

BonelliErede

with **LOMBARDI**

ec Euroconference



Master di specializzazione di 13 mezze giornate

**Capitali e operazioni straordinarie
per la crescita**

CAPITALI E OPERAZIONI STRAORDINARIE PER LA CRESCITA

Master di specializzazione di 13 mezza giornate



14.30 - 17.30 (*14.30 - 18.30 / **14.30 - 16.30)



24	settembre	2024	29	ottobre	2024	03	dicembre	2024
01	ottobre	2024	05	novembre	2024*	10	dicembre	2024
08	ottobre	2024*	12	novembre	2024**	17	dicembre	2024
15	ottobre	2024*	19	novembre	2024			
22	ottobre	2024**	26	novembre	2024			

CREDITI FORMATIVI

Il corso **matura 20 Crediti Formativi Professionali** per iscritti ODCEC.

È stato richiesto l'accreditamento per Avvocati, in attesa di risposta dal CNF.

Il corso **matura 3 Crediti Formativi Universitari**.

PRESENTAZIONE

Il *Master Capitali e operazioni straordinarie per la crescita*, ideato dallo **Studio BonelliErede**, offre un programma formativo intensivo progettato per fornire agli operatori del settore le conoscenze necessarie a comprendere le implicazioni delle **diverse modalità di crescita dell'impresa**, sia per mezzo di raccolta di capitali, sia per mezzo di operazioni straordinarie. Al termine del corso, i partecipanti saranno in grado di **valutare le diverse fonti di finanziamento** e comprendere le peculiarità proprie delle diverse operazioni straordinarie, nonché interpretare i principali documenti contrattuali che, generalmente, sono prodotti in un'operazione di M&A. Inoltre, essi saranno in grado di riconoscere i principali rischi legali derivanti da tali operazioni e le adeguate tutele da porre in essere allo scopo di escluderli, o quantomeno, mitigarli. I docenti, tutti **soci dello Studio BonelliErede**, alterneranno lezioni frontali a case study e momenti laboratoriali, al fine di condividere con i partecipanti esperienze e casistiche, offrire spunti di riflessione e soluzioni pratiche.

Giovanni Battaglia

Avvocato

Giulia Bianchi Frangipane

Avvocato

Matteo Bonelli - Coordinatore scientifico del Master

Avvocato

Stefano Brunello Dormal

Dottore Commercialista

Eliana Catalano

Avvocato

Gianpaolo Ciervo

Avvocato

Emanuela Da Rin

Avvocato

Paolo Daino

Avvocato

Massimiliano G. Danusso

Avvocato

Paolo Di Giovanni

Avvocato

Giovanni Domenichini

Professore e Avvocato

Michele Florio

Avvocato

Giorgio Frasca

Avvocato

Giampaolo Genta

Dottore Commercialista

Vittoria Giustiniani

Avvocato

Antonio La Porta

Avvocato

Andrea Manzitti

Avvocato

Stefano Nanni Costa

Avvocato

Augusto Praloran

Avvocato

Silvia Romanelli

Avvocato

Catia Tomasetti

Avvocato

Gianfranco Veneziano

Avvocato

Federico Vermicelli

Avvocato

PROGRAMMA

I Incontro (14.30 17.30)**Introduzione ai tipi di capitale per la crescita dell'impresa**

- Capitale azionario (equity)
- Capitale di debito (debt)
- Forme ibride di capitale (junior debt/senior equity)

II Incontro (14.30 17.30)**Introduzione ai tipi di operazione per la crescita dell'impresa**

- Acquisizioni
- Fusioni
- Joint Ventures

III Incontro (14.30 18.30)**Il ricorso al finanziamento azionario**

- Venture capital
- Growth capital
- IPO

IV Incontro (14.30 18.30)**Il ricorso al capitale di debito**

- I finanziamenti per gli investimenti
- La finanza ESG
- Le obbligazioni

V Incontro (14.30 16.30)**Forme di finanziamento cd. Ibride**

- Strumenti finanziari partecipativi
- Azioni privilegiate o riscattabili
- Obbligazioni convertibili o convertende

VI Incontro (14.30 18.30)**L'accesso al mercato dei capitali: dall'individuazione del mercato più idoneo alle IPO**

- Il mercato dei capitali illiquidi: i fondi di private equity
- Il mercato dei capitali liquidi
- I diversi mercati delle obbligazioni quotate

VII Incontro (14.30 16.30)**Finanza di progetto, finanza agevolata e misure di sostegno pubblico**

- Il project financing: le caratteristiche della finanza di progetto, la bancabilità e il risk assessment dei progetti, i settori di applicazione e case analysis
- Le garanzie SACE: da Green a Futuro e Archimede, il ruolo delle misure di sostegno SACE nella bancabilità dei progetti
- Strumenti e strutture di finanziamento collegati al PNRR e, più in generale, a forme di contributo pubblico

VIII Incontro (14.30 17.30)**Principali aspetti fiscali delle diverse fonti di finanziamento dell'impresa**

- Equity, semiequity e debito: principali differenze fiscali
- I mezzi di contrasto alla sottocapitalizzazione delle società
- Gli incentivi al rafforzamento patrimoniale delle società

IX Incontro (14.30 17.30)**Fusioni e le altre operazioni senza corrispettivo in denaro**

- Le fusioni
- I conferimenti in natura
- Le scissioni

X Incontro (14.30 17.30)**Il contratto di compravendita (SPA) e i patti parasociali (SHA): dalla negoziazione al closing**

- Le punteggiature e le lettere d'intenti
- Gli impegni di esclusiva e riservatezza
- La gestione interinale

PROGRAMMA

XI Incontro (14.30 17.30)

Le principali clausole di uno SPA

- Le dichiarazioni e garanzie
- Le clausole d'indennizzo
- Le clausole di aggiustamento prezzo o lockedbox
- Le condizioni sospensive

XII Incontro (14.30 17.30)

Le principali clausole di uno SHA

- Le clausole di lockup
- Le clausole di prelazione
- Le clausole di tagalong e dragalong
- La composizione degli organi collegiali
- I diritti di veto

XIII Incontro (14.30 17.30)

Le patologie dello SPA e dello SHA

- La violazione delle dichiarazioni e garanzie
- I leakages delle lockedboxes
- Gli stalli decisionali

MATERIALE DIDATTICO

Il partecipante, attraverso l'utilizzo delle credenziali personali, può accedere all'area clienti sul sito di Euroconference per visionare preventivamente e stampare le slide.

Il materiale didattico viene fornito esclusivamente in formato PDF.

Tre giorni prima di ogni incontro formativo il partecipante riceve un promemoria contenente l'indicazione del programma dell'incontro, dei docenti e il link all'area clienti dove è possibile visionare in anticipo il materiale.

QUOTE DI PARTECIPAZIONE

iscriviti subito >

Prezzo di listino **1.250,00 € + IVA**

QUOTE ADVANCE BOOKING per iscrizioni 10 giorni prima della data d'inizio evento valide solo per Professionisti

No Privilege **1.000,00 € + IVA** | Privilege **900,00 € + IVA**

Al fine di consentire la corretta attivazione del corso le iscrizioni verranno accettate fino alle ore 12:00 del giorno precedente l'evento