

Evento di formazione della durata di 35 ore

# LABORATORIO PROFESSIONALE DI RIORGANIZZAZIONI E RISTRUTTURAZIONI SOCIETARIE

## B.5.8 I INCONTRO - LA VALUTAZIONE IN CASO DI FUSIONE E DI SCISSIONE DELL'AZIENDA O DI UN SUO RAMO

### 7 ore LA SCISSIONE OPERATIVA

#### La scissione societaria

##### Gli aspetti civilistici della scissione

- Tipi di scissione: la scissione parziale e totale
- La scissione proporzionale e non proporzionale
- Il progetto di scissione
- La delibera di scissione
- L'opposizione dei creditori
- L'atto di scissione
- La trasformazione all'interno della scissione
- La scissione ed il concambio
- La scissione in presenza di contratti di leasing
- La scissione con patrimonio negativo
- Le principali massime notarili in tema di scissione

##### Gli aspetti fiscali della scissione

- Le scissioni neutre e le scissioni realizzative
- La gestione delle posizioni soggettive
- La gestione delle perdite fiscali
- La gestione dell'ACE
- Gli acconti di imposta
- Il costo fiscalmente riconosciuto delle partecipazioni

##### Gli aspetti contabili della scissione

- Le scritture della scissa
- Le scritture della beneficiaria
- Esempi di scissione

##### L'analisi di una scissione

- L'analisi della situazione di partenza
- La riclassifica della situazione patrimoniale
- L'esame delle poste da trasferire
- La predisposizione del progetto di scissione e della documentazione dell'operazione
- La gestione della situazione patrimoniale
- L'attribuzione delle poste dell'attivo e del passivo
- La gestione delle poste del netto
- La determinazione del costo fiscalmente riconosciuto dei soci

**Esercitazione:** elaborazione di una scissione proporzionale utilizzando il foglio elettronico

## **B.5.8 II INCONTRO - LA VALUTAZIONE IN CASO DI FUSIONE E DI SCISSIONE DELL'AZIENDA O DI UN SUO RAMO**

**7 ore**

### **LA SCISSIONE AVANZATA E LA FUSIONE**

#### **Le patologie della scissione**

- Le "insidie" fiscali dell'operazione
- L'azione revocatoria
- Gli errori frequenti (da non compiere)

#### **Le opportunità e gli utilizzi della scissione**

- La scissione come strumento per il ricambio generazionale
- La scissione come strumento di rivalutazione dei beni
- La scissione per cedere una attività a terzi
- La scissione nelle riorganizzazioni societarie
- La scissione per ripianare i conflitti tra soci
- La disposizione in trust delle quote della scissa o della beneficiaria
- La scissione per la protezione del patrimonio
- La scissione in un contesto di crisi

#### **Scissione e abuso del diritto**

- Lineamenti dell'abuso del diritto
- Dall'elusione fiscale all'abuso del diritto
- Panoramica degli interventi di prassi e giurisprudenziali

#### **Casi particolari di scissione**

- La scissione a favore della controllante
- La scissione a favore della controllata
- La scissione con beneficiaria la società semplice
- La scissione intracomunitaria

#### **Le perizie nella scissione**

- La perizia da concambio
- La perizia da conferimento
- Derogabilità della perizia
- La scissione con affrancamento

**Esercitazione:** elaborazione del progetto di scissione con il programma di videoscrittura

### **La fusione societaria**

#### **Gli aspetti civilistici**

- La predisposizione dei fogli di lavoro e le analisi preliminari
- Il progetto di fusione
- La delibera di fusione
- L'opposizione dei creditori
- L'atto di fusione
- Le fusioni semplificate
- La fusione con indebitamento
- Le perizie di stima
- La fusione diretta e inversa

#### Gli aspetti fiscali

- La neutralità della fusione
- Il riporto delle perdite fiscali
- La gestione delle riserve in sospensione d'imposta delle società incorporate o fuse
- Fusioni con retrodatazione contabile e fiscale e fusioni senza retrodatazione

#### Gli aspetti contabili

- La disciplina antiabuso e gli utilizzi della fusione
- La nuova disciplina antiabuso
- Orientamenti dottrinali
- La fusione liquidatoria
- La fusione che aggrega aziende

## **B.5.8** III INCONTRO - LA VALUTAZIONE IN CASO DI FUSIONE E DI SCISSIONE DELL'AZIENDA O DI UN SUO RAMO

### **7 ore** IL CONFERIMENTO DI AZIENDA E DI PARTECIPAZIONI SOCIETARIE

#### Le logiche e gli utilizzi del conferimento

- La "portata" della neutralità fiscale del conferimento nelle operazioni di riorganizzazione
- La cessione dell'azienda a terzi: lo spin off immobiliare, il conferimento e la cessione di quote
- Il passaggio generazionale: confronto con strumenti alternativi
- La securizzazione del patrimonio immobiliare
- L'"abbellimento" del bilancio per un più facile accesso al credito
- La creazione di una holding di famiglia
- La compensazione di perdite
- La creazione di una riserva distribuibile
- La realizzazione di aggregazioni aziendali
- Soluzione per chi non ha capitali: il conferimento di opere
- La realizzazione di un "piccolo" leverage di famiglia
- La creazione di una struttura di gruppo a pettine
- I conferimenti non proporzionali
- I conferimenti di aziende e di quote in trust
- I conferimenti di partecipazioni societarie

#### Inquadramento civilistico e fiscale dell'operazione

- Gli aspetti civilistici
- Il trattamento contabile
- Il trattamento fiscale: imposte dirette ed indirette
- Focus: L'affrancamento del disavanzo
- Il conferimento seguito dalla cessione della conferitaria: il regime PEX
- Gli aspetti fiscali problematici
- La disciplina antiabuso
- Documenti di prassi e giurisprudenza

