

SYNERGIA



formazione



SYNERGIA FORMAZIONE s.r.l.

via Pomba, 14 - 10123 TORINO

Tel. +39 0118129112 r.a. - Fax +39 0118173663

e-mail: info@synergiaformazione.it

www.synergiaformazione.it

partnership with Synergia Consulting Group Alleanza Professionale
partnership with Arcadia Consulting - www.arcadia-consulting.it

TURNAROUND E RISANAMENTO DI IMPRESA

Milano, 14 Ottobre 2014

CONCORDATO IN CONTINUITÀ AZIENDALE

Milano, 15 Ottobre 2014

in collaborazione con



Italia

Starhotels Ritz



RELATORI PRIMA GIORNATA

- Dott. Enrico Maria Bignami** Founding Partner
Bignami Associati
Milano - Roma
- Prof. Valter Cantino** Ordinario di
Economia Aziendale
Università di Torino
- Dott. Federico Castelnovo** Turnaround Manager
Blue Arrow - Milano
Board TMA
- Avv. Donatella Cungi** Partner
Toffoletto De Luca Tamajo e Soci
Milano
Socio TMA
- Dott. Marco Ghiringhelli** Senior Director
Alvarez & Marsal - Milano
Board TMA
- Notaio Alberto Morano** Notaio in Torino
- Dott. Roger Olivieri** Socio
Bignami Associati
Milano - Roma
Board TMA
- Ing. Stefano Papini** Presidente
La Compagnia della Birra
Torino
- Dott. Pietro Rizzuto** Team Leader
Large & MNC Restructuring
Unicredit S.p.A. - Milano
- Dott. Paola Tondelli** Partner
Vitale & Associati S.p.A. - Milano
Board TMA
- Moderatore Case Study:**
Avv. Enrica Maria Ghia Partner
Studio Legale Ghia - Milano
Presidente TMA

Nel corso dell'evento sarà possibile esaminare quesiti
inviati entro **Martedì 7 Ottobre**
all'indirizzo e-mail: info@synergiaformazione.it

Responsabile di progetto:
Dott. Maurizio Boidi



RELATORI SECONDA GIORNATA

- Dott. Filippo Lamanna** Presidente
Tribunale di Novara
-
- Prof. Avv. Stefano Ambrosini** Ordinario di
Diritto Commerciale
Università del Piemonte Orientale
- Dott. Ignazio Arcuri** Studio Arcuri
Dottori Commercialisti - Milano
- Prof. Avv. Pier Danilo Beltrami** Associato di
Diritto Commerciale e Fallimentare
Università della Calabria
- Dott. Fabio Ceroni** Partner
Studio Palmeri
Commercialisti Associati
Bologna - Roma
Board TMA
- Avv. Enrica Maria Ghia** Partner
Studio Legale Ghia - Milano
Presidente TMA
- Avv. Alessandra Giovetti** Equity Partner
Pedersoli e Associati
Studio Legale - Torino
- Avv. Federica Pietrogrande** Senior Associate
Head of Restructuring
& Insolvency Italia
Bird & Bird - Milano
Board TMA
- Dott. Riccardo Ranalli** Socio Fondatore
Studio GMR
Dottori Commercialisti Associati
Torino
- Moderatore Tavola Rotonda:**
Dott. Filippo D'Aquino Giudice Delegato
Sezione Fallimentare
Tribunale di Milano

È stata presentata domanda di accreditamento (CFP)
al Consiglio dell'Ordine degli Avvocati di Milano.

La quota di partecipazione può essere finanziata
dai Fondi Paritetici Interprofessionali.
Chiedici come: agevolazioni@synergiaformazione.it

