



## L'ARTE DI PIANIFICARE IL PATRIMONIO: STRUMENTI, CASI, OPPORTUNITÀ

*Bologna, 26 febbraio 2024*

### **MILANO**

Via Andegari, 4  
20121  
tel. +39 02 365 69657  
studio@belluzzo.net

### **VERONA**

Vicolo Pietrone, 1B  
37121  
tel. +39 045 8005353  
studio@belluzzo.net

### **LONDRA**

38, Craven Street  
WC2N 5NG  
ph. +44 (0)20 700 42660  
london@belluzzo.net

### **SINGAPORE**

19 Cecil Street, The Quadrant  
#04-01 -049704  
ph. +65 6653 5361  
singapore@belluzzo.net

### **LUGANO**

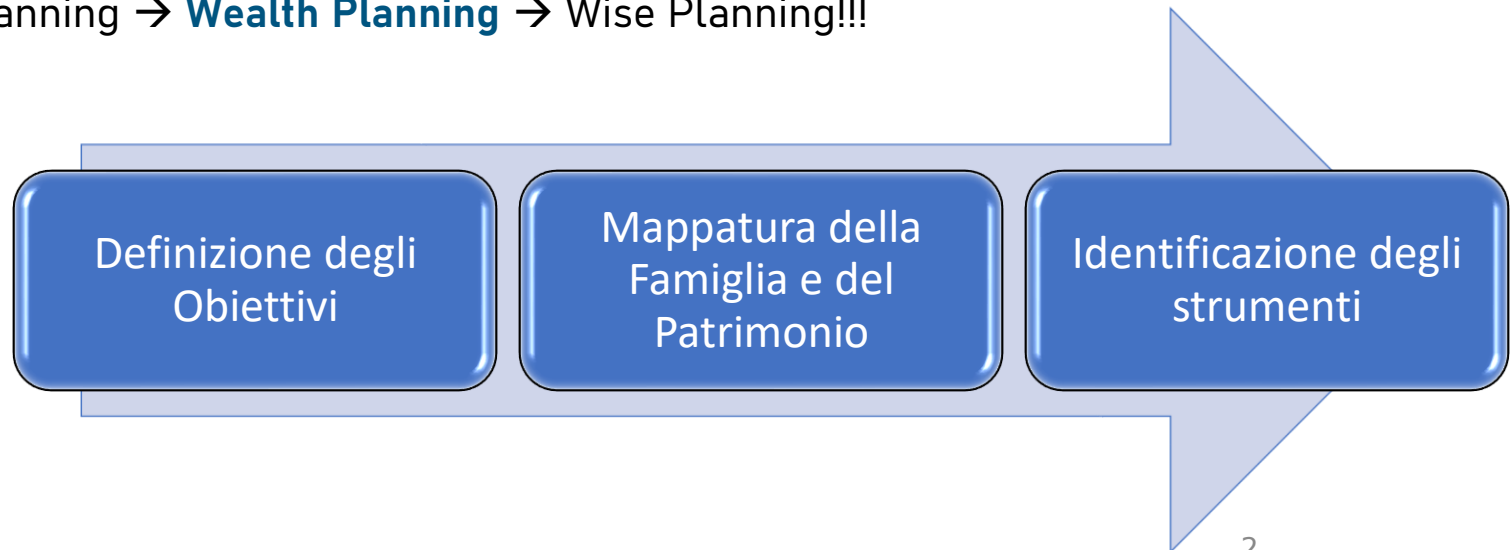
Via Nassa, 60  
6900  
ph. +41 (0)91 252 0780  
lugano@belluzzo.ch

### **ROMA**

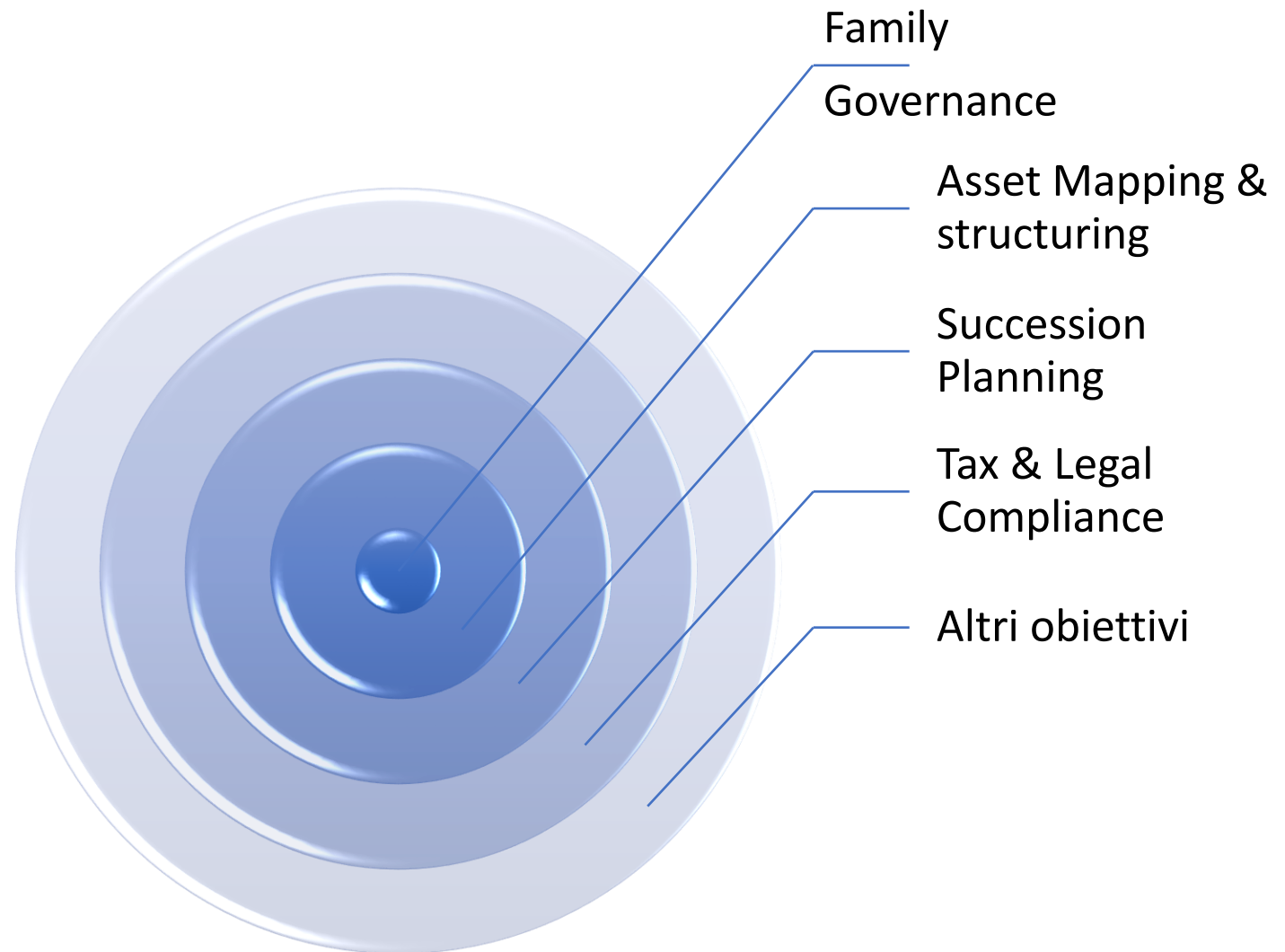
Viale Regina Margherita 294  
00198  
+39 06 442 515 09  
studio@belluzzo.net

