

Modulo24

WEALTH PLANNING

Approfondimenti e dottrina

Direzione scientifica
Andrea Vasapolli e Angelo Chianale

Trust

**Il ruolo del consulente nel trust,
profili di rischio di una responsabilità penale**

Successione

**I nuovi asset
nell'eredità digitale**

Direzione scientifica

*Andrea Vasapolli
Angelo Chianale*

Comitato Scientifico

*Marco Allena
Federico Canazza
Alberto Gallarati
Alberto Gianola
Giuseppe Iannaccone
Andrea Lanciani
Stefano Massarotto
Mario Napoli
Ivan Libero Nocera
Luciano Olivero
Marco Piazza
Federico Restano
Tommaso Ricolfi
Luca Rossi
Giulia Terlizzi
Annapaola Tonelli*

Modulo24 WEALTH PLANNING

Anno I - n. 3

Direttore Responsabile Roberto Esposito

Responsabile di redazione Irene Chiappalone

Coordinamento editoriale Sandra Ravaglioli

Redazione Marina Bruns, Gianna Festuccia,
Luca Giovine

GRUPPO **24** ORE

Sede Viale Sarca, 223 - 20126 Milano.

Sede legale e Direzione Viale Sarca, 223
- 20126 Milano.

Proprietario ed Editore Il Sole 24 ORE Spa

Presidente Edoardo Garrone

Vicepresidente Claudia Parzani

Amministratore Delegato Mirja Cartia d'Asero

Pubblicità Il Sole 24 Ore Spa System

Direzione e amministrazione: Viale Sarca,
223 - 20126 Milano. Tel. 02 30221
- Fax 0230223214 e-mail:
segreteria@direzionesystem@ilssole24ore.com

Il Sole 24 ORE Spa. Tutti i diritti sono riservati. Le fotocopie per uso personale del lettore possono essere effettuate nei limiti del 15% di ciascun volume/fascicolo di periodico dietro pagamento alla SIAE del compenso previsto dall'art. 68, commi 4 e 5 della legge 22 aprile 1941, n. 633.

Le riproduzioni effettuate per finalità di carattere professionale, economico o commerciale o comunque per uso diverso da quello personale possono essere effettuate a seguito di specifica autorizzazione rilasciata da EDISER Srl, Società di servizi dell'Associazione Italiana Editori, attraverso il marchio CLEARedi, Centro Licenze e Autorizzazioni Riproduzioni Editoriali, Corso di Porta Romana n. 108 - 20122 Milano. Informazioni: www.clearedi.org.

I testi e l'elaborazione dei testi, anche se curati con scrupolosa attenzione, non possono comportare specifiche responsabilità dell'Editore per involontari errori e/o inesattezze; pertanto il lettore è tenuto a controllare l'esattezza e la completezza del materiale utilizzato.

Questo numero è stato chiuso in redazione il 23 giugno 2023
modulo24wealthplanning.ilssole24ore.com

TRUST

8 Il ruolo del consulente nel trust, profili di rischio di una responsabilità penale

Il *trust*, visto dall'angolo prospettico del professionista incaricato di fornire la propria attività di consulenza in relazione all'istituto in esame, comporta profili di responsabilità penale per quest'ultimo, con riferimento sia alla responsabilità a titolo di concorso nel reato in ipotesi commesso dal proprio cliente, sia alla responsabilità penale propria del consulente medesimo. È dunque importante individuare linee guida che valgano ad orientare l'operato dei professionisti di volta in volta coinvolti nella istituzione o nella gestione del *trust*.

— *Giuseppe Iannaccone*

SUCCESSIONE

24 I nuovi asset nell'eredità digitale

La concezione della successione a causa di morte, come fenomeno circoscritto a beni materiali o, al più, immateriali è oramai superata dalla rivoluzione tecnologica, la quale impone di confrontarsi con il fenomeno della c.d. eredità digitale, composta da una nuova categoria di *asset* per i quali è necessario esaminare le regole successorie.

