



# LE SUCCESSIONI DELLE GRANDI FAMIGLIE ITALIANE

Da Agnelli a Berlusconi

# TOUR

2024

# SALUTI E INNO NAZIONALE ITALIANO

<https://youtu.be/t7klzRUqKoY?si=Afm47GEk-aSKeDRz>



# LUCIANO PAVAROTTI

2007

Una successione internazionale

## IL TRUST:

uno strumento sempre più duttile e alla portata di tutti

**Sabrina Numa**

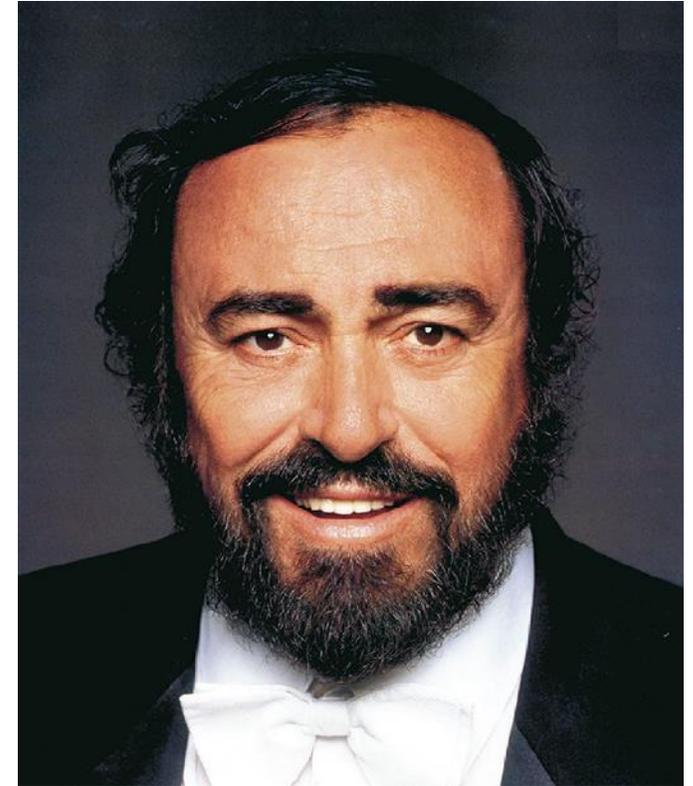
amministratore delegato Argos Trustees, Vice Presidente ANCP



## Brevi cenni di vita

---

- Luciano Pavarotti nacque il 12 ottobre 1935 a Modena, figlio di Fernando Pavarotti (1912-2002) e di Adele Venturi (1915-2002), dal cui matrimonio nacque anche sua sorella minore, la pallavolista Gabriella (1940-2013). Il padre era un fornaio nell'Arma dei Carabinieri che si dilettava a cantare a livello amatoriale in una piccola associazione di coristi non professionisti, la «Corale Gioachino Rossini» di Modena, e trasmise al figlio la passione per la musica operistica.
- Nel 1961 ottiene il primo riconoscimento personale, nel Concorso Internazionale Achille Peri, che si svolgeva a Reggio Emilia; la svolta arrivò con La bohème, che anche dopo l'interpretazione di Rodolfo al teatro Wiener Staatsoper nel febbraio 1963 gli permise di mostrarsi al pubblico inglese.
- Noto con l'appellativo di «Maestro», nel corso della sua carriera durata oltre mezzo secolo, ha vinto sei Grammy Awards, di cui un Grammy Legend Awards, attribuitogli nel 1998. Inoltre, in virtù dei suoi contributi nel mondo della musica, ha ricevuto il Kennedy Center Honors nel 2001 e gli sono state conferite le più alte onorificenze della Repubblica Italiana.
- Nel 2007 si stabilì nella sua villa di Modena, nel tentativo di condurre a buon fine la sua lotta personale contro il cancro al pancreas.
- Il Maestro morì alle 5 di mattina del 6 settembre 2007, all'età di 71 anni. Al suo capezzale erano presenti la moglie, le figlie e la sorella. Il cordoglio venne espresso dai giornali quotidiani e dalle istituzioni di tutto il mondo.



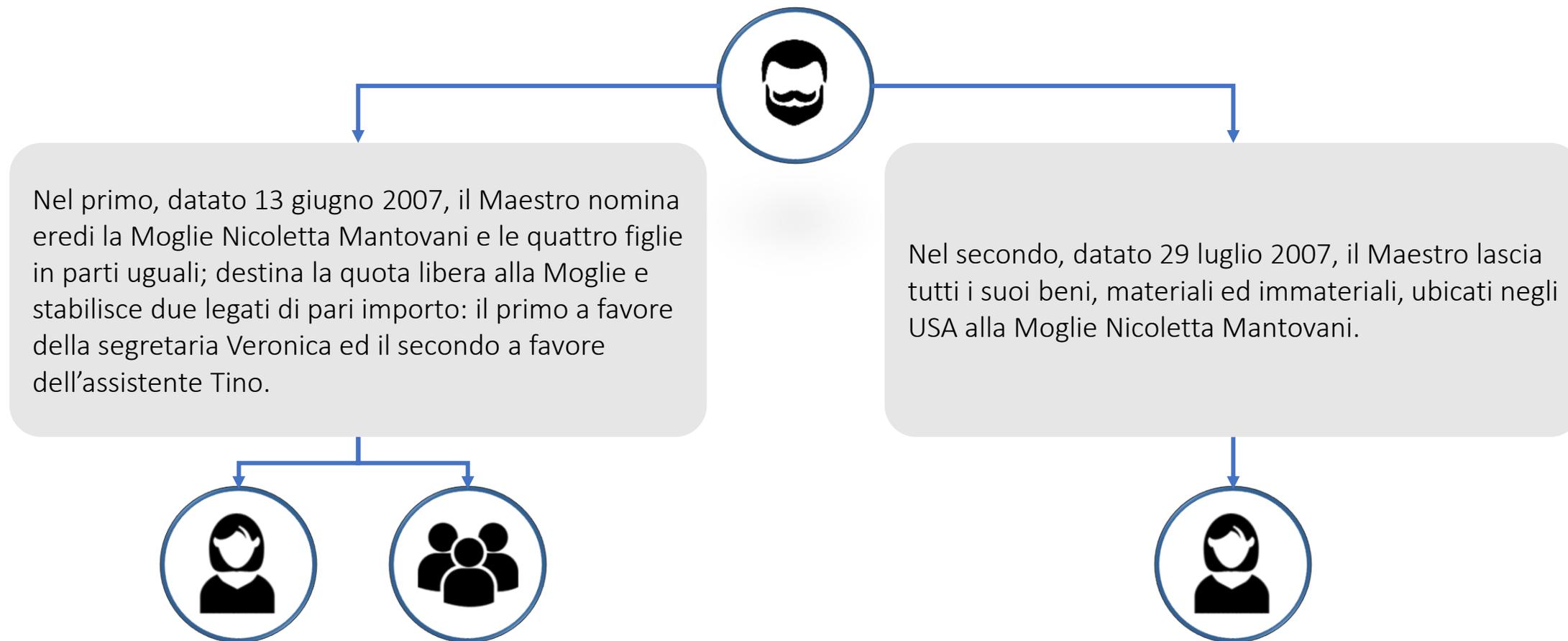
## Il patrimonio

- Il patrimonio della successione italiana e quello americano stimati in circa **300 milioni di euro**



## I testamenti

---



## Il testamento americano

---

- “Io, Luciano Pavarotti, residente in Italia, dispongo, rendo pubblico e dichiaro che questo è il mio speciale e limitato Ultimo Testamento, da essere conosciuto come il mio Testamento Americano.
- Il presente Testamento Americano si applicherà solo ai beni costituenti il mio asse ereditario americano, come in appresso definito, e non revoca, né interferisce con le disposizioni di cui al mio Testamento del 13 giugno 2007 che concerne i beni non facenti parte del mio patrimonio americano.
- Lascio a titolo di prelegato a mia moglie Nicoletta tutti i beni, materiali e immateriali, di mia proprietà ubicati negli Stati Uniti d'America (in seguito il mio Patrimonio Americano) a condizione che ella li conferisca in un **qualified domestic trust** ai sensi della legge degli Stati Uniti d'America, da costituirsi al fine di consentire, a beneficio di mia moglie, la continuazione del suo uso personale della proprietà, come al presente esistente, nella prospettiva delle sue future visite e soggiorni negli Stati Uniti d'America che non mancheranno di avere luogo in vista delle necessità e degli interessi personali e professionali di mia moglie. Pertanto, il beneficiario esclusivo del trust sarà mia moglie finché ella sarà in vita. In tale condizione ella potrà utilizzare ed occupare i beni come desidera e avrà diritto di ricevere, almeno con cadenza annuale, i profitti derivanti dal trust. Mia moglie non è tenuta a conferire i beni di cui al presente Testamento Americano agli altri eredi. Alla sua morte, i beni conferiti nel trust passeranno agli eredi di mia moglie, oppure a coloro, tra gli eredi della stessa, che ella avrà designato. Tutte le restanti disposizioni concernenti il trust verranno determinate da mia moglie.
- Nomino mia moglie Nicoletta quale esecutore di questo Testamento Americano. Qualora ella non sia legalmente qualificata ad esercitare da sola tale funzione, autorizzo mia moglie a nominare una persona fisica o una banca ovvero un trust strutturato e gestito in forma societaria ad agire quale suo co-esecutore.
- Dichiaro che le disposizioni concernenti il mio Patrimonio Americano di cui al mio Testamento Americano, nonché la validità e gli effetti del mio Testamento Americano, sono disciplinati dalla legge dello Stato di New York, ove è ubicata la parte sostanziale dei beni del mio Patrimonio Americano.
- In caso di conflitto tra la versione italiana ed inglese del presente Testamento Americano, prevarrà la versione inglese”.