PROGRAMMA PRIMA GIORNATA: Martedì 14 Ottobre 2014

TURNAROUND E RISANAMENTO DI IMPRESA

- **Turnaround e risanamento di impresa: le strategie, la definizione del piano industriale e finanziario, la governance**
 - fondamentali per la credibilità di un piano
 - *downsizing* e *overperformance*: scelte chiave ed errori ricorrenti
- **Dott. Roger Olivieri**
 - importanza del sistema di governance ai fini della prevenzione della crisi
 - cambiamento della governance nella fase di ristrutturazione
 - poteri del team: advisor finanziari e legali, attestatore, Chief Restructuring Officer
 - gestione delle mutate esigenze dei diversi player della governance preesistente: board e organi di controllo
- **Dott. Federico Castelnuovo**
- **La rinegoziazione del debito con le banche: gli strumenti finanziari partecipativi e la nuova finanza**
 - caratteristiche degli strumenti finanziari partecipativi e differenze rispetto ad altre fonti di finanziamento
 - strumenti finanziari partecipativi e concordato in continuità aziendale
 - nuova finanza nelle operazioni di turnaround e di risanamento di impresa: principali criticità e opportunità disponibili
- **Dott. Paola Tondelli**
 - strumenti finanziari partecipativi convertibili in azioni
 - tipologie di apporti
 - diritti patrimoniali
 - diritti amministrativi
 - diritto di conversione
- **Notaio Alberto Morano**
- **La valutazione degli strumenti finanziari partecipativi**
 - valore nominale alla data dell'emissione e *fair value* degli strumenti finanziari partecipativi
 - gerarchia del *fair value* nell'IFRS 13
 - prospettive di recupero degli strumenti finanziari partecipativi
 - determinazione della remunerazione degli strumenti finanziari partecipativi e ruolo del piano
 - valutazione del *fair value* degli strumenti finanziari partecipativi: riflessi tecnici nel bilancio della banca
- **Prof. Valter Cantino**
- **Il ruolo delle banche nelle operazioni di turnaround e di risanamento**
 - ristrutturazione finanziaria: criticità riscontrate e soluzioni prescelte
 - banca nel ruolo di finanziatore
 - banca nel ruolo di *Equity Owner*
- **Dott. Pietro Rizzuto**
- **La gestione delle risorse umane nelle operazioni di turnaround e di risanamento**
 - corretto approccio al problema delle Risorse Umane in situazioni di crisi: trattenerne le risorse chiave e motivare chi resta

- strumenti normativi a disposizione per ridurre i costi del personale (es.: il contratto di prossimità) senza dover ridurre il personale e gli orientamenti giurisprudenziali più recenti
- CIGS, accordi di mobilità e contratti di solidarietà
- corretto approccio con il sindacato e accordi finalizzati a incentivare l'esodo dei lavoratori più anziani
- trasferimento di ramo di azienda quale strumento per la riduzione dei costi: rischi e vantaggi; gli orientamenti della Corte Europea e delle Corti nazionali

Avv. Donatella Cungi

CASE STUDY

Moderatore: Avv. Enrica Maria Ghia

■ Il piano di turnaround e di risanamento: analisi di casi di successo

- segnali latenti e segnali forti di cambiamento nelle operazioni di ristrutturazione
- ruolo dei professionisti nelle scelte da effettuare nella gestione del piano
- governance e leadership in tempo di crisi aziendale
- modelli di business di successo: le imprese nate per resistere e per durare

Dott. Enrico Maria Bignami

Dott. Marco Ghiringhelli

Ing. Stefano Papini

PROGRAMMA SECONDA GIORNATA: Mercoledì 15 Ottobre 2014

CONCORDATO IN CONTINUITÀ AZIENDALE

■ Il concordato in continuità aziendale: criticità riscontrate nella pratica e analisi dei risultati conseguiti

- peculiarità del piano e dell'attestazione
- sorte dei contratti in corso di esecuzione
- autorizzazioni e atti urgenti: atti di ordinaria e di straordinaria amministrazione
- prassi applicative dei Tribunali di merito

Dott. Filippo Lamanna

• perimetro applicativo della fattispecie

• affitto e cessione di azienda

• moratoria dei creditori privilegiati

Prof. Avv. Stefano Ambrosini

■ Il ruolo dei vari soggetti coinvolti nelle operazioni di risanamento

- valutazioni e responsabilità degli organi gestori nella scelta di accedere al preconcordato o al concordato in continuità anche alla luce del disposto dell'art. 217, n. 4, L.F.
- poteri-doveri del commissario e del giudice nel concordato in bianco e nel concordato in continuità aziendale
- ruolo del creditore bancario: diritti e obblighi della banca nei rapporti con il cliente in concordato
- *advisors* dell'imprenditore e dei creditori bancari: compiti, funzioni e responsabilità

Avv. Alessandra Giovetti

■ I principi di attestazione e la redazione del piano: approccio, valutazioni e modalità di stesura

- modalità di redazione del piano nel concordato in continuità aziendale
- pilastri fondamentali dell'attestazione
- giudizio di veridicità della base dati: finalità, approccio e modalità
- giudizio di fattibilità economica e rilevanza della struttura della proposta: concordato autogarantito o concordato con *earn-in/earn-out*? Conseguenze sull'attività dell'attestatore
- centralità del giudizio sul miglior soddisfacimento dei creditori: le c.d. "utilità esterne" e il giudizio di comparazione quantitativa
- struttura della relazione di attestazione

Dott. Riccardo Ranalli

■ Il finanziamento dell'attività imprenditoriale

- finanziamenti in funzione dell'accesso alla procedura
- finanziamenti interinali
- finanziamenti in esecuzione del concordato preventivo omologato
- finanziamenti da parte dei soci
- prededucibilità dei crediti dei finanziatori

Prof. Avv. Pierdanilo Beltrami

TAVOLA ROTONDA

Moderatore: Dott. Filippo D'Aquino

■ Il concordato in continuità aziendale e il concordato di gruppo: problematiche aperte e temi controversi

