

# Il Patto di Famiglia e il Testamento

*nel Passaggio Generazionale*

---

# IL CONTESTO: LA GRANDE TRASMISSIONE PATRIMONIALE

**2.000 Mld €**

trasmissione nei prossimi 15 anni

**3.000 Mld €**

trasmissione nei prossimi 20-30 anni

**pochi eredi**

riceveranno molto (crisi demografica)

**> mogli e figlie**

aspettativa di vita differenziata

## CAMBIAMENTO SOCIALE:

Per effetto delle diverse aspettative di vita tra uomini e donne, i patrimoni si trasferiranno in misura preponderante a mogli e figlie. Il fenomeno è amplificato dalla crisi demografica: pochi eredi riceveranno molto.

## I DUE VINCOLI FONDAMENTALI DEL CODICE CIVILE

### ART. 458 C.C. — DIVIETO PATTI SUCCESSORI

Nullità di qualsiasi convenzione con cui si dispone dei propri diritti su una successione non ancora aperta.

Tre tipologie: istitutivi, abdicativi, dispositivi.

Ratio: tutela la libertà del testatore + previene speculazioni sulla vita altrui.

### SUCCESSIONE NECESSARIA — QUOTE DI LEGITTIMA

Coniuge solo:  $1/2$  | Coniuge + 1 figlio:  $1/3$  ciascuno | Coniuge + 2+ figli:  $1/4 + 1/2$  ai figli

1 figlio:  $1/2$  | 2+ figli:  $2/3$  in parti uguali

Calcolo: (beni ereditari - debiti) + riunione fittizia donazioni = asse totale

# ART. 458 C.C. — I PATTI SUCCESSORI: IL CASO AGNELLI

*Un esempio dalla cronaca che illustra cos'è un patto successorio e le conseguenze del divieto*

## IL FATTO (febbraio 2004)

Marella Agnelli e la figlia Margherita, a un anno dalla morte di Gianni Agnelli, stipulano un accordo regolato dal diritto svizzero (ove Marella era residente): Margherita rinuncia alle pretese residue sull'eredità paterna e a quella futura materna, ricevendo circa 1,3 miliardi di euro in liquidità, immobili e opere d'arte.

### PATTO ABDICATIVO

Margherita rinuncia ai diritti sulla successione futura di Marella

- Valido in Svizzera (nessun divieto)
- Invalido in Italia (art. 458 c.c.)

Quaestio: Marella era davvero residente in Svizzera o fittiziamente?

Se residenza effettiva era italiana → legge italiana applicabile → patto nullo

### L'EFFETTO PATRIMONIALE

Il patto favorisce il passaggio diretto dei beni di Marella ai nipoti Elkann (John, Lapo, Ginevra)

- Quote di Exor
- Trust esteri

- Elusione della legittima di Margherita
- Asset nascosti al tempo? (dolo lamentato)

### L'IMPUGNAZIONE

Margherita impugna:

1° Per DOLO: asset patrimoniali nascosti nella successione del padre

2° Per violazione art. 458: residenza svizzera solo fittizia; legge italiana avrebbe dovuto applicarsi


→ Contenzioso ancora in corso

# IL PATTO DI FAMIGLIA (L. 14 febbraio 2006 n. 55)

Artt. 768-bis ss. c.c. — L'unica deroga esplicita al divieto di patti successori

*Il contratto con cui l'imprenditore trasferisce l'azienda o le partecipazioni societarie a uno o più discendenti, con partecipazione obbligatoria di tutti i legittimari. Risponde all'esigenza di «cristallizzare» il valore dell'azienda sottraendolo ai rischi di successive azioni di riduzione e collazione.*

## LE PARTI (art. 768-quater)

- **DISPONENTE:** imprenditore titolare azienda/partecipazioni
- **BENEFICIARIO:** discendente (figlio, nipote) — non necessariamente legittimario
- **LEGITTIMARI:** tutti quelli che lo sarebbero se la successione si aprisse oggi
-  Pdf senza TUTTI i legittimari → NULLITÀ (tesi prevalente)

## L'OGGETTO

- Azienda (intera, ramo, comproprietà) — anche agricola
- Partecipazioni societarie che conferiscono o integrano il controllo
- Piena proprietà o nuda proprietà con riserva usufrutto
- Verifica clausole statutarie: gradimento, prelazione, intrasferibilità

## EFFETTI TIPICI (art. 768-quater co. 4)

- Esclusione dalla COLLAZIONE
- Esclusione dall'azione di RIDUZIONE
- Cristallizzazione valore al momento stipula
- Legittimari sopravvenuti: diritto calcolato sul valore del Pdf (art. 768-sexies)

## AGEVOLAZIONE FISCALE (art. 3, co. 4-ter, TUS — in vigore 1° gen. 2025):

Esenzione totale da imposta di donazione se il trasferimento consente al beneficiario di acquisire o integrare il controllo (art. 2359 n. 1 c.c.)

