

# L'IMPORTANZA DELLA PIANIFICAZIONE del passaggio generazionale

**P&G** | **Provini & Galuzzi**  
Pianificazione Patrimoniale

**Emanuele PROVINI**

**Gabriel GALUZZI**

A scenic landscape at sunset. The sun is low on the horizon, creating a bright glow and long rays of light. The sky is filled with soft, colorful clouds in shades of orange, yellow, and purple. In the foreground, a paved road curves through a hilly, vegetated area. The background shows rolling hills and a few wind turbines on a distant ridge.

# IL LUNGO VIAGGIO DELLA VITA

Perchè tutti dovrebbero fare una  
**Pianificazione Familiare e Patrimoniale**



**IL PASSAGGIO GENERAZIONALE E  
LA TUTELA DEL PATRIMONIO  
FAMILIARE ED AZIENDALE**

# IL PASSAGGIO GENERAZIONALE E LA TUTELA DEL PATRIMONIO FAMILIARE ED AZIENDALE



**PERCHÈ TUTTI DOVREBBERO FARE UNA  
PIANIFICAZIONE FAMILIARE E  
PATRIMONIALE: 3 CASI STUDIO**

## CASO 1: UNA COPPIA DI CONVIVENTI



Lui ha un patrimonio stimato di circa 5 mln di euro

La convivente è nulla tenente

Il facoltoso (lui) ha come eredi un fratello con cui non ha un buon rapporto

Lui vuole lasciare alla sua morte, ma solo alla sua morte, tutto alla convivente

**Gli viene suggerito di fare una Polizza Vita indicando come beneficiario la convivente.**

# CASO 1: UNA COPPIA DI CONVIVENTI



È corretta la soluzione?

Che differenza esiste tra eredi legittimi e eredi legittimari?

## EREDI LEGITTIMI

Gli eredi legittimi sono tutti gli eredi che per legge, in assenza di testamento, (nell'esempio il fratello) prenderanno l'eredità mortis causa

## EREDI LEGITTIMARI

Gli eredi legittimari sono una categoria di eredi che per legge devono prendere una quota (legittima) anche contro volontà testamentarie diverse

*Quindi se non fa nessun testamento la completa eredità va al fratello in quanto unico erede legittimo.*

*Se fa un testamento o una Polizza Vita a favore/beneficiario del convivente può trasmettere interamente il suo patrimonio (in questo caso il fratello non può fare nulla in quanto non è un erede legittimario)*

## CASO 2: MARITO E MOGLIE, GIOVANI SPOSINI, SENZA FIGLI



Marito e moglie, giovani sposini, senza figli.

Hanno una casa di proprietà intestata ad entrambi in comunione dei beni - valore 200mila euro, gravata da un mutuo di 100mila euro.

Il marito ha il papà e la mamma viventi e 2 fratelli.

**Muore il giovane marito, in questo caso a chi va l'eredità?**

## CASO 2: MARITO E MOGLIE, GIOVANI SPOSINI, SENZA FIGLI



### Soluzione:

Il patrimonio per la quota parte del marito (50% della casa valore 200mila euro e 50% del mutuo di 100mila euro) va suddiviso in questo modo:

- Il 66,66% della quota alla moglie oltre diritto di abitazione
- Il 33,33% della quota va ai parenti di lui suddivisa in questo modo:
  - Il 25% ai genitori diviso in parti uguali (12,50%)
  - 8,33% ai fratelli divisa in 2 quote parti uguali (4,165%)

**Poteva con un Testamento Olografo indicare tutta l'eredità alla moglie?**

Poteva escludere dal testamento i fratelli ma non poteva escludere i suoi genitori in quanto non ci sono figli e quindi legittimari con una quota del 25%.

# CASO 3: L'IMPRENDITORE CHE NON VUOLE SMETTERE DI ESSERE TALE



Sig. Rossi, imprenditore con due figli.

Il primo programma, lavora in azienda da anni e fa parte del consiglio di amministrazione.

Il secondo ha compiuto scelte di vita e professionali diverse.

**L'imprenditore non vuole penalizzare nessuno, ma è perfettamente consapevole che una divisione aritmetica dell'azienda sarebbe distruttiva.**

**Allo stesso tempo non è disposto ad “uscire di scena”, nemmeno dal punto di vista umano.**

## CASO 3: L'IMPRENDITORE CHE NON VUOLE SMETTERE DI ESSERE TALE



Il primo strumento che viene normalmente evocato - spesso *su suggerimento del commercialista* - è il **Patto di Famiglia**.