## PIANIFICAZIONE PATRIMONIALE

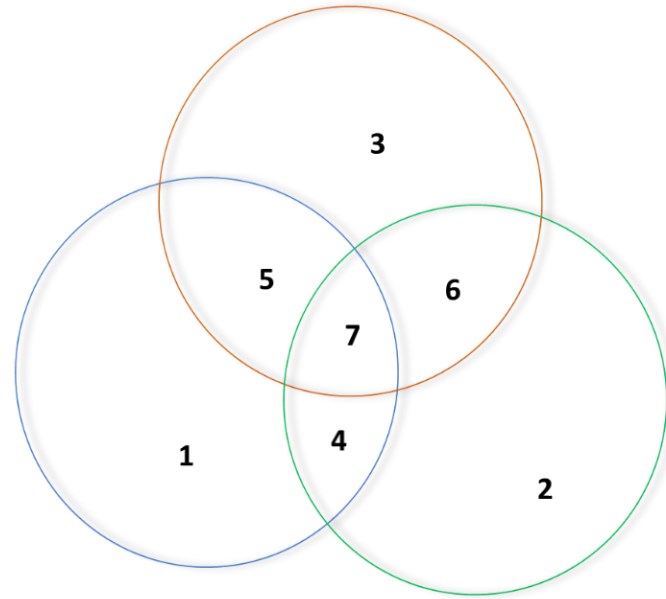
- ❑ La **pianificazione patrimoniale** è il processo in base al quale una proprietà è organizzata, detenuta e sviluppata nell'interesse del suo proprietario e, normalmente, delle generazioni successive;
- ❑ Pianificare la **circolazione e la detenzione** del patrimonio;
- ❑ Pianificazione patrimoniale volta alla continuità aziendale e/o al **passaggio generazionale**;
- ❑ Pianificare significa **guardare al lungo periodo**, nel rispetto delle norme e del “mood”, **senza trascurare le opportunità** di valore a breve e medio;
- ❑ Estate planning include il tax planning **ma non è solo tax** planning!
- ❑ Estate Planning → **Wealth Planning** → Wise Planning!!!