## Le caratteristiche del qualified domestic trust

---

Un **Trust Qualificato (QDOT Trust)** è un tipo unico di Trust che consente a una persona che sopravvive a un coniuge deceduto di beneficiare delle detrazioni fiscali immobiliari coniugali, anche se la vedova / vedovo non è un cittadino degli Stati Uniti..

Mentre un coniuge sopravvissuto cittadino degli Stati Uniti può prendere la deduzione coniugale, un coniuge non cittadino sopravvissuto senza questo tipo di intestazione non può farlo.

- I QDOT consentono la detrazione coniugale solo se le attività sono incluse all'interno del trust; infatti, mettere beni in un veicolo legale come un QDOT fornisce una rete di sicurezza per un coniuge sopravvissuto che non è un cittadino statunitense.
- Secondo l'IRS, ai sensi della Sezione 2056A, un coniuge superstite ha diritto a una detrazione del 100% civile di eventuali imposte immobiliari dovute sui beni. Ciò significa che il coniuge superstite non paga tasse sui beni, senza limiti. Tuttavia, se il coniuge superstite non è un cittadino statunitense, la deduzione coniugale completa normalmente non è consentita.
- Inoltre, un non cittadino non residente non può usufruire dello stesso importo di esenzione fiscale di proprietà che si applica individualmente o congiuntamente a un coniuge superstite cittadino statunitense.
- La formazione di un QDOT e la messa di tutti i beni nel trust consentono a un coniuge non cittadino sopravvissuto di usufruire della detrazione coniugale del 100% delle imposte immobiliari. È anche importante notare che il coniuge superstite può istituire e finanziare il QDOT (se il coniuge non è riuscito a farlo prima del decesso) prima che la dichiarazione dei redditi federale sia presentata.

## I trust in Italia

---



- Il Trust interno «tradizionale»
  - di solidarietà familiare;
  - a tutela dei soggetti fragili;
  - per uno scopo.....
- Il Trust interno «dormiente»
- Il Trust Scacciaguai

# SILVIO BERLUSCONI

2023

Un'eredità nel segno della continuità aziendale

## IL TESTAMENTO:

Uno strumento sempre più duttile e alla portata di tutti

**Fabrizio Vedana**

amministratore Across Family Advisors, Membro CdA ANPIB





## Successione Silvio Berlusconi

Silvio Berlusconi, l'uomo che ha costruito Milano2, Mediaset, il Milan calcistico campione in Italia e nel mondo per quasi un ventennio e ha fondato il movimento politico Forza Italia diventando più volte Presidente del Consiglio dei Ministri, è morto il **12 giugno 2023 (un anno fa)** lasciando l'impero economico e finanziario che ha costruito nei suoi 86 anni di vita, ai cinque figli:

1. Marina (nata dalla prima moglie Carla Elvira Dall'Oglio)
2. Pier Silvio (nato dalla prima moglie Carla Elvira Dall'Oglio)
3. Barbara (nata dalla seconda moglie Veronica Lario)
4. Eleonora (nata dalla seconda moglie Veronica Lario)
5. Luigi (nato dalla seconda moglie Veronica Lario).

L'assegnazione delle azioni della Fininvest non è stata fatta in parti uguali tra i cinque fratelli; ai due figli maggiori, Marina e Pier Silvio, è stata data, oltre alla quota legittima, assegnata a tutti i figli e pari a 8,33 per cento, anche la metà della quota disponibile pari al 10,4 per cento.

Per effetto di tali scelte:

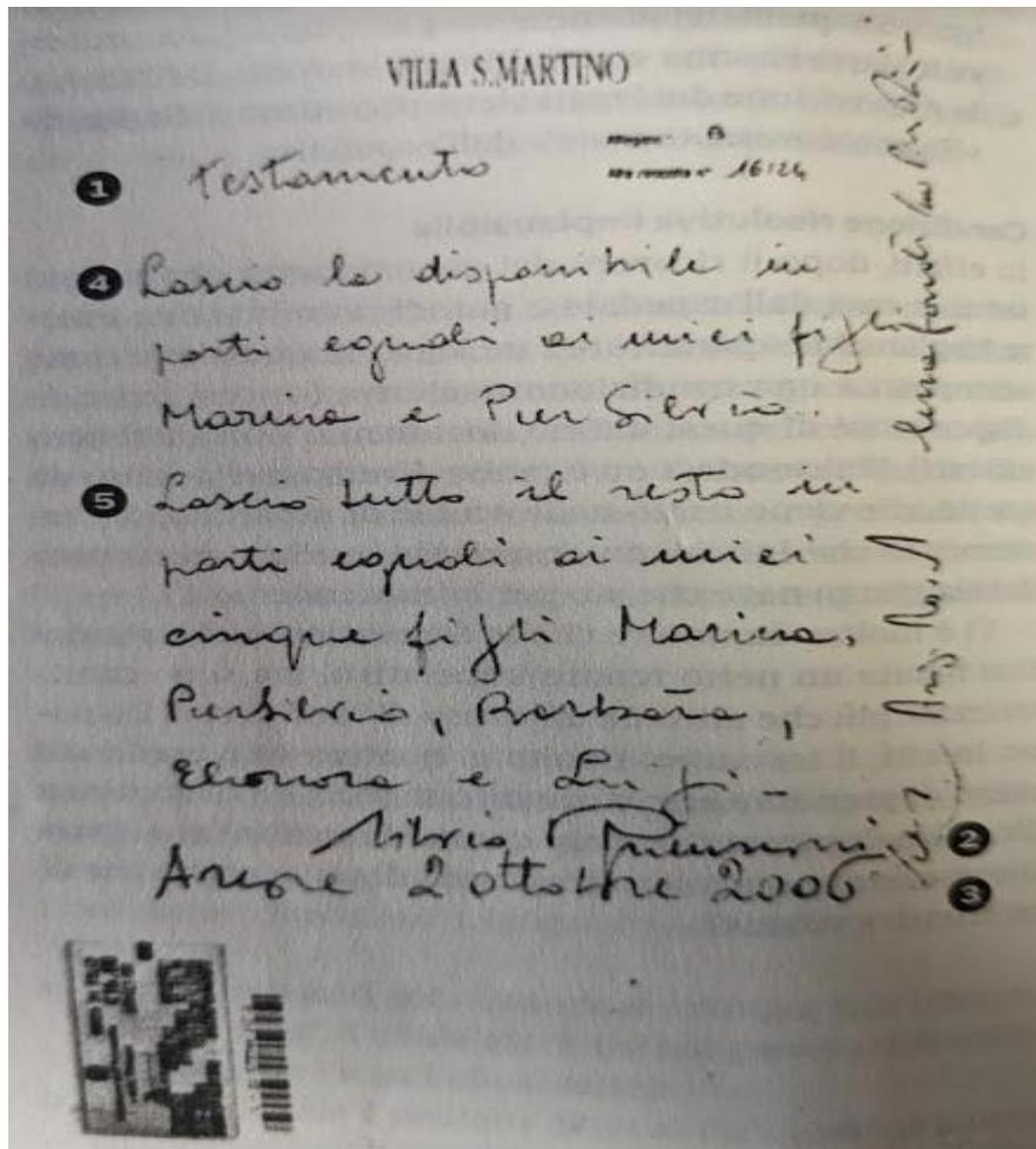
- Marina e Piersilvio detengono complessivamente il 53,08 per cento del capitale di Fininvest (il 26,54 per cento a testa)
- gli altri tre fratelli (Barbara, Eleonora e Luigi) il 46,86 per cento (il 15,62 per cento a testa).

Da segnalare poi una donazione di 100 milioni a testa a favore del fratello Paolo Berlusconi e dell'ultima compagna Marta Fascina e di 30 milioni all'amico Marcello Dell'Utri.

Curioso rilevare che la nuova mappa dell'impero lasciato da Silvio Berlusconi sia contenuta in un testamento olografo fatto di sole tre paginette.

