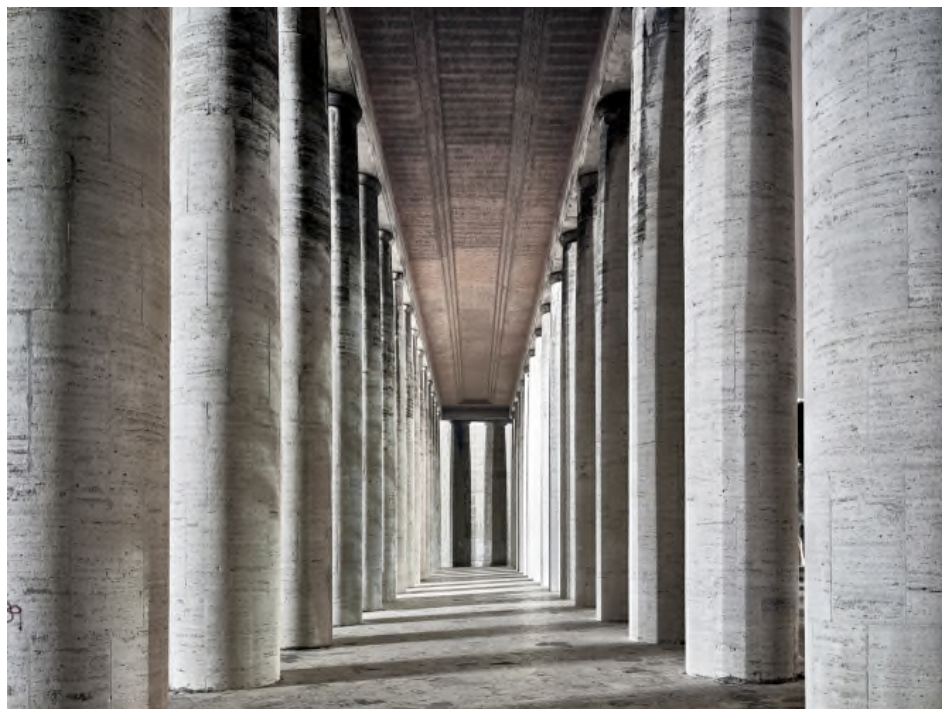


Focus Team Crisi Aziendali e Ristrutturazioni del Debito



Studio legale di successo

Con più di 500 avvocati, lo studio è uno dei pochi studi legali indipendenti nel nostro paese in grado di fornire assistenza del più alto livello in tutti i settori del diritto.



Ha sedi a Milano, Roma, Genova, Bruxelles, Londra, Il Cairo (in collaborazione con Bahaa-Eldin Law Office), Addis Abeba (in collaborazione con Tameru Wondm Agegnehu Law Office) Tripoli (in collaborazione con Zahaf & Partners) e Dubai.

Assistenza multi disciplinare

- Antitrust e Concorrenza
- Diritto Amministrativo
- Diritto Bancario e Finanziario
- Diritto Comunitario
- Diritto dei Mercati Finanziari
- Diritto del Lavoro
- Diritto Fallimentare e Ristrutturazione del Debito
- Diritto Penale
- Diritto Societario
- Diritto Tributario
- ESG
- Finanza Strutturata
- Finanza di Progetto
- Fusioni e Acquisizioni
- *Litigation & Dispute Resolution*
- Proprietà Intellettuale