# OBIETTIVI

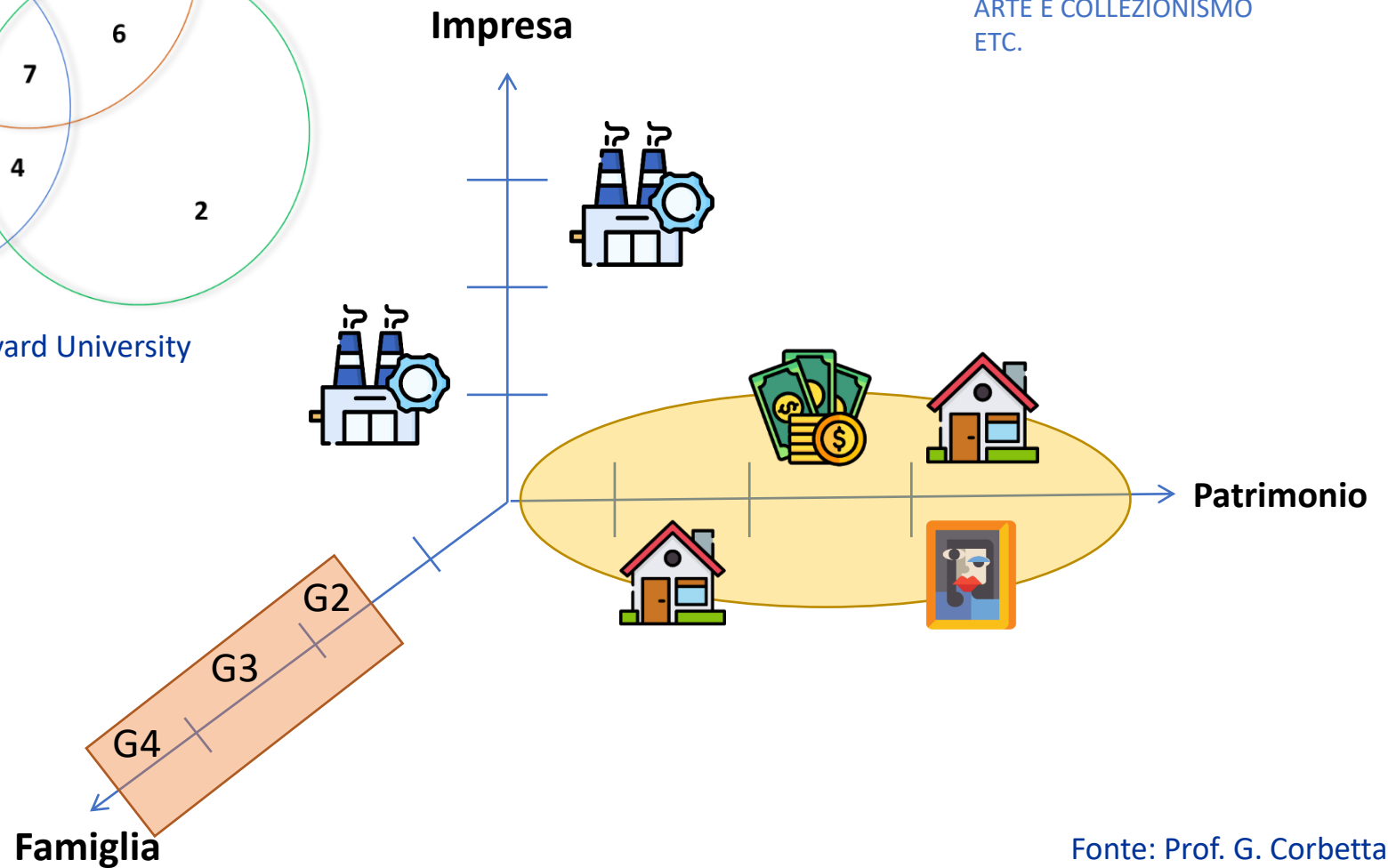


# IL FAMILY BUSINESS



Fonte: Gersick - Harvard University

AZIENDE  
PARTECIPAZIONI  
IMMOBILI  
PATRIMONIO FINANZIARIO  
ARTE E COLLEZIONISMO  
ETC.

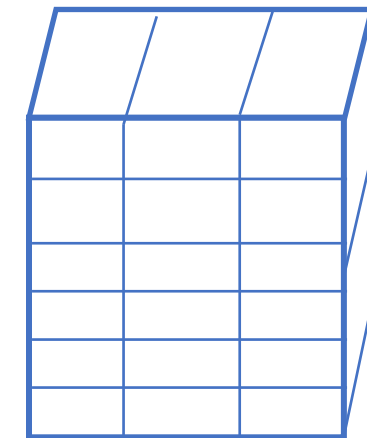


Fonte: Prof. G. Corbetta

# IL CUBO DEL WEALTH PLANNING

ASSET HOLDING & ADMINISTRATION  
GOVERNANCE & STRUCTURING  
GENERATION HANDOVER

COMPANIES AND PARTNERSHIPS  
TRUST  
SIF, SICAV, RAIF, PIF, QIF, SICAF & FUNDS (regulated & unregulated)  
AGREEMENTS & CONTRACTS, INCLUDING FIDUCIARY & INSURANCE  
INHERITANCE & GIFT  
OTHER LEGAL TOOLS



Multi  
Jurisdiction  
within  
TAX  
LEGAL  
FINANCE  
compliance

## GLI STRUMENTI A DISPOSIZIONE

### Strumenti per la governance

- Società e pianificazione statutaria;
- Accordi tra familiari;
- Patti e Opzioni;
- Testamento, vincoli e altri strumenti giuridici (es. Trust).

### Strumenti per la protezione

- Fondo Patrimoniale;
- Atto di Destinazione;
- Contratti Assicurativi;
- Altre forme contrattuali e societarie.

### Strumenti per il passaggio

- Patto di Famiglia;
- Compravendita e Donazioni;
- Altri strumenti contrattuali e societarie.

### Strumenti polifunzionali

- Trust;
- Le società Fiduciarie;
- OICR e Funds;
- Fondazioni;
- Altri strumenti societari o contrattuali.

LA COMBINAZIONE  
DI STRUMENTI  
PUO' CREARE  
VALORE AGGIUNTO!

