

Holding società di persone e realizzo controllato

di [Luciano Sorgato](#)

Pubblicato il 13 Maggio 2025

Nel conferimento di partecipazioni di controllo, la nozione di “società conferitaria” apre a scenari interpretativi rilevanti. In assenza di limiti espressi, si discute se possano rientrarvi anche le società di persone, ampliando così l'ambito applicativo dell'operazione. Un'analisi che intreccia logica sistematica, principio del realizzo controllato e aperture giurisprudenziali, solleva interrogativi sul reale perimetro soggettivo dell'istituto e sulle sue potenzialità evolutive.

Conferimenti di partecipazioni di controllo e soggetti coinvolti: natura giuridica e limiti interpretativi dell'art. 177, comma 2, TUIR

In ordine alla **disciplina fiscale dei conferimenti di partecipazioni di controllo** la triade dei **soggetti coinvolti nell'operazione** sono:

1. la **società conferitaria** che acquisisce o integra il controllo della società scambiata,
2. la **società scambiata o conferita** della quale la conferitaria riassume la potestà decisoria ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n.1
3. i **soci conferenti**, ovvero i soci della società scambiata/conferita che possono riassumere qualsiasi natura soggettiva e tributaria (persone fisiche imprenditori e non imprenditori, società di persone, società di capitali, enti equiparati ed enti non commerciali).



Realizzo controllato e natura dei soggetti partecipanti

In specifico ordine alla natura dei soggetti, si deve sottolineare come il **comma 2 dell'art. 177 TUIR**, anche dopo le modifiche introdotte dall'**art. 17 del D.Lgs 192/2024**, testualmente continui ad operare **un rinvio generico a “società conferitaria” senza, quindi, procedere a contrassegnarla come società di capitali** ed altresì come non espliciti alcun preciso collegamento con il territorio nazionale, da cui derivi l'obbligo di connotare la conferitaria come residente. Nonostante la mancanza di indicazioni

legislative stringenti, l'Amministrazione Finanziaria ha ritenuto con la risoluzione n. 43/E del 4 aprile 2017 che per *"asseriti motivi di ordine logico sistematico"* abbiano da valere i medesimi elementi di carat

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