ISSN 2280-949X

Associazione Italiana per l'Analisi Finanziaria

a member of EFFAS® The European Federation of Financial Analysts Societies

a member of ACIIA Association of Certified International Investment Analysts ACIIA

GLI STRUMENTI DI ALLERTA (Codice della crisi d'impresa e dell'insolvenza)

i quaderni aiaf online

Numero

193



Quaderni AIAF online n. 193
GLI STRUMENTI DI ALLERTA
(Codice della crisi d'impresa e dell'insolvenza)

Gruppo di Lavoro di AIAF

Responsabile Scientifico

Bruno Ricci Commercialista - Revisore Legale, Socio AIAF

Socio Responsabile

Bruno Ricci Commercialista - Revisore Legale, Socio AIAF

Partecipanti

Annalisa Carnesecchi, Avvocato COA di Pisa

Raffaele Carnevale, Socio AIAF

Stefano Della Nina, Esperto Composizione Negoziata della Crisi di Impresa

Lorena Ponti, Founder PeR Consulting, TMA Italia Board Member,

Bruno Ricci Commercialista - Revisore Legale, Socio AIAF

Fabio Sposini, Commercialista, Socio AIAF

Pubblicazione digitale: marzo 2025

Editore
AIAF© Copyright 2025
AIAF Associazione Italiana per l'Analisi Finanziaria

Corso Magenta, 56 – 20123 Milano
Tel. +39 0272023500
sito Internet: www.aiaf.it
e-mail: info@aiaf.it

Le opinioni espresse nel Quaderno sono attribuibili esclusivamente agli Autori e non impegnano in alcun modo la responsabilità di AIAF Associazione Italiana per l'Analisi Finanziaria.
Eventuali errori e imprecisioni sono imputabili esclusivamente agli Autori.
Nel citare il presente lavoro non è, pertanto, corretto attribuire le argomentazioni ivi espresse ad AIAF Associazione Italiana per l'Analisi Finanziaria.
Questa pubblicazione e il suo contenuto editoriale sono di esclusiva proprietà di AIAF – Associazione Italiana per l'Analisi Finanziaria. Tutti i diritti sono pertanto riservati.

INDICE

INDICE **5**

EXECUTIVE SUMMARY **8**

PREMESSA **9**

A cura di **Pietro Poletto** 9

INTRODUZIONE **10**

CAPITOLO 1 ..... **11**

I CONCETTI DI PRE-CRISI, CRISI E DI INSOLVENZA **11**

A cura di **Bruno Ricci** 11

1.1. La normativa di riferimento 11
1.2. La definizione dei concetti di pre-crisi, crisi e di insolvenza 11

CAPITOLO 2 ..... **17**

GLI STRUMENTI DI ALLERTA PRECOCE **17**

A cura di **Carnesecchi Annalisa** 17

2.1. Le misure e l'assetto organizzativo, amministrativo e contabile 17
2.2. Le misure e l'assetto organizzativo, amministrativo e contabile alla luce della recente giurisprudenza 23
2.3. La segnalazione interna ed esterna 27
2.4. La responsabilità dell'organo di gestione, di controllo e di revisione 29

CAPITOLO 3 ..... **35**

LE MISURE E L'ASSETTO ORGANIZZATIVO, AMMINISTRATIVO E CONTABILE. LE LINEE GUIDE EBA E IL CASO F.O.M.A.P. SRL **35**

A cura di Fabio **Sposini** 35

3.1. La finalità delle misure e dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile 35
3.2. Punto di contatto tra le linee guida EBA e il nuovo CCII 42
3.3. Il caso di F.O.M.A.P. Srl 44

Copyright © AIAF Associazione Italiana per l'Analisi Finanziaria
La titolarità dei diritti di sfruttamento economico della pubblicazione appartiene in via esclusiva ad AIAF

CAPITOLO 4 ..... **58**

LA COMPOSIZIONE NEGOZIATA DELLA CRISI DI IMPRESA E LA RESPONSABILITÀ DEGLI ORGANI DI CONTROLLO E DI REVISIONE NELLA CNC **58**

A cura di **Stefano Della Nina** 58

4.1. La Composizione Negoziata della Crisi: cenni dell'istituto 58
4.2. I casi di responsabilità gestoria 59
4.3. Sulla responsabilità dell'organo di controllo 59
4.3 Sulla responsabilità dell'organo di revisione 62

CAPITOLO 5 ..... **65**

STRUMENTI DI AUTODIAGNOSI, FASI PROCEDURALI E CASO PRATICO DI UN PIANO DI RISANAMENTO E SOSTENIBILITÀ **65**

A cura di **Raffaele Carnevale** e **Lorena Ponti** 65

5.1. Il sistema dell'allerta e la composizione negoziata della crisi d'impresa 65
5.2. Gli strumenti di autodiagnosi 67
5.3. Le fasi della composizione negoziale 72
5.4. Caso pratico di un piano di risanamento nel settore delle calzature 77

CAPITOLO 6 ..... **85**

GLI INDICATORI DI CRISI E DI INSOLVENZA **85**

A cura di **Bruno Ricci** 85

6.1. Premessa 85
6.2. Attestazione di compliance al CCII 86

Copyright © AIAF Associazione Italiana per l'Analisi Finanziaria
La titolarità dei diritti di sfruttamento economico della pubblicazione appartiene in via esclusiva ad AIAF