



PARADIGMA
ricerca e cultura d'impresa

MODIFICA E REVISIONE DEI PIANI ATTESTATI E DEGLI ACCORDI DI RISTRUTTURAZIONE NELLA CRISI D'IMPRESA

*Milano, 24 e 25 maggio 2011
Hotel Hilton*

visitate il nostro sito
www.paradigma.it

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

RELATORI

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 - Bonelli Erede Pappalardo
Studio Legale

Dott. Claudio Battistella Direttore Centrale
Credito Problematico
Intesa Sanpaolo

Prof. Avv. Franco Bonelli Socio Fondatore
Bonelli Erede Pappalardo
Studio Legale

Cons. Renato Bricchetti Presidente del Tribunale di Lecco

**Prof. Avv. Alfonso Castiello
D'Antonio** Ordinario di Diritto dell'Economia
Sapienza Università di Roma
Docente di Crisi d'Impresa

Dott.ssa Stefania Chiaruttini Consulente tecnico
Dottore commercialista

Dott. Bruno Conca Giudice Delegato presso il
Tribunale di Torino
Magistrato referente per la
formazione decentrata del CSM

Cons. Cosimo D'Arrigo Consigliere della Suprema Corte
di Cassazione

Avv. Francesco Gianni Senior Partner
Gianni, Origoni, Grippo & Partners
Studio Legale

Avv. Alessandra Giovetti Partner
Gianni, Origoni, Grippo & Partners
Studio Legale

Cons. Filippo Lamanna Presidente del Tribunale
Fallimentare di Milano

Dott. Matteo Manfredi Managing Director and CEO
Leonardo & Co. S.p.A.

Avv. Ugo Molinari Co-Managing Partner
Lombardi Molinari & Associati
Studio legale

**Dott. Giovanni Battista
Nardeccia** Giudice del Tribunale di Como

Dott. Vincenzo Pacileo Sostituto Procuratore della
Repubblica, Tribunale di Torino
Vice Coordinatore del Gruppo
Specializzato Penale
dell'Economia

Dott.ssa Laura Pedio Sostituto Procuratore
Tribunale di Milano
Dipartimento Reati Finanziari

Dott. Luca Penna Partner - Bain & Co. Italia

Prof. Avv. Mauro Pizzigati Componente della Commissione
per la Riforma del Diritto Societario
Docente di Diritto Fallimentare
Università "Ca' Foscari" di Venezia

Prof. Michele Rutigliano Ordinario, docente di Finanza
Aziendale e Corporate
Restructuring, Università di Verona,
docente Sda-Bocconi
Dottore commercialista
e Revisore legale

Dott. Paolo Spaziani BNL SpA – Gruppo BNP Paribas
Divisione Corporate
Servizio Affari Speciali
Posizioni Rilevanti

Dott. Mauro Vitiello Giudice Fallimentare
Tribunale di Milano

Prima giornata: martedì 24 maggio 2011

■ I PIANI DI RISTRUTTURAZIONE COME STRUMENTO DI COMPOSIZIONE DELLA CRISI

- Piani liquidatori o piani di ristrutturazione
- Piani per il gruppo d'impresе
- Piani a durata pluriennale: ammissibilità, contenuto, efficacia
- Casistica sui piani di ristrutturazione ed analisi dei risultati

Cons. Filippo Lamanna

Dott. Claudio Battistella

■ LA REVISIONE DEI PIANI CONTRIBUISCE AL RISANAMENTO DELL'IMPRESA O DEL GRUPPO ?

- Le ragioni giuridiche e quelle economiche che portano alla revisione dei piani
- La valutazione degli istituti giuridici
- Criteri di scelta dell'istituto per la revisione: piani attestati, accordi di ristrutturazione, concordato preventivo
- La revisione del piano per necessità di una o più imprese facenti parte di un gruppo: contenuto, soggetti coinvolti, effetti

Dott. Matteo Manfredi

■ DAL PIANO ATTESTATO, ALLA RISTRUTTURAZIONE DEI DEBITI, AL CONCORDATO CON RISTRUTTURAZIONE

- Conservazione o meno degli effetti protettivi
- Sorte della prededuzione dei "finanziamenti ponte" o "in esecuzione di un accordo" nel successivo concordato o fallimento
- La responsabilità per concessione abusiva del credito: i soggetti legittimati all'azione in caso di concordato preventivo

Prof. Avv. Franco Bonelli

■ REVISIONE DEL PIANO: L'ANALISI DEI PROFILI ECONOMICI E FINANZIARI

- L'equilibrio economico e l'equilibrio finanziario nella gestione dell'impresa
- Le cause economiche e finanziarie dell'insuccesso del piano e le condizioni che ne giustificano la revisione
- Le opzioni disponibili nella revisione del piano e le valutazioni di "ragionevolezza" e "attuabilità"
- I possibili impatti sul bilancio di esercizio in ipotesi di revisione del piano

