

## **“IMPRESE E PASSAGGIO GENERAZIONALE: STRATEGIE PER GARANTIRE LA CONTINUITA’ DEL BUSINESS CON O SENZA LA FAMIGLIA”.**

*Corso: on-line; durata: 3 ore*

*Valido ai fini dell’aggiornamento professionale IVASS-CONSOB*

**Docente:** Dott. Niccolò Di Bella

Dottore Commercialista e Revisore Legale in Pesaro – A.D. della società NEST Srl

### **Contenuti**

Il corso intende porre l’attenzione all’importante fenomeno del c.d. “passaggio generazionale” delle imprese, partendo dalle criticità tipiche del contesto di riferimento (giuridiche in primis).

Verranno analizzati due istituti giuridici attraverso i quali è possibile garantire in maniera efficace la continuità aziendale, evitando il rischio che l’ingresso in azienda di soggetti sgraditi o la litigiosità tra eredi possa rappresentare l’inizio della fine dell’impresa: patto di famiglia ex art. 768-bis Cod. Civ., holding e trust.

Verrà inoltre dato risalto alla gestione di operazioni di fusioni e acquisizioni (M&A, merger & acquisition) in quanto alternative al passaggio generazionale “interno” e come opportunità per garantire la continuità e lo sviluppo dell’impresa.

### **Programma**

Introduzione al fenomeno del passaggio generazionale in Italia (analisi statistiche osservatorio AUB, ecc...)

Le criticità di una successione aziendale non pianificata

I patti di famiglia

Finalità

Oggetto

Soggetti coinvolti

Tra patto verticale e patto orizzontale: le modalità di liquidazione dei legittimari non assegnatari

Le holding di famiglia

Natura e tipologie societarie

Vantaggi fiscali e civilistici

La holding in prospettiva di operazioni di M&A

Introduzione a trust

Definizione

Soggetti coinvolti

Finalità

Il trust nel passaggio generazionale aziendale

La fiscalità diretta e indiretta del trust: focus su aziende e quote di partecipazione

Utilizzo combinato di trust e holding

L'operazione di M&A come alternativa al passaggio generazionale

Introduzione al mercato dei capitali

La preparazione dell'azienda ad un'operazione di M&A

Le fasi di un'operazione di M&A: dalla sottoscrizione della LOI al Closing

La gestione del liquidity event