

Webinar

Best practice nelle operazioni UTP e Distressed M&A

quadro normativo e nuovi scenari di mercato

impatto delle dismissioni di NPL/UTP sul mercato Distressed M&A
società di cartolarizzazione e nuovi strumenti di finanziamento
acquisizioni di asset nelle procedure concorsuali e di target quotate
procedure di ristrutturazione del debito e di risoluzione della crisi
Distressed M&A e responsabilità penale
aspetti giuslavoristici
problematiche fiscali
valutazione di società in crisi
ruolo del liquidatore/temporary manager
intervento di un investitore istituzionale

29- 30 settembre 2021

ore 9.30 - 13.00 / 14.00 - 16.30



evento disponibile in
**videoconferenza
on demand**

- 20%

advance booking
per le iscrizioni
entro il 24 settembre

Convenia srl

Via San Massimo 12 | 10123 Torino

T 011 889004 - F 011 835682 - P.Iva 10336480016

www.convenia.it

RELATORI

Prof. Avv. Andrea Ballancin

Aggregato di Diritto Tributario
Università degli Studi del Piemonte
Orientale
Partner MB & Associati

Avv. Eugenio Bissocli

Of Counsel
Zitiello & Associati

Avv. Giuseppe Cadel

Partner
Giliberti Triscornia e Associati

Avv. Silvio Cavallo

General Counsel
Pillarstone

Prof. Avv. Federico Consulich

Ordinario di Diritto Penale
Università degli Studi di Genova
Studio Legale Associato Giannangeli Consulich

Avv. Alberto De Luca

Partner
Studio Legale De Luca & Partners

Avv. Federico Fischer

Partner
Giliberti Triscornia e Associati

Dott. Giovanni La Croce

Founder
Studio La Croce Commercialisti

Dott. Giulio Manetti

Amministratore Delegato
Fineurop Investment Opportunities spa

Avv. Carmine Oncia

Partner
Giliberti Triscornia e Associati

Dott. Matteo Rossini

Special Situation Manager

Prof. Alberto Tron

Incaricato di Finanza Aziendale
Università Bocconi
Equity Partner
Grimaldi Studio Legale

Avv. Massimo Jorio

Responsabile dell'evento e coordinatore dei lavori

L'evento è accreditato presso il Consiglio dell'Ordine
dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili di Milano (12 CFP)
ed è in fase di accreditamento (CFP) presso
gli altri Consigli degli Ordini Professionali competenti



VIDEOCONFERENZA ON DEMAND

L'evento è fruibile in qualsiasi
momento per Vostra comodità
senza scadenza nel tempo



N. 1724
UNI EN ISO 9001:2015

Convenia srl ha ottenuto la certificazione
in ottemperanza alla normativa **UNI EN
ISO 9001:2015 SETTORE EA37** (progetta-
zione ed organizzazione di eventi
formativi manageriali in ambito economi-
co-giuridico).

Il Distressed M&A nell'attuale scenario del mercato e nel nuovo quadro regolamentare

- impatto delle dismissioni di NPL/UTP sul mercato del Distressed M&A
- nuovo scenario regolamentare post-COVID19
- nuove norme sulla cartolarizzazione per l'acquisto di NPL/UTP
- nuove procedure giudiziali per il recupero e la gestione del credito

Avv. Carmine Oncia

Le società di cartolarizzazione nelle operazioni di Distressed M&A - nuovi strumenti di finanziamento (debito e equity)

- acquisto di NPL/UTP da parte delle società di cartolarizzazione
- conversione in equity dei crediti deteriorati da parte del veicolo di cartolarizzazione
- nuova finanza alla target in crisi da parte della società di cartolarizzazione
- operazioni di DIP financing: nuove strutture e alternative lender
- utilizzo della ReoCo per l'acquisto di immobili nell'ambito di operazioni distressed

Avv. Carmine Oncia

La cessione di aziende e beni da procedure concorsuali nell'interminabile attesa dell'entrata in vigore del Codice della Crisi di Impresa

- cessione dell'azienda nel concordato preventivo
- offerte e proposte concorrenti nel concordato preventivo
- ruolo dell'assuntore nei concordati preventivi e fallimentari
- cessione di aziende e beni da parte di fallimenti

Avv. Eugenio Bissocoli

L'intervento di un investitore istituzionale

- premessa: ruolo delicato e fotografia di mercato
- principali obiettivi degli investitori

- strumenti tecnici: approcci propositivi ed adattivi degli investitori
- "giusto" timing per l'intervento

Dott. Giulio Manetti

Il Distressed M&A nel prisma della responsabilità penale

- nozione di operazione dolosa al cospetto delle operazioni straordinarie
- perimetro dell'art. 236 L. Fall.
- crisi di impresa e responsabilità dei controllori societari
- responsabilità penale dell'attestatore
- esenzioni di cui all'art. 217 bis L. Fall.

