

INDICE SOMMARIO

XIII *Premessa*

PARTE PRIMA

NUOVI COMPITI E RESPONSABILITÀ DELL'ATTESTATORE ALLA LUCE DELLA L. 132/2015

CAPITOLO 1

LE LINEE ESSENZIALI DELLA «MINIRIFORMA» DEL 2015 E I NUOVI COMPITI DELL'ATTESTATORE

STEFANO AMBROSINI

- | | | |
|-----------|----|---|
| 1 | 1. | Premessa |
| 3 | 2. | Le linee essenziali della novella |
| 6 | 3. | I nuovi compiti dell'attestatore |
| 9 | 4. | Lacune della novella e brevi considerazioni <i>de iure condendo</i> |
| 11 | 5. | Conclusioni: controriforma o «correzioni di rotta»? |

CAPITOLO 2

QUESTIONI GIURIDICHE CIRCA LA RELAZIONE DELL'ESPERTO ATTESTATORE

FEDERICO CASA

- | | | |
|-----------|----|---|
| 15 | 1. | Problemi dissimili sulla veridicità delle scritture contabili, cause della crisi e «fattibilità» dei piani di risanamento |
| 40 | 2. | Problemi discontinui in tema di convenienza e «fattibilità giuridica», modifiche e scostamenti ai piani di risanamento |

CAPITOLO 3

LA VALUTAZIONE DELL'ATTESTAZIONE DA PARTE DEL GIUDICE

MAURO MARTINELLI

- | | | |
|-----------|----|--|
| 57 | 1. | Il ruolo del giudice fallimentare e giudizio di prognosi postuma |
|-----------|----|--|

- 65** 2. Diversità del giudizio tra i vari strumenti di soluzione della crisi: piano attestato, accordo di ristrutturazione dei debiti, concordato con continuità aziendale
- 71** 3. Conseguenze dei vizi dell'attestazione sugli effetti giuridici dello strumento utilizzato

CAPITOLO 4

LA RESPONSABILITÀ CIVILE DELL'ATTESTATORE

LUIGI AMERIGO BOTTAI e ANTONIO PEZZANO

- 75** 1. La natura della responsabilità civile dell'attestatore verso il debitore
- 93** 2. Responsabilità e danni nei confronti del debitore
- 113** 3. La natura della responsabilità civile dell'attestatore verso i creditori e gli altri terzi
- 146** 4. I profili probatori e di danno nei confronti dei creditori e degli altri terzi

CAPITOLO 5

BREVI CONSIDERAZIONI SULLE NORME DELLA L. 132/2015 NELLA PROSPETTIVA PENALISTICA

ROBERTO FONTANA

- 161** 1. Le nuove norme introdotte con l. 6 agosto 2015, n. 132 rilevanti sul piano penale
- 163** 2. L'estensione dell'ambito di applicazione dell'art. 236 l. fall.
- 168** 3. L'obbligo del commissario di riferire al P.M. i fatti che possono interessare le indagini penali
- 171** 4. La trasmissione degli atti e dei documenti al P.M. e la nuova disciplina del contenuto della relazione *ex art.* 172 l. fall. del commissario nella prospettiva dell'emersione delle condotte di bancarotta
- 175** 5. La responsabilità penale dell'attestatore alla luce della nuova disciplina del contenuto della proposta di concordato

PARTE SECONDA
I PRINCIPI DI RIFERIMENTO PER LE IMPRESE IN CRISI
E PER L'ATTESTAZIONE DEI PIANI DI RISANAMENTO

CAPITOLO 6

I PRINCIPI DI ATTESTAZIONE
DEI PIANI DI RISANAMENTO: BREVI CENNI

STEFANO AMBROSINI

- 181** 1. Premessa
183 2. Nomina del professionista e accettazione dell'incarico
185 3. Analisi delle cause della crisi, frodi e responsabilità degli organi sociali
188 4. L'attività di valutazione della fattibilità dei piani di risanamento ed i «Principi di attestazione dei piani di risanamento»

CAPITOLO 7

I PIANI DI RISANAMENTO AZIENDALI
TRA TUTELA DEL VALORE, COMPLESSITÀ DI ESECUZIONE
E PRINCIPI DI RIFERIMENTO PER LA LORO ATTESTAZIONE