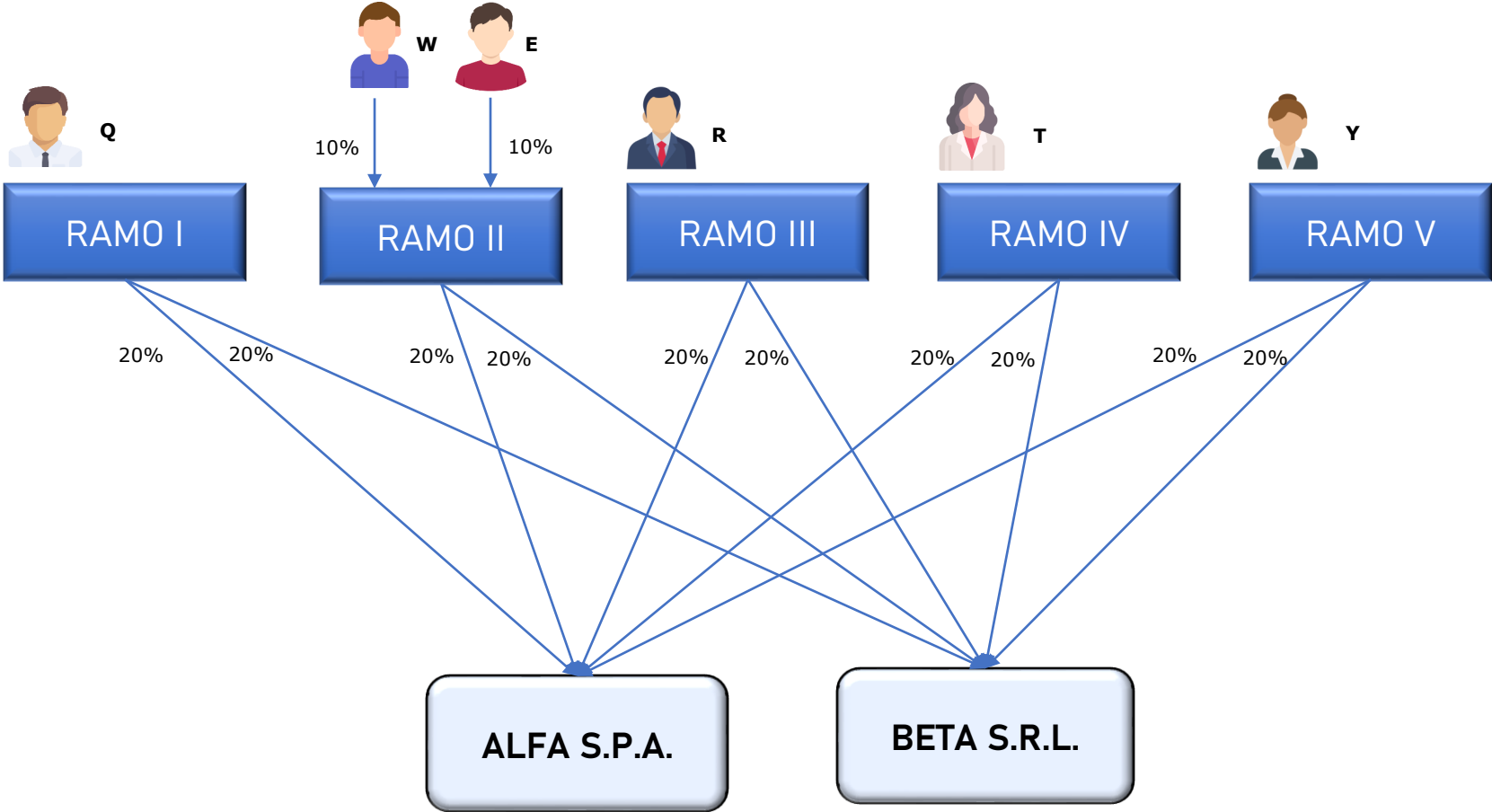


Casi per discuterne insieme

# Caso 1



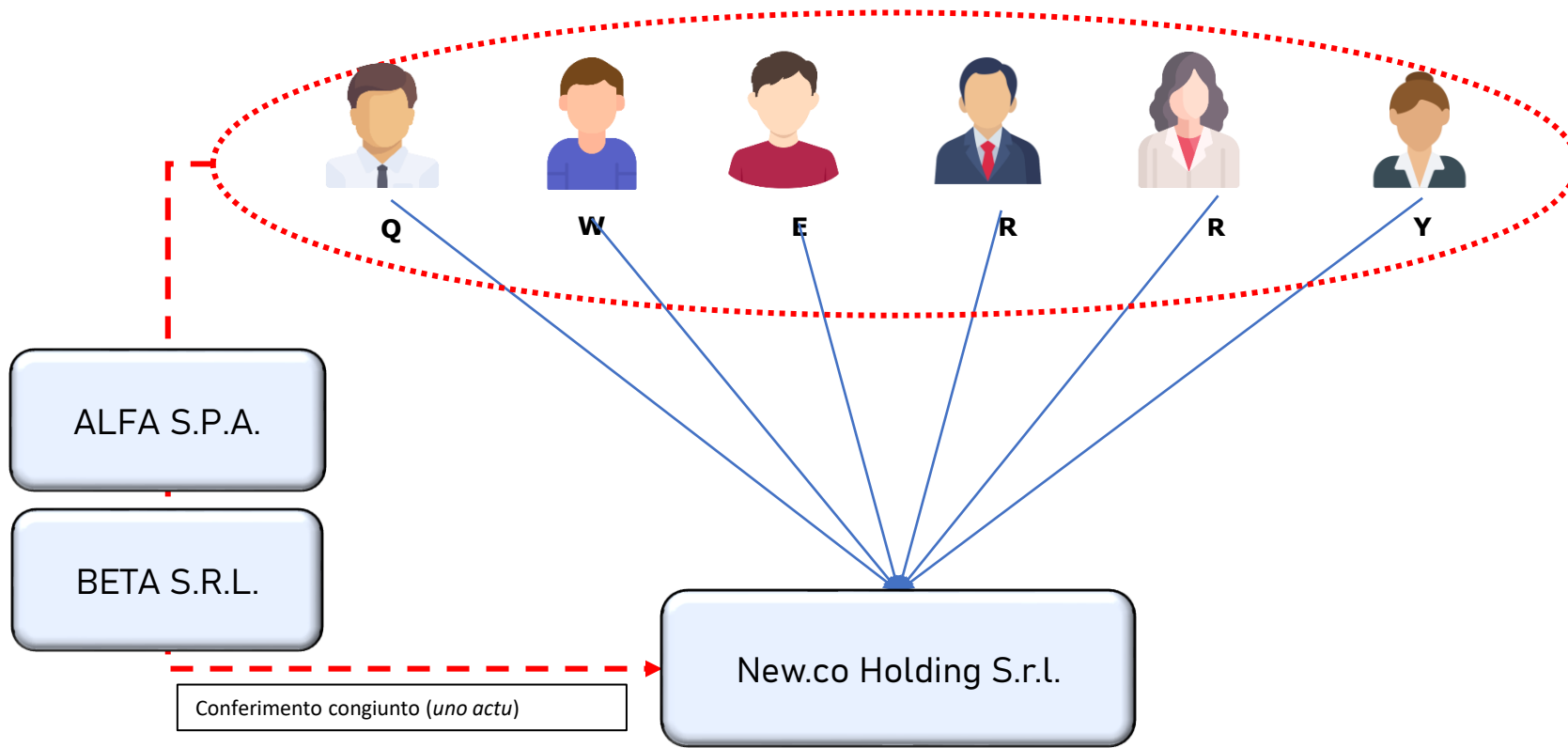
# Situazione di partenza «as is»





Q, W, E, R, T, Y, intendono organizzare i propri interessi in modo tale che vengano perseguiti i seguenti obiettivi:

