità di riassumere i **valori fondanti della famiglia** e **disciplinare il rapporto dei suoi componenti con il patrimonio** ed il **family business**, delineare gli **obiettivi** di quest'ultimo, a beneficio delle future generazioni.

Disciplina:

- rapporto famiglia-impresa
- requisiti necessari per assumere ruoli gestori
- policy di remunerazione
- policy di distribuzione dei dividendi
- gestione dei conflitti



**Il patto di famiglia** consente al genitore imprenditore di gestire il passaggio generazionale della propria impresa, trasferendola al figlio o al nipote *ex filio* che ha le maggiori competenze e capacità aziendali, evitando così possibili contestazioni all'apertura della successione





## Come nasce

- Si inserisce nella scia degli interventi della Commissione della Comunità Europea finalizzati a rendere **più razionali ed efficienti le norme successorie** che regolano il trasferimento delle imprese (a tutela, specialmente, della conservazione dei posti di lavoro)
- In Italia fa il suo ingresso con la legge n. 55/2006 che ha introdotto il Capo V *bis* del Codice civile, artt. 768-*bis* c.c. e seguenti



# Definizione

- È il contratto con cui il genitore **imprenditore**, in vita, trasferisce in tutto o in parte la propria azienda o le partecipazioni societarie ad uno o più **discendenti**
- Salvo eventuali rinunce, i figli assegnatari dell'azienda o delle partecipazioni societarie **devono liquidare gli altri legittimari non assegnatari** (fratelli/sorelle e genitore) con il pagamento di una somma pari alla **quota di legittima**, calcolata come se si aprisse in quel momento la successione del disponente





genitore disponente



azienda e/o  
quote societarie



discendente assegnatario



liquidazione  
in base alla  
quota di  
legittima



legittimari

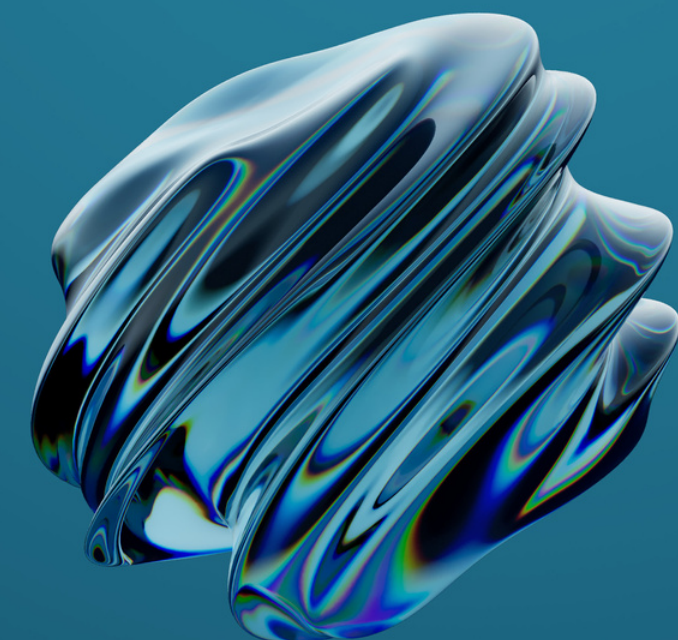
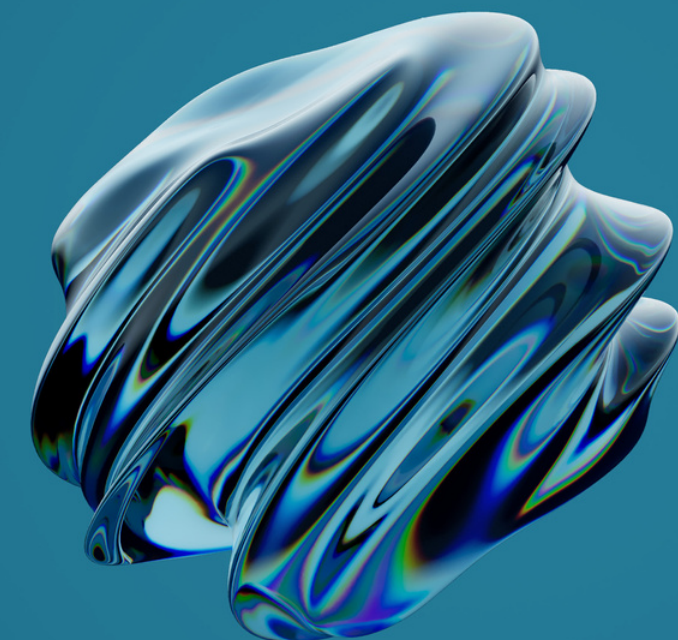
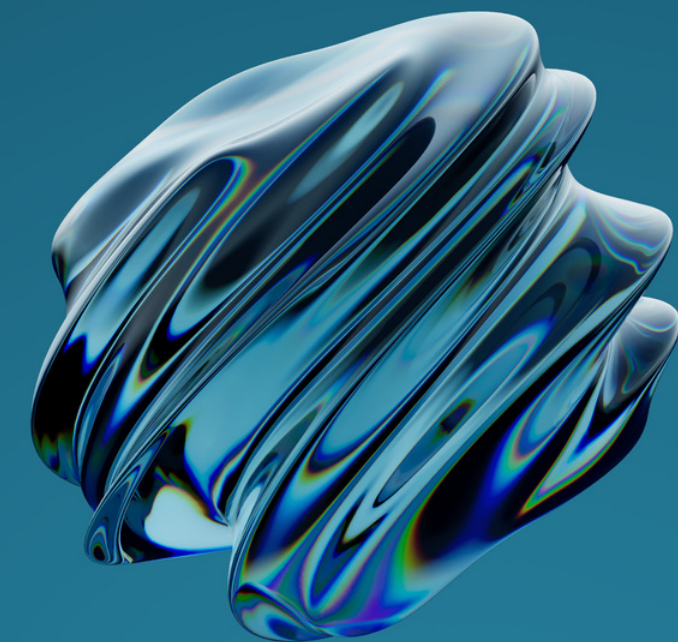


