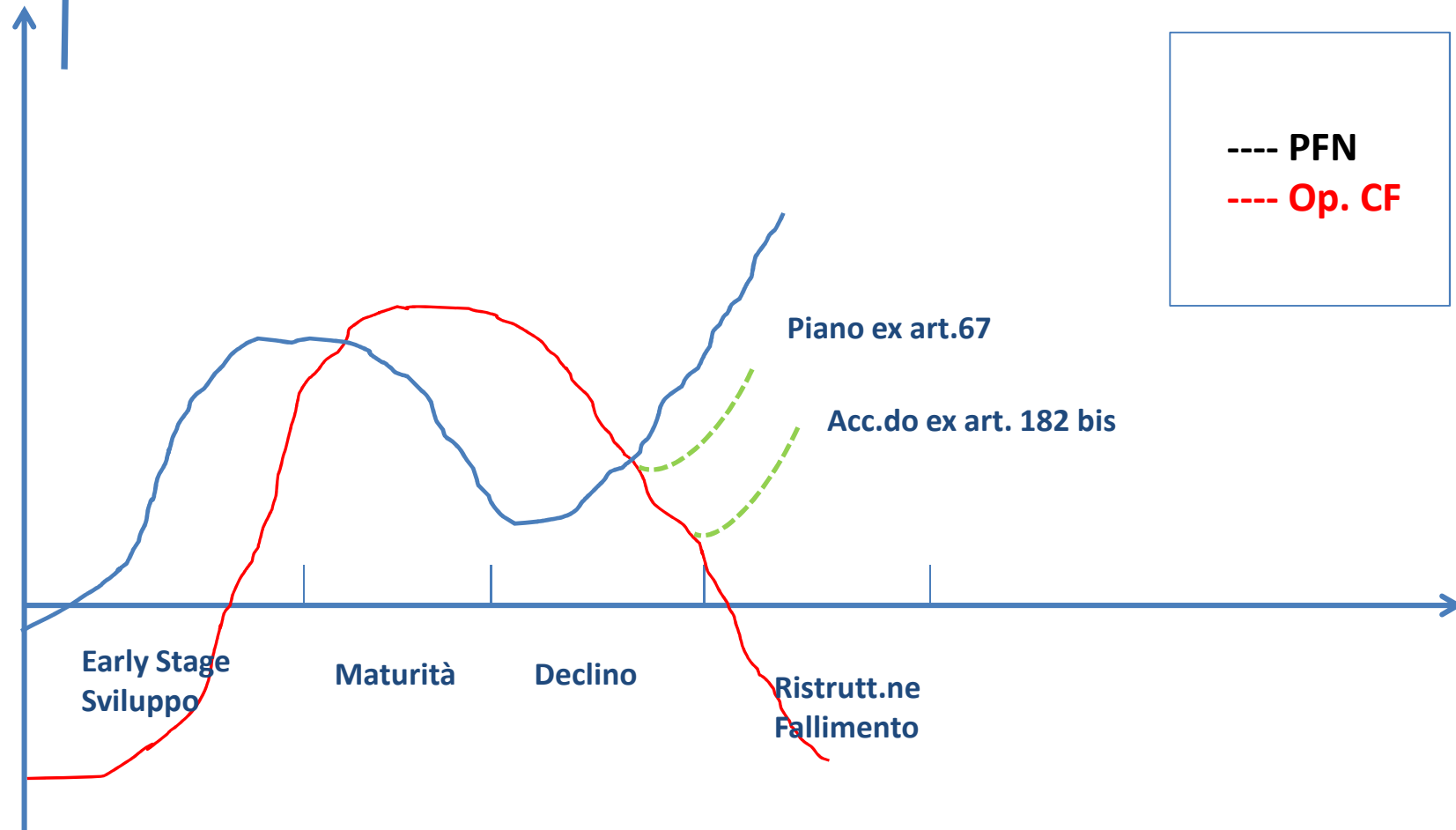

“Concordato Preventivo ed Accordi di Ristrutturazione : Ruoli e Regole”

