



**PARADIGMA**  
ricerca e cultura d'impresa

# FORUM CRISI D'IMPRESA

**RISTRUTTURAZIONE DEL DEBITO  
E RISANAMENTO DELLE IMPRESE IN CRISI:  
CASISTICA E ORIENTAMENTI  
GIURISPRUDENZIALI  
(22- 23 Febbraio 2010)**

**RESPONSABILITA' DELLE BANCHE  
E DEI SOGGETTI COINVOLTI  
NELLA CRISI D'IMPRESA  
(24 Febbraio 2010)**

*Milano, 22-23-24 Febbraio 2010  
Hotel Milan Hilton*

visitate il nostro sito  
[www.paradigma.it](http://www.paradigma.it)

PARADIGMA S.r.l. • Via Viotti, 9 • 10121 Torino  
Tel. (011) 538.686/7/8/9 • Fax (011) 5621123•5611117

## RELATORI

- Avv. Giovanni Paolo Accinni** Studio Legale Accinni  
Milano
- Prof. Avv. Stefano Ambrosini** Ordinario di Diritto Commerciale  
Università del Piemonte Orientale  
"Amedeo Avogadro"
- Prof. Avv. Marco Arato** Associato di Diritto Commerciale  
Università di Genova  
Partner Studio Bonelli Erede Pappalardo
- Dott. Claudio Battistella** Responsabile Servizio Credito Problematico  
Intesa Sanpaolo
- Prof. Avv. Franco Bonelli** Ordinario di Diritto Commerciale  
Università di Genova  
Studio Legale Bonelli Erede Pappalardo
- Prof. Avv. Sido Bonfatti** Ordinario di Diritto Bancario  
Università di Modena e Reggio Emilia
- Prof. Gualtiero Brugger** Ordinario di Finanza Aziendale  
Università L. Bocconi - Milano
- Prof. Avv. Mario Bussoletti** Ordinario di Diritto Commerciale  
Professore di Diritto Bancario  
Università Roma Tre  
Studio Legale Bussoletti Nuzzo e Associati
- Dott.ssa Stefania Chiaruttini** Dottore Commercialista in Milano
- Dott. Cosimo D'Arrigo** Tribunale di Messina
- Prof. Avv. Matteo De Poli** Associato di Diritto Bancario  
Università di Padova  
Studio De Poli - Venezia
- Dott. Tomaso E. Epidendio** Tribunale di Milano  
Sezione XI Penale per il Riesame
- Prof. Massimo Fabiani** Associato di Diritto Processuale Civile  
Università del Molise
- Avv. Domenico Fanuele** Partner, Shearman & Sterling LLP
- Prof. Avv. Luigi Farenga** Ordinario di Diritto Commerciale  
e Fallimentare  
Università di Perugia  
Commissario Straordinario Gruppo  
Cirio Del Monte

- Avv. Carlo A. Giovanardi** Studio Legale Giovanardi Fattori  
Milano
- Prof. Avv. Bruno Inzitari** Ordinario di Diritto Civile  
Università Bicocca - Milano
- Avv. Giuseppe Lombardi** Partner e Presidente  
Lombardi Molinari & Associati
- Dott. Luigi Orsi** Sostituto Procuratore della Repubblica  
Tribunale di Milano
- Dott. Luca Penna** Partner Bain & Company
- Dott. Pierluigi Perrotti** Tribunale di Milano - Sezione Fallimentare
- Prof. Avv. Stefano Petrecca** Professore a contratto di  
Pianificazione Fiscale d'Impresa  
Università di Cassino  
Partner Studio Di Tanno & Associati
- Prof. Avv. Emanuele Rimini** Ordinario di Diritto Commerciale  
Università degli Studi di Milano  
Studio Legale Rimini - Milano
- Prof. Avv. Roberto Sacchi** Ordinario di Diritto Commerciale  
Università Statale di Milano
- Dott. Matteo Tamburini** Partner Studio Gnudi & Associati
- Avv. Franco Toffoletto** Studio Legale Toffoletto e Soci
- Prof. Avv. Umberto Tombari** Ordinario di Diritto Commerciale  
Università di Firenze  
Studio Tombari - Laroma & Associati
- Prof. Avv. Paolo Valensise** Associato di Diritto Commerciale  
Università degli Studi Roma Tre  
Partner Chiomenti Studio Legale
- Dott. Mauro Vitiello** Tribunale di Milano - Sezione Fallimentare