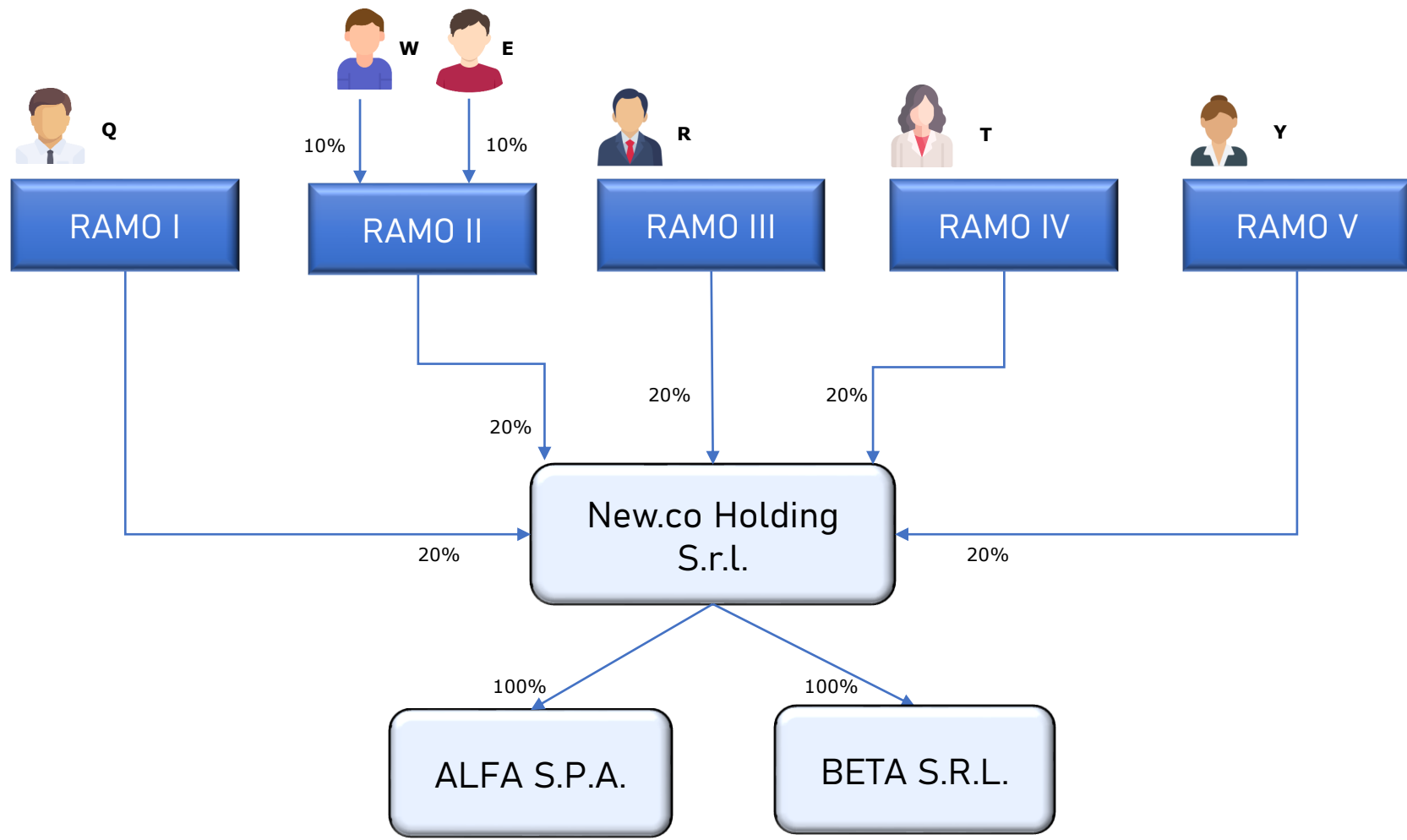
- 1** **Creare una *holding* di gruppo** che sia, per quanto possibile e con l'eventuale ausilio di soluzioni «statutarie, para-statutarie ed extra-statutarie», impermeabile a eventuali dissidi tra i soci;
- 2** **Separare la *governance* di famiglia dalla *governance* delle società operative;**
- 3** **Gestire il passaggio generazionale** anche tenendo conto della parcellizzazione delle partecipazioni e dell'aumento dei soci dovuti a future vicende successorie degli attuali soci.

