

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

M&A

AGGREGAZIONI AZIENDALI E MODIFICA DEGLI ASSETTI PROPRIETARI

- Valutazione degli assets
- Strumenti di debito
- Analisi di fattibilità e strategie negoziali
- Aspetti fiscali
- Ruolo dei fondi



Milano, 21 Aprile 2015

Starhotels Ritz



RELATORI

- Dott. Stefano Brunello** Managing Associate
Bonelli Erede Pappalardo Studio Legale
Milano
- Avv. Giuseppe Cannizzaro** Partner
Gianni, Origoni, Grippo,
Cappelli & Partners
Roma
- Dott. Arabella Caporello** Principal
Investindustrial - Lugano
- Dott. Mara Caverni** Founding Partner
New Deal Advisors - Milano
- Dott. Roberto Gatti** Vice Presidente
Commissione M&A
AIFI
- Dott. Davide Grignani** Managing Director
FIG Italy - Société Générale
Corporate & Investment Banking
- Dott. Valeria Lattuada** Head of
Italian Private Debt Fund
Muzinich - Milano
- Dott. Elena Lodola** Head of
Leverage Finance Italy
BNP Paribas - Milano
- Dott. Michele Marocchino** Managing Director
Lazard & Co. S.r.l.
- Ing. Filippo Penatti** Director
The Carlyle Group - Milano

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

È stata presentata domanda di accreditamento (CFP)
agli Ordini competenti.

Responsabile di progetto:
Dott. Maurizio Boidi



■ **L'appetibilità del sistema Italia nel mercato estero: scenari e prospettive nell'acquisition finance**

- private equity e private debt: attori in campo e nuovi strumenti/scenari
- leve di creazione di valore nelle società target: cosa sta cambiando dopo la crisi

Dott. Roberto Gatti

■ **La valutazione degli assets nelle aggregazioni aziendali e l'accorpamento di aziende operanti nel medesimo settore**

- esame del business
- criteri di valutazione
- identificazione di variabili e di indicatori rilevanti
- impatti sul prezzo e sulle garanzie contrattuali

Dott. Michele Marocchino

■ **L'incidenza delle nuove categorie di azioni nelle aggregazioni aziendali e nel cambiamento degli assetti proprietari**

- azioni a voto plurimo
- azioni a voto maggiorato
- disciplina OPA in società con azioni a voto plurimo e a voto maggiorato

Avv. Giuseppe Cannizzaro

■ **M&A e sistema bancario: possibili aggregazioni alla luce del nuovo contesto italiano ed europeo**

- contesto italiano: nodi strutturali e dinamiche in atto
- contesto europeo: pressione regolamentare e nuova governance sistemica
- possibili scenari: quale sistema bancario italiano nei prossimi anni?

Dott. Davide Grignani

■ **Gli strumenti di debito nelle operazioni di M&A: novità e opportunità offerte per il finanziamento dell'operazione; mercato, operatori, pricing**

- inquadramento normativo delle nuove opzioni di finanziamento
- high yield
- leverage/acquisition financing
- private placement
- minibond
- private debt

Dott. Valeria Lattuada

■ **I possibili scenari nella strutturazione dell'operazione: analisi di fattibilità e strategie negoziali**

- tipologie di processi e suggerimenti sull'impostazione della trattativa
- dalla lettera di intenti alla firma del contratto
- modifiche alla struttura dell'operazione in corso di negoziato
- analisi di un caso concreto

Dott. Mara Caverni

■ **Gli aspetti fiscali delle operazioni di aggregazione aziendale e di M&A**

- diverse modalità tecniche: operazioni neutrali e realizzative
- operazioni cross-border
- impatto dell'imposizione indiretta
- debito per l'acquisizione: deducibilità degli interessi e *withholding tax*
- analisi di casi nella pratica professionale

Dott. Stefano Brunello

TAVOLA ROTONDA

Moderatore: Dott. Mara Caverni

■ **I cambiamenti nelle operazioni di acquisition finance post 2009 e il ruolo dei fondi**

- diverso ricorso al debito
- approccio ai piani di sviluppo più compatibili con le organizzazioni aziendali
- maggiore coinvolgimento degli azionisti sia in termini di *monitoring* che di condivisione delle scelte operative significative

Dott. Arabella Caporello

- evoluzione nel mercato dei *leveraged loans*
- tipicità del mercato italiano rispetto ad altre geografie europee

Dott. Elena Lodola

- *partnership* tra imprenditore e fondi di private equity
- casi concreti realizzati nel mercato italiano

Ing. Filippo Penatti

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

SCHEDA DI ISCRIZIONE

L'iscrizione si perfeziona al momento del ricevimento della presente scheda (fax +39 011 8173663 - e-mail: info@synergiaformazione.it) regolarmente compilata e sottoscritta per accettazione

Titolo _____

_____ Data _____

Partecipazione Aula Live Streaming

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 iscrizione 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: 21 Aprile 2015

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

Quota di partecipazione in Aula:
Euro 1.150,00 + IVA 22% per partecipante

Quota di partecipazione in Aula per Associati AIFI e iscritti Ordini Professionali:
Euro 650,00 + IVA 22% per partecipante

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

Quota di partecipazione in Live Streaming:
Euro 1.000,00 + IVA 22% per partecipante

Quota di partecipazione in Live Streaming per Associati AIFI e iscritti Ordini Professionali:

Euro 500,00 + IVA 22% per partecipante

La quota di partecipazione è comprensiva di documentazione in formato elettronico. Alcuni giorni prima dell'evento saranno inviate le credenziali per accedere all'aula virtuale. Durante la lezione, oltre a vedere e sentire il docente, sarà possibile presentare domande di specifico interesse a mezzo chat.

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

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° 000003757356 - 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 14 Aprile p.v.**

Per ulteriori informazioni contattare la Segreteria organizzativa:

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

