

■ FUSIONE SOCIETARIA

■ CONFERIMENTO DI PARTECIPAZIONI



*RAG. FABIO MONGIARDINI*



**CODA, MONGIARDINI E TERUGGI**  
CONSULENZA SOCIETARIA, TRIBUTARIA E DEL LAVORO

# FUSIONE SOCIETARIA

NORMATIVA CIVILISTICA



Articolo 2501 e 2504 quinquies

NORMATIVA FISCALE



Articolo 170  
(operazione non rilevante  
sotto il profilo fiscale)

## NOZIONE:

la fusione è quell'operazione mediante la quale due o più società possono concentrarsi in un'unica realtà



# FUSIONE SOCIETARIA

## OMOGENEA:

operazione che comporta la fusione tra società dello stesso tipo  
(esempio: SRL con SRL)

## ETEROGENEA:

operazione che comporta la fusione tra società di tipologie diverse  
(esempio: SNC con SRL)

## PROPRIA:

due o più società danno vita ad una nuova società e le preesistenti si estinguono

## PER INCORPORAZIONE:

una società, detta incorporante, assorbe una o altre, determinando la loro estinzione



# FUSIONE SOCIETARIA

## PROPORZIONALE:

I soci della scissa avranno, nella società derivante dalla fusione, il medesimo peso di quote che avevano precedentemente alla fusione

Esempio: società 1 socio A  
Società 2

## NON PROPORZIONALE:

I soci della scissa non avranno, nella società derivante dalla fusione il medesimo peso di quote che avevano precedentemente alla fusione

(conguaglio credito/debito)

## TOTALE:

con cessazione dell'azienda per effetto del trasferimento integrale del patrimonio

## PARZIALE:

con continuazione della fusa per effetto del trasferimento parziale del patrimonio



# FUSIONE SOCIETARIA

## MODALITA':

### PREPARATORIA

- redazione del progetto di fusione da parte dell'organo amministrativo
- presentazione della situazione patrimoniale
- deposito del progetto di fusione presso il registro delle imprese (almeno 30 gg antecedenti la data dell'assemblea per l'approvazione della fusione)

### PUBBLICITARIA

- deposito della relazione di congruità redatta dagli esperti per ogni società interessata all'operazione (30 gg ante operazione di fusione) presso la sede sociale

### FASE DELIBERATIVA

- approvazione della fusione mediante assemblea straordinaria dei soci
- Atto di fusione (atto notarile)  
Atto nel quale intervengono tutte le parti interessate
- L'atto dovrà essere depositato presso il registro delle imprese entro 30 gg. dalla sottoscrizione



# FUSIONE SOCIETARIA

EFFETTI:



LA NUOVA SOCIETA' PROSEGUE IN TUTTI I RAPPORTI IN ESSERE IN CAPO ALLE FUSE

SCOPI:



- RIORGANIZZAZIONE AZIENDALE
- ESPANSIONE DELL'AZIENDA MEDIANTE ACQUISIZIONE PER INCORPORAZIONE CON ALLARGAMENTO DELLA COMPAGINE SOCIALE
- OTTIMIZZAZIONE DELLE RISORSE DI GRUPPO
- MAGGIORE INFLUENZA SUL MERCATO
- MIGLIORE CONDIZIONI D'ACQUISTO E BANCARIE



# **CONFERIMENTO DI PARTECIPAZIONI** **A REALIZZO CONTROLLATO**

- **QUANDO LA CONFERITARIA ACQUISISCE IL CONTROLLO DI DIRITTO DELLA SOCIETA' I CUI TITOLI PARTECIPATIVI (QUOTE/AZIONI) SONO L'OGGETTO DEL CONFERIMENTO**
- **LA PRESENZA DI APPOSITA DISCIPLINA AGEVOLATIVA CONSENTE DI VALUTARE CON PARTICOLARE INTERESSE, TALE OPERAZIONE, QUALE STRUMENTO DI RIOGANIZZAZIONE SOCIETARIA**



# CONFERIMENTO DI PARTECIPAZIONE A REALIZZO CONTROLLATO

Analizzeremo la disciplina nell'ambito delle società di capitali e più in dettaglio il conferimento di partecipazioni detenute da persone fisiche che verranno conferite in società di capitali (HOLDING)