-

Primo  
testamento,  
datato 2  
ottobre 2006



Secondo  
testamento,  
datato 5  
ottobre 2020

VILLA S. MARTINO

1 Confermo le disposizioni  
Testamentarie del  
2 Ottobre 2005 2

3 Aggiungo in favore di mio  
fratello Paolo Berlusconi  
una donazione di  
4  
5 100 (cento) milioni di euro  
e titolo di legato

6  
7  
8  
9  
10  
11  
12  
13  
14  
15  
16  
17  
18  
19  
20  
21  
22  
23  
24  
25  
26  
27  
28  
29  
30  
31  
32  
33  
34  
35  
36  
37  
38  
39  
40  
41  
42  
43  
44  
45  
46  
47  
48  
49  
50  
51  
52  
53  
54  
55  
56  
57  
58  
59  
60  
61  
62  
63  
64  
65  
66  
67  
68  
69  
70  
71  
72  
73  
74  
75  
76  
77  
78  
79  
80  
81  
82  
83  
84  
85  
86  
87  
88  
89  
90  
91  
92  
93  
94  
95  
96  
97  
98  
99  
100

101  
102  
103  
104  
105  
106  
107  
108  
109  
110  
111  
112  
113  
114  
115  
116  
117  
118  
119  
120  
121  
122  
123  
124  
125  
126  
127  
128  
129  
130  
131  
132  
133  
134  
135  
136  
137  
138  
139  
140  
141  
142  
143  
144  
145  
146  
147  
148  
149  
150  
151  
152  
153  
154  
155  
156  
157  
158  
159  
160  
161  
162  
163  
164  
165  
166  
167  
168  
169  
170  
171  
172  
173  
174  
175  
176  
177  
178  
179  
180  
181  
182  
183  
184  
185  
186  
187  
188  
189  
190  
191  
192  
193  
194  
195  
196  
197  
198  
199  
200

201  
202  
203  
204  
205  
206  
207  
208  
209  
210  
211  
212  
213  
214  
215  
216  
217  
218  
219  
220  
221  
222  
223  
224  
225  
226  
227  
228  
229  
230  
231  
232  
233  
234  
235  
236  
237  
238  
239  
240  
241  
242  
243  
244  
245  
246  
247  
248  
249  
250  
251  
252  
253  
254  
255  
256  
257  
258  
259  
260  
261  
262  
263  
264  
265  
266  
267  
268  
269  
270  
271  
272  
273  
274  
275  
276  
277  
278  
279  
280  
281  
282  
283  
284  
285  
286  
287  
288  
289  
290  
291  
292  
293  
294  
295  
296  
297  
298  
299  
300

301  
302  
303  
304  
305  
306  
307  
308  
309  
310  
311  
312  
313  
314  
315  
316  
317  
318  
319  
320  
321  
322  
323  
324  
325  
326  
327  
328  
329  
330  
331  
332  
333  
334  
335  
336  
337  
338  
339  
340  
341  
342  
343  
344  
345  
346  
347  
348  
349  
350  
351  
352  
353  
354  
355  
356  
357  
358  
359  
360  
361  
362  
363  
364  
365  
366  
367  
368  
369  
370  
371  
372  
373  
374  
375  
376  
377  
378  
379  
380  
381  
382  
383  
384  
385  
386  
387  
388  
389  
390  
391  
392  
393  
394  
395  
396  
397  
398  
399  
400

401  
402  
403  
404  
405  
406  
407  
408  
409  
410  
411  
412  
413  
414  
415  
416  
417  
418  
419  
420  
421  
422  
423  
424  
425  
426  
427  
428  
429  
430  
431  
432  
433  
434  
435  
436  
437  
438  
439  
440  
441  
442  
443  
444  
445  
446  
447  
448  
449  
450  
451  
452  
453  
454  
455  
456  
457  
458  
459  
460  
461  
462  
463  
464  
465  
466  
467  
468  
469  
470  
471  
472  
473  
474  
475  
476  
477  
478  
479  
480  
481  
482  
483  
484  
485  
486  
487  
488  
489  
490  
491  
492  
493  
494  
495  
496  
497  
498  
499  
500

501  
502  
503  
504  
505  
506  
507  
508  
509  
510  
511  
512  
513  
514  
515  
516  
517  
518  
519  
520  
521  
522  
523  
524  
525  
526  
527  
528  
529  
530  
531  
532  
533  
534  
535  
536  
537  
538  
539  
540  
541  
542  
543  
544  
545  
546  
547  
548  
549  
550  
551  
552  
553  
554  
555  
556  
557  
558  
559  
560  
561  
562  
563  
564  
565  
566  
567  
568  
569  
570  
571  
572  
573  
574  
575  
576  
577  
578  
579  
580  
581  
582  
583  
584  
585  
586  
587  
588  
589  
590  
591  
592  
593  
594  
595  
596  
597  
598  
599  
600

601  
602  
603  
604  
605  
606  
607  
608  
609  
610  
611  
612  
613  
614  
615  
616  
617  
618  
619  
620  
621  
622  
623  
624  
625  
626  
627  
628  
629  
630  
631  
632  
633  
634  
635  
636  
637  
638  
639  
640  
641  
642  
643  
644  
645  
646  
647  
648  
649  
650  
651  
652  
653  
654  
655  
656  
657  
658  
659  
660  
661  
662  
663  
664  
665  
666  
667  
668  
669  
670  
671  
672  
673  
674  
675  
676  
677  
678  
679  
680  
681  
682  
683  
684  
685  
686  
687  
688  
689  
690  
691  
692  
693  
694  
695  
696  
697  
698  
699  
700

701  
702  
703  
704  
705  
706  
707  
708  
709  
710  
711  
712  
713  
714  
715  
716  
717  
718  
719  
720  
721  
722  
723  
724  
725  
726  
727  
728  
729  
730  
731  
732  
733  
734  
735  
736  
737  
738  
739  
740  
741  
742  
743  
744  
745  
746  
747  
748  
749  
750  
751  
752  
753  
754  
755  
756  
757  
758  
759  
760  
761  
762  
763  
764  
765  
766  
767  
768  
769  
770  
771  
772  
773  
774  
775  
776  
777  
778  
779  
780  
781  
782  
783  
784  
785  
786  
787  
788  
789  
790  
791  
792  
793  
794  
795  
796  
797  
798  
799  
800

801  
802  
803  
804  
805  
806  
807  
808  
809  
810  
811  
812  
813  
814  
815  
816  
817  
818  
819  
820  
821  
822  
823  
824  
825  
826  
827  
828  
829  
830  
831  
832  
833  
834  
835  
836  
837  
838  
839  
840  
841  
842  
843  
844  
845  
846  
847  
848  
849  
850  
851  
852  
853  
854  
855  
856  
857  
858  
859  
860  
861  
862  
863  
864  
865  
866  
867  
868  
869  
870  
871  
872  
873  
874  
875  
876  
877  
878  
879  
880  
881  
882  
883  
884  
885  
886  
887  
888  
889  
890  
891  
892  
893  
894  
895  
896  
897  
898  
899  
900

901  
902  
903  
904  
905  
906  
907  
908  
909  
910  
911  
912  
913  
914  
915  
916  
917  
918  
919  
920  
921  
922  
923  
924  
925  
926  
927  
928  
929  
930  
931  
932  
933  
934  
935  
936  
937  
938  
939  
940  
941  
942  
943  
944  
945  
946  
947  
948  
949  
950  
951  
952  
953  
954  
955  
956  
957  
958  
959  
960  
961  
962  
963  
964  
965  
966  
967  
968  
969  
970  
971  
972  
973  
974  
975  
976  
977  
978  
979  
980  
981  
982  
983  
984  
985  
986  
987  
988  
989  
990  
991  
992  
993  
994  
995  
996  
997  
998  
999  
1000

1001  
1002  
1003  
1004  
1005  
1006  
1007  
1008  
1009  
1010  
1011  
1012  
1013  
1014  
1015  
1016  
1017  
1018  
1019  
1020  
1021  
1022  
1023  
1024  
1025  
1026  
1027  
1028  
1029  
1030  
1031  
1032  
1033  
1034  
1035  
1036  
1037  
1038  
1039  
1040  
1041  
1042  
1043  
1044  
1045  
1046  
1047  
1048  
1049  
1050  
1051  
1052  
1053  
1054  
1055  
1056  
1057  
1058  
1059  
1060  
1061  
1062  
1063  
1064  
1065  
1066  
1067  
1068  
1069  
1070  
1071  
1072  
1073  
1074  
1075  
1076  
1077  
1078  
1079  
1080  
1081  
1082  
1083  
1084  
1085  
1086  
1087  
1088  
1089  
1090  
1091  
1092  
1093  
1094  
1095  
1096  
1097  
1098  
1099  
1100

1101  
1102  
1103  
1104  
1105  
1106  
1107  
1108  
1109  
1110  
1111  
1112  
1113  
1114  
1115  
1116  
1117  
1118  
1119  
1120  
1121  
1122  
1123  
1124  
1125  
1126  
1127  
1128  
1129  
1130  
1131  
1132  
1133  
1134  
1135  
1136  
1137  
1138  
1139  
1140  
1141  
1142  
1143  
1144  
1145  
1146  
1147  
1148  
1149  
1150  
1151  
1152  
1153  
1154  
1155  
1156  
1157  
1158  
1159  
1160  
1161  
1162  
1163  
1164  
1165  
1166  
1167  
1168  
1169  
1170  
1171  
1172  
1173  
1174  
1175  
1176  
1177  
1178  
1179  
1180  
1181  
1182  
1183  
1184  
1185  
1186  
1187  
1188  
1189  
1190  
1191  
1192  
1193  
1194  
1195  
1196  
1197  
1198  
1199  
1200

1201  
1202  
1203  
1204  
1205  
1206  
1207  
1208  
1209  
1210  
1211  
1212  
1213  
1214  
1215  
1216  
1217  
1218  
1219  
1220  
1221  
1222  
1223  
1224  
1225  
1226  
1227  
1228  
1229  
1230  
1231  
1232  
1233  
1234  
1235  
1236  
1237  
1238  
1239  
1240  
1241  
1242  
1243  
1244  
1245  
1246  
1247  
1248  
1249  
1250  
1251  
1252  
1253  
1254  
1255  
1256  
1257  
1258  
1259  
1260  
1261  
1262  
1263  
1264  
1265  
1266  
1267  
1268  
1269  
1270  
1271  
1272  
1273  
1274  
1275  
1276  
1277  
1278  
1279  
1280  
1281  
1282  
1283  
1284  
1285  
1286  
1287  
1288  
1289  
1290  
1291  
1292  
1293  
1294  
1295  
1296  
1297  
1298  
1299  
1300