ALBERTO TRON

- 195** 1. La gestione della crisi e la tutela del valore dell'impresa nell'ottica economico-aziendale
210 2. Il progetto di risanamento nella sua complessità ed esecuzione
217 3. Il ruolo del professionista attestatore: nuovi *standard* professionali e *best practice*. Un *excursus* storico
222 4. Applicazione dei nuovi principi quali *standard* professionali per l'attività di attestazione di piani di risanamento e ristrutturazione aziendale: opportunità e utilità

CAPITOLO 8

I PRINCIPI CONTABILI DI RIFERIMENTO
NEI RISANAMENTI AZIENDALI

MARCO ALLEGRINI

- 241** 1. Introduzione
242 2. Finalità e ambito di applicazione dell'OIC 6

243	3.	La definizione di ristrutturazione del debito fornita dall'OIC 6
247	4.	La data della ristrutturazione
249	5.	Gli effetti contabili della ristrutturazione
249		5.1 Effetti contabili in caso di modifica dei termini originari del debito
263		5.2 Effetti contabili in caso di estinzione del debito con cessione di attività al creditore
266		5.3 Effetti contabili in caso di estinzione del debito mediante conversione del capitale
267	6.	Il trattamento contabile dei costi connessi alla ristrutturazione del debito
271	7.	Le informazioni nella nota integrativa sulla ristrutturazione del debito

CAPITOLO 9

L'ATTESTATORE, L'INDIPENDENZA E I SUOI RAPPORTI CON L'IMPRENDITORE E I TERZI

MARCELLO POLLIO

275	1.	Premessa
281	2.	Nomina e accettazione dell'incarico: requisiti professionali di indipendenza e garanzia per i terzi
297	3.	Effetti per i terzi e responsabilità professionale in caso di mancanza dei requisiti soggettivi
304	4.	Scelta dell'attestatore e valutazione delle professionalità
309	5.	Valutazioni preliminari da parte del professionista per l'accettazione dell'incarico
314	6.	Contenuti del mandato e tecniche di redazione dell'incarico
321	7.	Rapporti dell'attestatore con gli «attori» del risanamento
325	8.	Perdita dell'indipendenza durante il lavoro di attestazione e dopo l'emissione del giudizio
329	9.	Compenso per l'attestazione: indipendenza, quantificazione e pagamenti

- 337** 10. L'assunzione di incarichi reiterati e la stima *ex art.* 160, 2° co., l. fall.

CAPITOLO 10

LA STRUTTURA DELLA RELAZIONE DI ATTESTAZIONE

GIUSEPPE SANCETTA

- 341** 1. Considerazioni preliminari
342 2. Il rapporto tra relazione di attestazione e piano del debitore
350 3. Contenuti essenziali della relazione e sua suddivisione
360 4. Contenuto della relazione nel concordato preventivo ed eventuale giudizio sul pagamento parziale dei creditori privilegiati
363 5. Contenuto della relazione e motivazione della funzionalità della continuità aziendale alla migliore soddisfazione dei creditori

CAPITOLO 11

LA POSIZIONE DELLE BANCHE
RISPETTO AL PROCESSO DI ATTESTAZIONE

CLAUDIO BATTISTELLA

- 367** 1. Il duplice ruolo della banca nelle situazioni di crisi d'impresa
373 2. Utilizzo delle linee di credito prima del rilascio dell'attestazione: la scelta tra sospensione, revoca e prosecuzione dei rapporti
381 3. Concessione di nuova finanza prededucibile
392 4. Criticità della relazione di attestazione dal punto di vista delle banche
396 5. Valore dei nuovi *standards* di attestazione nell'adesione delle banche ai percorsi di risanamento
401 6. Monitoraggio, esecuzione e tempistiche di *reporting* del piano verso la banca
403 7. Rimodulazione del piano non in linea alle previsioni e sua riattestazione

PARTE TERZA
I CONTROLLI TIPICI DELL'ATTESTATORE
ED IL CONTENUTO DEL GIUDIZIO SULLA VERIDICITÀ
DEI DATI AZIENDALI E SULLA FATTIBILITÀ
DEL PIANO DI RISANAMENTO

CAPITOLO 12
LA VERIFICA SULLA VERIDICITÀ DEI DATI AZIENDALI
E I PRECETTI CONTENUTI NEI PRINCIPI DI ATTESTAZIONE
ALBERTO TRON

