

ACQUISIZIONI SOCIETARIE, M&A E PRIVATE EQUITY

SEDE e DATE | Orario: 14.00 - 18.00

| SEDE WEB | 11 ottobre 2024 | 08 novembre 2024 |
|----------|-----------------|------------------|
| | 18 ottobre 2024 | 15 novembre 2024 |
| | 25 ottobre 2024 | 22 novembre 2024 |

PRESENTAZIONE

Il Corso affronta le diverse operazioni di **acquisizione societarie** sotto il profilo **legale e contrattuale**.

Verranno analizzate tutte le fasi peculiari, da quelle **pre-contrattuali** (come la **Due Diligence**) a quelle **contrattuali** fino al "**closing**" ed alle **problematiche** successive al "closing"; inoltre verranno esaminate le diverse forme che tali operazioni possono assumere, sia nella prospettiva della parte venditrice, sia in quella dei compratori. Una particolare attenzione sarà riservata anche al **Public M&A**.

L'evento è in corso di accreditamento presso il Consiglio Nazionale Forense.

PROGRAMMA

I Incontro

Private Equity e operazioni di M&A

- Operazioni di private equity: le peculiarità contrattuali
- Acquisizioni a leva (LBO)
- Disinvestimento
- Accordi con i manager

II Incontro

Attività di Due Diligence nelle operazioni di M&A

- Predisposizione della check list
- Allestimento della data room – Regolamento di data room
- Svolgimento della due diligence
- Lettere di release e lettere di reliance
- Modalità di redazione del rapporto di due diligence

III Incontro

Come strutturare il contratto di acquisizione di partecipazioni sociali

- Prezzo, le clausole di aggiustamento del prezzo
- Clausole di earnout
- Clausole di Locked-Box
- Clausole di gestione della società tra signing e closing
- Condizioni sospensive
- Adempimenti che costituiscono l'esecuzione (il *closing*)
- Dichiarazioni e garanzie
- Clausole di indennizzo
- Patti accessori (patto di non concorrenza)

IV Incontro

Cessione e conferimento d'azienda: vantaggi e rischi legali

- Share deal e asset deal
- Perché può essere necessario strutturare l'operazione come asset deal
- Trasferimento di azienda in generale
- Cessione e conferimento di azienda
- Aumento di capitale in natura
- Disciplina delle garanzie legali e le garanzie pattizie
- Subentro nei contratti, debiti e crediti dell'azienda
- Responsabilità solidale e gli obblighi di manleva
- Obbligo di non concorrenza
- Affitto d'azienda

V Incontro

Contrattualistica tipica dei finanziamenti delle acquisizioni societarie

- Commitment documents: lettera di commitment e term sheet, elementi principali
- Esigenza di "certezza dei fondi" e le condizioni del commitment
- Condizioni sospensive all'erogazione
- Principali elementi del contratto di finanziamento per l'acquisizione
- Signing e closing del finanziamento

VI Incontro

Public M&A

- La disciplina generale dell'offerta pubblica di acquisto e/o scambio
- OPA/OPS: principali elementi distintivi
- Il "lancio": contenuti e struttura della comunicazione dell'Offerente
- OPA volontaria: l'irrevocabilità dell'Offerta e le condizioni di efficacia
- OPA obbligatoria totalitaria: "triggering event" ed esenzioni
- Procedura di offerta e tutela del mercato
- Misure difensive e passivity rule
- Possibili esiti: sell-out, squeeze-out, delisting

CORPO DOCENTE

Federico Bal

Avvocato - Esperto in operazioni di M&A e di Private Equity - Partner dello studio PedersoliGattai

Alessandro Capogrosso

Avvocato - Esperto in operazioni di Public M&A, Business Combination, Leveraged buy-out - Partner dello studio PedersoliGattai

Gian Luca Alessandro Coggiola

Avvocato - Esperto in Acquisition e Leveraged Finance - Partner dello studio PedersoliGattai

Stefano Milanese

Avvocato - Esperto in operazioni Societarie - Partner dello studio PedersoliGattai

Nicola Petito

Avvocato - Esperto in Fusioni, Acquisizioni e Private Equity - Senior Associate dello studio PedersoliGattai

Bianca Maria Scarabelli

Avvocato - Esperta in Fusioni e Acquisizioni - Associate dello studio PedersoliGattai

Enrico Candotti

Avvocato - Esperto in Fusioni, Acquisizioni e Private Equity - Counsel dello studio PedersoliGattai

Sebastiano Cassani

Avvocato - Esperto in operazioni di M&A e di Private Equity - Partner dello studio PedersoliGattai

Nicola Martegani

Avvocato - Esperto in attività di Due diligence e Knowledge Management - Sr. Counsel dello Studio PedersoliGattai

Laura Ortali

Avvocato - Esperta in Private Equity e Acquisizioni - Partner dello studio PedersoliGattai

Marta Sassella

Avvocato - Esperta in Offerte pubbliche di acquisto e operazioni di Public M&A - Partner dello studio PedersoliGattai

MATERIALE DIDATTICO



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

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.

PREZZO DI LISTINO

750,00 € + IVA

ISCRIVITI ONLINE ▶

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

NO PRIVILEGE

€ 600,00 + IVA



CLIENTI PRIVILEGE

€ 540,00 + IVA

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