1301  
1302  
1303  
1304  
1305  
1306  
1307  
1308  
1309  
1310  
1311  
1312  
1313  
1314  
1315  
1316  
1317  
1318  
1319  
1320  
1321  
1322  
1323  
1324  
1325  
1326  
1327  
1328  
1329  
1330  
1331  
1332  
1333  
1334  
1335  
1336  
1337  
1338  
1339  
1340  
1341  
1342  
1343  
1344  
1345  
1346  
1347  
1348  
1349  
1350  
1351  
1352  
1353  
1354  
1355  
1356  
1357  
1358  
1359  
1360  
1361  
1362  
1363  
1364  
1365  
1366  
1367  
1368  
1369  
1370  
1371  
1372  
1373  
1374  
1375  
1376  
1377  
1378  
1379  
1380  
1381  
1382  
1383  
1384  
1385  
1386  
1387  
1388  
1389  
1390  
1391  
1392  
1393  
1394  
1395  
1396  
1397  
1398  
1399  
1400

1401  
1402  
1403  
1404  
1405  
1406  
1407  
1408  
1409  
1410  
1411  
1412  
1413  
1414  
1415  
1416  
1417  
1418  
1419  
1420  
1421  
1422  
1423  
1424  
1425  
1426  
1427  
1428  
1429  
1430  
1431  
1432  
1433  
1434  
1435  
1436  
1437  
1438  
1439  
1440  
1441  
1442  
1443  
1444  
1445  
1446  
1447  
1448  
1449  
1450  
1451  
1452  
1453  
1454  
1455  
1456  
1457  
1458  
1459  
1460  
1461  
1462  
1463  
1464  
1465  
1466  
1467  
1468  
1469  
1470  
1471  
1472  
1473  
1474  
1475  
1476  
1477  
1478  
1479  
1480  
1481  
1482  
1483  
1484  
1485  
1486  
1487  
1488  
1489  
1490  
1491  
1492  
1493  
1494  
1495  
1496  
1497  
1498  
1499  
1500

1501  
1502  
1503  
1504  
1505  
1506  
1507  
1508  
1509  
1510  
1511  
1512  
1513  
1514  
1515  
1516  
1517  
1518  
1519  
1520  
1521  
1522  
1523  
1524  
1525  
1526  
1527  
1528  
1529  
1530  
1531  
1532  
1533  
1534  
1535  
1536  
1537  
1538  
1539  
1540  
1541  
1542  
1543  
1544  
1545  
1546  
1547  
1548  
1549  
1550  
1551  
1552  
1553  
1554  
1555  
1556  
1557  
1558  
1559  
1560  
1561  
1562  
1563  
1564  
1565  
1566  
1567  
1568  
1569  
1570  
1571  
1572  
1573  
1574  
1575  
1576  
1577  
1578  
1579  
1580  
1581  
1582  
1583  
1584  
1585  
1586  
1587  
1588  
1589  
1590  
1591  
1592  
1593  
1594  
1595  
1596  
1597  
1598  
1599  
1600

1601  
1602  
1603  
1604  
1605  
1606  
1607  
1608  
1609  
1610  
1611  
1612  
1613  
1614  
1615  
1616  
1617  
1618  
1619  
1620  
1621  
1622  
1623  
1624  
1625  
1626  
1627  
1628  
1629  
1630  
1631  
1632  
1633  
1634  
1635  
1636  
1637  
1638  
1639  
1640  
1641  
1642  
1643  
1644  
1645  
1646  
1647  
1648  
1649  
1650  
1651  
1652  
1653  
1654  
1655  
1656  
1657  
1658  
1659  
1660  
1661  
1662  
1663  
1664  
1665  
1666  
1667  
1668  
1669  
1670  
1671  
1672  
1673  
1674  
1675  
1676  
1677  
1678  
1679  
1680  
1681  
1682  
1683  
1684  
1685  
1686  
1687  
1688  
1689  
1690  
1691  
1692  
1693  
1694  
1695  
1696  
1697  
1698  
1699  
1700

1701  
1702  
1703  
1704  
1705  
1706  
1707  
1708  
1709  
1710  
1711  
1712  
1713  
1714  
1715  
1716  
1717  
1718  
1719  
1720  
1721  
1722  
1723  
1724  
1725  
1726  
1727  
1728  
1729  
1730  
1731  
1732  
1733  
1734  
1735  
1736  
1737  
1738  
1739  
1740  
1741  
1742  
1743  
1744  
1745  
1746  
1747  
1748  
1749  
1750  
1751  
1752  
1753  
1754  
1755  
1756  
1757  
1758  
1759  
1760  
1761  
1762  
1763  
1764  
1765  
1766  
1767  
1768  
1769  
1770  
1771  
1772  
1773  
1774  
1775  
1776  
1777  
1778  
1779  
1780  
1781  
1782  
1783  
1784  
1785  
1786  
1787  
1788  
1789  
1790  
1791  
1792  
1793  
1794  
1795  
1796  
1797  
1798  
1799  
1800

1801  
1802  
1803  
1804  
1805  
1806  
1807  
1808  
1809  
1810  
1811  
1812  
1813  
1814  
1815  
1816  
1817  
1818  
1819  
1820  
1821  
1822  
1823  
1824  
1825  
1826  
1827  
1828  
1829  
1830  
1831  
1832  
1833  
1834  
1835  
1836  
1837  
1838  
1839  
1840  
1841  
1842  
1843  
1844  
1845  
1846  
1847  
1848  
1849  
1850  
1851  
1852  
1853  
1854  
1855  
1856  
1857  
1858  
1859  
1860  
1861  
1862  
1863  
1864  
1865  
1866  
1867  
1868  
1869  
1870  
1871  
1872  
1873  
1874  
1875  
1876  
1877  
1878  
1879  
1880  
1881  
1882  
1883  
1884  
1885  
1886  
1887  
1888  
1889  
1890  
1891  
1892  
1893  
1894  
1895  
1896  
1897  
1898  
1899  
1900

1901  
1902  
1903  
1904  
1905  
1906  
1907  
1908  
1909  
1910  
1911  
1912  
1913  
1914  
1915  
1916  
1917  
1918  
1919  
1920  
1921  
1922  
1923  
1924  
1925  
1926  
1927  
1928  
1929  
1930  
1931  
1932  
1933  
1934  
1935  
1936  
1937  
1938  
1939  
1940  
1941  
1942  
1943  
1944  
1945  
1946  
1947  
1948  
1949  
1950  
1951  
1952  
1953  
1954  
1955  
1956  
1957  
1958  
1959  
1960  
1961  
1962  
1963  
1964  
1965  
1966  
1967  
1968  
1969  
1970  
1971  
1972  
1973  
1974  
1975  
1976  
1977  
1978  
1979  
1980  
1981  
1982  
1983  
1984  
1985  
1986  
1987  
1988  
1989  
1990  
1991  
1992  
1993  
1994  
1995  
1996  
1997  
1998  
1999  
2000

2001  
2002  
2003  
2004  
2005  
2006  
2007  
2008  
2009  
2010  
2011  
2012  
2013  
2014  
2015  
2016  
2017  
2018  
2019  
2020  
2021  
2022  
2023  
2024  
2025  
2026  
2027  
2028  
2029  
2030  
2031  
2032  
2033  
2034  
2035  
2036  
2037  
2038  
2039  
2040  
2041  
2042  
2043  
2044  
2045  
2046  
2047  
2048  
2049  
2050  
2051  
2052  
2053  
2054  
2055  
2056  
2057  
2058  
2059  
2060  
2061  
2062  
2063  
2064  
2065  
2066  
2067  
2068  
2069  
2070  
2071  
2072  
2073  
2074  
2075  
2076  
2077  
2078  
2079  
2080  
2081  
2082  
2083  
2084  
2085  
2086  
2087  
2088  
2089  
2090  
2091  
2092  
2093  
2094  
2095  
2096  
2097  
2098  
2099  
2100

2101  
2102  
2103  
2104  
2105  
2106  
2107  
2108  
2109  
2110  
2111  
2112  
2113  
2114  
2115  
2116  
2117  
2118  
2119  
2120  
2121  
2122  
2123  
2124  
2125  
2126  
2127  
2128  
2129  
2130  
2131  
2132  
2133  
2134  
2135  
2136  
2137  
2138  
2139  
2140  
2141  
2142  
2143  
2144  
2145  
2146  
2147  
2148  
2149  
2150  
2151  
2152  
2153  
2154  
2155  
2156  
2157  
2158  
2159  
2160  
2161  
2162  
2163  
2164  
2165  
2166  
2167  
2168  
2169  
2170  
2171  
2172  
2173  
2174  
2175  
2176  
2177  
2178  
2179  
2180  
2181  
2182  
2183  
2184  
2185  
2186  
2187  
2188  
2189  
2190  
2191  
2192  
2193  
2194  
2195  
2196  
2197  
2198  
2199  
2200

2201  
2202  
2203  
2204  
2205  
2206  
2207  
2208  
2209  
2210  
2211  
221

Terzo  
testamento,  
datato 19  
gennaio 2022

20002 Ancona - Via Garibaldi

Stato Barilescioni      Allegato B  
Atto n. 2.3806      1 Ancone 19.1.2022

3) Lara Marina, Pierisilvia, Barbara e  
Eliolara. Sto anulando, el non Raffaele.

