

# Modulo24

# WEALTH PLANNING

*Approfondimenti e dottrina*

*Direzione scientifica*  
**Andrea Vasapolli e Angelo Chianale**

**Famiglia**

**Accordi (pre)matrimoniali,  
le aperture della giurisprudenza**

---

**Passaggi generazionali**

**Passaggio generazionale nell'impresa fra diritto  
successorio, patti di famiglia e continuità**

---

## **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 II - n. 1  
ISSN 3034-9451

**Direttore Responsabile** Roberto Esposito

**Responsabile di redazione** Sandra Ravaglioli

**Redazione** Marina Bruns, Gianna Festuccia,  
Luca Giovine

**GRUPPO**  **24ORE**

**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](http://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 26 febbraio 2024  
[modulo24wealthplanning.ilssole24ore.com](http://modulo24wealthplanning.ilssole24ore.com)

## FAMIGLIA

### **8 Accordi prematrimoniali, le aperture della giurisprudenza**

Gli accordi assunti prima del matrimonio o in sede di separazione, in vista del futuro divorzio, sono stati tradizionalmente considerati dalla giurisprudenza nulli per illiceità della causa, in quanto contrastanti con il principio di indisponibilità degli *status*. Tale orientamento, criticato da parte della dottrina, è stato parzialmente superato da un'interpretazione volta a valorizzare la causa concreta di determinati negozi conclusi fra i coniugi e gli interessi in essi obiettivizzati.

— *Federico Canazza*

## PASSAGGI GENERAZIONALI

### **17 Passaggio generazionale nell'impresa fra diritto successorio, patti di famiglia e continuità**

L'imprenditore che intenda pianificare le sorti della sua impresa in prospettiva futura è chiamato a confrontarsi con molteplici questioni. Si devono affrontare temi ben più delicati, intimi e peculiari per ogni famiglia, quali i rapporti fra i discendenti, le loro capacità o aspirazioni individuali, l'influenza esercitata da terze persone, per porre poi questo coacervo di fattori imponderabili a confronto con il progetto che il capostipite ha in mente. Armonizzare il tutto, in prospettiva futura, è una vera e propria sfida. Sovente la classe professionale suggerisce la soluzione della cd. *Family Constitution*, una "carta dei valori della famiglia", alla quale i suoi componenti dovranno rapportarsi in futuro. In questo contesto, dove sono proposte le soluzioni più disparate, occorre dare estrema valorizzazione al *trust* come strumento di massima elezione, soprattutto se calato nel contesto di una completa pianificazione che tenga conto di tutte queste significative variabili.

— *Annapaola Tonelli*

## PATRIMONIO DIGITALE

**28 La fiscalità della trasmissione del patrimonio digitale, brevi spunti**

La trasformazione digitale del diritto tributario investe anche le regole impositive dei singoli tributi, come nel caso delle imposte sulle successioni e donazioni per le ipotesi di trasmissione liberale e gratuita del patrimonio digitale, che rappresenta una parte – sempre più significativa anche in termini economici – del patrimonio individuale. Tre gli aspetti di particolare rilevanza dal punto di vista interpretativo ed applicativo ai fini del tributo successorio e donativo.

— *Thomas Tassani*

## TRUST

**36 Trust simulato e sequestro preventivo**

Sul tema dell'assoggettabilità a sequestro dei beni conferiti in un *trust*, il quesito principale al quale l'interprete, che si è approcciato alla questione, ha dovuto trovare risposta, riguarda la "capacità" del vincolo segregativo di resistere ad istanze di tutela pubblicistiche. In assenza di una normativa specifica in materia, è stata la giurisprudenza a farsi carico del quesito, che ha saputo affrontare, ripensando, laddove necessario, gli strumenti già previsti dall'ordinamento interno e trovando così un punto di equilibrio tra esigenze di tutela pubblicistiche ed interessi privati.

— *Giuseppe Iannaccone*

## NEUTRALITÀ FISCALE

**48 La retrocessione del fondo in trust al disponente e l'impiego dello stesso nel suo interesse**

La retrocessione del patrimonio in *trust* non commerciale a favore del disponente è un fenomeno neutrale ai fini dell'imposta di successione e donazione e comporta solo l'assolvimento, ove richiesto per la natura dell'atto o dei beni, dell'imposta di registro e delle imposte ipo-catastali in misura fissa. Analogamente è fiscalmente irrilevante l'impiego del patrimonio in *trust* a favore del disponente nella sua qualità di beneficiario o l'attribuzione di parte di tale patrimonio allo stesso per fare fronte a sue esigenze di vita.

