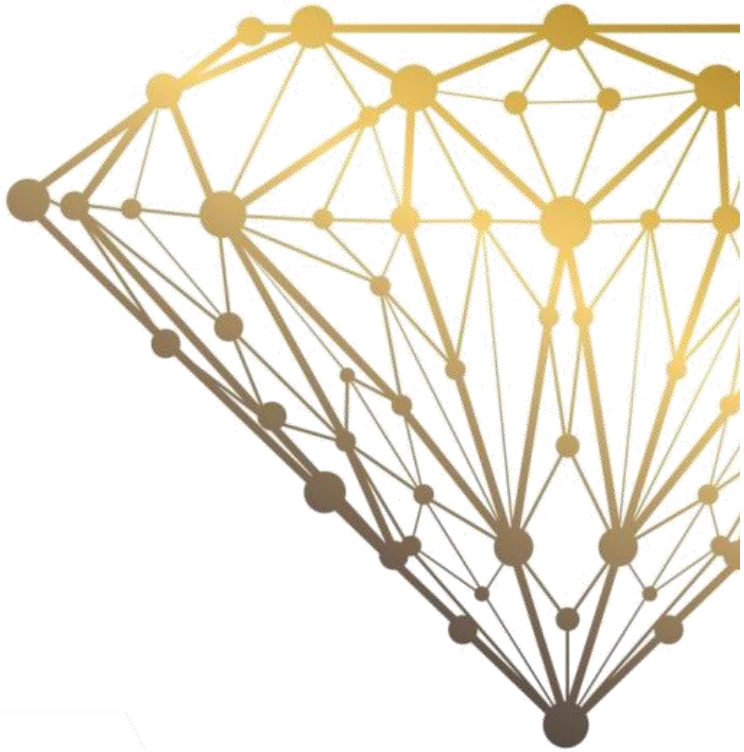
Seminario “Holding di Famiglia”

Dalla famiglia al gruppo

Un caso pratico di riorganizzazione societaria



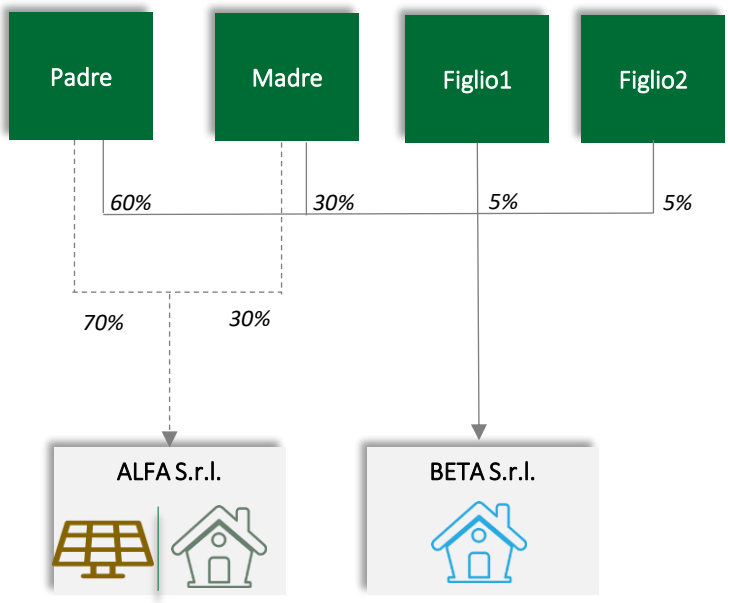
Anita Piras

Dottore Commercialista e Revisore Legale

4 novembre 2026 | Roma

Il progetto | Assetto iniziale

Assetto iniziale



- Partecipazioni dirette dei componenti della famiglia, con quote differenti nelle due società.
- Entrambi i figli partecipano alla gestione delle attività.

- Attività commerciali e immobiliari sviluppate nel tempo.
- Flussi finanziari generati soprattutto da ALFA.
- Prospettive di nuove iniziative imprenditoriali.