Al termine di ciascuna relazione seguirà un ampio  
dibattito durante il quale i partecipanti potranno *for-*  
*mulare domande e quesiti* di loro specifico interesse.

## **Prima Giornata: Lunedì 22 Febbraio 2010**

### **RISTRUTTURAZIONE DEL DEBITO E RISANAMENTO DELLE IMPRESE IN CRISI**

- **LE OPZIONI PER IL RISANAMENTO DELLE IMPRESE ALLA LUCE DELLE RIFORME NORMATIVE E DELLE ESPERIENZE PIÙ RECENTI**
- Le riforme normative e i nuovi strumenti di ristrutturazione del debito e di risanamento delle imprese in crisi
- I criteri di scelta della procedura più idonea per la risoluzione della crisi di impresa
- Le tipologie dei concordati preventivi di risanamento

**Prof. Avv. Sido Bonfatti**

- **LA VALUTAZIONE DEI PIANI AZIENDALI RELATIVI AD IMPRESE IN DIFFICOLTÀ: LE “LINEE GUIDA” DELLA COMMISSIONE GUATRI-UCKMAR**

- La particolare focalizzazione richiesta dai diversi piani previsti dalla legge fallimentare
- L'articolazione dei piani in funzione dei contenuti operativi:
  - piani liquidatori
  - piani di cessione ad acquirenti strategici
  - piani di risanamento in continuità di gestione
  - piani di rigenerazione

**Prof. Gualtiero Brugger**

- **LA COSTRUZIONE DEI PIANI DI RISANAMENTO (ART. 67, COMMA 3, LETTERA D), L. FALL.)**

- La finalità di esenzione da revocatoria
- I contenuti necessari del piano
- Le modalità di redazione
- La valutazione di idoneità
- L'attestazione sulla ragionevolezza

**Prof. Avv. Luigi Farenga**

- **IL PUNTO SUGLI ACCORDI DI RISTRUTTURAZIONE DEI DEBITI (ART. 182-BIS L. FALL.), ANCHE ALLA LUCE DELLE PIÙ RECENTI DECISIONI GIURISPRUDENZIALI**

- Presupposti soggettivi ed oggettivi
- Profili contenutistici
- La relazione dell'esperto
- Principali aspetti procedurali (deposito del ricorso e pubblicazione degli accordi sul registro delle imprese; sospensione delle azioni cautelari od esecutive; eventuali opposizioni; il giudizio di omologazione)

**Prof. Avv. Paolo Valensise**

- **LA “CONVERSIONE” DEL CREDITO DELLE BANCHE IN CAPITALE DI RISCHIO**

- I vincoli: T.U.B., Decreto MEF 17 febbraio 2009 n. 29, Istruzioni di Vigilanza Banca d'Italia
- Quando e perché “convertire” crediti bancari in capitale di rischio
- Quali crediti bancari “convertire”
- Come “convertire” i crediti bancari, tenuto conto anche delle esigenze delle banche
- Impatto sui bilanci bancari

**Dott. Claudio Battistella**

**Dott. Luca Penna**

- **ACCORDI DI RISTRUTTURAZIONE E RISCHIO FALLIMENTO**

- I rapporti tra gli artt. 6, 7 e 182 bis l. fall.
- I presupposti della legittimazione della Procura all'istanza di fallimento
- Esperienze recenti