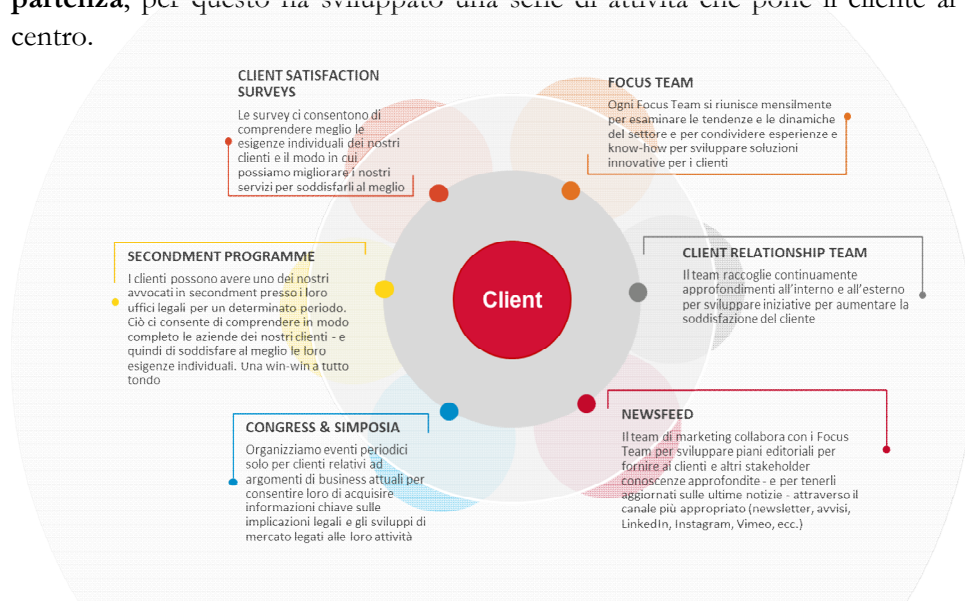
Cosa dicono di noi

“Really fantastic in terms of availability, capacity to understand a client’s needs and finding timely solutions.” **Chambers Europe**

“They’re very business-oriented and solution-driven”, says one client **IFL**

Il cliente al centro

Per lo Studio **gli obiettivi strategici dei clienti sono sempre il punto di partenza**, per questo ha sviluppato una serie di attività che pone il cliente al centro.



I Focus Team riguardano **settori industriali o servizi specifici**, studiati per rispondere al meglio alle necessità dei nostri clienti:

- Alta gamma
- Arbitrati internazionali
- Arte e beni culturali
- Assicurazioni
- Aziende di famiglia & PMI
- Banche
- Construction & Engineering
- Contenzioso tributario
- Corporate Compliance & Investigations
- Corporate Governance
- Crediti bancari
- **Crisi aziendali e ristrutturazioni del debito**
- Debt Capital Markets
- Diritto dello Sport
- Energia e Transizione Ecologica
- Equity Capital Markets
- Healthcare & Life Sciences
- Infrastrutture
- Innovazione e Trasformazione digitale
- Private Clients
- Private Equity
- Public International Law & Economic Diplomacy
- Real Estate
- Shipping & Transport
- Sostenibilità ambientale

Il nostro network internazionale

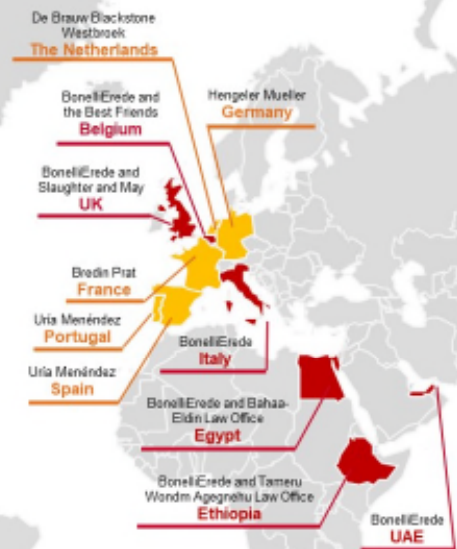
La competenza di BonelliErede va oltre i confini italiani, grazie a una strategia internazionale che si fonda sulla collaborazione preferenziale con studi legali indipendenti leader nei loro mercati.

Crediamo infatti che per fornire la consulenza legale internazionale più efficace sia necessaria la sinergia fra i migliori avvocati di ogni paese. Ecco perché noi lavoriamo con la nostra rete dei “best friends”:

- **Bredin Prat in Francia**
- **De Brauw Blackstone Westbroek nei Paesi Bassi**
- **Hengeler Mueller in Germania, che comprende anche una collaborazione sul Regolatorio Bancario Europeo a Francoforte**
- **Slaughter and May nel Regno Unito**
- **Uría Menéndez in Spagna**

Ogni membro della rete è leader di mercato nella sua giurisdizione, ha una formidabile reputazione internazionale ed è un’authority in materia di operazioni transnazionali.

I clienti dello Studio possono così contare sulla miglior assistenza legale all’estero: per ciascun progetto internazionale, i rapporti consolidati con questi studi ci permettono di riunire in un team integrato i più affermati professionisti in ogni giurisdizione.