Prof. Michele Rutigliano

■ LA REDAZIONE DEI PIANI DI RISTRUTTURAZIONE E LE RELATIVE REVISIONI

- Struttura economica e finanziaria del piano
- Attestazione del piano revisionato

- Controllo del piano nei successivi esercizi: contenuto ed oggetto del controllo
- Soggetti tenuti al controllo del piano (amministratori, collegio sindacale, società di revisione, organi di vigilanza)
- L'analisi degli scostamenti e la revisione del piano

Dott. Luca Penna

PIANI ATTESTATI

■ AMMISSIBILITÀ E LIMITI DELLE MODIFICAZIONI DEL PIANO

- Contenuto e limiti delle possibili modifiche
- Collegamento fra il vecchio e il nuovo piano
- Modifiche di operazioni e atti parzialmente eseguiti
- Risoluzione o rinnovazione di atti previsti nel piano

Prof. Avv. Marco Arato

■ MODIFICA E NOVAZIONE DEL PIANO: NUOVA ATTESTAZIONE E NUOVO ATTESTATORE ?

- Necessità di nuova attestazione del piano novato o revisionato
- Contenuto della nuova attestazione e identità soggettiva o meno del nuovo attestatore
- Attestazione condizionata: ammissibilità ed efficacia
- Sorte e residua efficacia della vecchia attestazione

Dott.ssa Stefania Chiaruttini

■ MODIFICA DEI PIANI: EFFETTI SUGLI ATTI GIÀ ESEGUITI

- Mantenimento degli effetti di esonero da revocatoria degli atti già compiuti
- Novazione di atti o delle garanzie: conseguenze giuridiche
- Sorte degli atti compiuti in caso di modifica o novazione di atti collegati non ancora eseguiti
- Effetti degli atti in caso di "passaggio" ad un accordo di ristrutturazione o al concordato preventivo

Prof. Avv. Stefano Ambrosini

■ INADEMPIMENTO DEL PIANO

- Cause di risoluzione degli accordi sottostanti al piano di risanamento
- Inadempimento e risoluzione degli accordi: nozione d'inadempimento rilevante
- Concorso di cause nell'inadempimento: disciplina e conseguenze
- Mancato raggiungimento degli obiettivi del piano e conseguenze (indici finanziari non rispettati; mancata realizzazione di operazioni straordinarie, disinvestimento di assets e riorganizzazione dei costi)

Prof. Avv. Mauro Pizzigati

■ CONSEGUENZE CIVILI E PENALI DELL'INADEMPIMENTO O DELL'INSUCCESSO DEL PIANO

- Soggetti responsabili dell'inadempimento (imprenditore, creditori, terzi estranei al piano, fatti esterni non imputabili)
- Conseguenze risarcitorie e penali per il soggetto inadempiente
- Soggetti legittimati a far valere l'inadempimento
- Rimedi da seguire in caso di insuccesso del piano: nuovo piano o altro strumento anche giudiziale di soluzione della crisi

Dott. Vincenzo Pacileo

■ IL RUOLO DELLE BANCHE NELLA REVISIONE DEI PIANI ATTESTATI

- Il monitoraggio dell'attuazione del piano
- Le ragioni giuridiche ed economiche che portano alla revisione dei piani
- La scelta della nuova cornice per la revisione
- La negoziazione dei nuovi scenari: fattori di rischio e di insuccesso
- Le Convenzioni/accordi di revisione

Dott. Paolo Spaziani

Seconda giornata: mercoledì 25 maggio 2011

ACCORDI DI RISTRUTTURAZIONE

■ DAL PREACCORDO ALL'ACCORDO

- Contenuto della c.d. preattestazione e differenze rispetto all'attestazione definitiva
- La nuova finanza del preaccordo: condizioni per la preveducibilità
- Poteri del tribunale in sede di concessione del provvedimento di "blocco delle azioni esecutive"
- Intervento ed opposizione dei creditori

Dott. Bruno Conca

■ MODIFICA DELL'ACCORDO RISPETTO AL PREACCORDO: AMMISSIBILITÀ E CONSEGUENZE

- Ammissibilità e limiti di eventuali modifiche
- Conseguenze delle modifiche sugli effetti inibitori e protettivi del preaccordo: inefficacia delle ipoteche - improcedibilità delle azioni esecutive
- Sorte della nuova finanza concessa in sede di preaccordo in caso di modifiche dell'accordo
- Soggetti legittimati a rilevare le difformità dell'accordo rispetto al preaccordo e procedimento in cui può essere dedotta la difformità (tribunale, creditori aderenti o non aderenti all'accordo, pubblico ministero, giudizio di omologa o giudizio ordinario)

Avv. Alessandra Giovetti

■ GLI ACCORDI DI RISTRUTTURAZIONE AI SENSI DEGLI ARTT. 182 BIS E QUATER L.F.