**Prof. Avv. Bruno Inzitari**

- **LE RECENTI RISTRUTTURAZIONI DEL DEBITO NEL SISTEMA ECONOMICO ITALIANO: IL CASO RISANAMENTO E GLI ORIENTAMENTI GIURISPRUDENZIALI IN MATERIA DI ACCORDI DI RISTRUTTURAZIONE**

**Dott. Pierluigi Perrotti**

**Prof. Avv. Franco Bonelli**

**Avv. Giuseppe Lombardi**

- **LA REDAZIONE DEL RICORSO PER CONCORDATO PREVENTIVO: DEFINIZIONE DEGLI OBIETTIVI E ANALISI DEI RELATIVI CONTENUTI**

- La scelta dell'obiettivo del concordato: liquidazione o continuazione dell'attività d'impresa
- Il concordato con successiva cessione dell'azienda ad una newco
- I contenuti necessari e accessori del ricorso
- Lo sviluppo del concordato
- La procedura, con particolare riferimento alla suddivisione in classi, alla sorte dei crediti privilegiati e al voto
- La recente giurisprudenza in tema di rapporti tra concordato preventivo e transazione fiscale: disapplicazione della procedura di cui all'art. 182 ter

**Prof. Avv. Marco Arato**

**Dott. Mauro Vitiello**

## **Seconda Giornata: Martedì 23 Febbraio 2010**

### **RISTRUTTURAZIONE DEL DEBITO E RISANAMENTO DELLE IMPRESE IN CRISI**

- **RISTRUTTURAZIONE DI SOCIETÀ QUOTATE**

- Disciplina e vigilanza della Consob
- Esenzione OPA da salvataggio
- Casistica e profili operativi

**Avv. Domenico Fanuele**

- **LE MODALITÀ DI NEGOZIAZIONE DELLA TRANSAZIONE SUI DEBITI FISCALI, CONTRIBUTIVI E PREVIDENZIALI: L'INTERVENTO DELLA L. N. 2/2009**

- Il sistema previsto dalla Legge Fallimentare
- La legge n. 2/2009: la precisazione dell'ambito oggettivo di applicazione della transazione fiscale
- La transazione dei crediti contributivi e previdenziali
- I chiarimenti contenuti nella Circolare 10 aprile 2009, n. 14/E dell'Agenzia delle Entrate, con particolare riguardo alla possibile falcidia di interessi e sanzioni
- Le fasi negoziali con l'Agenzia delle Entrate e l'inserimento della transazione nel contesto degli accordi di ristrutturazione del debito

**Prof. Avv. Stefano Petrecca**

- **LE ATTESTAZIONI E LE RELAZIONI DELL'ESPERTO CONTABILE NELL'AMBITO DEI PIANI DI RISANAMENTO, DEGLI ACCORDI DI RISTRUTTURAZIONE E DEL PIANO DI CONCORDATO PREVENTIVO**

- I requisiti soggettivi e il procedimento per la nomina del professionista
- I differenti contenuti dell'attestazione e delle relazioni dell'esperto:
  - L'attestazione della ragionevolezza del piano di risanamento
  - La relazione di attuabilità dell'accordo di ristrutturazione
  - La relazione sulla veridicità dei dati e la fattibilità del piano di concordato

- Tecniche di verifica dei dati aziendali e strumenti di analisi della fattibilità dell'operazione di risanamento

- I profili di responsabilità del professionista

**Dott.ssa Stefania Chiaruttini**

- **L'UTILIZZO DEL TRUST NELLA GESTIONE DELLA CRISI D'IMPRESA**

- I vantaggi derivanti dall'utilizzo del trust nella crisi d'impresa
- Il trust come strumento per facilitare l'approvazione e l'esecuzione di un concordato preventivo: precedenti giurisprudenziali
- Il trust come strumento per realizzare un accordo di ristrutturazione dei debiti ex art. 182 bis l. fall.
- La possibilità di utilizzare il trust anche nei piani di risanamento ex art. 67 l. fall.