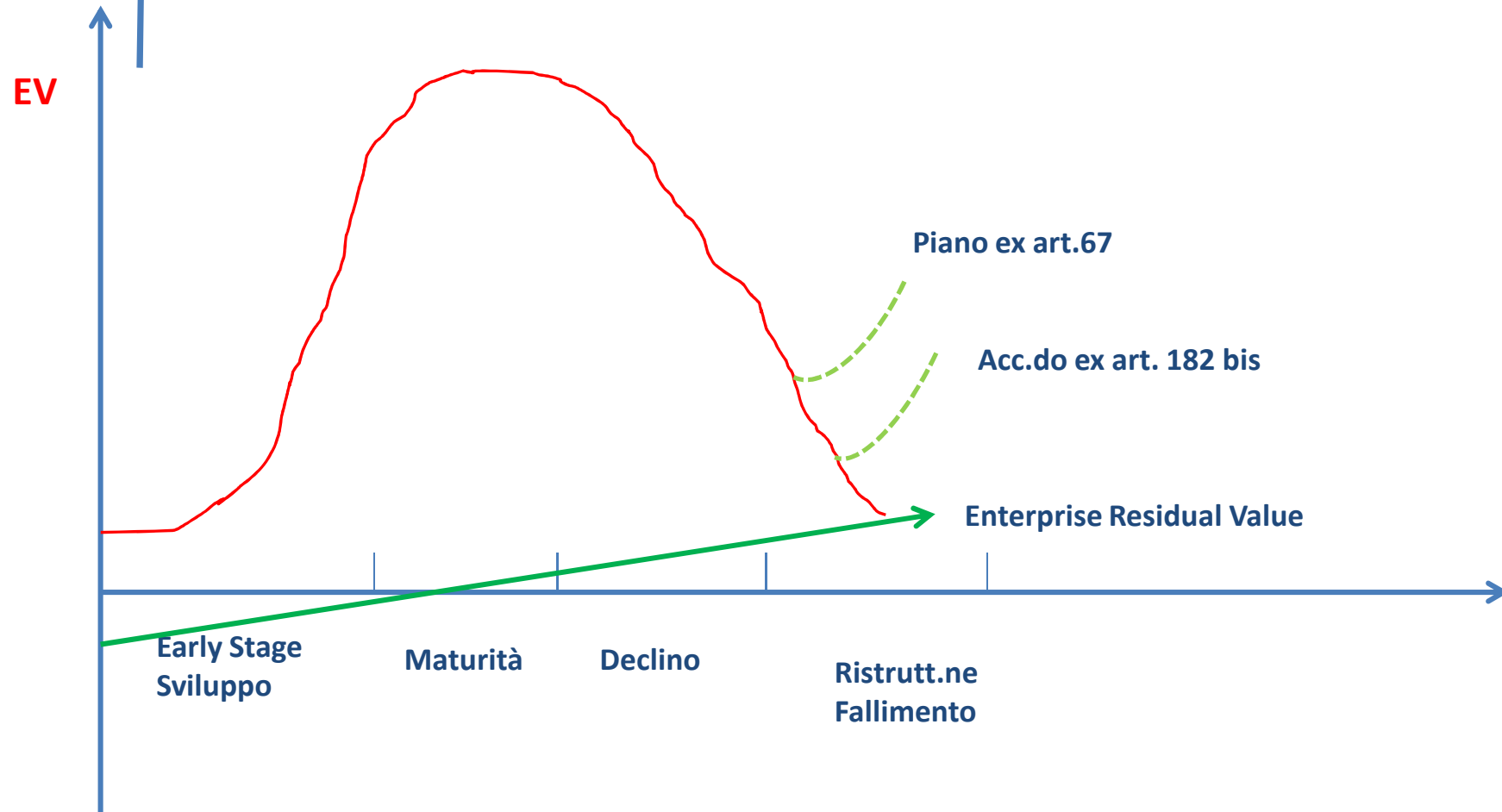
Milano, 23 Ottobre 2014



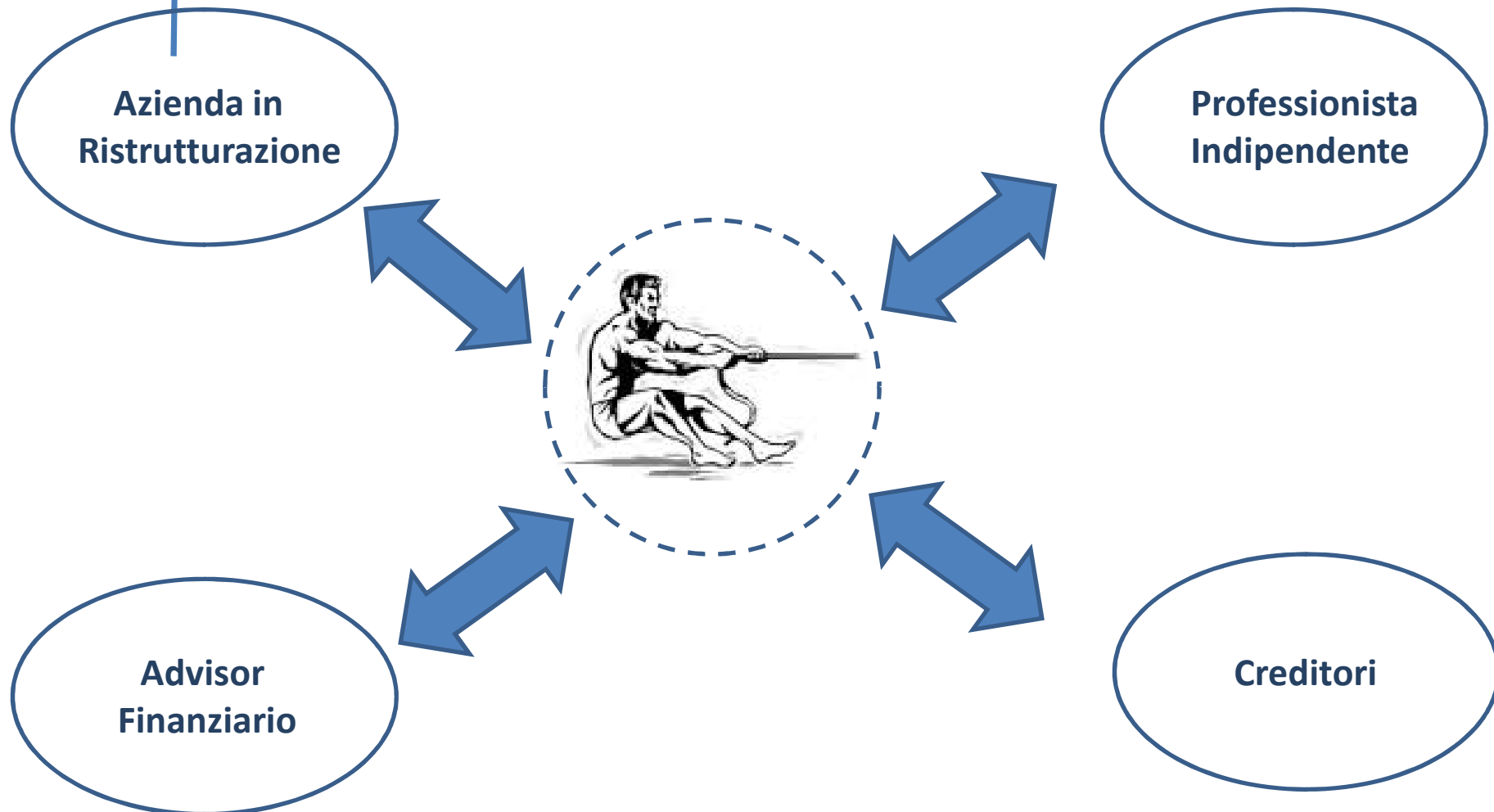
Ciclo di Vita e Ristrutturazione d'Impresa.



Valore d'Impresa e Processi di Ristrutturazione.



Ruolo degli Stakeholders.



Piano Industriale e *Financial Restructuring*.

Flessibilità Finanziaria Richiesta

RISCHIO SISTEMATICO

<i>Utilizzo Cash Sweep Business refocusing Warrants</i>	<i>Massima Flessibilità Finanziaria Utilizzo SFP (ex art. 2346 cc.) Conversioni/warrants</i>
<i>Debt Rescheduling Business refocusing</i>	<i>Debt Rescheduling Cost Cutting Mezzanine</i>

RISCHIO SPECIFICO OPERATIVO



Piano Industriale e *Financial Restructuring*.

