

Indice

	<i>pag.</i>
Prefazione	IX
Premessa	XIII
Capitolo 1	
Le crisi economico finanziarie dal 2000 al 2020 da Covid-19	1
1.1. Premessa	1
1.2. Le crisi economiche e finanziarie del periodo 2000-2020	3
1.3. La bolla finanziaria Internet (crisi delle Dotcom) – anno 2000	4
1.4. La crisi finanziaria conseguente all’attentato del 11 settembre 2001 alle Twin Towers	4
1.5. La crisi economico finanziaria dei <i>sub prime loans</i> – anni 2007-2008	5
1.6. La crisi del 2007-2008 in Europa ed in Italia	6
1.7. La crisi dei Debiti Sovrani nel 2011 – insediamento del governo Monti (governo dei tecnici)	8
1.8. La crisi da Covid-19 del 2020	9
1.9. L’uscita dalla crisi da Covid-19	10
1.9.1. La situazione nel mondo	10
1.9.2. La situazione in Europa ed in Italia	11
Capitolo 2	
L’esercizio provvisorio dopo tre lustri dal suo riconoscimento ufficiale	17
2.1. Esercizio provvisorio tra OCC ed OCRI	17
2.2. Il controllo del tribunale a garanzia degli <i>stakeholder</i> dell’impresa	19
2.3. Esercizio provvisorio e danno grave – responsabilità di <i>governance</i>	22
2.4. Le tre tipologie di piani industriali nell’esercizio provvisorio	25

	<i>pag.</i>
Capitolo 3	
Profili generali e principali aspetti giuridici e fiscali	29
3.1. Profili generali	29
3.2. L'attività del curatore	33
3.3. Rapporti obbligatori pendenti con particolare riferimento ai lavoratori	34
3.4. Gli aspetti fiscali	40
Capitolo 4	
L'importanza del piano nell'esercizio provvisorio	43
4.1. Premessa	43
4.2. <i>Business plan</i> e piano industriale	46
4.3. Piano per la gestione del curatore	49
4.3.1. La componente qualitativa del piano	50
4.3.2. La componente quantitativa del piano	56
4.4. Il piano per il potenziale acquirente	71
4.4.1. La struttura del piano	73
Capitolo 5	
Esercizio provvisorio e valutazione dell'azienda	75
5.1. Brevi cenni sulle metodologie di valutazione	75
5.2. La valutazione d'azienda per l'esercizio provvisorio	77
5.3. Alcuni casi concreti di valutazione e vendita dell'azienda	79
5.3.1. Fallimento 121/09 Tribunale di Bologna – Adaltis Italia Spa	80
5.3.2. Fallimento 69/11 Tribunale di Bologna – Think 3 Inc	83
5.3.3. Fallimento 138/10 Tribunale di Bologna – Nuova Villa Fiore srl	84
5.3.4. Concordato preventivo 19/13 Tribunale di Bologna – Aristeia Service srl	86
5.4. Conclusioni	89
Capitolo 6	
Un caso pratico: insolvenza transfrontaliera: il caso Think 3 in esercizio provvisorio	91
6.1. La società "Think 3 Inc." e le cause del dissesto	91
6.2. La dichiarazione di fallimento	95
6.3. Lo scioglimento del contratto (Technology License Agreement)	96

pag.

6.4. Tribunale di Bologna vs. Corte del Texas (Chapter 11)	97
6.5. L'Autorizzazione all'Esercizio Provvisorio	99

Capitolo 7

La procedura di allerta nella liquidazione giudiziale

7.1. Premessa	101
7.2. L'allerta oggi, <i>de jure condito</i> , dopo il d.l. n. 83/2015	105
7.3. Rapporto fra crisi e perdita della continuità aziendale	112
7.4. Indici di efficienza e regolarità gestionale	115

Capitolo 8

Misure di prevenzione ex d.l. n. 159/2011 e d.l. n. 231/2001 ed esercizio provvisorio fallimentare

8.1. Premessa	117
8.2. Azienda e malavita: le peculiarità	118
8.3. Le tipologie di sequestro sull'azienda: l'impatto sulla continuità aziendale	121
8.4. Sequestro preventivo finalizzato alla confisca ex d.lgs. n. 159/2011	122
8.5. Sequestro preventivo per altri reati ex art. 104 c.p.p.	133
8.6. Sequestro ex art. 19, d.lgs. n. 231/2001 e fallimento	134
8.7. Programma di liquidazione e procedure competitive – la nuova interpretazione della SS.UU. n. 45936/2019 sulla prevalenza tra le due procedure – anticipazione del CCII sul rapporto tra Curatore e misure di prevenzione d.lgs. n. 231/2001	138

Capitolo 9

Crisi da Covid-19 il piano di risanamento e la ri-conversione del *business model*. La continuità diretta ripristinata dopo il fallimento e il concordato preventivo in continuità diretta omologato

141

Capitolo 10

La liquidazione del patrimonio del debitore artt. 14 *ter* ss., legge n. 3/2012, e l'esercizio provvisorio del micro-imprenditore e del professionista

149

10.1. La procedura di liquidazione	149
10.1.1. La fase di apertura	151

	<i>pag.</i>
10.1.2. La fase di accertamento e formazione del passivo	153
10.1.3. Chiusura della procedura	156
10.2. Le modifiche apportate dal CCII nella procedura di liquidazione	157
10.3. Liquidazione del patrimonio <i>ex lege</i> n. 3/2012 ed esercizio provvisorio	158

Capitolo 11

L'alternativa della liquidazione con esercizio provvisorio nel concordato preventivo in continuità diretta rafforzata dal *cram down* della legge n. 159/2020 – La nuova transazione fiscale art. 88 CCII già art. 182 *ter* l.f.

11.1. Valutazione della convenienza del piano di concordato in continuità rispetto all'alternativa del piano della liquidazione con esercizio provvisorio (ora fallimento)	174
11.2. L'indagine in ordine alla revocabilità degli atti anormali e dei pagamenti di debiti liquidi ed esigibili	176
11.3. L'indagine in ordine alla revocabilità delle rimesse di conto corrente bancario	176
11.4. L'analisi di altre potenziali azioni risarcitorie e/o recuperatorie	178
11.5. Il danno risarcibile dagli amministratori, dai sindaci e dalla società di revisione nell'ipotesi di fallimento ai sensi dell'art. 146 l.f.	178
11.6. La valutazione del Commissario rispetto a soluzioni alternative di natura liquidatoria con esercizio provvisorio rispetto al concordato in continuità diretta 186 <i>bis</i> l.f. – impresa di costruzioni mediante gare d'appalto (h. case)	181
11.7. Raffronto tra le due procedure con prospetto di efficienza e marginalità	184

Conclusioni	187
--------------------	-----

Bibliografia	195
---------------------	-----

Allegato

Piano Industriale 2012-2014	203
------------------------------------	-----