- L'utilizzo del trust per superare una crisi d'impresa - non ancora tradottasi in insolvenza - al di fuori delle procedure concorsuali

**Prof. Avv. Matteo De Poli**

- **LA FISCALITÀ DELL'IMPRESA DEBITRICE E DEL SOGGETTO ACQUIRENTE NELLE SITUAZIONI DI CRISI D'IMPRESA**

- Impresa in crisi e imposte sul reddito
- Assuntore o acquirente di azienda: alcuni profili di pianificazione fiscale
- Acquisto di azienda nell'ambito di crisi d'impresa: problematiche specifiche in tema di imposizione indiretta

**Dott. Matteo Tamburini**

- **I PROFILI GIUSLAVORISTICI DELLA CRISI, DELL'AFFITTO E DELLA CESSIONE DELL'AZIENDA**

- Riduzione di personale
- Piani di incentivazione all'esodo, risoluzioni incentivate e transazioni
- Cessione/affitto di azienda e di parti di azienda
- Contratti di solidarietà e cassa integrazione

**Avv. Franco Toffoletto**

- **L'INSUCCESSO DELLE OPERAZIONI DI RISANAMENTO DELLE IMPRESE IN CRISI**

- L'inadempimento del concordato e degli altri strumenti di risanamento e la dichiarazione di fallimento
- La revocabilità dei pagamenti e degli atti di costituzione di garanzie in esecuzione dei piani di risanamento
- Il controllo giudiziario sul piano attestato ex art. 67, comma 3, lettera d), l. fall.

- L'allocatione al passivo del fallimento delle spese effettuate in esecuzione dei piani di risanamento

**Dott. Cosimo D'Arrigo**

■ **IL CONCORDATO FALLIMENTARE COME NUOVA OPPORTUNITÀ PER LE IMPRESE**

- La proposta, le classi
- Il contenuto
- La legittimazione e i tempi
- La cessione delle azioni
- La limitazione di responsabilità
- Il procedimento

**Prof. Massimo Fabiani**

■ **L'ACQUISTO PROFESSIONALE DI CREDITI E DI AZIONI GIUDIZIARIE NEL FALLIMENTO E NEL CONCORDATO FALLIMENTARE**

- Acquisto di crediti pro soluto come attività professionale
- L'acquisto di crediti pro soluto è attività di finanziamento?
- I pareri del Comitato Antiriciclaggio e il "Decalogo" del Tribunale Fallimentare di Milano
- Insostenibilità della tesi della riserva di acquisto in favore degli intermediari finanziari

**Prof. Avv. Mario Bussoletti**

**Terza Giornata: Mercoledì 24 Febbraio 2010**

**RESPONSABILITÀ DELLE BANCHE E DEI SOGGETTI COINVOLTI NELLA CRISI D'IMPRESA**

■ **LE PROCEDURE DI AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA DELLE GRANDI IMPRESE IN CRISI**

- I presupposti e le modalità di ammissione alle procedure di amministrazione straordinaria (Prodi-bis e Marzano)
- Le funzioni e i poteri del commissario
- Le modalità di risanamento dell'impresa: cessione dei complessi aziendali e ristrutturazione economica e finanziaria dell'impresa
- Le modalità di soddisfazione del ceto creditorio
- Cenni al progetto di riforma dell'amministrazione straordinaria delle grandi imprese

**Prof. Avv. Stefano Ambrosini**

■ **LE OPERAZIONI DI RISANAMENTO NELL'AMBITO DEI GRUPPI DI SOCIETÀ**

- Il risanamento tramite l'intervento della capogruppo: dalla concessione di garanzie alla gestione delle procedure concordatarie in materia di risanamento e ristrutturazione
- La teoria dei vantaggi compensativi nell'ambito delle operazioni di risanamento infragruppo
- La postergazione del rimborso del finanziamento concesso dalla capogruppo alla controllata: rapporti tra l'art. 2467 c.c. e l'art. 2497 quinquies c.c.