Cosa dicono di noi

“The “Best Friends” network means we get to work with specialists in other countries and we can pick the best person for the job.” **Chambers Global**

Diritto Fallimentare e ristrutturazioni del debito

BonelliErede opera nell'area del diritto fallimentare e delle ristrutturazioni del debito con una leadership riconosciuta in Italia e all'estero. In particolare, ci occupiamo di:

- Ristrutturazione del Debito
- Concordati
- Soluzioni stragiudiziali della crisi
- Amministrazioni straordinarie
- Fallimenti
- Liquidazioni
- Azioni e contenziosi derivanti da procedure concorsuali

BonelliErede rappresenta regolarmente società in crisi/insolventi, liquidatori, amministratori fiduciari, curatori fallimentari, commissari straordinari, creditori/finanziatori e fondi specializzati in operazioni *distressed*. Assistiamo i nostri clienti nella predisposizione e negoziazione di piani di risanamento, accordi di ristrutturazione del debito, concordati preventivi e fallimentari, strumenti di composizione negoziata e, in generale, in operazioni di *turnaround*. I professionisti del nostro team hanno altresì maturato una considerevole esperienza in relazione a procedure di amministrazione straordinaria, in attività di natura contenziosa nei confronti di amministratori e organi di controllo, nonché nel recupero e nell'accertamento dei crediti.

Diversi dei nostri professionisti hanno ricoperto cariche di primo livello in commissioni legislative nazionali ed europee in materia concorsuale.

Le nostre aree di expertise

Siamo leader in Italia in ambito Ristrutturazioni e Fallimentare. Abbiamo assistito aziende debitorie, istituzioni finanziarie e/o creditori/investitori coinvolti in procedure concorsuali.

L'estrema flessibilità degli strumenti di ristrutturazione offerti dall'ordinamento ci permette di individuare soluzioni su misura sulla base delle esigenze dei nostri clienti, anche attraverso operazioni societarie straordinarie.

Valutando la gravità della crisi aziendale e i rischi correlati siamo in grado di sfruttare le opportunità offerte dall'ordinamento e suggerire soluzioni costruite *ad hoc*. In particolare, quando assistiamo società in crisi/insolventi, ricorriamo alla nostra pluridecennale esperienza e alla nostra capacità di innovare per proporre ai creditori soluzioni attuabili, che riducano al minimo il loro sacrificio e che consentano all'azienda di continuare la sua attività.

Quando invece assistiamo istituti finanziari, puntiamo ad assicurare ai clienti non solo la maggior soddisfazione possibile, ma anche il recupero della nuova finanza che fosse richiesta ed erogata e a limitare al massimo i rischi, sia nel recupero del credito sia nell'assistenza finanziaria. Per ottenere tali risultati, è necessario attuare un coordinamento complessivo tra diverse situazioni ed esigenze. Agiamo anche spesso da "filtro" con il debitore e usiamo la nostra autorevolezza tecnica per condurre a unità la volontà e gli obiettivi delle diverse banche.

Nei casi di procedura concorsuale, specialmente ove assistiamo procedure di amministrazione straordinaria, possiamo contare (e mettere a disposizione del cliente) una squadra di professionisti multidisciplinare, di comprovata esperienza nella conoscenza delle norme e della prassi. In questo genere di procedure è, infatti, essenziale una stretta collaborazione tra il cliente e il nostro team di professionisti con l'obiettivo di procedere velocemente alla vendita degli attivi.

La sinergia con i nostri penalisti ci consente di assistere il cliente al meglio anche rispetto agli aspetti penali connessi alle procedure concorsuali, sia, preventivamente, per valutare e minimizzare il rischio, sia nella assistenza giudiziale in ambito penale.

Il nostro team

Da oltre venti anni operiamo nel settore delle ristrutturazioni e, in genere, delle procedure concorsuali, e oggi vantiamo uno dei dipartimenti più qualificati in Italia in tale settore che è stato in prima linea nelle grandi crisi societarie del nostro paese.

Nell'ottica di offrire una consulenza integrata in questo ambito, è stata istituito un team dedicato, composto da professionisti che, alla luce dell'esperienza maturata nei diversi dipartimenti di appartenenza (crisi d'impresa, lavoro, fiscale, bancario e antitrust), agiscono in modo coordinato per meglio tutelare le esigenze dei clienti, facendo leva sulle diverse competenze di BonelliErede.