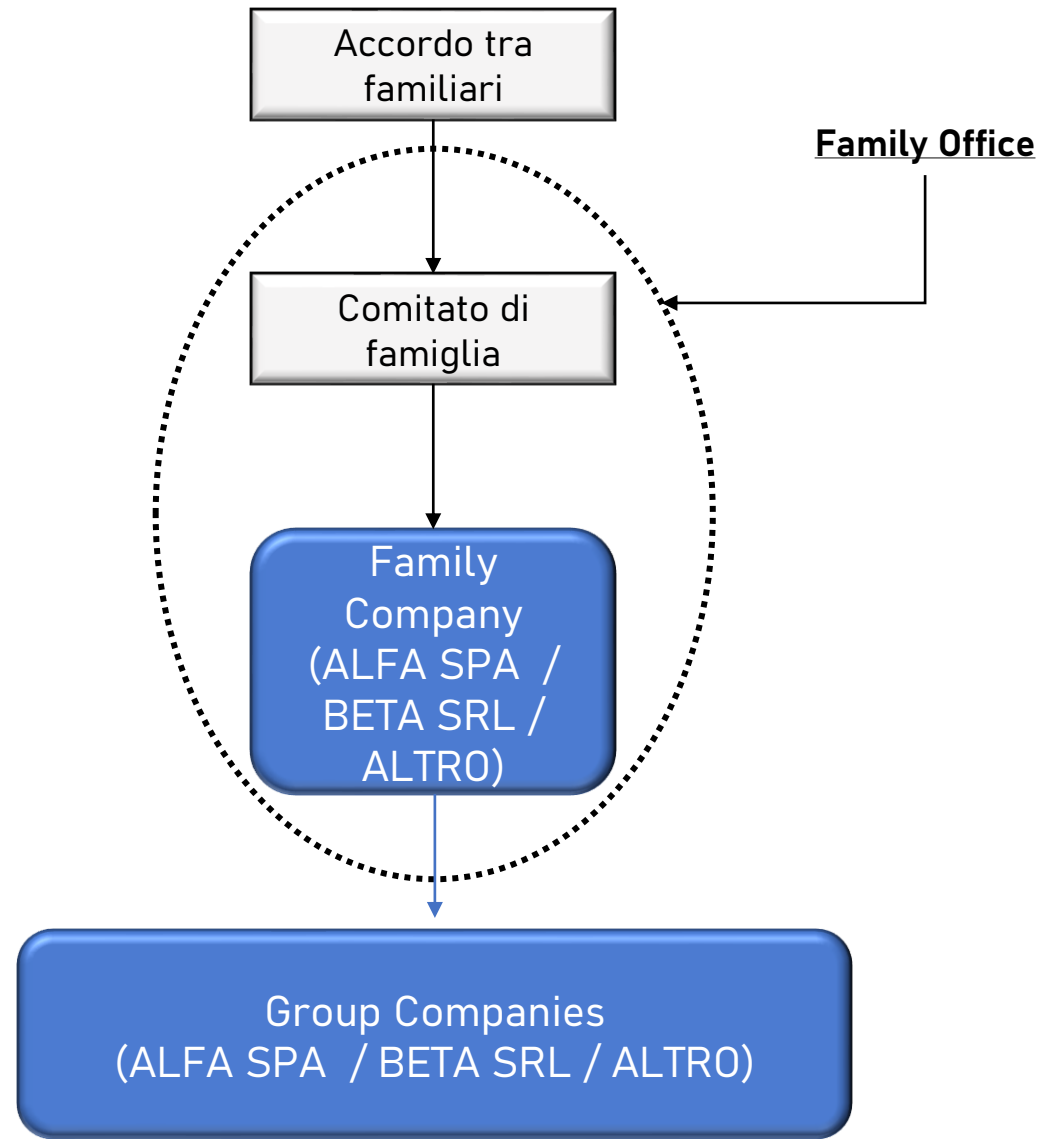


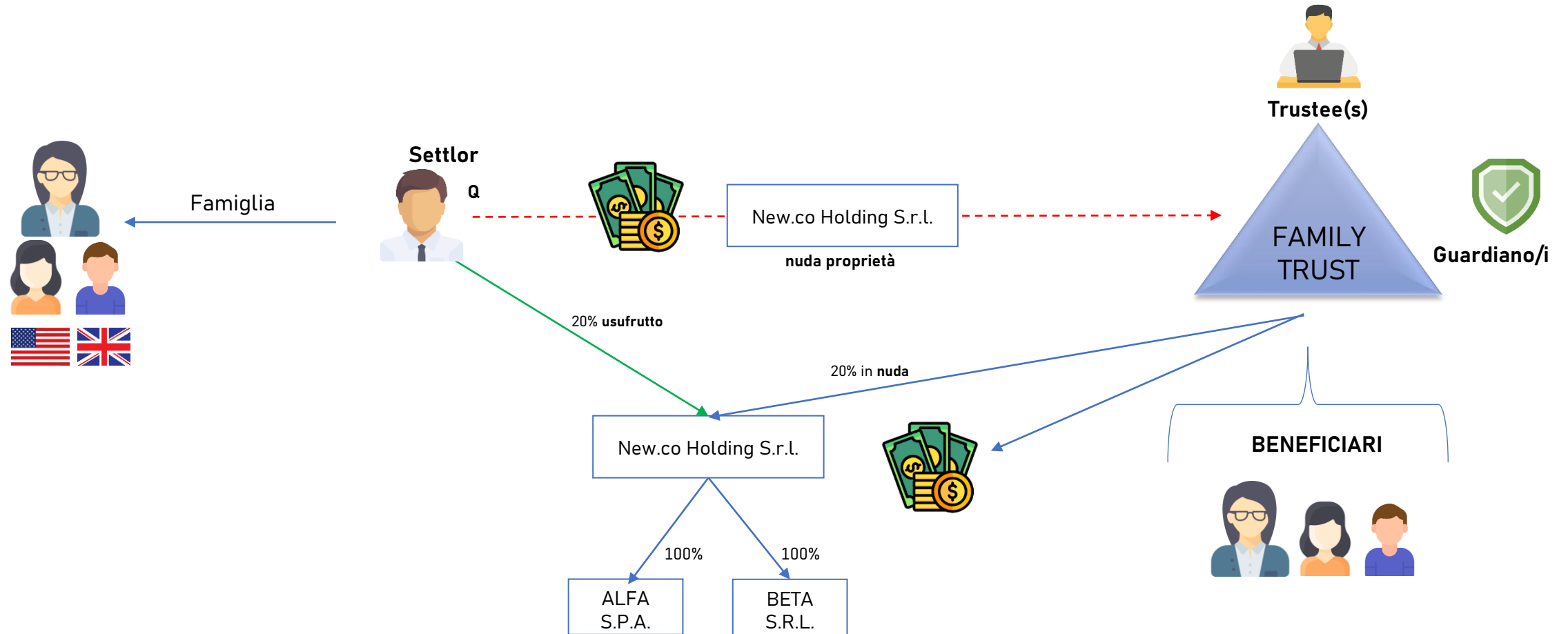
## NOTE:

- I soci di ALFA S.P.A. effettuano un conferimento multiplo di tutte le partecipazioni detenute in ALFA S.p.a. e in BETA S.r.l. nella neocostituita New.co Holding S.r.l.
- Art. 177, comma 2 del TUIR e prassi amministrativa sui conferimenti *uno actu* (cfr. risposte ad interpello dell'Agenzia delle Entrate n. 290/2019 e n. 170/2020).

