

Il controllo rilevante nei conferimenti a realizzo controllato

di [Ennio Vial](#)

Pubblicato il 14 Gennaio 2025

Continuiamo l'analisi delle novità che impattano sulla disciplina del conferimento a realizzo controllato. Le recenti modifiche sull'argomento ampliano le possibilità di applicazione, includendo anche il conferimento di quote a società che già detengono il controllo. Nuove aperture riguardano l'integrazione del controllo esistente e l'esenzione fiscale su trasferimenti di aziende o partecipazioni. Scopriamo i dettagli.

Proseguiamo nell'analisi delle evoluzioni normative in tema di realizzo controllato con focus sulla nozione di controllo rilevante (si veda precedente intervento: [Il nuovo conferimento a realizzo controllato ex art. 177 comma 2 del TUIR](#)). Con le recenti modifiche normative, la portata di questa disciplina si è ampliata considerevolmente, introducendo rilevanti aperture interpretative e applicative.

Realizzo controllato: novità e impatti della nuova disciplina sul conferimento e sul controllo societario

La disciplina previgente

La disciplina precedentemente in vigore prevedeva che il **realizzo controllato** trovasse applicazione a **condizione che la società conferitaria acquisisse “il controllo di una società ai sensi dell'articolo 2359, primo comma, n. 1), del codice civile”** ovvero **incrementasse** il suddetto controllo **“in virtù di un obbligo legale o di un vincolo statutario, la percentuale di controllo”**. In relazione al requisito del controllo l'Agenzia ha avuto modo di precisare che:



*“Il requisito del controllo previsto al citato comma 2 rileva esclusivamente in relazione al soggetto conferitario che acquista la partecipazione. La disposizione in commento, infatti, nulla dispone con riferimento ai soci della società conferita e, pertanto, si ritiene che il predetto requisito del controllo ai sensi dell'articolo 2359 del codice civile possa essere validamente integrato anche se l'acquisto delle partecipazioni proviene da più soci titolari di quote della società conferita. Detta acquisizione deve avvenire però "uno actu", attraverso un progetto ordinario di acquisizione della partecipazione e deve avere ad oggetto una partecipazione che consenta, comunque, alla società acquirente di assumere il controllo della società scambiata, ai sensi della norma sopra richiamata”
[1].*

Appurato questo, si poneva il problema di valutare il significato della previsione secondo cui il realizzo controllato trova appli

Abbonati per poter continuare a leggere questo articolo

Progettato e realizzato da professionisti, per i professionisti, ogni piano di abbonamento comprende:

- contenuti autorevoli, puntuali, chiari per aiutarti nel tuo lavoro di tutti i giorni
- videoconferenza, per aggiornarti e ottenere crediti formativi
- una serie di prodotti gratuiti, sconti e offerte riservate agli abbonati
- due newsletter giornaliere

A partire da 15€ al mese

Scegli il tuo abbonamento