— *Ivan Libero Nocera*

SOCIETÀ DI CAPITALI

32 Il controllo societario nel passaggio generazionale: un prisma nuovo da cui vedere l'agevolazione fiscale

La norma di cui all'art. 3, comma 4-ter, TUS, disciplina un'allettante agevolazione costruita sull'incentivazione dei passaggi generazionali, il cui perimetro applicativo ha sovente creato dubbi. I suoi contorni sono stati definiti più dettagliatamente oltreché dalla sentenza 120/2020 della Corte Costituzionale, dalla Corte di Cassazione e dalla prassi amministrativa. In particolare, la Corte di Cassazione ha stabilito, quale condizione necessaria, l'esercizio dell'attività di impresa da parte del soggetto che subentra nel controllo. L'Amministrazione finanziaria, con una recente Risposta ad interpello, ha ritenuto che l'integrazione del controllo di diritto di cui all'art. 2359, primo comma, n. 1), Codice civile, debba essere intesa in termini sostanziali. Insomma, sta cambiando il modo con cui si guardano le società di capitali.

— *Giuseppe Marino*

TRUST

40 Il beneficiario finale del fondo, una posizione spesso incompresa

La posizione giuridica del beneficiario finale del fondo in *trust* è una delle posizioni soggettive più importanti in diritto dei *trust*. Spesso relegata ai margini dalla prassi, in favore delle fattispecie del beneficiario di reddito o di capitale, necessita invece di massima considerazione e apposita regolamentazione. L'errato approccio di un Tribunale italiano.

— *Anna Paola Tonelli*

TRASPARENZA FISCALE

50 Gli utili delle società semplici e la loro rilevanza per i soci

Il regime di trasparenza fiscale, che caratterizza le società semplici, fa sì che le imposte che conseguono ai redditi maturati in capo alla società devono essere assolte direttamente dai soci della stessa. Tale meccanismo di imputazione ai soci dei redditi esaurisce ogni obbligazione tributaria, della società e dei suoi soci, in relazione ai redditi conseguiti dalla società. Non hanno quindi rilevanza fiscale le usuali differenze tra il reddito dichiarato dalla società e i flussi finanziari attribuiti ai soci a titolo di riparto degli utili, salvo che con riferimento al costo fiscalmente riconosciuto delle partecipazioni nella società semplice.

— *Andrea Vasapolli*

HOLDING

58 Holding e responsabilità per l'attività delle controllate

La responsabilità che può competere alla *holding* per effetto dell'attività di direzione e coordinamento in forza dei principi di diritto societario è punto di partenza per confrontare tale tipologia di responsabilità, con quella correlata alla violazione da parte delle società controllate di norme di diritto ambientale, al fine di valutare a quali rischi possa essere esposta una *holding* vista l'evoluzione giurisprudenziale in tale settore.

— *Andrea Lanciani*

PATRIMONIO FAMILIARE

68 Obbligazione contratta nell'interesse della famiglia e bisogni famigliari nella giurisprudenza

Sul significato e sulla portata delle espressioni "obbligazione contratta nell'interesse della famiglia" e "bisogni della famiglia" si sono avvicinate diverse interpretazioni in merito, soprattutto, alla loro latitudine ed estensione. Ripercorriamo l'evoluzione della interpretazione della "obbligazione contratta nell'interesse della famiglia" e dei "bisogni della famiglia" all'interno della disciplina del fondo patrimoniale da parte della dottrina e, soprattutto, della giurisprudenza con particolare attenzione alla connessa disciplina dell'onere probatorio e ad una innovativa lettura operata dall'ordinanza n. 2904 del 2021 della Cassazione.