Il progetto | Obiettivi e strumenti

Obiettivi dell'Operazione

- **Preservare e assicurare unitarietà, stabilità e continuità delle attività operative** evitando che possibili futuri dissidi tra i soci possano incidere direttamente sull'assetto decisionale e sull'operatività delle Società operative.
- **Pianificare un ordinato passaggio generazionale** attraverso il consolidamento delle partecipazioni possedute direttamente dalle persone fisiche.
- **Riorganizzare e razionalizzare l'attuale struttura societaria** attraverso la concentrazione delle attività analoghe/affini ciascuna in ogni entità.
- **Pianificare l'assetto finanziario e fiscale del gruppo** consentendo di gestire in modo unitario la tesoreria di gruppo in capo ad una costituenda Newco, garantendo un miglioramento dei flussi finanziari e semplificando le procedure contabili.

Perseguimento Obiettivi

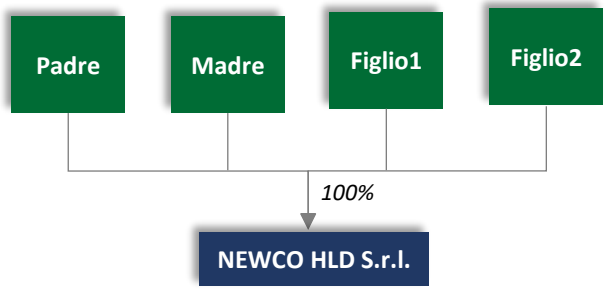
- **Costituzione di una NewCo holding** mediante conferimento congiunto delle partecipazioni detenute dalle persone fisiche nelle diverse Società operative.
- **Scissione parziale proporzionale** del ramo immobiliare della ALFA S.r.l. in BETA S.r.l. al fine di separare l'attività commerciale da quella immobiliare e concentrare ciascuna delle diverse attività in specifiche entità.

Il percorso | Conferimento e scissione

Fasi

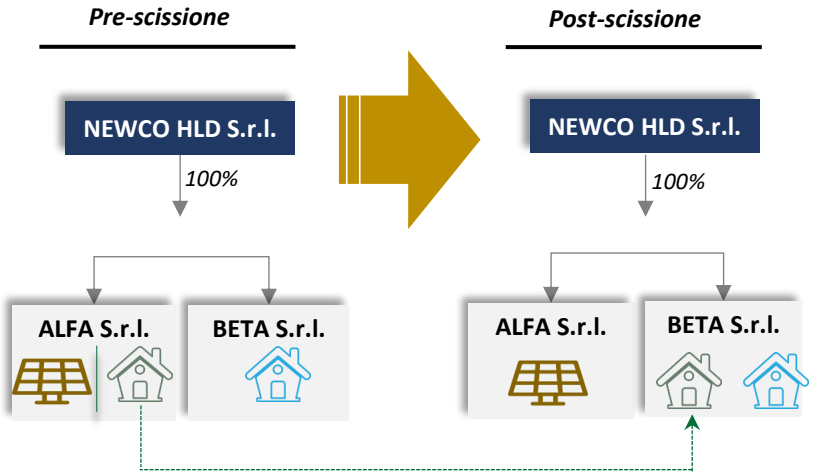
1

❖ **Costituzione di una NewCo holding** mediante conferimento congiunto delle partecipazioni detenute dalle persone fisiche nelle diverse Società.



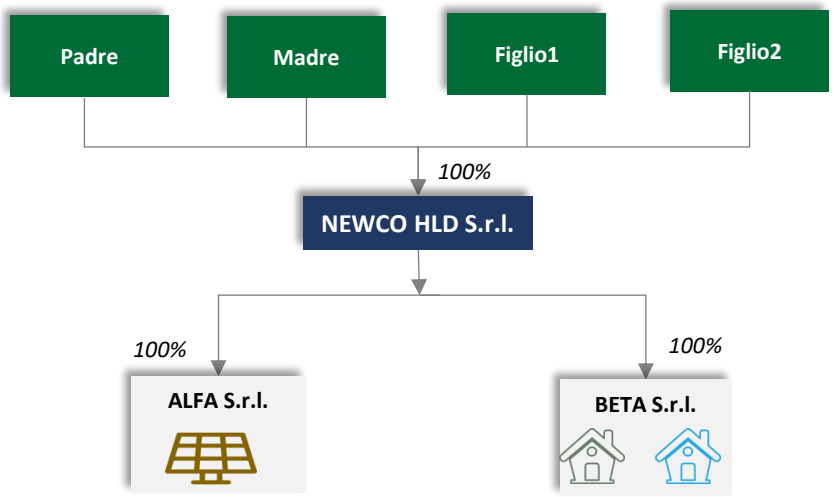
2

❖ **Scissione parziale proporzionale** del ramo immobiliare della ALFA S.r.l. in BETA S.r.l. al fine di separare l'attività commerciale da quella immobiliare e concentrare ciascuna delle attività in specifiche entità.