- | | | |
|------------|----|--|
| 407 | 1. | L'attestazione della veridicità dei dati aziendali: note prope-
deutiche e cenni esegetici |
| 414 | 2. | L'attestazione della veridicità dei dati aziendali: note me-
todologiche e operative |
| 416 | 3. | Perimetro delle verifiche dell'attestatore e la base infor-
mativa di partenza del piano di risanamento |
| 421 | 4. | Le verifiche finalizzate alla formulazione del giudizio di
veridicità dei dati aziendali |
| 424 | | 4.1 Le verifiche operative: alcune esemplificazioni pratiche |
| 430 | 5. | Il fattore temporale relativo alla situazione patrimoniale,
economica e finanziaria di partenza del piano |
| 432 | 6. | La documentazione del lavoro di verifica della «base dati
contabile» |
| 435 | 7. | Utilizzo e utilizzabilità del lavoro di terzi: conseguenze e
responsabilità |
| 438 | 8. | Il giudizio sulla veridicità della «base dati contabile» |

CAPITOLO 13
LA VERIFICA DELLA FATTIBILITÀ DEL PIANO
RICCARDO RANALLI

- | | | |
|------------|----|---|
| 441 | 1. | Premessa |
| 442 | 2. | Indicazioni dei nuovi principi di attestazione |
| 446 | 3. | Valutazione della strategia di risanamento economico |
| 449 | 4. | Valutazione del programma di azione (<i>action plan</i>) |
| 452 | 5. | Verifica delle ipotesi economico-finanziarie e loro coe-
renza con la situazione di fatto dell'impresa e il contesto
macroeconomico |

- 470 6. Le analisi di sensitività e gli *stress test*
 476 7. La valutazione del riequilibrio finanziario alla luce degli accordi con i terzi; i *covenants* bancari previsti nel piano
 482 8. L'attestazione di fattibilità dopo le modifiche del d.l. 83/2015

CAPITOLO 14

APPROFONDIMENTI SUI CONCETTI DI VERIDICITÀ DEI DATI AZIENDALI E DI AFFIDABILITÀ-FATTIBILITÀ DEL PIANO

UMBERTO BOCCHINO

- 485 1. Inquadramento dei temi in argomento dal punto vista economico-aziendale
 487 2. Approfondimenti dottrinali circa il concetto di veridicità dei dati aziendali: premesse
 491 2.1 Il concetto di verità esaminato nel contesto degli strumenti informativi dell'economia aziendale
 501 2.2 Riferimenti alla nuova disciplina del falso in bilancio: similitudini e riflessi sulle condizioni attestative per un diverso «senso» di veridicità?
 504 2.3 Considerazioni conclusive sul concetto di veridicità dei dati aziendali
 505 3. Approfondimenti dottrinali circa il concetto di affidabilità-fattibilità dei dati e del conseguente piano di ristrutturazione-risanamento: premesse
 507 3.1 La qualificazione dei rischi d'impresa, anche ai fini dell'attestazione
 510 3.2 Considerazioni conclusive sul concetto di affidabilità-fattibilità dei dati connesso alla presenza dei rischi d'impresa

CAPITOLO 15

L'ESECUZIONE E MONITORAGGIO DEI PIANI DI RISANAMENTO E PRINCIPI DI ATTESTAZIONE

ALBERTO TRON e GIUSEPPE DE GIOVANNI

- 513 1. L'esecuzione e monitoraggio dei piani di risanamento: alcune considerazioni introduttive
 516 2. L'organizzazione: una risorsa strategica nei risanamenti aziendali

- 526** 3. La fattibilità del piano quale diretta conseguenza di un corretto processo di esecuzione e monitoraggio
532 4. Il *monitoring* di un piano di risanamento

CAPITOLO 16
L'EMISSIONE DEL GIUDIZIO DELL'ATTESTATORE
ALBERTO GUIOTTO

- 541** 1. Emissione e contenuto del giudizio sulla veridicità dei dati aziendali
545 2. Raggiungimento del risanamento dell'esposizione debitoria dell'impresa e riequilibrio della situazione finanziaria: elementi di valutazione
548 3. Giudizio finale sulla fattibilità del piano
553 4. Possibili limitazioni e condizioni nel giudizio finale
555 5. Pagamento dei creditori estranei nell'accordo *ex art.* 182 bis l. fall.

559 *Bibliografia*