**Prof. Avv. Umberto Tombari**

■ **I FINANZIAMENTI ALL'IMPRESA IN CRISI E LE RESPONSABILITÀ CIVILI DELLA BANCA: L'AZIONE PER ABUSIVA CONCESSIONE DI CREDITO**

- Esercizio e abuso del diritto nel finanziamento bancario
- Le responsabilità civili della banca per la creazione dell'affidamento della solvenza dell'impresa in crisi
- Legittimazione all'azione
- Il danno risarcibile

**Avv. Carlo Alberto Giovanardi**

■ **LA RESPONSABILITÀ DELLA BANCA QUALE AMMINISTRATRICE DI FATTO**

- Impresa in crisi: ingerenza delle banche ed ingerenza delle Autorità di Vigilanza
- Ingerenza fattuale delle banche creditrici nell'impresa in crisi: modalità operative
- Tecniche di rilevamento e tipologia della responsabilità delle banche

**Prof. Avv. Emanuele Rimini**

■ **LE AZIONI DI RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DEGLI AMMINISTRATORI E DEGLI ALTRI SOGGETTI COINVOLTI NELLA CRISI D'IMPRESA NELLE SPA, NELLE SRL E NEI GRUPPI**

- Le responsabilità degli amministratori esecutivi e non esecutivi
- Il problema dell'amministratore di fatto
- La declinazione dell'obbligo ad agire in modo informato
- L'azione sociale di responsabilità, l'azione dei creditori sociali e l'azione individuale dei soci e dei terzi
- Le azioni di responsabilità dei soci e dei creditori sociali nei confronti della capogruppo

**Prof. Avv. Roberto Sacchi**

■ **LE RESPONSABILITÀ PENALI DEGLI IMPRENDITORI E DELLE BANCHE NELL'AMBITO DELLA CRISI D'IMPRESA**

- La possibilità di effettuare pagamenti e il problema della sostituzione o rilascio di nuove garanzie nella crisi d'impresa
- Le c.d. esenzioni causali da revocatoria (art. 67 terzo comma l.f.) e la "nuova" bancarotta preferenziale
- Accordi di ristrutturazione dei debiti omologati (art. 182 bis l.f.), conseguente insuccesso, procedura concorsuale conseguente: criteri di valutazione della gestione del tentativo di superamento della crisi
- Bancarotta preferenziale e concorso del creditore favorito
- Orientamenti della più recente giurisprudenza in tema di erogazione di nuova finanza nelle procedure concorsuali

**Avv. Giovanni Paolo Accinni**

**Dott. Luigi Orsi**

■ **LA RESPONSABILITÀ AMMINISTRATIVA DEGLI ENTI NELL'AMBITO DEL CREDITO ALLE IMPRESE IN CRISI**

- I soggetti coinvolti e le fattispecie di reato
- La mappatura dei rischi
- I modelli organizzativi e la loro valutazione giudiziaria
- Conseguenze sanzionatorie, con particolare riguardo alla confisca

**Dott. Tomaso Emilio Epidendio**

## NOTE ORGANIZZATIVE:

**Data:** 22, 23 e 24 Febbraio 2010

**Sede:** Hotel Milan Hilton  
Via Galvani, 12 – Milano – Tel. 02/69831

**Orario:** 9.00/13.00 - 14.00/18.00

**Durata:** 3 giornate

### Quota di partecipazione:

**3 giornate: €2.750,00** + IVA 20% per persona

**2 giornate: €2.150,00** + IVA 20% per persona

**1 giornata: €1.350,00** + IVA 20% per persona

Il numero di partecipanti al workshop è limitato. La priorità di iscrizione sarà determinata dalla data di ricezione della scheda di partecipazione.

La quota di partecipazione è comprensiva di colazioni di lavoro, coffee-breaks, documentazione, materiale didattico.