La struttura finale | Risultati e governance

Situazione finale



Risultati e governance

- Coordinamento unitario delle partecipazioni familiari
- Separazione delle attività commerciali dal patrimonio immobiliare
- Ottimizzazione dei flussi finanziari mediante distribuzione dei dividendi alla holding (imposizione IRES effettiva 1,2%)
- Sviluppo di nuove iniziative imprenditoriali attraverso l'utilizzo della liquidità della holding per finanziare o patrimonializzare società partecipate e nuove iniziative.
- Coordinamento amministrativo, finanziario, contabile e gestionale del gruppo attraverso contratti di service tra la holding e le società partecipate.
- Possibilità di redazione del bilancio consolidato civilistico per una rappresentazione unitaria della situazione economica, patrimoniale e finanziaria del gruppo.
- Possibilità di adesione al consolidato fiscale nazionale per compensare redditi imponibili e perdite fiscali delle società aderenti.
- Definizione delle regole di governance attraverso lo statuto ed eventuali patti parasociali, per disciplinare i rapporti tra soci e i processi decisionali.
- Pianificazione del passaggio generazionale e continuità delle attività imprenditoriali.

L'operazione | Adempimenti e profili fiscali

Fase 1

CONFERIMENTO QUOTE E COSTITUZIONE NEWCO

➢ **ASPETTI CIVILISTICI**

- Redazione e giuramento delle perizie di stima delle partecipazioni detenute dalle persone fisiche in ALFA S.r.l. E BETA S.r.l.
- Atto pubblico con Notaio

➢ **ASPETTI FISCALI**

- *Imposte dirette*
  - *Regime di "realizzo controllato": applicabile al conferimento congiunto delle partecipazioni mediante il quale la NEWCO acquisisce il controllo di diritto di ALFA S.r.l. e BETA S.r.l.. Il valore di realizzo delle partecipazioni conferite è determinato in funzione dell'incremento del patrimonio netto della NewCo conseguente al conferimento. L'operazione viene strutturata assumendo un incremento del patrimonio netto pari al costo fiscalmente riconosciuto delle partecipazioni in capo ai conferenti, così da non determinare l'emersione di plusvalenze imponibili, nel rispetto dei requisiti normativi.*
- *Imposte indirette*
  - *Registro – fissa*

Fase 2

SCISSIONE PARZIALE PROPORZIONALE DEL RAMO IMMOBILIARE

➢ **ASPETTI CIVILISTICI**

- Redazione progetti di scissione
- Assemblee straordinarie approvazione progetti di scissione
- Atto notarile di scissione

➢ **ASPETTI FISCALI**

- *Imposte dirette*
  - *Operazione fiscalmente neutrale*
- *Imposte indirette*
  - *Registro – fissa*
  - *Ipo/catastali - fisse*

L’operazione | Tempi di realizzazione

HP timeline dell’Operazione	Nov -26				Dic-26				Gen-27				Feb-27				Mar-27				Apr-27				Mag-27	
	W1	W2	W3	W4	W1	W2	W3	W4	W1	W2	W3	W4	W1	W2	W3	W4	W1	W2	W3	W4	W1	W2	W3	W4	W1	W2
Analisi e strutturazione dell’Operazione					■	■	■																			
Conferimento quote e Costituzione Newco								■	■																	
Progetto di scissione (deposito ed evasione)										■	■															
Assemblee Straordinarie (deposito ed Evasione)												■	■	■												
Atto di scissione (almeno 60 gg opposizione creditori e certificato Tribunale)															■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	

Grazie per l’attenzione

Contatti

Mob. 340 2906783 | Tel. 06 5917970
Viale Umberto Tupini, 116 – 00144 Roma
anita.piras@studiogentile.com

Scansiona e salva i contatti