

# Modulo24

# WEALTH PLANNING

*Approfondimenti e dottrina*

*Direzione scientifica*  
**Andrea Vasapoli e Angelo Chianale**

**Donazione**

**Equivoci in tema  
di donazioni informali**

---

**Assicurazioni sulla vita**

**La segregazione patrimoniale  
consentita dai contratti assicurativi**

---

## **Direzione scientifica**

*Andrea Vasapolli*

*Angelo Chianale*

---

## **Comitato Scientifico**

*Marco Allena*

*Federico Canazza*

*Alberto Gallarati*

*Alberto Gianola*

*Giuseppe Iannaccone*

*Andrea Lanciani*

*Stefano Massarotto*

*Ivan Libero Nocera*

*Luciano Olivero*

*Marco Piazza*

*Federico Restano*

*Luca Rossi*

*Thomas Tassani*

*Giulia Terlizzi*

*Annapaola Tonelli*

---

## **Modulo24 WEALTH PLANNING**

Anno II - n. 3

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 28 giugno 2024  
[modulo24wealthplanning.ilssole24ore.com](http://modulo24wealthplanning.ilssole24ore.com)

## DONAZIONE

### **8** **Equivoci in tema di donazioni informali**

La Sezione Tributaria della Cassazione prosegue nella linea interpretativa che distingue le donazioni informali, cioè eseguite senza utilizzare l'atto pubblico notarile, dalle altre liberalità. Sul piano civilistico per la Cassazione le donazioni informali sono donazioni nulle per difetto di forma, mentre sul piano fiscale esse sono assoggettate a imposta di donazione nei casi previsti dall'art. 56-bis del Dlgs 346/1990. La diversità di regole tributarie e civilistiche va tenuta ben presente: in particolare le donazioni informali non sono soggette a riduzione da parte dei legittimari del donante, ma sono soggette all'azione di ripetizione dell'indebito.

— *Angelo Chianale*

## ASSICURAZIONI SULLA VITA

### **16** **La segregazione patrimoniale consentita dai contratti assicurativi**

Nel presente lavoro si esaminerà la possibilità e i limiti dell'applicazione di misure ablatorie di natura penalistica alle polizze vita. Possibilità e limiti che sono stati definiti, via via, dalla giurisprudenza formatasi in materia. In particolare, verrà analizzata la cedevolezza della previsione di cui all'art. 1923 Codice civile dinanzi ad esigenze preventive e punitive dello Stato e i punti di equilibrio individuati dalla Corte di Cassazione nel difficile bilanciamento tra la libertà di iniziativa economica e le esigenze di repressione e preventive.

— *Giuseppe Iannaccone*

## TRASFERIMENTO DELLE PARTECIPAZIONI

**28 Patto di famiglia e clausole di prelazione nello statuto**

Si esaminano i casi in cui il trasferimento di una partecipazione, attuato in forza di un patto di famiglia, di cui all'art. 768-bis e ss. Codice civile, può subire l'esercizio del diritto di prelazione previsto nello statuto della società cui la partecipazione si riferisce.

— *Andrea Lanciani*

## RESIDENZA FISCALE

**39 L'evoluzione del concetto di residenza fiscale delle persone fisiche nell'era moderna: l'Italia "guarda" già al futuro?**

Come è noto, la tassazione c.d. "worldwide" di un individuo passa dall'individuazione dello Stato di residenza fiscale, secondo la normativa interna e, nella generalità dei casi, dal superamento delle c.d. *tie-breaker rules* previste dalle convenzioni internazionali contro le doppie imposizioni. Le recenti modifiche introdotte dal legislatore delegato sulla residenza fiscale delle persone fisiche (Dlgs n. 209/2023) offrono lo spunto per una più ampia riflessione sull'attualità dei criteri definiti a livello internazionale per individuare lo Stato in cui un individuo vive, ha stabilito la propria casa e quindi può essere assoggettato a tassazione.

— *Stefano Massarotto, Andrea Conte*

## TUTELA DEL PATRIMONIO IMMOBILIARE

**47 Strumenti a tutela del patrimonio della persona anziana in prospettiva comparatistica**

Si analizzano gli strumenti volti alla protezione del patrimonio immobiliare delle persone anziane, attraverso una indagine comparatistica. Di fronte al progressivo aumento della popolazione anziana a livello globale, si registra in molti ordinamenti la tendenza a trovare soluzioni volte a promuovere un uso razionale della "patrimonialità" dell'abitazione, che risponda all'esigenza, avvertita in misura sempre crescente da parte degli anziani, di poter usufruire di strumenti che permettano di ottenere liquidità attraverso la ricchezza accumulata nell'immobile di abitazione, conservando tuttavia il diritto ad abitarvi fino al termine della vita.

