

# Sommario

1. La norma e la <i>ratio legis</i>	pag. 5	4. Le specificità dell'accordo speciale di ristrutturazione	pag. 55
2. Il piano sottostante ad un accordo. Specificità degli accordi omologati e di quelli speciali	pag. 8	4.1. I requisiti dell'accordo e le condizioni per l'estensione degli effetti. Accortezze che occorre seguire nello sviluppo delle trattative	pag. 55
2.1. Il percorso di costruzione dei dati di piano	pag. 8	4.2. La soglia del 60% e il <i>quorum</i> del 75%	pag. 56
2.2. Il percorso che conduce ad un accordo di ristrutturazione	pag. 28	4.3. L'omogeneità delle categorie dei creditori bancari: considerazioni operative	pag. 59
2.3. Il caso di un accordo speciale di ristrutturazione	pag. 37	4.4. La convenienza rispetto alle alternative concretamente praticabili: le alternative prospettabili e le modalità di misurazione	pag. 63
2.4. La fattibilità del piano e la sua idoneità ad assicurare l'integrale pagamento dei creditori estranei	pag. 39	4.5. Le pattuizioni che possono essere estese ai creditori non aderenti	pag. 65
3. La struttura e le previsioni del <i>term sheet</i> della "manovra finanziaria"	pag. 44	4.6. L'estensione delle pattuizioni e il suo impatto sulla fattibilità del piano	pag. 66
3.1. La "manovra finanziaria". Premessa	pag. 44	4.7. Considerazioni aziendali in ordine alla completezza ed all'aggiornamento informativi	pag. 68
3.2. La "manovra finanziaria" nel caso della continuità aziendale	pag. 45	5. Le convenzioni di moratoria	pag. 80
3.3. L'impiego degli strumenti finanziari partecipativi in una "manovra finanziaria"	pag. 50	5.1. Le caratteristiche della convenzione di moratoria	pag. 80
3.4. La manovra finanziaria nel caso della liquidazione dei beni d'impresa	pag. 51	5.2. Le categorie in caso di moratoria	pag. 82
3.5. Le clausole dell'accordo in materia di monitoraggio dell'avanzamento del piano	pag. 53		

5.3. Il requisito della convenienza: opera anche nella convenzione in moratoria e se sì in quali termini	pag. 82	6.1. L'attestazione in caso di accordo di ristrutturazione	pag. 87
5.4. L'opposizione del creditore e i suoi effetti	pag. 86	6.2. L'attestazione in caso di accordo di ristrutturazione speciale	pag. 89
6. Il contenuto dell'attestazione	pag. 87	6.3. L'attestazione nelle convenzioni di moratoria	pag. 91

## GLI AUTORI

**Riccardo Ranalli** Dottore commercialista in Torino e Milano, specializzato nella ristrutturazione delle imprese in crisi. Autore di numerosi articoli su *ilfallimentarista.it*, di cui è componente della redazione scientifica di Torino e coautore de *Il concordato in continuità* (Giuffrè, 2015). Relatore in convegni e corsi di formazione.

**Nicolò Ranalli** Esperto nella ristrutturazione del debito delle imprese in crisi. Ha maturato la propria esperienza in primarie realtà di *advisoring* avendo svolto precedenti esperienze in banche d'affari. Docente in corsi di formazione.

**Finito di stampare nel mese di settembre 2016 da**

Tipografia «Mori & C. S.p.A.»

66, Via F. Guicciardini

21100 Varese

© **Copyright Dott. A. Giuffrè Editore, S.p.A. Milano**

La traduzione, l'adattamento totale o parziale, la riproduzione con qualsiasi mezzo (compresi i microfilm, i film, le fotocopie), nonché la memorizzazione elettronica, sono riservati per tutti i Paesi.