Alcuni dei nostri professionisti sono docenti universitari e sono stati componenti di commissioni ministeriali di riforma del diritto della crisi. Quanto sopra ci permette di essere sempre aggiornati sulle linee evolutive del diritto concorsuale e di offrire ai nostri clienti le soluzioni più innovative.

Riconoscimenti

Legal Directories

Chambers Europe 2021

1st in Insolvency & Restructuring

Siamo lo studio con più professionisti nel ranking Restructuring/Insolvency di Chambers 2021 (**7 in totale, di cui 3 in Band 1**).

The Legal 500 EMEA 2021

1st in Insolvency & Restructuring

Toplegal Industry Awards 2020, Studio dell'anno Crisi e Ristrutturazioni:

Ha assistito Salini Impregilo nell'operazione dell'anno: l'investimento in Astaldi nell'ambito del Progetto Italia. Secondo la giuria l'approccio olistico dello studio ha permesso alle banche di aderire a una soluzione sostenibile.

Milan Chambers
Forum

Restructuring/Insolvency Law firm of the Year 2019

Grounds of the award mention **our support to clients on both the debtor and creditor side of significant restructuring and insolvency operations, as well as the ability to provide first-class support on related litigious proceedings**. Group's knowledge, availability and resources have been also commended, as well as the commercial understanding of our team members, and their focus and ability to foster excellent relationships with both clients and counterparties

Cosa dicono di noi

"The lawyers are very effective and offer complete support."

"Big important firm, top quality for restructuring."

"It's absolutely top-class and thoroughly deserves its reputation in Italy."

(Chambers Europe)

"The partners are very strong in bankruptcy law in Italy. They are always available, responsive and provide a high-level service."

"Very good in negotiations."

(Chambers Europe)

Alcune delle nostre più recenti operazioni

❖ ILVA

Assistenza ai Commissari Straordinari di ILVA in amministrazione straordinaria, su base continuativa, su diverse questioni di diritto fallimentare. (in corso)

❖ Webuild – Astaldi

Assistenza al cliente Webuild nella strutturazione e definizione di un investimento in Astaldi S.p.A., con il supporto di altri investitori istituzionali, finalizzato al salvataggio e alla successiva fusione di Astaldi in Webuild (allora Salini Impregilo). L'investimento è stato eseguito nel contesto della proposta di concordato preventivo di Astaldi presentata al Tribunale di Roma e sia in termini di dimensioni, sia in termini di complessità e innovatività della struttura, l'operazione costituisce un unicum nel panorama nazionale. (2020-2021)

❖ Amministrazione straordinaria di Piaggio Aero Industries S.p.A.

Assistenza generale alle procedure di amministrazione straordinaria, compresa, tra l'altro, la vendita dei complessi aziendali della società e la valutazione delle passività fallimentari.

La società opera nel campo dell'aviazione civile e militare ed è soggetta alla disciplina del "Golden Power". (in corso)

❖ Lotto – WHP

Assistenza a WHP Global, piattaforma di investimento statunitense focalizzata su marchi commerciali globali e controllata dal fondo Oaktree, nell'acquisizione dei principali marchi e assegnazione delle relative licenze a Lotto Sport Italia, e nel contemporaneo accordo di ristrutturazione dell'indebitamento ex art. 67 l.fall. stipulato da Lotto Sport Italia con i propri principali creditori finanziari. (2021)

❖ Perini Navi

Assistenza al Curatore del fallimento di Perin Navi, su base continuativa, sulla vendita dei complessi aziendali e su diverse questioni di diritto fallimentare. (in corso)

❖ Stellantis

Assistenza a Stellantis in relazione ai rapporti con il gruppo Blutech in amministrazione straordinaria (in corso)

❖ GHT

Assistenza al cliente GHT alla ristrutturazione del proprio indebitamento mediante un accordo di ristrutturazione stipulato ai sensi dell'art. 182-bis l.fall. dalla società con i propri principali finanziatori (2020)

❖ SAMP, SAMPINGARANAGGI, SAMPSISTEMI, SAMPSISTEMI EXTRUSION, SAMPUTENSILI MACHINE TOOLS SAMPUTENSILI CUTTING TOOLS

Assistenza alle clienti nella ristrutturazione del proprio indebitamento mediante singoli concordati preventivi in continuità aziendale (in corso)

❖ EXERGY, ENERRAY, SEBIGAS., SECI ENERGIA, E.V.A.