— *Giulia Terlizzi*

**PIANIFICAZIONE SUCCESSORIA COME SOSTEGNO AL DISABILE****55 La pianificazione successoria della famiglia in vista del "dopo di noi": un caso pratico**

La Legge sul "dopo di noi", norma di sostanziale carattere tributario, inizialmente ben accolta come uno dei primi riferimenti chiari al *trust* da parte del legislatore italiano, ha trovato nella pratica limitato impiego a causa dell'inderogabilità delle sue disposizioni, non bilanciate dai soli benefici fiscali. L'emanazione della Circolare dell'Agenzia delle Entrate n. 34/E del 2022, che ha consolidato alcuni principi fiscali sulla tassazione dei *trust* interni, estendendo l'applicazione a tutti i *trust* familiari, ha ulteriormente ridotto questo vantaggio fiscale, limitando l'uso della norma a situazioni molto specifiche.

— *Annapaola Tonelli*

**PARTECIPAZIONI SOCIALI****64 L'"affitto" di azioni**

Nel contesto dell'art. 2352 Codice civile, il quale disciplina le ipotesi del pegno, usufrutto e sequestro delle azioni, per un verso, v'è da chiedersi se sia ipotizzabile procedere anche all'"affitto" delle predette azioni e, per altro verso, occorre valutare la compatibilità con i principi di diritto applicabili alla disciplina delle società per azioni di ipotesi operative con riguardo alle quali il legislatore non ha inteso fornire una disciplina specifica, ma che, da un lato, presentano elementi di contiguità con le figure governate dalla predetta norma codicistica e, dall'altro, per quanto qui di specifico interesse, costituiscono fattispecie (potenzialmente) utilizzabili per gestire in maniera non "tradizionale" le partecipazioni azionarie.

— *Federico Canazza*

**ORGANIZZAZIONI DI VOLONTARIATO****72 L'ente di volontariato**

L'ente di volontariato è un'organizzazione collettiva senza fini di lucro, che può assumere la forma di associazione, fondazione o comitato, sia riconosciuto che non, che svolge gratuitamente e in modo disinteressato iniziative a beneficio della comunità, o che risponde ai bisogni primari di individui in condizioni di povertà, vulnerabilità o pericolo, come nel caso del primo soccorso. L'ente si avvale prevalentemente di volontari, ottenendo le risorse economiche dai contributi dei membri e di terzi non affiliati, ai quali spesso si sommano entrate derivanti dalle proprie attività. In questo quadro si pongono alcuni interrogativi in ordine alla responsabilità dell'ente inattivo, inconcludente e maldestro.

— *Alberto Gianola*

TRASFERIMENTI NON SOGGETTI ALL'IMPOSTA

**82** **“Integrazione” del controllo nel passaggio generazionale: il Legislatore della riforma fiscale sconfessa la discussa tesi dell'Agenzia delle entrate**

I trasferimenti gratuiti di quote sociali e azioni di società di capitali a favore del coniuge e dei discendenti sono esenti dalle imposte sulle successioni e donazioni, solo per le partecipazioni con cui è “acquisito o integrato” il controllo di diritto della società partecipata. La tesi dell'AF, che con la Risposta ad interpello 18 marzo 2024, n. 72 ha negato il beneficio perché l'avente causa aveva già il controllo dell'ente, non è condivisibile in quanto frutto dell'applicazione sistematica di un principio afferente alle imposte dirette e perché pare sorretta più da logiche antielusive che da una corretta interpretazione della norma. A fare chiarezza è intervenuta la riforma fiscale sulle imposte indirette, con uno schema di decreto che, se confermato, supererebbe l'interpretazione dell'Agenzia delle entrate anche per il passato.

— *Emiliano Marvulli*

OSSERVATORIO SUI TRUST

*a cura dell'Associazione Il trust in Italia*

**90** **La residenza fiscale del trust all'indomani della riforma dei criteri di collegamento**

— *Federico Tarini*

**97** **Controllo sul trustee e ruolo del guardiano**

— *Amos Capicchioni*

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.