È stata presentata regolare domanda per il riconoscimento dei crediti formativi professionali al Consiglio dell'Ordine degli Avvocati di Milano.

### Modalità di iscrizione:

Versamento anticipato della quota a mezzo bonifico bancario intestato a:

PARADIGMA s.r.l., Via Viotti, 9 - 10121 Torino  
c/o UNICREDIT BANCA D'IMPRESA S.P.A  
FILIALE DI TORINO CENTRO  
c/c n. 000001796607 - Cod. A.B.I. 03226  
Cod. C.A.B. 01000 – CIN I  
Cod. IBAN IT7210322601000000001796607

Per informazioni ed adesioni telefonare a:

PARADIGMA s.r.l., Via Viotti, 9 - 10121 Torino  
P.Iva 06222110014  
Tel. 011/538686/7/8/9 r.a.  
Fax 011/5621123 – 5611117  
**Internet: <http://www.paradigma.it>**  
**E – mail: [info@paradigma.it](mailto:info@paradigma.it)**

### Modalità di disdetta:

Qualora la disdetta pervenga entro **10 giorni lavorativi dalla data di inizio della manifestazione**, la quota di iscrizione sarà addebitata per intero.

**In qualunque momento l'Azienda potrà sostituire il partecipante.**

Ogni partecipante riceverà, all'apertura dei lavori, gli atti del Convegno. Il materiale didattico sarà costituito dall'insieme delle relazioni consegnate dai Docenti entro i termini stabiliti per la stampa.

Tale documentazione costituirà un valido e completo supporto informativo ed un utile mezzo di aggiornamento per il partecipante, l'Azienda ed i Suoi collaboratori.

Si consiglia di provvedere alla prenotazione alberghiera entro e non oltre il **14 Febbraio 2010**.

Prezzo camere Hotel (iva e piccola colazione inclusa):

Milano, Hotel Milan Hilton:

Camera singola: **Euro 205,00** – Camera doppia: **Euro 225,00**

## SCHEDA DI ISCRIZIONE

*L'iscrizione si intende perfezionata al momento del ricevimento della presente scheda (fax 011/562.11.23 o 011/561.11.17) regolarmente compilata e sottoscritta per accettazione*

### Titolo del Convegno

Data \_\_\_\_\_

Nome \_\_\_\_\_

Cognome \_\_\_\_\_

Funzione Aziendale \_\_\_\_\_

Fatturare a: \_\_\_\_\_

Rag. Sociale \_\_\_\_\_

Indirizzo \_\_\_\_\_

Città \_\_\_\_\_ CAP \_\_\_\_\_ Prov. \_\_\_\_\_

P.IVA \_\_\_\_\_

C.F. \_\_\_\_\_

Per informazioni: \_\_\_\_\_

Tel. \_\_\_\_\_ Fax \_\_\_\_\_

E-mail: \_\_\_\_\_

### Data e Firma

Modalità di pagamento prescelta:

Bonifico bancario in via anticipata.....

Assegno bancario o circolare indirizzato a Paradigma  
prima dell'inizio del Convegno .....

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

### Data e Firma

#### Informativa Privacy

I dati personali acquisiti tramite il presente modulo sono raccolti per le finalità connesse allo svolgimento del Convegno e trattati con l'ausilio di strumenti elettronici dal personale da noi incaricato (addetti alle attività commerciali, di amministrazione e di segreteria dei Convegni). I suddetti dati potranno essere utilizzati anche per informarLa dei nostri futuri eventi se esprimerà il Suo consenso barrando l'apposita casella.

Titolare del trattamento è Paradigma S.r.l., Via Viotti, 9 • 10121 Torino, presso cui possono essere esercitati i diritti di cui all'articolo 7 del D. Lgs. n. 196/2003.

Consento l'utilizzo dei dati per informazioni su vostri convegni.

SI

NO

### Data e Firma