# LA LIQUIDAZIONE DEI LEGITTIMARI

Base di calcolo, soggetto obbligato, modalità — Cass. 32823/2018

## VALORE BASE

Valore azienda/partecipazione al momento della stipula del PdF

Non il valore futuro (crystallizzazione)

Per legittimari sopravvenuti: art. 768-sexies  
→ valore al momento del PdF

I legittimari possono rinunciare alla liquidazione, in tutto o in parte

## CHI PAGA — CASS. 32823/2018

Il BENEFICIARIO — non il disponente

La liquidazione è obbligazione propria del beneficiario derivante dalla legge

Rimedi:

- 1) Donazione beni del disponente a tutti i legittimari + liquidazione da parte beneficiario con beni ricevuti
- 2) Art. 1180 c.c.: disponente adempie il debito del beneficiario → diritto di rivalsa (eventuale donazione indiretta soggetta a riduzione)

## MODALITÀ E FISCALITÀ

In DENARO (regola ordinaria)

In NATURA con consenso di tutti i legittimari

Possibile pagamento dilazionato nel tempo

Fiscalità: trattata come donazione modale  
→ aliquote applicabili al rapporto disponente–legittimario  
(4% oltre 1 mln per figli; 6% oltre 100.000 per fratelli/nipoti; 8% per terzi)

### Cassazione 19.12.2018 n. 32823:

*Il disponente non può liquidare direttamente i legittimari con propri beni: il denaro necessario alle quote di liquidazione deve provenire*

# CONFRONTO: PATTO DI FAMIGLIA · DONAZIONE · TESTAMENTO

ASPETTO	PATTO DI FAMIGLIA	DONAZIONE	TESTAMENTO
Effetti	Immediato (inter vivos)	Immediato (inter vivos)	Alla morte (mortis causa)
Collazione	ESCLUSA (art. 768-quater)	Soggetta (salvo dispensa)	N/A
Riduzione	ESCLUSA (art. 768-quater)	Soggetta (artt. 554 ss.)	Soggetta (artt. 554 ss.)
Revocabilità	Solo per accordo di tutti i contraenti	Solo per ingratitudine	Sempre liberamente revocabile
Fiscalità (trasferimento controllo)	ESENZIONE TOTALE*	Esenzione totale*	Esenzione totale*
Cristallizzazione	Sì — valore alla stipula	No — valore alla donazione	No
Certezza giuridica	Alta (atto notarile, tutti i legittimari presenti)	Media	Variabile (alta con pubblico, media con olografo)

\* Trasferimento del controllo ex art. 2359 n. 1 c.c. con impegno quinquennale (art. 3, co. 4-ter, TUS, in vigore 1° gen. 2025). La norma si applica ai trasferimenti a causa di

# IL TESTAMENTO NEL PASSAGGIO GENERAZIONALE: LE TRE FORME

## OLOGRAFO — art. 602 c.c.

Scritto, datato e sottoscritto **INTERAMENTE** di mano propria  
Nessun notaio/testimoni

PRO: segreto, gratuito, modificabile in qualsiasi momento

CONTRO: rischio smarrimento, falsificazione, invalidità formale (anche per un errore di data)

CASO BERLUSCONI:  
tre schede (2006-2022)

## PUBBLICO — art. 603 c.c.

Dichiarato al notaio alla presenza di 2 testimoni; redatto per iscritto dal notaio

PRO: certezza giuridica assoluta; notaio verifica capacità di testare; difficile da impugnare; conservazione garantita  
CONTRO: minor segretezza (notaio, testimoni)

CASO CAPROTTI:  
testamento pubblico 9 ott. 2014

## SEGRETO — artt. 604-608 c.c.

Scritto dal testatore o da terzi (anche con mezzi meccanici); consegnato chiuso e sigillato al notaio  
Firmato in fondo e su ogni mezzo foglio

PRO: contenuto segreto; forma autentica; può essere scritto da terzi/meccanicamente  
CONTRO: più complesso; rischio vizi formali