#### Facciamo un conferimento d'azienda assieme

- L'analisi della situazione di partenza
- La redazione "pratica" della perizia di stima
- L'affrancamento dei maggiori valori da un punto di vista fiscale: calcoli di convenienza
- La gestione degli aspetti contabili
- La compilazione dei quadri della dichiarazione dei redditi nell'anno dell'operazione ed in quelli successivi

**Esercitazione:** elaborazione di una situazione patrimoniale con simulazione di affrancamento dei maggiori valori, utilizzando il foglio elettronico

## **B.5.8** IV INCONTRO - LA VALUTAZIONE IN CASO DI FUSIONE E DI SCISSIONE DELL'AZIENDA O DI UN SUO RAMO

7 ore

### INVESTIRE ALL'ESTERO ATTRAVERSO UNA STABILE ORGANIZZAZIONE: LE NUOVE OPPORTUNITA'

Come "portare" il nostro cliente su un mercato estero: la scelta del veicolo

- L'ufficio di rappresentanza
- Il rappresentante fiscale
- La stabile organizzazione
- La società di diritto locale

L'evoluzione giuridica della stabile organizzazione

- La nuova disciplina del Tuir
- Evoluzioni OCSE: dalla convenzione multilaterale BEPS al nuovo Modello di Convenzione

Il regime di branch exemption

- L'introduzione dell'art. 168 ter nel Tuir
- L'interpello
- Entrata in vigore
- Il Provvedimento definitivo del 28 agosto 2017
- L'esercizio dell'opzione
- L'uscita dal regime
- Il recapture delle perdite
- Il recapture delle perdite in ipotesi di consolidato nazionale
- Trattamento delle operazioni interne pregresse
- La determinazione del fondo di dotazione
- La stabile organizzazione in Paesi paradisiaci
- Il regime di tassazione degli utili provenienti da stabili paradisiache
- La stabile e l'applicazione della CFC white
- Le operazioni straordinarie e il regime di branch exemption
- Interpello
- Ipotesi di doppia deduzione/doppia esenzione ("mismatching") e altre fattispecie elusive
- La non Applicazione dell'Exit Tax prevista dalla bozza di provvedimento
- IRAP

### LE OPERAZIONI STRAODINARIE IN AMBITO INTERNAZIONALE

Come realizzare un conferimento di quote transnazionale

- Il regime fiscale
- La perizia di conferimento
- L'atto notarile estero
- Il doppio binario dei conferimenti comunitari: analisi e opportunità

Come trasferire la società italiana all'estero

- Il regime di realizzo e di neutralità previsto dall'art. 166 del Tuir
- Il regime di differimento della tassazione: analisi della disciplina e spunti critici

Come trasferire la società estera in Italia

- Gli adempimenti civilistici da porre in essere
- Le conseguenze di carattere fiscale

Come implementare una fusione transnazionale

- I lineamenti dell'operazione
- Il progetto di fusione e il coordinamento con l'analogo adempimento estero
- Gli altri documenti dell'operazione straordinaria

Come utilizzare il trust internazionale per la gestione del gruppo di famiglia

- La fiscalità del trust estero
- La gestione dei flussi reddituali
- Il problema della esterovestizione del trust estero

**Esercitazione:** il trasferimento in Italia della Holding lussemburghese con partecipate estere. Analisi di tutte le implicazioni fiscali dell'operazione.

## **B.5.8** V INCONTRO - LA VALUTAZIONE IN CASO DI FUSIONE E DI SCISSIONE DELL'AZIENDA O DI UN SUO RAMO

7 ore

DALL'OBIETTIVO PERSEGUITO ALLA SCELTA DELL'OPERAZIONE

Come rivalutare i beni aziendali

- Conferimento di azienda vs scissione con perizia di stima

Come comporre il dissidio tra soci

- Scissione asimmetrica e scissione non proporzionale vs conferimento e cessione di quote

Come implementare un passaggio generazionale

- Scissione e cessione di quote
- Scissione e donazione di quote
- Conferimento e cessione di quote
- Disposizione delle quote in trust
- Utilizzo dei patti di famiglia

Come "organizzarsi" per vendere l'attività a terzi

- Scissione e cessione di quote
- Scissione e donazione di quote
- Conferimento e cessione di quote

Come gestire la fuoriuscita del socio dalla compagine sociale

- Esclusione del socio
- Recesso del socio
- Utilizzo del trust

LA GESTIONE DELLE PLUSVALENZE IMMOBILIARI

La tassazione delle plusvalenze immobiliari nel Tuir

- L'imposizione per persone fisiche, società commerciali, società semplici, società non residenti, società offshore, trust

La rivalutazione degli immobili: leggi speciali vs operazioni straordinarie

- Le leggi di rivalutazione
- La fusione con affrancamento del disavanzo
- Il conferimento di immobili con affrancamento del disavanzo
- Lo spin off immobiliare con affrancamento del disavanzo

La permuta di immobili

- La permuta per risolvere i problemi di liquidità
- La disciplina fiscale

L'utilizzo della società estera

- La società offshore
- La società lussemburghese

#### Le opportunità del trust

- Il regime fiscale per locazioni e plusvalenze
- La protezione del patrimonio

#### La gestione degli immobili esteri

- La rete di convenzioni
- La gestione degli immobili scudati
- Gli adempimenti dichiarativi
- L'IVAFE

#### Le problematiche IVA

- La rettifica della detrazione
- L'ottimizzazione del pro rata IVA attraverso operazioni straordinarie

**Esercitazione:** analisi casi proposti dai colleghi impaginati in formato slides e discussione collettiva