— *Giulia Terlizzi*

SOCIETÀ EUROPEA

81 Struttura, vocazione e ambizioni della Societas Europaea

La *Societas Europaea* costituisce una forma "sovra-nazionale" di società per azioni disciplinata dal Regolamento (CE) n. 2157/2001 che può essere utilizzata dagli imprenditori che desiderano espandere la propria attività in un altro Paese europeo. In particolare modo l'utilizzo della struttura della *Societas Europaea* potrebbe consentire agli imprenditori che abbiano interessi al di fuori dell'Italia, in Paesi di più recente ingresso nel consesso europeo, di beneficiare delle sue peculiari modalità di funzionamento rispetto a strutture meno note. Anche la vocazione e le ambizioni verso mercati terzi potrebbero condurre alla scelta di adottare il modello della *Societas Europaea* così da rafforzare l'immagine dell'impresa all'estero, influenzando in tal modo anche la percezione dei clienti e del mercato.

— *Federico Canazza*

CRIPTO-ATTIVITÀ

114 I non-fungible token nella disciplina anti-money laundering

A fronte della considerevole diffusione dei *non-fungible token* (NFT) e dei connessi rischi di riciclaggio, esamineremo l'applicabilità della disciplina AML europea e italiana agli NFT con riferimento alle definizioni di "valuta virtuale", "criptovaluta" e "opera d'arte" rinvenibili sul piano nazionale e sovranazionale, al fine di valutare l'entità e l'adeguatezza delle tutele predisposte dai legislatori. I possibili sviluppi della materia, sulla scorta delle più recenti proposte normative, permeate dall'intenzione di imprimere una svolta decisiva alla questione.

— *Andrea Conso, Riccardo Canossa*

CONTINUITÀ AZIENDALE

124 Le strette maglie del comma 4-ter dell'art. 3 del TUS ed il destino della pianificazione successoria

L'inasprimento interpretativo nella prassi e nella giurisprudenza ha portato a negare l'applicazione dell'esenzione in tutte le ipotesi di trasferimento di società senza impresa. Da un lato, si dà evidenza alla tesi dottrinale che vede pleonastico interpretare una norma che, nonostante l'"improprietà lessicale", risulta chiara. Dall'altro si prende atto di come la "cultura" della pianificazione successoria rappresenti il vero recepimento della ratio delle Raccomandazioni contribuendo, peraltro, ad innestare un circolo virtuoso per la ricchezza del Paese nel suo complesso.

— *Andrea Enrico Maria Eliseo*

OSSERVATORIO SUI TRUST

a cura dell'Associazione Il trust in Italia

133 Trust istituito ai sensi della legge sul 'Dopo di Noi' sugli strumenti finanziari e la liquidità detenuti presso una banca

— *Giuseppe Corti*

138 Legittimazione passiva per spese condominiali di immobili conferiti in trust

— *Marta Buffoni*

**SPESE
DI SPEDIZIONE
GRATIS**



MANUALE

WEALTH PLANNING

di A. Vasapoli, A. Chianale

Il Manuale Wealth Planning si pone l'ambizioso obiettivo di diventare uno dei punti di riferimento per chi si occupa di pianificazione patrimoniale, passaggio generazionale e tutela dei patrimoni familiari.

Nel volume vengono approfonditamente esaminati, in particolare, i molteplici strumenti giuridici che il nostro ordinamento mette a disposizione per rendere efficiente l'intestazione dei patrimoni e ottimizzare il passaggio generazionale degli stessi o tutelarli dai rischi di aggressione, siano essi strumenti di matrice interna, tradizionali o innovativi, o mutuati da esperienze estere, quali i trust e certe tipologie di contratti.

L'opera offre una visione d'insieme per comprendere quali siano gli strumenti migliori da utilizzare e come impiegarli per soddisfare le più diverse esigenze.

ACQUISTA
SUBITO
IL VOLUME

SHOPPING
24!
ON LINE



NELLE LIBRERIE
PROFESSIONALI

Pagg. **876**
€ **79,00**

www.shopping24.it Link diretto al prodotto:
offerte.ilsole24ore.com/wealthplanning

SERVIZIO CLIENTI - tel. 02/30.300.600 - servizioclienti.periodici@ilsole24ore.com

GRUPPO **24** ORE