Prof. Avv. Federico Consulich

Distressed M&A: problematiche fiscali

- operazioni di cartolarizzazione dei crediti NPL/UTP: la fiscalità dell'originator, del servicer, della società veicolo e dei note-holders
- disciplina fiscale delle cd. società veicolo d'appoggio (Reoco e Leaseco)
- profili fiscali delle cartolarizzazioni immobiliari ex art. 7.2
- differenze tra le SPV 7.2 e fondi immobiliari

Prof. Avv. Andrea Ballancin

QUESTION TIME

Valutazione di casi e quesiti proposti dai partecipanti

Al fine di consentire l'approfondimento di particolari profili giuridici ai temi oggetto del convegno, i Partecipanti interessati potranno formulare casi e quesiti specifici tramite invio preventivo a Convenia (all'indirizzo info@convenia.it). La Società sottoporrà la documentazione pervenuta al gruppo di Esperti coinvolti, i quali forniranno le loro approfondite valutazioni nell'ambito del convegno.

Distressed M&A: possibili strutture e casi pratici

- diverse tipologie di operazioni
- acquisto vs. affitto di ramo d'azienda
- cessioni nell'ambito di piani ex art 67 L. F. o accordi ex art. 182-bis L. F.
- casi pratici

Avv. Federico Fischer

La valutazione di società in crisi

- ruolo dell'advisor finanziario nell'ambito di operazioni di distressed M&A
- peculiarità relative alla valutazione di una società in crisi e nelle soluzioni concordate
- problematiche specifiche per la valutazione di aziende o di singole attività (relative ad aziende) in crisi
- principali situazioni o stadi crisi e peculiarità connesse alla valutazione del capitale economico
- valutazione dell'azienda in crisi in una prospettiva di liquidazione (ordinata, accelerata o forzata)
- elementi principali da cui discende la maggiore incertezza che caratterizza la valutazione nei contesti di crisi
- alcune esemplificazioni di valutazioni di aziende e/o attività aziendali in situazioni di crisi

Prof. Dott. Alberto Tron

Crisi aziendali e processi di risanamento: come si gestiscono?

- segnali della crisi
- azioni da intraprendere
- come relazionarsi con gli stakeholders (maestranze, banche, azionisti)
- management durante lo stato di crisi
- responsabilità di una decisione: persistere o "staccare la spina"?

Dott. Matteo Rossini

NOTE ORGANIZZATIVE

L'esperienza di una piattaforma di gestione di UTP e attivi non core

- tecniche di on-boarding dell'asset o portafoglio
- intervento nel processo di restructuring
- nuova finanza e acquisto di una posizione di equity
- gestione dell'asset e turnaround industriale e operativo
- exit e condivisione del valore

Avv. Silvio Cavallo

Le acquisizioni nell'ambito della procedura di concordato in continuità indiretta

- interessi divergenti
- prevalenza dei frutti della continuità indiretta
- garanzie occupazionali
- ripristino dell'equilibrio economico e finanziario nell'interesse dei creditori

Dott. Giovanni La Croce

La gestione dei rapporti di lavoro nelle imprese in crisi: rischi ed opportunità

- trasferimento di azienda in crisi: deroga alle tutele previste a favore dei lavoratori e fenomeni di cherry picking
- gestione dei rapporti di lavoro in continuità ed in esubero anche alla luce del quadro normativo emergenziale;
- diritto di recesso post-trasferimento nel rapporto di lavoro dirigenziale e non

Avv. Alberto De Luca

L'equilibrio tra la tutela del mercato e le esigenze del salvataggio

- trasparenza nei confronti degli stakeholder
- protezione della riservatezza dell'operazione
- informativa nelle fasi esecutive
- profili OPA

Avv. Giuseppe Cadel

Data: 29 - 30 settembre 2021

Orario dei lavori: 9.30 - 13.00 | 14.00 - 16.30

L'evento è accreditato presso il Consiglio dell'Ordine dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili di Milano (12 CFP) ed è in fase di accreditamento (CFP) presso gli altri Consigli degli Ordini Professionali competenti