Si tratta di uno strumento importante ma a volte sovrastimato. Consente di trasferire l'azienda o le partecipazioni ad uno o più discendenti, liquidando gli altri.

**Però il Patto di famiglia cristallizza una fotografia:**

- Esiste un prima e un dopo
- Il trasferimento è definitivo

L'imprenditore perde il controllo, senza che il legislatore abbia previsto strumenti per modularlo.

Soprattutto il **Patto di Famiglia** non governa ciò che accade dopo.

**Non governa il tempo, ed è proprio il tempo il vero fattore critico del Passaggio Generazionale.**

## CASO 3: L'IMPRENDITORE CHE NON VUOLE SMETTERE DI ESSERE TALE



In questo contesto viene proposto il **Contratto di Affidamento Fiduciario**:

La logica è radicalmente diversa:

- *L'imprenditore non "cede" semplicemente l'azienda*
- *I/Il figlio/figli non "ricevono" una mera proprietà.*

L'azienda viene inserita in un programma che distingue in modo chiaro:

- Chi esercita il potere
- Chi beneficia dei risultati
- Chi controlla il rispetto delle regole
- Chi interviene in caso di deviazioni
- ...

## CASO 3: L'IMPRENDITORE CHE NON VUOLE SMETTERE DI ESSERE TALE



Nel caso concreto:

- *L'imprenditore affida le partecipazioni societarie un affidatario fiduciario;*
- *Il figlio operativo assume temporaneamente e progressivamente ruoli gestionali secondo tempi e condizioni predefinite;*
- *Il figlio non operativo viene tutelato sul piano patrimoniale attraverso diritti economici e strumenti compensativi*
- *Un guardiano vigila sull'attuazione del programma.*

Il tutto senza che l'imprenditore perda immediatamente il controllo, elemento che spesso rappresenta l'ostacolo principale perché possa essere accettato il patto di famiglia.

## CASO 3: L'IMPRENDITORE CHE NON VUOLE SMETTERE DI ESSERE TALE



Il valore del CAF (*Contratto di Affidamento Fiduciario*) emerge con particolare chiarezza nei casi patologici:

- Incapacità del successore designato
- Conflitti tra fratelli
- Crisi aziendali
- Eventi personali imprevisti
- Eventi che il diritto tradizionale subisce.

Il CAF (*Contratto di Affidamento Fiduciario*) invece, li governa al suo interno. Non elimina il rischio ma lo rende gestibile.

Il ***Patto di Famiglia*** inserito all'interno di un ***Contratto di Affidamento Fiduciario***, cambia natura, diventa parte di un programma.

***Questo caso consente una riflessione più ampia.***

L'imprenditore non trasmette soltanto beni. Trasmette un ordine. Il CAF (*Contratto di Affidamento Fiduciario*) consente di lasciare non solo un patrimonio, ma una struttura, un modo di funzionare.



**P&G** | **Provini & Galuzzi**  
Pianificazione Patrimoniale

Grazie per l'attenzione.

il Vostro punto di riferimento per la Pianificazione del Passaggio Generazionale e  
la Tutela del Patrimonio Familiare e Aziendale.

**P&G** | **Provini & Galuzzi**  
Pianificazione Patrimoniale



**MILANO**

Residenza Meridiana, 102  
20079 Basiglio (MI)  
ITALIA

**TORINO**

Via Vitaliano Donati, 5  
10121 Torino (TO)  
ITALIA

Web: [www.provinigaluzzi.it](http://www.provinigaluzzi.it)  
E-mail: [info@provinigaluzzi.it](mailto:info@provinigaluzzi.it)  
PEC: [legal@pec.provinigaluzzi.it](mailto:legal@pec.provinigaluzzi.it)

Emanuele PROVINI  
M **+39 339 484 7982**

E-mail: [provini@provinigaluzzi.it](mailto:provini@provinigaluzzi.it)

Gabriel GALUZZI  
M **+39 335 719 7902**

E-mail: [galuzzi@provinigaluzzi.it](mailto:galuzzi@provinigaluzzi.it)