- Natura giuridica dell'accordo o della pluralità di accordi
- Ammissibilità di condizioni sospensive e risolutive degli accordi
- Contenuto del giudizio di omologa del tribunale in relazione all'ipotesi di futuro insuccesso del piano
- Sorte degli atti eseguiti in caso di revoca dell'omologa o risoluzione dell'accordo di ristrutturazione
- La nuova disciplina della prededuzione e della tutela anticipatoria (art. 48 d.l. n.78/2010)

Prof. Avv. Alfonso Castiello D'Antonio

■ GLI ACCORDI DI RISTRUTTURAZIONE DI GRUPPO

- I gruppi di imprese negli accordi di ristrutturazione dei debiti
- La «costruzione» degli accordi di ristrutturazione dei debiti di gruppo
- Natura, tipologia e problematiche connesse agli accordi di ristrutturazione dei debiti di gruppo
- La revisione degli accordi di ristrutturazione dei debiti di gruppo

Avv. Ugo Molinari

■ MODIFICA O NOVAZIONE DELL'ACCORDO OMOLOGATO

- Modifica o rinnovazione dell'accordo: sorte del vecchio accordo omologato e degli atti compiuti
- Contenuto dell'accordo modificato e oggetto del giudizio del tribunale in sede di omologa
- Soggetti partecipanti al nuovo accordo: ammissibilità di modifiche soggettive
- Computo dei crediti rilevanti ai fini dell'accordo: momento cui occorre riferirsi e criteri di determinazione del quorum

Avv. Francesco Gianni

■ DURATA PLURIENNALE DEL PIANO E GESTIONE DELLE SOPRAVVENIENZE

- Limiti di ammissibilità ed efficacia di accordi fondati su c.d. piani pluriennali
- Contenuto dell'accordo e del sottostante piano pluriennale
- Modifiche dell'accordo conseguenti a sopravvenienze passive
- Limiti del giudizio del tribunale in sede di omologa e orizzonte temporale di efficacia dell'accordo
- La questione del controllo del piano: soggetti titolati, poteri e verifiche sull'esecuzione del piano
- La questione dell'istanza di fallimento del PM in presenza di un piano e il PM come opponente

Dott.ssa Laura Pedio

CONCORDATO PREVENTIVO

■ IL CONTROLLO DEL TRIBUNALE SULLA PROPOSTA DI CONCORDATO E SULLA SUA MODIFICA

- Poteri e sindacato del Tribunale in sede di ammissione e di modifica della proposta, alla luce della recente giurisprudenza di Cassazione
- Il controllo di fattibilità
- Il controllo sulle classi
- Modifica o nuova proposta: conseguenze pratiche della diversa qualificazione giuridica nei piani concordatari liquidatori e per ristrutturazione
- Contenuto, modalità, termini e procedimento per la modifica della proposta
- Necessità o meno di una nuova attestazione

Dott. Giovanni Battista Nardecchia

■ PIANI ATTESTATI, ACCORDI DI RISTRUTTURAZIONE, CONCORDATO E SUCCESSIVO FALLIMENTO "IN CONSECUZIONE"

- Sorte degli atti compiuti
- Giudizio sul contenuto del piano: limiti e rischi
- Rischi per l'imprenditore
- Rischi per i creditori
- Rischi per l'attestatore e gli advisors dei piani

Dott. Mauro Vitiello

■ NUOVO CONCORDATO A SEGUITO DI INAMMISSIBILITÀ O RISOLUZIONE

- Limiti all'ammissibilità di un nuovo concordato a seguito di inammissibilità della prima proposta: limiti temporali e di contenuto
- Nuovo concordato e consecuzione di procedure
- Risoluzione del concordato per inadempimento e ammissibilità di una nuova proposta
- Rapporti fra la nuova proposta e le eventuali istanze di fallimento "sospese" a seguito di deposito della prima proposta

Cons. Cosimo D'Arrigo

■ INSUCCESSO DELLE SOLUZIONI CONCORDATE (PIANI, ACCORDI, CONCORDATO): PROFILI PENALI

- Verifiche del giudice penale
- Rapporti con le valutazioni del giudice civile
- Il rischio del "senno di poi"
- Prospettabili conseguenze di rilevanza penale

Cons. Renato Bricchetti

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

NOTE ORGANIZZATIVE

Sede: Hotel Hilton
Milano, Via Galvani, 12 - Tel. 02/69831

Data: 24 e 25 maggio 2011

Orario: 9.00/13.00 - 14.30/18.00

Durata: 2 giornate

Quota di partecipazione:

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.

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 SPA

FILIALE TORINO PIETRO MICCA

c/c n. 000001796607 - Cod. A.B.I. 02008

Cod. C.A.B. 01137 - CIN T

Cod. IBAN IT65T0200801137000001796607

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

Modalità di disdetta:

Qualora la disdetta pervenga **entro 10 giorni lavorativi (esclusi i sabati e le domeniche) 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 **16 maggio 2011**. Su richiesta dei partecipanti il servizio potrà essere curato dalla Segreteria Organizzativa.

Prezzo camere Hotel - per notte (IVA e prima colazione internazionale a buffet incluse).

Milano, Hotel Hilton:

Camera singola: **Euro 205,00** - 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:

Bonifico bancario in via anticipata

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