- concordato in continuità aziendale
 - compatibilità del concordato in continuità aziendale con il preconcordato
 - preconcordato, perdite finanziarie di periodo e piano finanziario interinale
 - sospensione e scioglimento dei contratti pendenti: in particolare, i contratti bancari
 - pagamento di creditori strategici, preconcordato e concordato in continuità aziendale
 - concordato in continuità e continuità indiretta/oggettiva
 - giudizio di miglior soddisfacimento dei creditori
 - concordato in continuità, concordato per garanzia e percentuale di soddisfazione dei creditori
 - tempi di pagamento dei crediti privilegiati, accessori e diritto di voto
 - revoca del concordato in continuità aziendale
- concordato di gruppo
 - competenza dell'Ufficio Giudiziario
 - unicità e pluralità delle domande e delle procedure concordatarie
 - concordato di gruppo e fusione tra società
 - concordato di gruppo e vantaggi compensativi

Dott. Ignazio Arcuri

Dott. Fabio Ceroni

Avv. Enrica Maria Ghia

Avv. Federica Pietrogrande

SCHEDA DI ISCRIZIONE

L'iscrizione si perfeziona al momento del ricevimento della presente scheda (fax +39 011 8173663) regolarmente compilata e sottoscritta per accettazione

Titolo _____

_____ Data _____

Nome _____

Cognome _____

Funzione aziendale _____

Telefono diretto _____

E-mail: _____

Dati per la fatturazione

Ragione Sociale _____

Indirizzo _____

Città _____ CAP _____ Prov. _____

P. IVA _____

C.F. _____

Per informazioni:

Tel. _____ Fax _____

E-mail _____

Timbro e firma _____

Condizioni di pagamento

Bonifico bancario in via anticipata _____

Ai sensi dell'art. 1341 c.c. si approva espressamente la clausola relativa alla disdetta come da note organizzative:

Timbro e firma _____

Informativa Privacy (art. 13 D. Lgs. 196/03)

I dati personali raccolti con la presente scheda sono trattati da Synergia Formazione s.r.l. per iscrizioni ai corsi, attività amministrative, elaborazioni statistiche interne e per l'invio di materiale informativo su future iniziative della Ns. società. Responsabile del trattamento è la Segreteria di SYNERGIA FORMAZIONE s.r.l. presso la quale possono essere esercitati i diritti di cui all'art. 7 del D. Lgs. 196/03 (accesso, integrazione, correzione, opposizione, cancellazione).

Qualora desiderasse ricevere Ns. materiale, La preghiamo di barrare l'apposita casella.

Desidero ricevere Vs. materiale informativo SI NO

Data e firma _____



NOTE ORGANIZZATIVE

Sede: Starhotels Ritz
Via Spallanzani, 40 - 20129 Milano
Tel. + 39 02 20551

Data: 14 - 15 Ottobre 2014

Orario: 9,00 - 13,30 / 14,30 - 18,00

Quota di partecipazione:

Due giornate: Euro 1.850,00 + IVA 22% per partecipante

Una giornata: Euro 1.150,00 + IVA 22% per partecipante

Quota di partecipazione per gli associati TMA e per gli iscritti agli Ordini Professionali:

Due giornate: Euro 1.200,00 + IVA 22% per partecipante

Una giornata: Euro 650,00 + IVA 22% per partecipante

La partecipazione è a numero chiuso. La priorità è determinata dalla ricezione della scheda di iscrizione.

La quota di partecipazione è comprensiva di documentazione, su CD - cartacea, materiale didattico, colazioni di lavoro a buffet e coffee breaks.

Modalità di iscrizione:

Versamento anticipato della quota a mezzo bonifico bancario intestato a:

SYNERGIA FORMAZIONE srl - Via Pomba, 14 - 10123 TORINO

P. IVA 08906900017

Tel. 011 8129112 r.a. - Fax 011 8173663

E-mail: info@synergiaformazione.it

www.synergiaformazione.it

c/o Monte dei Paschi di Siena - Sede di Torino

c/c n° 0000037573.56 - C.I.N. X - A.B.I. 01030 - C.A.B. 01000

Codice IBAN IT 64 X 01030 01000 000003757356

Modalità di disdetta:

Qualora la disdetta non pervenga, **in forma scritta, entro 7 giorni lavorativi** (escluso il sabato) dalla data di inizio dell'evento, la quota di iscrizione sarà addebitata per intero.

Si prevede la possibilità di sostituire il partecipante con un'altra persona appartenente all'Azienda o allo Studio.

Ogni partecipante riceverà, all'apertura dei lavori, la documentazione costituita dall'insieme delle relazioni consegnate dai Docenti entro i termini stabiliti per la stampa come valido e completo supporto informativo e utile mezzo di aggiornamento per il partecipante, l'Azienda, lo Studio e i Suoi collaboratori.

Per la prenotazione alberghiera, **a condizioni privilegiate**, si prega di contattare la Segreteria organizzativa **entro il 7 Ottobre p.v.**

Per ulteriori informazioni contattare la Segreteria organizzativa:

Tel. 011 8129112 r.a. - Fax 011 8173663.