4) Se non dovessi tornare vi prego di prendere  
vetro di quanto segue: 5

6) Dalle vostre eredità di tutti i  
miei beni dovrete ripartire queste  
donazioni e: 5

1) Paolo Barilescioni: euro 100 milioni 7

2) Dr. Mirella Farina: euro 100 milioni 8

3) e Morullo dell'Utri: euro 30 milioni 9

per il bene di chi ho voluto e per  
quello di loro hanno voluto e con  
amore, tant amore a tutti voi.  
2) il vostro tempo MR

Scansionato con CamScanner

Il testamento è un atto personalissimo.

Nel nostro ordinamento vige il principio di equivalenza delle forme testamentarie che sono tre

1. Testamento olografo: è interamente scritto di pugno dal testatore su qualsiasi supporto cartaceo, datato e firmato. Può essere affidato in deposito al notaio.
2. Testamento pubblico: è redatto dal notaio nella forma dell'atto pubblico davanti a due testimoni.
3. Testamento segreto: può essere scritto indifferentemente dal testatore o da un terzo, con mezzi meccanici o di pugno. Viene consegnato sigillato al notaio davanti a due testimoni i quali però non ne conoscono il contenuto.

## LEGATI

Di genere (653 c.c.) e di specie

*Aggiungo in favore di mio  
fratello Paolo Berlusconi  
una donazione di  
100(cento) milioni di euro  
a titolo di legato.*

Onerati

Cara Marina, Piersilvio, Barbara e  
Eleonora. Sto andando al San Raffaele

549 c.c. peso sulla legittima

dalle vostre eredità di tutti i  
miei beni dovrete riservare queste donazioni a:  
1) Paolo Berlusconi: euro 100 milioni.  
2) a Marta Fascina: euro 100 milioni.  
3) a Marcello Dell'Utri: euro 30 milioni.

E' discusso se sia espressione della capacità giuridica (art. 1 c.c.) o di agire (art. 2 c.c.). Ai sensi dell'articolo 591 c.c. possono disporre per testamento tutti coloro che non sono dichiarati incapaci dalla legge.

Sono incapaci di testare:

1. coloro che non hanno compiuto la maggiore età;
2. gli interdetti per infermità di mente;
3. quelli che, si provi essere stati, per qualsiasi causa, anche transitoria, incapaci di intendere e di volere nel momento in cui fecero testamento.

Possono dunque testare gli inabilitati; mentre per i beneficiari di amministrazione di sostegno dipende dal contenuto del decreto di nomina.

Nullità formale (art. 606 c.c.): il testamento è nullo quando manca l'autografia o la sottoscrizione nel caso di testamento olografo, ovvero manca la redazione per iscritto, da parte del notaio, delle dichiarazioni del testatore o la sottoscrizione dell'uno o dell'altro nel caso di testamento per atto di notaio.

Per ogni altro difetto di forma: annullabilità su istanza di chiunque vi ha interesse (prescrizione in 5 anni dal giorno in cui è stata data esecuzione alle disposizioni testamentarie).

Nei casi d'incapacità dell'art. 591 c.c. il testamento può essere impugnato da chiunque vi ha interesse (prescrizione in 5 anni dal giorno in cui è stata data esecuzione alle disposizioni testamentarie).

Annulabilità per errore, violenza e dolo (art. 624 c.c.) su istanza di chiunque vi ha interesse (prescrizione in 5 anni dal giorno in cui è stata avuta notizia della violenza, del dolo o dell'errore). L'errore (di fatto o di diritto) è causa di annullamento quando il motivo risulta dal testamento ed è il solo che ha determinato il testatore a disporre.

<b>SUPERSTITI</b>	<b>QUOTA NECESSARIA e QUOTA DISPONIBILE</b>
Solo coniuge	Q.N. 1/2 + diritto di abitazione Q.D. <b>1/2</b>
Coniuge con un solo figlio	Q.N. <u>coniuge</u> 1/3 + diritto di abitazione - <u>figlio</u> 1/3 Q.D. <b>1/3</b>
Coniuge con due o più figli	Q.N. <u>coniuge</u> 1/4 + diritto di abitazione - <u>figli</u> 1/2 (in parti uguali tra loro) Q.D. <b>1/4</b>
Coniuge senza figli e ascendenti	Q.N. <u>coniuge</u> 1/2 - <u>ascendenti</u> 1/4 (in parti uguali tra loro) Q.D. <b>1/4</b>
Figlio unico	Q.N. 1/2 Q.D. <b>1/2</b>
Due o più figli	Q.N. 2/3 Q.D. <b>1/3</b>
Ascendenti	Q.N. 1/3 Q.D. <b>2/3</b>

EREDE	ALiquOTA IMPOSTA SUCC	FRANCHIGIA	IPO-CATASTALI
Coniuge o parenti in linea retta	4%	1.000.000,00	2%- 1% 200,00 prima casa
Fratelli e sorelle	6%	100.000,00	2%- 1% 200,00 prima casa
Parenti fino 4°, affini in linea retta, affini in linea collaterale fino al 3° (diversi da fratelli e sorelle)	6%		2%- 1% 200,00 prima casa
Parenti oltre il 4°, affini in linea collaterale oltre il 3°, estranei	8%		2%- 1% 200,00 prima casa
Portatori di handicap, riconosciuto grave ai sensi della legge n. 104 del 1992.	Stesse aliquote di cui sopra	1.500.000,00	2%- 1% 200,00 prima casa

Sono esclusi dal pagamento dell'imposta di successione:

- Titoli dello Stato, come i buoni, ordinari e pluriennali, del Tesoro e i certificati di credito;
- Beni mobili registrati nel Pubblico Registro Automobilistico;
- Trattamenti di Fine Rapporto e le indennità da lavoro
- nonché:
- Crediti verso lo Stato che non siano ancora stati riconosciuti sussistenti con provvedimento dell'ente pubblico debitore;
- Crediti rivendicati in sede giudiziaria ma non ancora definiti da sentenza giudiziale.

Al ricorrere di determinate condizioni:

- Beni culturali
- Aziende o rami di esse, quote sociali o azioni a favore dei discendenti e del coniuge

# IL PRIVATE INSURANCE NEL PASSAGGIO GENERAZIONALE

Uno strumento sempre più duttile e alla portata di tutti

**Antonio Valente**

Direttore Commerciale CNP Luxembourg



## DEFINIZIONE

La soluzione di private insurance di diritto lussemburghese è un veicolo full complaint dal punto di vista legale e fiscale con il quadro normativo del paese in cui è offerto e integrante le caratteristiche proprie del Paese in cui il prodotto è concepito.

«Veicolo»:

Telaio: è la legislazione del paese in cui si offre la soluzione assicurativa

Motore: regolamentazione del paese offerente nel caso delle compagnie lussemburghesi la «*lettre Circulaire du Commissariat aux Assurance*»

Optionals: caratteristiche proprie delle Compagnie in termini di: supporti offerti, Gestione Separata Private Equity, fondi esterni, tipo di contraenti, fiscalità, età assicurata....

## PAROLE CHIAVI DEL PRIVATE INSURANCE

Pianificazione	anticipare il momento della successione
Diversificazione	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ zona geografica</li><li>▪ In termini di supporti di investimento (Gestioni separate Hedge funds Private Equity)</li></ul>
Flessibilità	nomina revoca beneficiario, trasportabilità in caso di trasferimento all'estero (soluzione lussemburghese)
Sicurezza	gli attivi depositati sono separati dagli attivi della banca (nozione di triangolo di sicurezza tipico lussemburghese, nel caso delle Compagnie italiane l'azionista di riferimento)  impignorabilità inalienabilità
Ottimizzazione fiscale	la tassazione delle plusvalenze generate in seno al contratto sono tassate solo al momento del riscatto parziale, totale o decesso della persona assicurata
Complementarietà	con l'istituto del trust e la Fiduciaria

## I SOGGETTI COINVOLTI

Contraenti	persone fisiche / persone giuridiche
Le persona assicurate	attenzione ai limiti di età che ogni singola compagnia prevede così come la presenza di un questionario medico
Garanzia caso decesso	obbligatorie e opzionale (una accurata declinazione permette di evitare la riqualifica del contratto in gestione patrimoniale)
Beneficiari	persone fisiche/giuridiche
Supporti di investimento	gestione separata, Fondi Interni Dedicati, Fondi Interni Collettivi, Fondi esterni (presenza Private equity attivi a liquidità ridotta)
Fiscalità	compagnia sostituto o non sostituto di imposta
Paese offerente	Italia, Lussemburgo, Irlanda Lichtenstein

## ANALISI DI EFFICIENZA

Situazione	attualità rispetto alla situazione/condizione familiare organizzativa
Costi	running fees elevati o in linea con il mercato
Penali	previste in caso di uscita o nei supporti di investimento
Supporti di investimento	posso essere modificati diversificati o sono limitativi nella strategia di diversificazione
Garanzia caso decesso importanza	attuale, importante o marginale
Beneficiari	designati, da designare, con quale formula mezzo
Paese della Compagnia	diversificare, cambiare

# IL MANDATO FIDUCIARIO

Casi di utilizzo a supporto del passaggio generazionale

**Paolo Bertoli**

Past President e Membro Advisory Council ANDAF



Associazione Nazionale  
Direttori Amministrativi e Finanziari

# Le antiche origini del mandato fiduciario e la nascita delle società fiduciarie

- Le origini del mandato fiduciario risalgono al diritto romano, dove troviamo il Pactum Fiduciae, una forma di pattuizione che veniva utilizzata per tutelare processualmente il deposito, il comodato e il pegno (siamo nel terzo secolo a.C.)
- Nel 1939 nascono in Italia le società fiduciarie (L. 23 novembre n. 1966 - *Disciplina delle società fiduciarie e di revisione*) che all'art. 1 recita:



*«Sono società fiduciarie e di revisione e sono soggette alla presente legge **quelle che, comunque denominate, si propongono sotto forma di impresa, di assumere l'amministrazione dei beni per conto di terzi, l'organizzazione e la revisione contabile di aziende e la rappresentanza dei portatori di azioni e di obbligazioni.»***

# Le antiche origini del mandato fiduciario e la nascita delle società fiduciarie

- Con legge del 1939 il legislatore di allora introduceva, di fatto, uno dei primi casi di separazione della proprietà sostanziale (rimanente in capo al **fiduciante**) e di intestazione formale (trasferita in capo alla **società fiduciaria**). E' tuttavia possibile, ma residuale, anche conferire un mandato di amministrazione senza intestazione.
- Le **Società Fiduciarie** devono essere autorizzate dal Ministero delle Imprese e del Made in Italy, dal Ministero della Giustizia e, per le società costituite in forma di Società per Azioni, anche dalla Banca d'Italia.