CASO ARMANI:  
2 testamenti segreti (2025)

# CASO CAPROTTI — TESTAMENTO PUBBLICO CON LEGATO IN CONTO DI LEGITTIMA

Testamento pubblico, Notaio Carlo Marchetti, Milano, 9 ottobre 2014 — Deceduto 30 settembre 2016

**CONTESTO:** moglie Giuliana + 3 figli (Marina, Giuseppe, Violetta) • Quota disponibile = solo 1/4 del patrimonio • Anni di contenzioso con Giuseppe e Violetta (concluso con Cass. 3481/2016)

## ART. 551 C.C. — IL LEGATO IN CONTO DI LEGITTIMA

Il testatore lascia al legittimario un legato specifico, evitando che concorra come erede nell'intera massa ereditaria. Scelta del legittimario: (a) trattenere il legato e chiedere la differenza per integrare la legittima; (b) rinunciare al legato e agire come erede per la legittima piena.

### FASE 1 — DONAZIONE IN VITA

A moglie Giuliana e figlia Marina **CONGIUNTAMENTE**:

- 70% Supermarkets Italiani S.p.A. (Esselunga)
- 55% Villata Partecipazioni S.p.A. (Immobiliare)

In comunione → blocco di controllo inscindibile

Fiscalità: esenzione totale ex art. 3 co. 4-ter TUS

### FASE 2 — TESTAMENTO PUBBLICO

Eredi universali: moglie e Marina in parti uguali

A Giuseppe e Violetta legati **IN CONTO DI LEGITTIMA**:

- 20% ciascuno di Supermarkets Italiani
- 22,5% ciascuno di Villata Partecipazioni

Revoca precedente testamento pubblico del 31 luglio 2012

### ART. 551 C.C. — LA SCELTA

Legittimario può scegliere:

(a) Trattenere il legato + chiedere differenza se non integra la legittima

(b) Rinunciare al legato → agisce come erede per legittima piena

Giuseppe e Violetta hanno optato per (a):  
30% ceduto nel 2020 per 1,83 miliardi di euro

### FISCALITÀ

Donazione in vita: esenzione totale TUS

Legati a Giuseppe e Violetta: 4% oltre franchigia 1 mln € ciascuno

Controllo stabile senza tassazione → risultato ottimale

# CASO BERLUSCONI — LE TRE SCHEDE TESTAMENTARIE OLOGRAFE

Notaio Filippo Laurini (rep. 50613/racc. 16124) e Notaio Arrigo Roveda (rep. 59442/racc. 23806) — Pubblicazione 5 luglio 2023

## 1ª SCHEDA — 2 ottobre 2006 Arcore, Villa S. Martino

«Lascio la disponibile in parti eguali ai miei figli Marina e PierSilvio.

Lascio tutto il resto in parti eguali ai miei cinque figli Marina, PierSilvio, Barbara, Eleonora e Luigi»

Nota: terminologia tecnica («la disponibile») → probabile consulenza professionale

Disponibile solo a Marina e PierSilvio; tutto il resto ai cinque figli

## 2ª SCHEDA — 5 ottobre 2020 Arcore, Villa S. Martino

«Confermo le disposizioni testamentarie del 2 ottobre 2006. Aggiungo in favore di mio fratello Paolo Berlusconi una donazione di 100 (cento) milioni di euro a titolo di legato»

Nota: uso di «donazione» → probabilmente senza consulenza professionale

Legato aggiuntivo al fratello Paolo: cumulativo con la 1ª scheda

## 3ª SCHEDA — 19 gennaio 2022 Arcore, Villa S. Martino

«Cara Marina, PierSilvio, Barbara, Eleonora, sto andando al San Raffaele. Se non dovessi tornare vi prego di prendere atto di quanto segue: dalle vostre eredità di tutti i miei beni dovrete riservare queste donazioni: 1) Paolo Berlusconi: € 100 mln. 2) Marta Fascina: € 100 mln. 3) Marcello Dell'Utri: € 30 mln»

Berlusconi tornò a casa → condizione sospensiva implicita

### PROFILI GIURIDICI CRITICI:

- Più schede si CUMULANO; prevale la più recente in caso di contrasto ma non è il ns. caso
- 3ª scheda: «se non dovessi tornare» + «dovreste riservare» → condizione sospensiva implicita (Berlusconi tornò!) + tenere non imperativo («vi prego», «dovreste») → più auspicio che volontà

# CASO ARMANI — TESTAMENTO SEGRETO E GOVERNANCE AZIENDALE

Notaio Elena Terrenghi, rep. 44447/racc. 17948 — Apertura 9 settembre 2025 — Nessun legittimario

## PERCHÉ IL TESTAMENTO SEGRETO

Riservatezza assoluta su governance e ripartizioni. Notaio redige l'atto di ricevimento (art. 605 c.c.) in presenza di testimoni senza conoscere il contenuto. Due schede: 14 marzo 2025 e 2 aprile 2025.