Art. 67 III.d): “.....un piano che appaia idoneo a consentire il risanamento dell’esposizione debitoria dell’impresa ed ad assicurare il riequilibrio della sua situazione finanziaria”

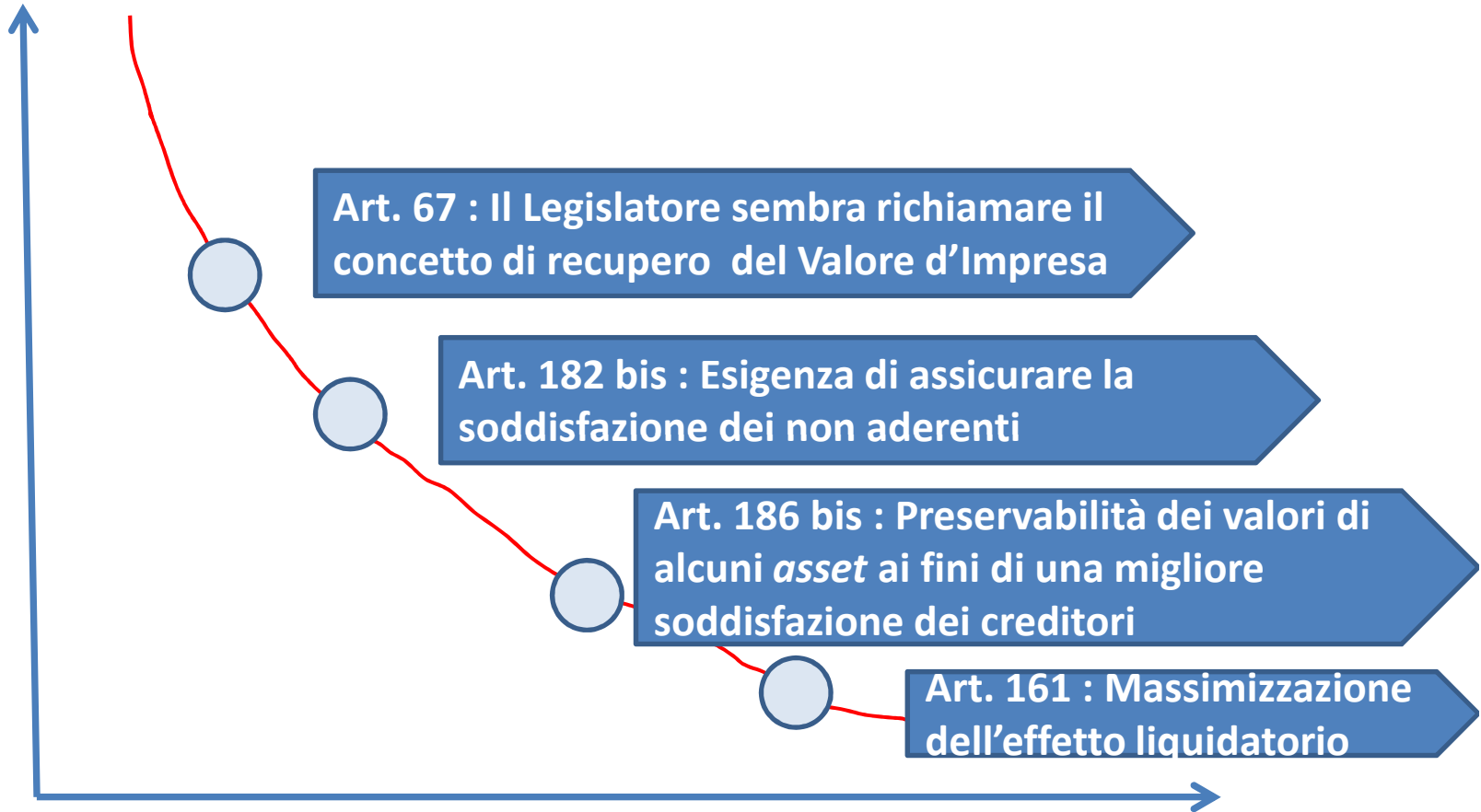
Art. 182 bis: “.....sull’attuabilità dell’accordo stesso, con particolare riferimento alla sua idoneità ad assicurare il regolare pagamento dei creditori estranei....”

