

Le aziende familiari: numeri e regole per il passaggio generazionale

Il ruolo delle banche



now



new



next

Manuela Soncini, Wealth Advisory

Milano, 7 luglio



CORDUSIO

Strategic Wealth Management

Agenda



**Università
Bocconi**
MILANO

Cattedra AIDAF-EY
di Strategia delle Aziende Familiari
in memoria di Alberto Falck



**Consiglio Nazionale dei
Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili**

Il ruolo delle banche



Passaggio Generazionale

Il processo di pianificazione successoria del patrimonio

| | MAPPARE IL PATRIMONIO E LA FAMIGLIA | DEFINIRE GLI OBIETTIVI | PROGRAMMA DI ATTIVITÀ |
|------|--|---|---|
| Cosa | <ul style="list-style-type: none"> ○ Mappare l'intero patrimonio del cliente nelle sue varie componenti ○ Analizzare la struttura della famiglia e processo decisionale | <ul style="list-style-type: none"> ○ Fissare gli obiettivi in linea con i progetti e i bisogni dei membri della famiglia | <ul style="list-style-type: none"> ○ Definire il "chi riceve cosa e quando", all'interno o al di fuori della famiglia ○ Identificare i passi per raggiungere gli obiettivi e realizzare la strategia |
| Come | <ul style="list-style-type: none"> ○ Definire i valori delle varie asset class ○ Fotografia "as is" delle regole sulla successione applicabili al caso | <ul style="list-style-type: none"> ○ Approfondimento con i membri della famiglia, i consulenti, i FO,.... ○ Definire eventuale programma "tattico" p.e. estrazione di cassa | <ul style="list-style-type: none"> ○ Strumenti di passaggio generazionale o liquidazione dei beni |

Il processo di **pianificazione successoria** parte dall'esigenza di allestire il futuro del patrimonio in funzione dei soggetti che compongono la famiglia, e termina quando il trasferimento si compie o il patrimonio modifica la sua struttura. Questo periodo può essere breve o durare anche molto tempo.



Strumenti e soluzioni di trasmissione

ALL'INTERNO DELLA FAMIGLIA

A titolo oneroso

- Family buy out (strumenti di financing)
- Holding (possibili emissioni di titoli)
- Cessione alle persone fisiche

A titolo gratuito

- Donazione (anche con riserva di usufrutto)
- Testamento
- Patto di famiglia (utilizzo di mandato fiduciario)

AL DI FUORI DELLA FAMIGLIA

A titolo oneroso

- Cessione della intera partecipazione (mandato di M&A)
- Ricerca di un socio di minoranza (patient capital)
- IPO – altre strategic equity solutions

A titolo gratuito

- Trust
- Fondazione



Manuela Soncini
Cordusio SIM S.p.A.
Co – Head Wealth Advisory
manuela.soncini2@cordusio.it



Il presente documento è elaborato da Cordusio SIM S.p.A. che ne possiede la piena ed esclusiva proprietà

Ai sensi delle normative vigenti è vietata qualsiasi riproduzione e/o utilizzo da parte di terzi con qualsivoglia modalità. La presente analisi ed i dati in essa contenuti hanno uno scopo meramente informativo, non costituiscono offerta o forma di sollecitazione per l'acquisto o la vendita di qualsiasi forma di investimento o altro prodotto specifico.

Sebbene le informazioni e le opinioni espresse o rappresentate nel presente documento siano state redatte con cura e buona fede, queste non possono considerarsi una garanzia riguardo la loro esattezza e completezza ed hanno natura di semplici consigli, non derivando a Cordusio SIM S.p.A. alcuna responsabilità per perdite, danni o minori guadagni che dovessero derivare a seguito di operazioni che debbono comunque intendersi effettuate in piena autonomia gestionale da parte dell'interessato.

Alcune informazioni contenute nel presente documento si fondano sull'interpretazione corrente della normativa di riferimento. Ci riserviamo di apportare modifiche o precisazioni a fronte di posizioni interpretative ufficiali divergenti da quanto riportato o di nuove disposizioni normative.

Le informazioni contenute costituiscono materiale redatto a scopo illustrativo e in alcun modo possono intendersi quali consulenze su investimenti né di offerta di servizi di investimento o di transazione finanziarie di alcun tipo.

Non si tratta di consulenza che tenga conto della specifica situazione personale di un singolo soggetto, pertanto, si raccomanda di ricorrere all'ausilio di consulenti professionali per valutare le conseguenze legali, regolamentari, fiscali o di altro tipo che si riferiscono a un caso specifico