Assistenza alle clienti, costituenti il conglomerato del settore energia della S.E.C.I. S.p.A., nella ristrutturazione del proprio indebitamento mediante singoli concordati preventivi prevalentemente in continuità aziendale (in corso)

❖ Rivieracqua

Assistenza al cliente in relazione alla ristrutturazione del proprio indebitamento nel contesto di un concordato preventivo coi creditori finalizzato a preservare la continuità aziendale. (in corso)

❖ Ferrol

Assistenza al cliente in relazione alla rinegoziazione dell'accordo di ristrutturazione con i principali finanziatori (in corso)

❖ Financial lenders

Assistenza ai finanziatori nel contesto della ristrutturazione dell'indebitamento finanziario di circa 118 milioni di euro di Freccia Rossa, un centro commerciale situato a Brescia (Nord Italia) (in corso)

❖ Delta Airlines

Assistenza al cliente - un'importante compagnia aerea americana - in relazione all'investimento (in un consorzio insieme ad altri co-investitori) nella NewCo destinata ad acquisire le attività di Alitalia (2019-2020)

❖ Gruppo Messina S.p.A. and Ignazio Messina

Assistenza alla compagnia di navigazione, un operatore marittimo e logistico con sede a Genova, nella ristrutturazione del proprio indebitamento finanziario e nella negoziazione di una partnership (sotto forma di investimenti azionari e altre operazioni di fusione e acquisizione) con una compagnia di navigazione

globale e con una delle società leader a livello mondiale nelle spedizioni marittime, il Gruppo MSC (2020)

❖ Valtur

Assistenza al cliente (ora T. One) nella procedura di concordato preventivo con i creditori, che è stata approvata dal Tribunale di Milano dopo aver ottenuto il voto favorevole di quasi l'80% dei creditori (2019)

❖ Servicecent

Assistenza al cliente in relazione alla ristrutturazione del proprio indebitamento nell'ambito di un concordato preventivo con i creditori finalizzato a preservare la continuità aziendale (concordato preventivo “in continuità”) (2019)

❖ Bialetti Industrie and Bialetti Holding

Assistenza a Bialetti Industrie - l'iconico produttore italiano di macchine da caffè - e a Bialetti Holding in relazione alla ristrutturazione e al rilancio di Bialetti Industrie. Il piano di ristrutturazione di Bialetti Industrie - ai sensi dell'articolo 182-bis della legge fallimentare italiana - prevede il consolidamento del debito bancario esistente, la concessione di nuovi finanziamenti per circa € 35 milioni da parte del fondo internazionale Och-Ziff Capital Management e rafforzamento del capitale della società tramite aumento di capitale e parziale rinuncia a crediti bancari trasferiti a una società veicolo incorporata da Och-Ziff Capital Management. Il piano di ristrutturazione di Bialetti Holding - ai sensi dell'articolo 67, comma 3, lettera d) della Legge fallimentare italiana - prevede il consolidamento del debito bancario esistente e l'emissione di alcune garanzie a garanzia del nuovo finanziamento concesso a Bialetti Industrie (2019)

❖ Sole Shipping

Assistenza al cliente nella partecipazione alla ristrutturazione dell'indebitamento di Navigazione Montanari attraverso un'operazione di vendita e locazione di una nave (2019)

Il nostro focus team è composto da 13 partner, 1 of-counsel, 2 senior counsel e 3 managing associate (supportati da associate senior e junior):

- Marco Arato, *Team Leader*
- Marcello Giustiniani
- Giuseppe Lombardi
- Vittorio Lupoli
- Massimo Merola
- Antonella Negri
- Paolo Oliviero
- Marco Passalacqua
- Giuseppe Sacchi Lodispoto
- Francesco Sbisà
- Riccardo Ubaldini
- Elisabetta Varni
- Federico Vermicelli
- PierDanilo Beltrami

- Fabio Macrì
- Lucia Radicioni
- Filippo Chiodini
- Gianpaolo Ciervo
- Francesca Pollicina