— *Andrea Vasapolli*

## USUFRUTTO

**55 Diritto di voto e di recesso nel caso di partecipazioni sociali in usufrutto**

Di seguito viene sviluppato il tema di chi sia titolare del diritto di recesso nel caso di partecipazione gravata da usufrutto, esaminando le diverse tesi che vedono in alternativa la titolarità dell'usufruttuario, del nudo proprietario o di entrambi congiuntamente; nonché, nel caso in cui si ritenga che il diritto di recesso spetti al nudo proprietario, se l'eventuale voto favorevole dell'usufruttuario in assemblea pregiudichi tale diritto.

— *Andrea Lanciani*

## RESIDENZA FISCALE

**64 I nuovi criteri di determinazione della residenza fiscale delle persone fisiche**

Cambia la definizione nazionale di residenza fiscale delle persone fisiche. In primo luogo, viene introdotto un nuovo criterio da solo sufficiente, come la residenza in senso civilistico e al domicilio, ad attrarre in Italia la residenza del contribuente. Si tratta della "presenza nel territorio dello Stato". Viene, inoltre fornita una specifica definizione di domicilio (luogo in cui si sviluppano, in via principale, le relazioni personali e familiari della persona) che si discosta dalla definizione civilistica e dalla ormai consolidata giurisprudenza di Cassazione. Probabile un aumento del contenzioso fiscale.

— *Marco Piazza*

## FAMIGLIA

**78 La responsabilità solidale per le obbligazioni contratte nell'interesse della famiglia in caso di apparenza di procura**

A differenza di altri ordinamenti, quello italiano non prevede un'automatica responsabilità di entrambi i coniugi o *partner* per le obbligazioni contratte nell'interesse della famiglia. Di regola, dunque, chi contrae personalmente impegna solo sé stesso. Tale criterio va tuttavia coniugato con le regole valevoli in regime di comunione dei beni. Esso va poi modulato alla luce delle eccezioni impiegate dalla giurisprudenza – anche se con crescente parsimonia – per limitare il principio della relatività del contratto e coinvolgere nel debito la parte non stipulante.

— *Luciano Olivero*

## SOCIETÀ NON QUOTATE

**91 Il trasferimento di azioni di società non quotate e la determinazione del loro valore ai fini dell'imposta di successione e donazione**

Nel trasferimento a titolo gratuito, *inter vivos* o *mortis causa*, possono formare oggetto della liberalità azioni/quote di società non quotate. In tali fattispecie, per ridurre la discrezionalità dell'Amministrazione finanziaria e del contribuente, il Tus prevede che la base imponibile debba essere determinata tenendo conto del corrispondente valore, alla data di apertura della successione o della donazione, del patrimonio netto dell'ente o della società risultante dall'ultimo bilancio pubblicato o dall'ultimo inventario regolarmente redatto e vidimato, tenendo conto di eventuali mutamenti *medio tempore* sopravvenuti. Tema particolarmente delicato è quello dell'individuazione di tali "mutamenti sopravvenuti" – quali ad esempio la distribuzione di dividendi – anche alla luce di orientamenti giurisprudenziali non univoci emersi sull'argomento.

— *Stefano Massarotto, Andrea Conte*

## OSSERVATORIO SUI TRUST

*a cura dell'Associazione Il trust in Italia*

**98 I riflessi del regime proprietario delle criptovalute sul trust (ByBit Fintech Limited v Ho Kai Xin, Singapore, 2023)**

— *Giulia Bazzoni*

**104 Le conseguenze della "Brexit" in tema di riconoscimento di un provvedimento inglese in materia di divorzio**

— *Valeria Cianciolo*

IN EDICOLA DAL

**30**  
GENNAIO

Pagine  
**192**

Prezzo carta  
**14,90€**

Prezzo pdf  
**13,90€**

Offerta valida in Italia fino al 15 Marzo 2024



OPPURE ONLINE:  
[offerte.ilsole24ore.com/societasemplice24](https://offerte.ilsole24ore.com/societasemplice24)

# LA SOCIETÀ SEMPLICE PER LA PIANIFICAZIONE PATRIMONIALE

## Aspetti civilistici e fiscali

di Andrea Vasapolli e Federico Restano

La società semplice è un istituto che offre la possibilità di creare un patrimonio che sia, in qualche misura, separato e autonomo rispetto a quello dei soci e, al contempo, destinato ad uno scopo predeterminato e soggetto a regole di amministrazione e funzionamento prestabilite dai soci fondatori. Lascia, inoltre, ampio spazio all'autonomia delle parti nel normare le conseguenze del decesso del socio, ampliando sensibilmente le opzioni offerte al disponente nell'ambito del diritto successorio. Anche dal punto di vista fiscale la società semplice offre un contesto regolamentare di sicuro interesse in una prospettiva sia di efficiente intestazione del patrimonio che di trasmissione dello stesso in sede di passaggio generazionale.

Il libro analizza in modo completo e approfondito tale istituto in tutti gli aspetti rilevanti per un suo efficiente utilizzo quale strumento di pianificazione patrimoniale e di gestione del passaggio generazionale.