# Caratteristiche

- È un contratto *inter vivos*, '**endofamiliare**', ad effetto traslativo immediato
- Prevede la **partecipazione obbligatoria** di tutti coloro che in caso di apertura della successione al momento della stipula del patto assumerebbero la qualità di **legittimari**
- Costituisce una **deroga al divieto di patti successori**
- La partecipazione obbligatoria **rende opponibile** il patto a tutti i partecipanti e garantisce stabilità

# L'oggetto del contratto

- Il patto di famiglia può riguardare esclusivamente l'**azienda** (o un ramo di essa) o le **partecipazioni sociali** dell'imprenditore (di controllo, in linea con la ratio della norma di garantire la continuità aziendale)
- Sotto il profilo soggettivo, i destinatari dell'attribuzione possono essere soltanto i **discendenti** (figli o nipoti *ex filiis*, non il coniuge né soggetti estranei alla famiglia), stante la natura tipicamente endofamiliare

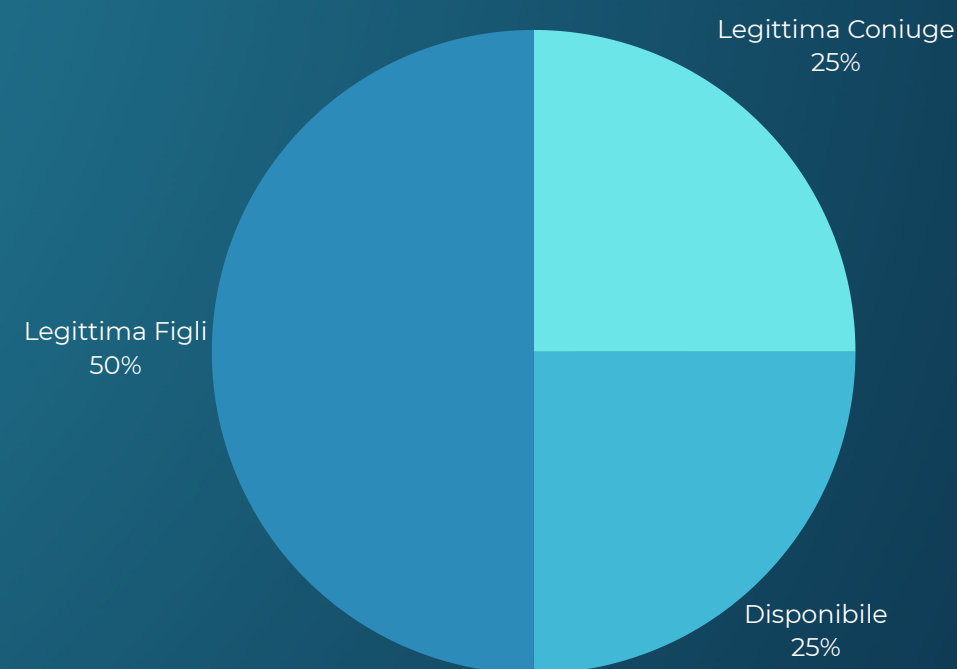


# I soggetti del contratto

Devono partecipare:

- l'imprenditore (genitore) che cede l'azienda o le partecipazioni
- uno o più figli o nipoti: assegnatari dell'azienda o delle quote
- l'eventuale coniuge dell'imprenditore e gli altri figli non assegnatari

Le quote per i soggetti non assegnatari



- 50%: quota legittima figli, di cui uno assegnatario
- 25%: quota disponibile
- 25%: quota legittima coniuge

# La liquidazione dei legittimari

La liquidazione dei non assegnatari può avvenire **anche in natura** (*datio in solutum* ex art. 1197 c.c.) ad esempio con beni immobili

L'imprenditore può liquidare direttamente i non assegnatari?