# Rami di famiglia post riorganizzazione





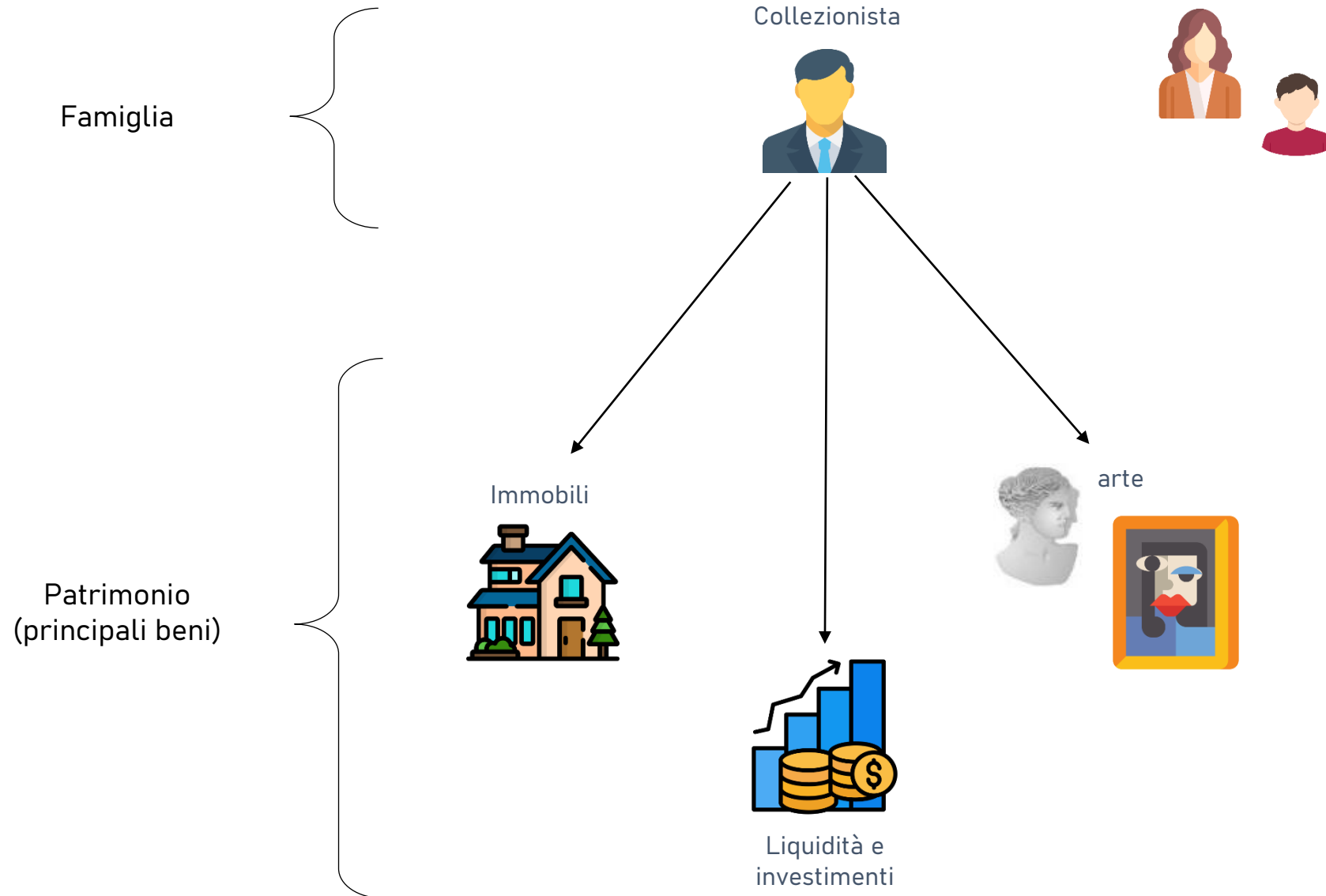


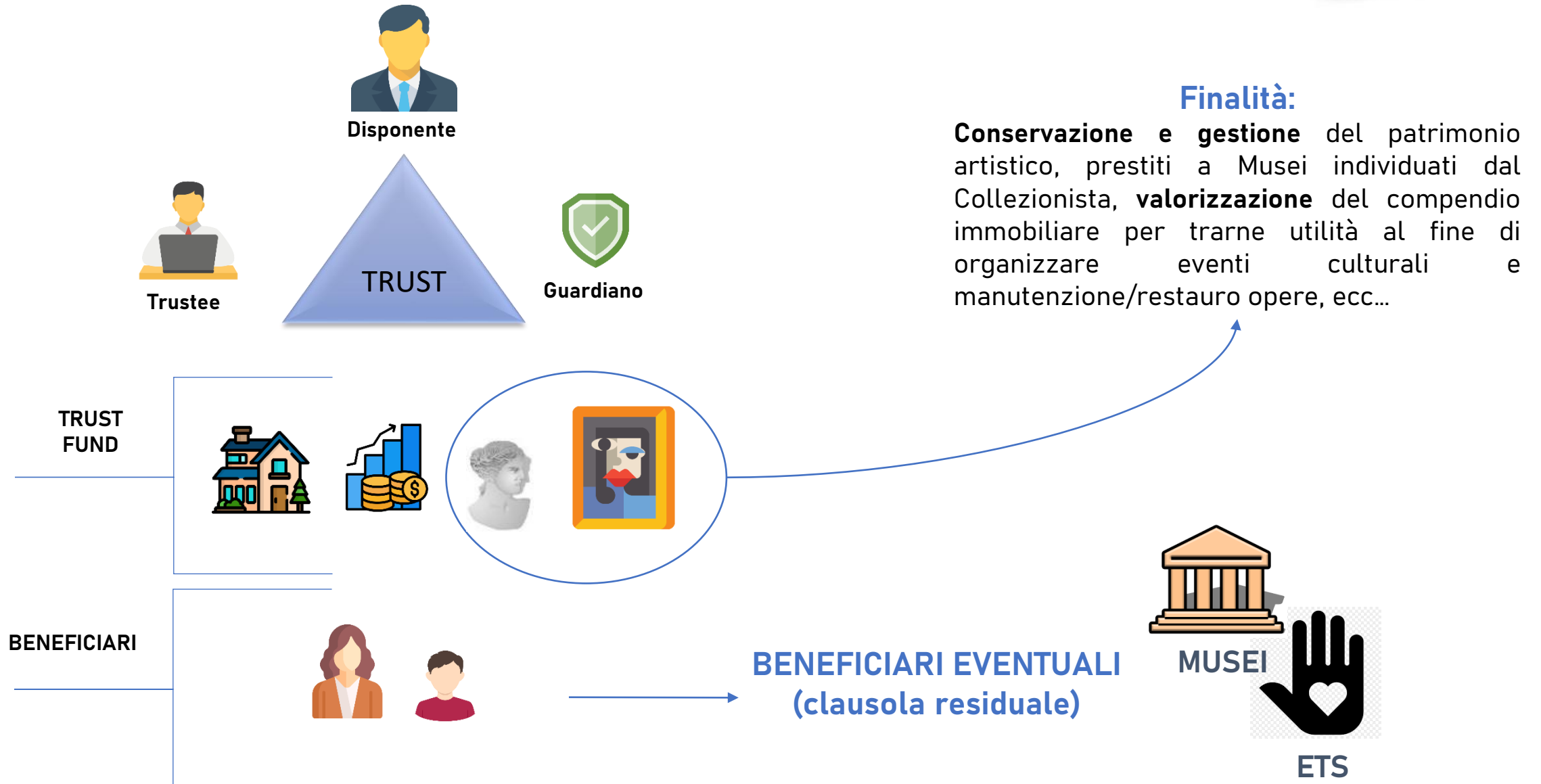
**Figli residenti in più giurisdizioni**