Esse operano sotto vigilanza pubblica nell'ambito di un sistema di regole particolarmente strutturato a tutela del fiduciante.



# Le garanzie di legge per chi si avvale di una Società Fiduciaria

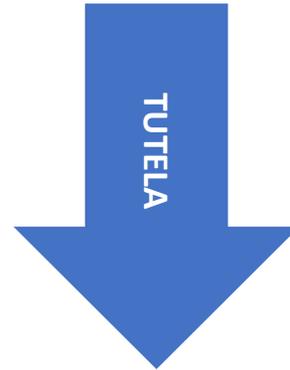
- l'operatività è sempre subordinata **all'ottenimento di istruzioni formali** da parte del fiduciante
- **divieto** di operare in **conflitto di interessi**
- facoltà di **revoca** da parte del fiduciante in qualsiasi momento
- **divieto di cessione** del contratto
- **vigilanza pubblica** (MIMIT e Banca d'Italia)
- **separazione e segregazione** del patrimonio
- possibilità di offrire **garanzie a terzi**, nell'interesse del fiduciante, entro il limite del capitale conferito
- requisiti di **onorabilità e professionalità degli amministratori e dei dipendenti e dei sindaci**



# La fruibilità del mandato fiduciario



TUTELE



AMMINISTRAZIONE



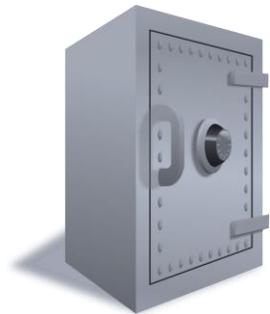
PIANIFICAZIONE



RISERVATEZZA  
SEGREGAZIONE



GARANZIA



# Ipotesi di utilizzo del mandato fiduciario

## □ Pianificazione di un passaggio ereditario

Conferendo un mandato fiduciario *inter vivos* è possibile una pianificazione di un **passaggio ereditario** che preveda, ad esempio:

- la **ricognizione e consolidamento** degli attivi
- la **ripartizione in vita degli attivi** da destinare agli eredi
- la possibilità di **evitare il frazionamento di attivi** tramite la costituzione di un **patto di famiglia** (es. perdita del premio di maggioranza nel caso di ripartizione tra gli eredi di un pacchetto di controllo di una società)
- la possibilità di realizzare **contratti di affidamento fiduciario** per l'amministrazione di fondi speciali
- la possibilità di evitare problematiche successorie legate alla **presenza di un minore o di soggetti meritevoli di tutela**
- lo svolgimento del ruolo di **protector**
- la previsione di costituzione di un **trust post mortem**



# Esempio di un mandato fiduciario avente ad oggetto l'istituzione di un trust *post mortem*

## SITUAZIONE

- papà, imprenditore
- mamma
- unico figlio con sindrome di down
- patrimonio con sette zeri
- finanziamenti soci rilevanti
- parenti anziani o non in grado di assistere il figlio alla morte dei genitori

## ESIGENZE

- mantenimento della gestione dei beni durante la vita del padre e della madre
- semplificazione, quanto più possibile, della gestione degli *asset* dopo la morte dei genitori
- tutela del figlio fino alla sua morte
- protezione, conservazione e amministrazione del patrimonio
- applicabilità della legge «dopo di noi» e conseguenti agevolazioni fiscali

# Esempio di un mandato fiduciario avente ad oggetto l'istituzione di un trust *post mortem* (continua)

## SOLUZIONE

- mandato fiduciario (in vita) per l'amministrazione di tutti i beni;
- testamento articolato;
- nomina (in vita) del nipote, amministratore di sostegno;
- donazione (in vita) delle partecipazioni al nipote con legato in favore del figlio;
- nomina di un esecutore testamentario con obbligo di istituire, alla morte di entrambi i genitori, di un *trust* avente determinate previsioni a tutela del figlio;
- designazione del futuro trust quale erede universale (denaro, finanziamento soci, patrimonio mobiliare, contratti assicurativi);
- designazione del futuro «guardiano» del trust.

# Esempio di un mandato fiduciario avente ad oggetto l'amministrazione di beni in previsione della successione

## SITUAZIONE

- mamma deceduta
- papà, molto anziano, assistito da una badante
- quattro figli con rapporti difficili tra loro e con il padre
- patrimonio mobiliare e immobiliare rilevante
- alta probabilità di un passaggio ereditario litigioso

## ESIGENZE

- mantenimento della gestione dei beni durante la vita del padre
- segregazione dei beni per evitare che il padre possa essere circuito
- amministrazione dei beni
- valorizzazione degli asset e designazione degli stessi ai quattro futuri eredi

# Esempio di un mandato fiduciario avente ad oggetto l'amministrazione di beni in previsione della successione *(continua)*

## SOLUZIONE

- mandato fiduciario (in vita) per l'amministrazione di tutti i beni;
- gestione dei beni e rendicontazione economica
- testamento;
- perizie per la valutazione dei beni;
- mediazione svolta dalla fiduciaria fino a raggiungere un accordo con tutti i figli;
- scioglimento del mandato fiduciario e attribuzione dei beni ai figli.

# Esempio di un mandato fiduciario avente ad oggetto l'amministrazione di partecipazioni in previsione della successione

## SITUAZIONE

- padre deceduto
- madre, anziana
- un figlio, coinvolto nell'azienda di famiglia e due figlie (insegnante e medico)
- patrimonio sostanzialmente riferibile ad una partecipazione industriale e a partecipazioni di minoranza

## ESIGENZE

- pianificare il passaggio ereditario
- ricognizione dell'asse ereditario
- mantenimento della gestione dei beni durante la vita della madre
- amministrazione dei beni
- evitare il frazionamento dell'impresa di famiglia
- valorizzazione degli asset e designazione degli stessi ai tre futuri eredi

# Esempio di un mandato fiduciario avente ad oggetto l'amministrazione di partecipazioni in previsione della successione (continua)

## SOLUZIONE

- mandato fiduciario (in vita) per l'amministrazione di tutte le partecipazioni;
- gestione dei beni e rendicontazione economica;
- testamento;
- perizie per la valutazione delle partecipazioni;
- costituzione di un patto di famiglia;
- scioglimento del mandato fiduciario.

# Esempio di un mandato fiduciario avente ad oggetto patti parasociali

## SITUAZIONE

- padre, imprenditore
- madre
- un figlio, artista
- una partecipazione paritetica con altri due soci con patto di sindacato

## ESIGENZE

- blindare il patto parasociale che prevede l'obbligo di compartecipazione alla vendita di quote sociali, a tutela del figlio inesperto

# Esempio di un mandato fiduciario avente ad oggetto patti parasociali *(continua)*

## SOLUZIONE

- mandato fiduciario da parte dei tre soci per l'amministrazione della partecipazione;
- istruzioni congiunte coerenti con il patto di sindacato.

# Altre ipotesi di utilizzo del mandato fiduciario (1)

## □ **Guardiano del patrimonio familiare**

Conferendo un mandato fiduciario è possibile una **attività di controllo** finalizzata a:

### **1. Analisi delle relazioni bancarie esistenti**

- Analisi dell'efficienza dei rapporti, e valutazione del livello commissionale applicato dagli intermediari; negoziazione e controllo delle condizioni applicate; monitoraggio degli intermediari finanziari anche in relazione a provvedimenti disposti dalle Autorità di Vigilanza

### **2. Reporting**

- analisi tecnica dei rendiconti degli intermediari; consolidamento mensile di tutte le posizioni bancarie con un quickly report e con una reportistica dettagliata; report delle macro asset class; report delle micro asset class (area geografica/società di gestione/strumento finanziario/ecc.)