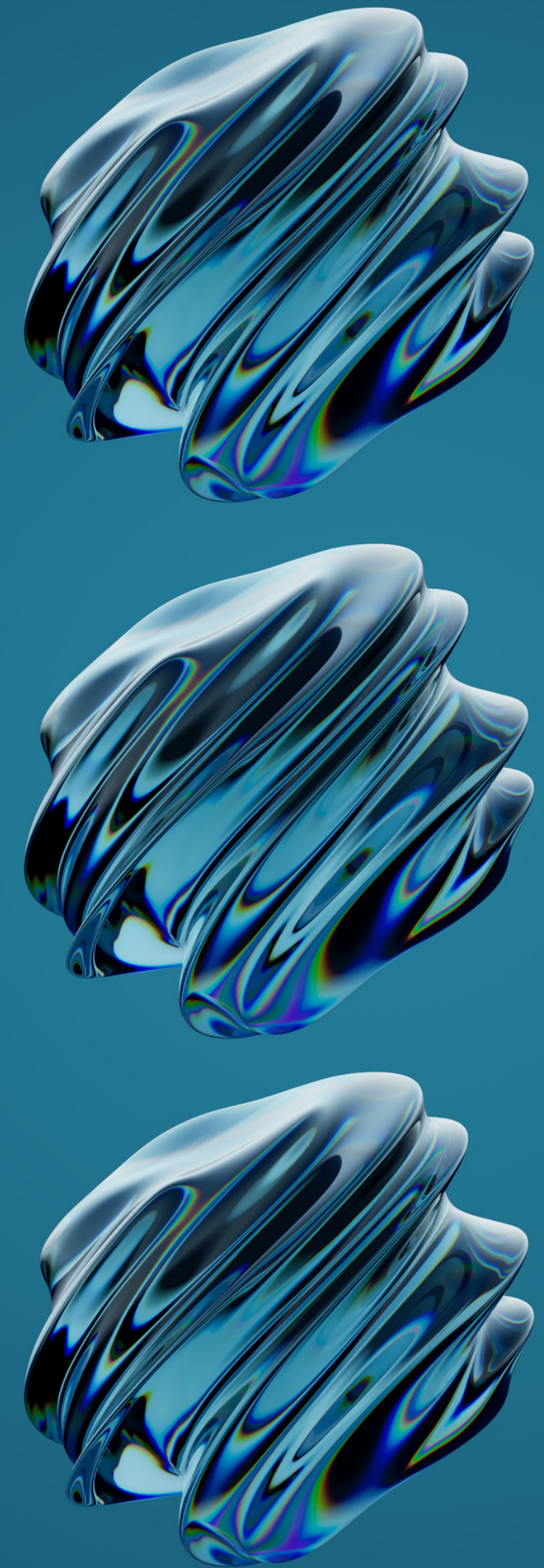
- non è previsto dalla norma

Qualora **non si ritenga possibile**, l'assegnatario, se non è in grado di liquidare gli altri, **potrà**:

- ricorrere al credito
- ricevere direttamente i mezzi necessari dal disponente (problema dell'ulteriore donazione)
- realizzare l'operazione nota come "*family buy out*": costituzione di una società veicolo (che ottiene un finanziamento da un terzo investitore) che acquista l'azienda dall'assegnatario, il quale con il prezzo liquida i non assegnatari

# Finalità ed effetti

- Tramite il patto di famiglia l'imprenditore realizza una **anticipata successione dell'impresa**
- Assicura **continuità, stabilità** ed **efficienza** aziendale
- Evita che l'esercizio dell'attività d'impresa possa essere **compromesso** dalle vicende successive
- **Evita** possibili controversie tra i futuri eredi
- Garantisce **la stabilità** del passaggio generazionale



# La stabilità del passaggio generazionale

- Si cristallizzata la situazione successoria dell'azienda così come voluta dall'imprenditore: ai legittimari è **preclusa l'azione di riduzione** così come la richiesta di **collazione**
- Effetto preclusivo di ogni possibile contestazione e revisione dell'operazione al momento dell'apertura della successione
- All'apertura della successione, i beni trasferiti con il patto di famiglia non entrano a far parte del *relictum* e non vengono considerati nel calcolo del *donatum*



Strumenti per il passaggio  
generazionale e la protezione del  
patrimonio

12 febbraio 2024  
Diana Park Hotel - Firenze

# Il Patto di Famiglia

Avv. Elia Cremona - Avv. Giacomo Crini

CLEAR  
AVVOCATI