Art. 161 : “d) Un piano contenente la descrizione analitica delle modalità e dei tempi di adempimento della proposta.....accompagnati dalla relazione di un professionista.....che attesti la veridicità dei dati aziendali e la fattibilità del Piano medesimo”

Art. 186 bis: “...b) La relazione del Professionista deve attestare che la prosecuzione dell’attività di impresa prevista dal piano di concordato è funzionale al miglior soddisfacimento dei creditori”

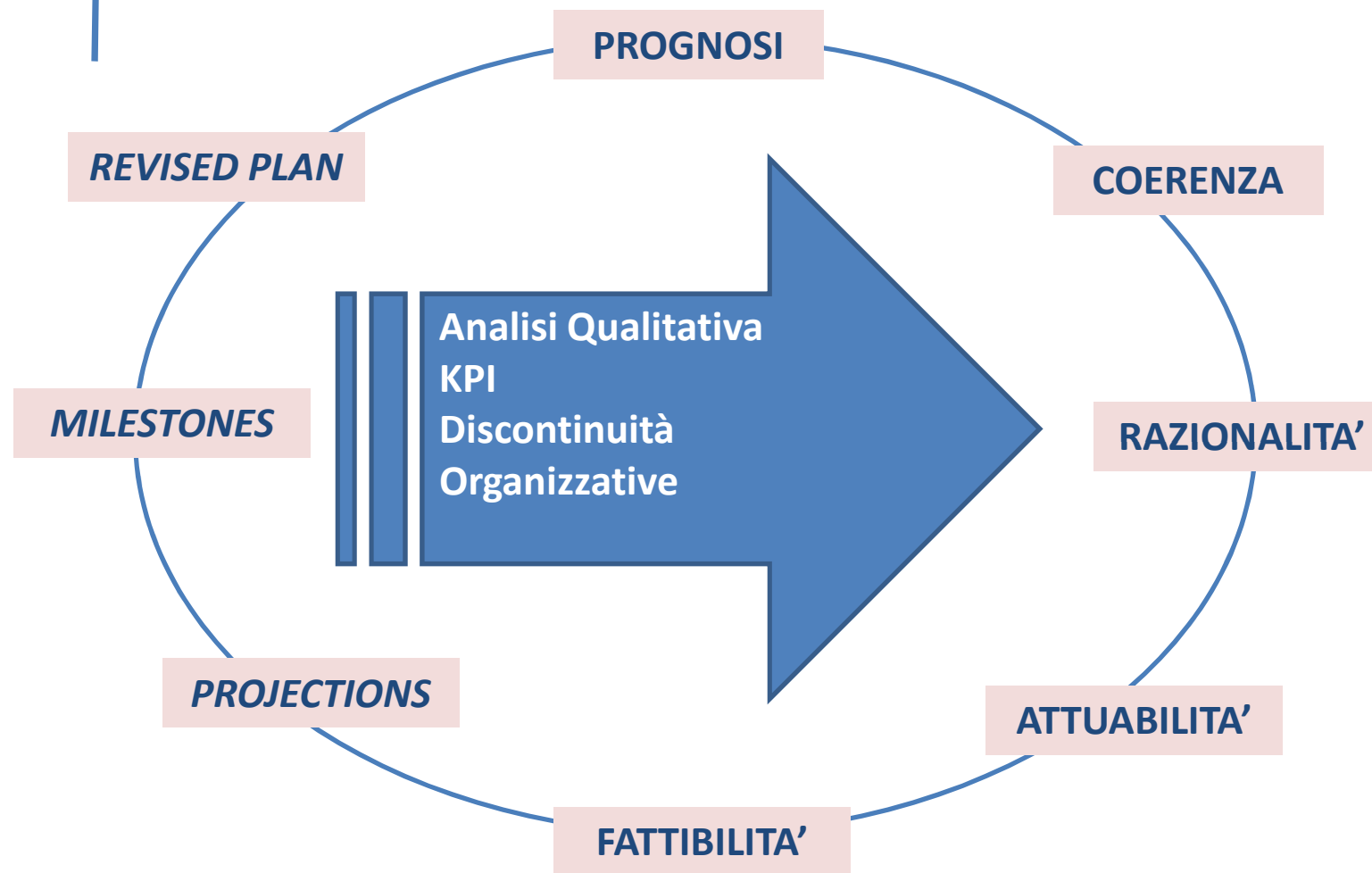
Piano Industriale e *Financial Restructuring*.

VALORE



SOLVIBILITA'

Piano Industriale ed Esperto Indipendente.



Piano Industriale ed Esperto Indipendente.