## SUCCESSIONE SENZA LEGITTIMARI

Armani: nessun discendente né coniuge. Patrimonio 11-13 Mld.  
Fondazione: nessuna imposta. Familiari: 6% oltre 100.000€. Dell'Orco: 8% senza franchigia. Controllo non attribuito a nessuna persona fisica  
→ imposta su patrimonio netto contabile.

### FONDAZIONE ARMANI (nuda proprietà)

90% azioni ordinarie in nuda proprietà  
+ 9,9% azioni cat. F  
→ 100% della società

Imposta successione:  
probabile esenzione

Onere: cessione programmata 15% del capitale entro 18 mesi a LVMH / EssilorLuxottica / L'Oréal o partner strategico

### PANTALEO DELL'ORCO (usufrutto temporaneo)

30% azioni cat. A  
(40% diritti di voto)

Usufrutto temporaneo:

- Si estingue dopo 10 anni
- O al perfezionamento cessione azioni
- Vietata cessione dell'usufrutto (art. 980 co. 1 c.c.)

### FAMILIARI (4 persone) (usufrutto temporaneo)

15% ciascuno azioni cat. B-E:

- Silvana Armani (cat. B)
- Roberta Armani (cat. C)
- Andrea Camerana (cat. D)
- Rosanna Armani (cat. E)

# IL TESTAMENTO COME IDENTITÀ E SOLIDARIETÀ: I PATRIMONI SENZA EREDI E IL TERZO SETTORE

## Il caso Armani oltre il diritto: il testamento come atto di identità e di trasmissione di valori

Armani non ha solo distribuito azioni: ha costruito un'architettura destinata a preservare il nome, lo stile e i principi fondanti del brand. Il testamento come affermazione della propria personalità e lascito consapevole alla comunità — non come resa di fronte alla mortalità.

### IL FATALISMO ITALIANO

Solo il 10% delle successioni avviene in presenza di un testamento

Il 90% dei patrimoni viene distribuito dalla legge, non dal disponente

Parlare di testamento è ancora percepito come un atto di resa di fronte alla propria mortalità

→ Invertire questa cultura è una responsabilità civica prima ancora che professionale

### I PATRIMONI SENZA EREDI Fondazione Cariplo, 2024

Nel 2030: ~20,8 mld € di patrimoni senza eredi potrebbero passare di mano  
Nel 2040: ~88,1 mld €

Se il 50% (senza eredi) e il 5% (con eredi) venisse devoluto al Terzo Settore:

- 2030: 8,4 mld € stimati
- 2040: 35,7 mld € stimati

La differenza tra le due stime dipende interamente dalla propensione a fare testamento

### IL TERZO PILASTRO Raghuram Rajan (2019)

Tre pilastri delle società moderne:

- Stato
- Mercato
- Comunità locali (Terzo Settore)

Stato e Mercato si sono espansi a scapito delle comunità

Il Terzo Settore in Italia:  
+850.000 lavoratori dipendenti  
Finanziamento sempre più legato ai lasciti testamentari

I lasciti come strumento di riequilibrio sociale

# La pianificazione successoria come strategia

## **Patto di famiglia per l'azienda**

Cristallizza il valore, disattiva collazione e riduzione, garantisce l'esenzione fiscale totale se si trasferisce il controllo. Permette al disponente di mantenere la gestione tramite riserva di usufrutto.

## **Tutti i legittimari al tavolo**

Essenziale per la validità del PdF e per prevenire futuri contenziosi.

## **Testamento per il resto del patrimonio**

Indispensabile per beni non oggetto di PdF (immobili, liquidità, titoli). La scelta della forma (olografo/pubblico/segreto) dipende dagli obiettivi di riservatezza e certezza giuridica.

## **Pianificare per tempo**

Il passaggio generazionale non è un evento, è un processo. Va pianificato con anni di anticipo. I casi Berlusconi, Caprotti e Armani mostrano tre approcci diversi per la stessa tipologia di patrimonio.