**Testamento**

# Caso 2







The image features a dark blue background. A lighter blue circle is positioned on the right side, partially overlapping a vertical line that runs from the top to the bottom of the frame. The text 'Q&A' is centered within the circle.

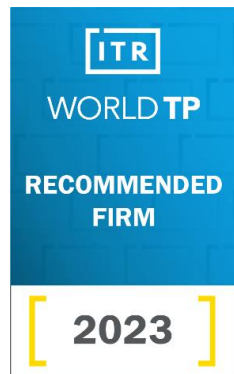
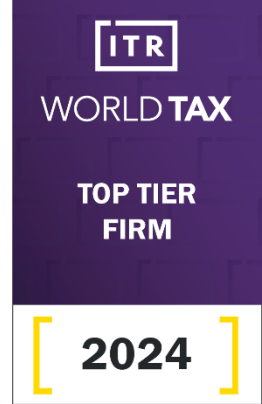
**Q&A**

Il presente documento è destinato esclusivamente ai destinatari e non deve essere utilizzato per scopi diversi da quelli formativi e informativi cui è preposto. Il suo scopo è quello di fornire una comprensione generale dei temi legali e tributari associati alla presentazione.

I casi trattati nel presente documento non possono e non devono essere considerati come una consulenza legale e fiscale, essendo riferiti a fattispecie specifiche le quali, per esigenze redazionali, potrebbero essere descritte in questa sede in via sommaria e parziale. Si ricorda, pertanto, che prima di procedere è necessario richiedere un'adeguata consulenza fiscale e legale. Le presenti informazioni sono state redatte da Belluzzo International Partners ("Belluzzo") al fine di fornire una panoramica sugli argomenti in questione. I destinatari di questo documento in giurisdizioni diverse dall'Italia devono condurre ricerche indipendenti e osservare tutti i requisiti legali applicabili nelle loro giurisdizioni. In particolare, la distribuzione di questo documento in alcune giurisdizioni può essere limitata dalla legge e, di conseguenza, i destinatari accettano di essere in grado di ricevere questo documento senza contravvenire ad alcun requisito di registrazione non soddisfatto o ad altre restrizioni legali nella giurisdizione in cui risiedono o conducono affari.

Il nostro Studio è più che lieto di dare seguito a qualsiasi questione trattata in questa presentazione e di mettersi in contatto con voi e/o con il vostro consulente al fine di comprendere meglio il caso e di avviare una valutazione professionale. Belluzzo agisce in diverse giurisdizioni in base alle specifiche leggi locali. Troverete ulteriori informazioni sul nostro sito web. Nessuna parte di questa pubblicazione può essere riprodotta o trasmessa in qualsiasi forma o con qualsiasi mezzo senza previa autorizzazione dell'editore.

# RANKING & AWARDS







**Dott.ssa Paola Bergamin**

[paola.bergamin@belluzzo.net](mailto:paola.bergamin@belluzzo.net)



**Avv. Giovanna Mazza**

[giovanna.mazza@belluzzo.net](mailto:giovanna.mazza@belluzzo.net)

## MILANO

Via Andegari, 4  
20121  
tel. +39 02 365 69657  
[studio@belluzzo.net](mailto:studio@belluzzo.net)



## VERONA

Vicolo Pietrone, 1B  
37121  
tel. +39 045 8005353  
[studio@belluzzo.net](mailto:studio@belluzzo.net)



## LONDRA

38, Craven Street  
WC2N 5NG  
ph. +44 (0)20 700 42660  
[london@belluzzo.net](mailto:london@belluzzo.net)



## SINGAPORE

19 Cecil Street, The Quadrant  
#04-01 -049704  
ph. +65 6653 5361  
[singapore@belluzzo.net](mailto:singapore@belluzzo.net)



## LUGANO

Via Nassa, 60  
6900  
ph. +41 (0)91 252 0780  
[lugano@belluzzo.ch](mailto:lugano@belluzzo.ch)



## ROMA

Viale Regina Margherita  
294 - 00198  
+39 06 442 515 09  
[studio@belluzzo.net](mailto:studio@belluzzo.net)