### **3. Controlli sull'operatività degli intermediari:**

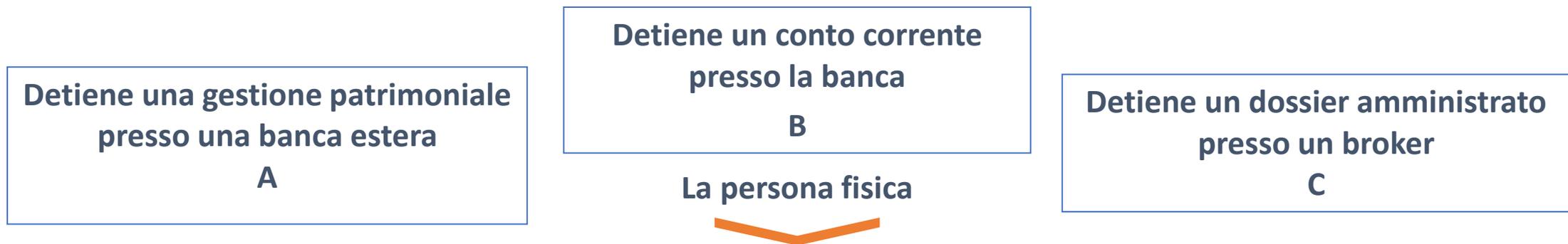
- Verifica del rispetto delle direttive e del conseguimento degli obiettivi di investimento; verifica della frequenza delle operazioni in strumenti finanziari; analisi della performance globale rispetto ai benchmark di riferimento

### **4. Risk Management:**

- Monitoraggio e predisposizione di un report specifico relativo all'esposizione del patrimonio a rischi.

## Altre ipotesi di utilizzo del mandato fiduciario (2)

- ❑ Consolidamento controllo e reporting su relazioni aperte presso diverse istituzioni finanziarie



**Conferisce alla Fiduciaria mandato di intestazione che realizza i seguenti vantaggi:**

- ➔ intestando i rapporti alla fiduciaria il cliente riceverà un unico estratto conto con consolidamento delle sue posizioni e potrà avvalersi anche del controllo che le professionalità operanti all'interno della fiduciaria effettueranno sulle spese di tenuta conto, sui costi di gestione etc. applicati dagli istituti di credito, anche esteri.
- ➔ L'intervento della fiduciaria potrà anche determinare un sensibile risparmio nelle commissioni applicate dai gestori (*placing power*).
- ➔ Viene meno l'obbligo di dichiarazione dei beni posseduti all'estero nella dichiarazione dei redditi (quadro RW)

# Altre ipotesi di utilizzo del mandato fiduciario (3)

## □ Garanzie del rispetto di impegni

- ➔ Nei contratti che prevedono meccanismi legati a condizioni future, la fiduciaria, attraverso un idoneo mandato, può offrire le necessarie garanzie ad entrambe le parti contraenti
  - depositi a garanzia in operazioni di M&A;
  - intestazione di quote/azioni alla fiduciaria con cessione collegata al rispetto del piano di pagamenti previsto;
  - obbligo di non vendita di azioni/quote per un periodo di tempo prefissato;
  - obblighi connessi ad operazioni sul capitale;
  - finanziamenti soci con condizioni;
  - garanzie a favore di terzi in operazioni straordinarie;
  - società con controllo paritetico da parte di due soci;
  - etc.

# Altre ipotesi di utilizzo del mandato fiduciario (4)

## □ Gestioni di holding di famiglia

- Per disciplinare i rapporti tra gli eredi (eredi con compiti operativi e non)
- Per mantenere unitarietà di governo nel tempo
- Per assicurare il rispetto delle condizioni di esonero dalla tassazione in sede successoria

Il mandato fiduciario è quindi da considerare lo strumento ideale per  
**amministrare** beni e asset  
mantenendone **il controllo**  
**ottimizzare** l'amministrazione degli investimenti patrimoniali,  
**segregare e proteggere** il patrimonio familiare,  
**pianificare** per tempo il «processo» del passaggio generazionale  
e **garantire la riservatezza** verso i terzi.



Grazie per l'attenzione.

*p.bertoli@andaf.it*

# IL PATTO DI FAMIGLIA

Non solo una questione di incentivi fiscali

Gaetano De Vito

Presidente Assoholding e AFI100



**Art. 768-bis c.c.**



## **COS'E'IL PATTO DI FAMIGLIA**

Il Patto di Famiglia è un **CONTRATTO** concluso per **ATTO PUBBLICO** con il quale un **imprenditore** *trasferisce, in tutto o in parte* **L'AZIENDA** e **il titolare di partecipazioni** *societarie trasferisce, in tutto o in parte,* le **PROPRIE QUOTE** *ad uno o più discendenti.*

**Art. 768 quater c.c.**



## **CHI DEVE PARTECIPARE AL PATTO DI FAMIGLIA?**

Al patto devono partecipare, oltre all'imprenditore, anche il coniuge e tutti coloro che sarebbero legittimati se in quel momento si aprisse la successione.

- **Imprenditore** (c.d. disponente):
- **Legittimari assegnatari** dei beni di impresa, a cui vengono attribuite l'azienda o le partecipazioni ( figli, nipoti)
- **Legittimari non assegnatari** dei beni d'impresa (altri figli, coniuge)

## QUALI DIRITTI HANNO I LEGITTIMARI CHE NON VOGLIONO PROSEGUIRE L' ATTIVITÀ DI IMPRESA?

Art. 768 quater c.c.



I **LEGITTIMARI ASSEGNATARI** debbano tacitare i **LEGITTIMARI NON ASSEGNATARI** compensandoli mediante liquidazione di una somma di denaro ( o anche di beni in natura) che corrisponda alle rispettive quote di legittima a cui avrebbero diritto se, alla data di stipula del Patto di Famiglia, si aprisse la successione.

Patto di Famiglia  
Orizzontale



La liquidazione dei **NON ASSEGNATARI** può essere anche differita e disposta **con successivo contratto** – sempre collegato al Patto di Famiglia – al quale devono partecipare gli stessi soggetti che hanno partecipato al primo patto.

La norma, quindi, individua espressamente l'assegnatario dell'azienda quale soggetto obbligato alla liquidazione degli altri partecipanti al patto di famiglia.

Lo schema voluto dal legislatore è il seguente: l'imprenditore trasferisce l'azienda o una partecipazione societaria al un figlio (c.d.legittimario assegnatario) e quest'ultimo provvede poi a liquidare gli altri legittimari non assegnatari.

**DISPONENTE**



**ASSEGNATARIO**



**LEGITTIMARIO NON ASSEGNATARIO**

# GLI ASSEGNATARI POTREBBERO NON AVERE RISORSE SUFFICIENTI PER PROVVEDERE ALLA LIQUIDAZIONE DEI NON ASSEGNATARI.

## QUALE SOLUZIONE?

Nella prassi, quasi mai l'assegnatario dispone di effettive risorse personali per provvedere alla liquidazione dei legittimari non assegnatari che partecipano al patto.

Per rendere concretamente possibile l'utilizzo del patto di famiglia e, soprattutto, per evitare di provocare instabilità economico-finanziaria, sia in capo all'assegnatario che in capo all'azienda, alla liquidazione dei non assegnatari dovrebbe poter provvedere direttamente il disponente.

In tal modo, il **disponente**, da un lato, **assegna** l'azienda/le quote di partecipazione societaria ai discendenti assegnatari, e, dall'altro, **provvede** egli stesso, direttamente, a **liquidare** le quote dei legittimari non assegnatari senza, quindi, alcun onere per gli assegnatari.

Patto di Famiglia  
Verticale



**DISPONENTE**



**LEGITTIMARIO ASSEGNATARIO**



**LEGITTIMARIO NON ASSEGNATARIO**

# SITUAZIONE PERSONALE E PATRIMONIALE GAETANO DE VITO (1)

## SITUAZIONE PERSONALE GAETANO DE VITO

- CONIUGATO IN REGIME DI SEPARAZIONE DEI BENI CON LA MOGLIE JULIA
- 4 FIGLI (3 MAGGIORENNI – 1 MINORENNE)
- BENI POSSEDUTI: HOLDING CON PARTECIPAZIONI IN SOCIETA' OPERATIVE NELL'AMBITO DEI SETTORI NAUTICO, COMUNICAZIONE, MARKETING E SOFTWARE) , SOCIETA' TRA AVVOCATI, SOCIETA' IMMOBILIARE E IMMOBILI PERSONALI SIA IN ITALIA CHE IN RUSSIA
- DONAZIONI EFFETTUATE PRIMA DEL PATTO DI FAMIGLIA

# PATTO DI FAMIGLIA DE VITO (1)

## TRASFERIMENTO BENI MEDIANTE “DOPPIO” PATTO DI FAMIGLIA

### ➤ PRIMO TRASFERIMENTO DELLA PARTECIPAZIONE AZIONARIA DETENUTA NELLA AMMIGEST S.B. S.P.A IN CAPO AI TRE FIGLI MAGGIORENNI

- Trasferimento della piena proprietà della partecipazione azionaria in comunione indivisa in ragione di 1/3 ciascuno;
- Nomina rappresentante comune (1 dei fratelli per l'esercizio dei diritti spettanti a ciascun assegnatario) ex combinati disposti articoli 2359 e 2468 quinto comma cc;
- impegno degli assegnatari a detenere il controllo della società per un periodo non inferiore a 5 anni dalla data di stipula del Patto di Famiglia
- Imputazione del trasferimento alla quota di legittima spettante agli assegnatari con esenzione sia dalla collazione che dalla riduzione

### ➤ SECONDO TRASFERIMENTO DELLA PARTECIPAZIONE SOCIALE DETENUTA NELLA ESPACE S.R.L UNIPERSONALE IN CAPO ALLA FIGLIA MINORENNE

- Ottenimento autorizzazione Giudice Tutelare e nomina di un curatore per evitare conflitti di interessi con il coniuge;
- Trasferimento della piena proprietà dell'intera partecipazione sociale;
- Impegno dell'assegnataria a detenere il controllo della società per un periodo non inferiore a 5 anni dalla data di stipula del Patto di Famiglia.
- Imputazione del trasferimento alla quota di legittima spettante alla minore con esenzione sia dalla collazione che dalla riduzione.