OGGETTO DELL'OPERAZIONE:



operazione mediante la quale un soggetto (conferente) trasferisce partecipazioni ad un soggetto (conferitario) ricevendo in cambio una partecipazione nel capitale sociale di quest'ultimo







# CONFERIMENTO DI PARTECIPAZIONI

## ART. 177 Comma 2 bis (società B non controlla società C)

I soci di C possono conferire in "B,, solo partecipazioni qualificate ed in società interamente possedute da questi

A possiede 100% di B

B non deve possedere il controllo di C

A "A,, conferisce in "B,, solo partecipazioni qualificate di "C,,

**HOLDING PERIOD:** mesi 60 (non avendo "A,, controllo di "C,, )  
per avere la medesima norma agevolativa (PEX)  
in ipotesi di cessione da parte di "B,, delle quote  
di proprietà di "C,,



# CONFERIMENTO DI PARTECIPAZIONE

SCOPO:

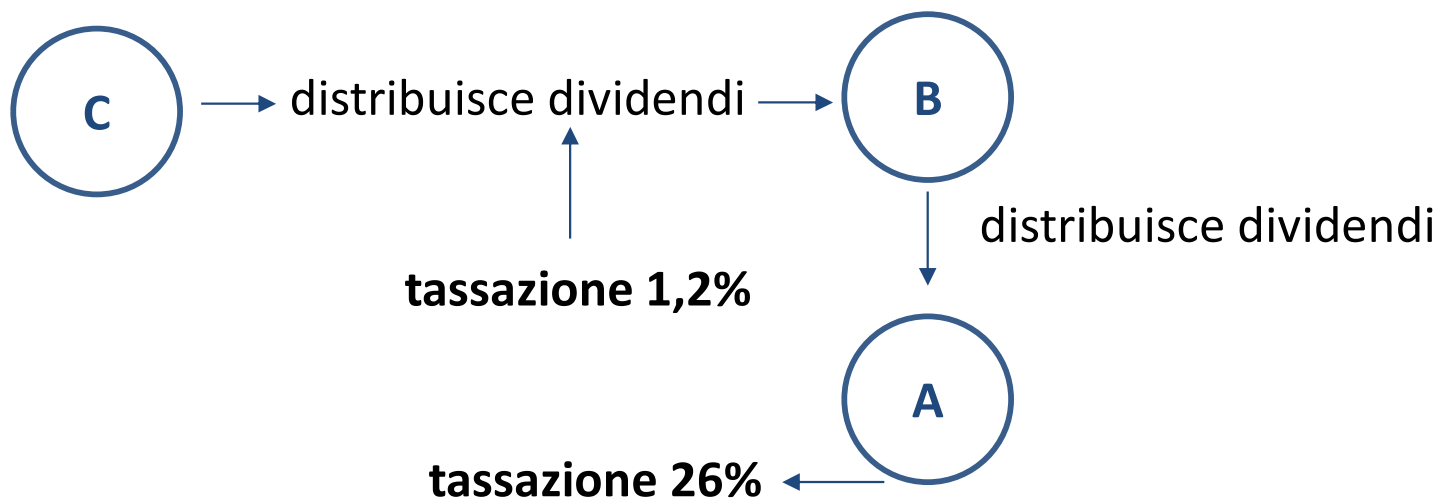


▪ **RIORGANIZZAZIONE**

Tipico caso:

cassaforte di famiglia (in abbinamento con scissione)

FISCALITA':



# CONFERIMENTO DI PARTECIPAZIONE

## FISCALITA':

**B** → cede le quote di **C** ad un terzo (es. fondo) → **tassazione 1,2%**

---

**C** → si scinde parzialmente (spin off immobiliare) → **B** → detiene così tutti gli immobili di **C**  
i soci di **C** conferiranno le intere partecipazioni in **B** che diverrà Holding mista (immobiliare/finanziaria)

---

**C** → distribuisce periodicamente in **B** i propri utili all'1,2% di tassazione. **B** li reinveste, anche parzialmente, in gestioni immobiliari creando una cassaforte contenente immobili e quote