# PATTO DI FAMIGLIA DE VITO (2)

## DONAZIONI

### IMMOBILI PERSONALI ITALIA



ALESSANDRO DE VITO

EDOARDO DE VITO

GIULIA LUDOVICA DE VITO

### IMMOBILI PERSONALI SAN PIETROBURGO



MELANIA LUCREZIA DE VITO 75%

JULIA KRYLOVA 25%

IN REGIME DI KOMMUNALKA

## ASSEGNAZIONI

### AMMIGEST S.B. S.P.A.



TRASF. PARTECIPAZIONI 91,91%

ALESSANDRO DE VITO 30,63%

EDOARDO DE VITO 30,63%

GIULIA LUDOVICA DE VITO 30,63%

RAPPRESENTANTE COMUNE EDOARDO DE VITO  
(ESSENZIALE)

EX ART. 2468 5° COMMA CC  
E ART. 2359 1° COMMA CC

### ESPACE S.R.L.

MAVENGERS S.R.L.



TRASF. PARTECIPAZIONI 100%

MELANIA LICREZIA DE VITO 100%

CON RINUNCIA ALLA  
LIQUIDAZIONE DA PARTE  
DELLA MAMMA

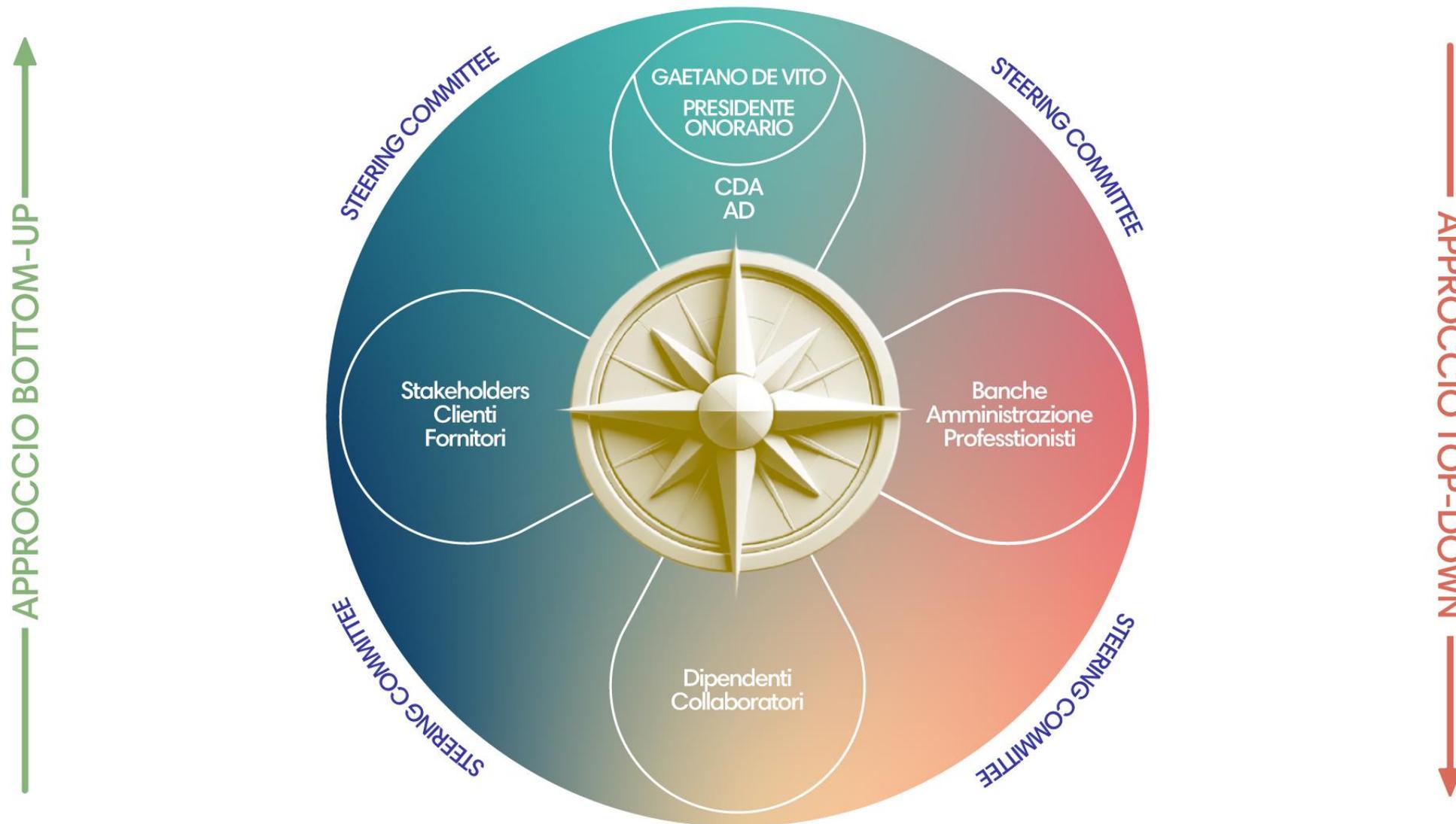
# PATTO DI FAMIGLIA DE VITO (3)

**ASTRALEX STA S.R.L.** (società tra avvocati)



- **51% GDV** → verrà trasferita ad altri professionisti o ai figli che diventeranno professionisti
- **30% AMMIGEST TRAMITE CONTROLLATA G2R S.R.L.**
- **19 % Altri Professionisti**

# PATTO DI FAMIGLIA DE VITO – PROFILI GOVERNANCE SOSTENIBILE



# CRITICITA' PATTO DI FAMIGLIA (1)

## ➤ **Liquidazione dei legittimari non assegnatari** direttamente dal disponente anziché dall'assegnatario

Se è vero che l'obiettivo del legislatore è quello di evitare la disgregazione del patrimonio aziendale, allora è necessario che venga semplificato il sistema di liquidazione dei non assegnatari.

Il punto è questo: se, come spesso accade, l'assegnatario non ha risorse sufficienti per poter provvedere alla liquidazione dei non assegnatari e, quindi, è il disponente stesso a dover dotare – direttamente o indirettamente - l'assegnatario affinché possa provvedervi, perché negare questa possibilità direttamente al disponente?

Un'eventuale modifica della normativa, che rendesse praticabile un patto di famiglia verticale e che consentisse al disponente di provvedere egli stesso alla perequazione dei diversi interessi tra i figli, renderebbe il patto di famiglia più «attraente» per gli imprenditori e, al tempo stesso, consentirebbe di dare concreta attuazione agli interessi - familiari, aziendali, economici e sociali – che il legislatore ha ritenuto di voler tutelare mediante il patto di famiglia

## ➤ **Riqualificazione delle donazioni in patto di famiglia**

Occorre introdurre un istituto che, in sede di patto di famiglia, consenta di riqualificare le donazioni pregresse fatte dal genitore imprenditore a favore degli altri figli o dei figli che non erano destinati a proseguire l'azienda, imputando quelle donazioni a titolo di corrispettivo della liquidazione dovuta in cambio della trasmissione al figlio imprenditore delle quote o dell'azienda.

# CRITICITA' PATTO DI FAMIGLIA (2)

## ➤ Legittimari sopravvenuti

L'art. 768 sexies c.c. prevede che all'apertura della successione del disponente, i legittimari sopravvenuti ( es. nuova moglie o figli nati dopo la stipula del patto) possano chiedere ai beneficiari del patto il pagamento di una somma di denaro pari al valore della loro quota di legittima a cui avrebbero avuto diritto se avessero partecipato al patto.

Il mancato pagamento di detta somma da parte dei beneficiari consente ai legittimari sopravvenuti di agire in giudizio per ottenere l'annullamento del Patto di Famiglia.

L'annullamento però comporta che i beni oggetto del Patto di famiglia vengano messi a repentaglio.

Difatti, non essendo più « protetti» dal patto di famiglia, verrebbero esposti all'azione di riduzione e alla collazione da parte di tutti legittimari, originari e sopravvenuti, con ciò producendo un effetto potenzialmente disgregativo di tutto il patrimonio aziendale.

# AZIENDE ITALIANE E PASSAGGIO GENERAZIONALE

## Orizzonti, problemi, opportunità

MODERANO

**Angelo Deiana**, Presidente ANCP e **Cristina Del Tutto**, Direttore Radio Parlamentare

PARTECIPANO

**Giulio Centemero**, Commissione Finanze, Camera dei Deputati - **Francesco Giacobbe**, Commissione Industria, Senato della Repubblica - **Naike Gruppioni**, Commissione Affari Esteri e Comunitari, Camera dei Deputati - **Luigi Nave**, Commissione Industria, Senato della Repubblica - **Walter Rizzetto**, Presidente Commissione Lavoro, Camera dei Deputati – **Renato Loiero**, Consigliere Economico della Presidenza del Consiglio dei Ministri



# ANCPC

## Associazione nazionale consulenti patrimoniali

Scopri i requisiti e modalità per diventare associato

# ISCRIVITI

Inquadra il QR Code



<https://ancp.eu>