

!WORKSHOP!

ART. 118 BIS DEL T.U.B.:
L'APPLICAZIONE DEI PIANI DI SOSTITUZIONE,
LE CLAUSOLE DI FALLBACK E
LE MODIFICHE UNILATERALI DEI CONTRATTI
NELL'AMBITO DEI
FINANZIAMENTI CORPORATE

1

10 dicembre 2024

[PROGRAMMA DEL WORKSHOP]

Ore 9.15 collegamento – ore 9.30 apertura dei lavori

Il nuovo art. 118-bis del TUB: inquadramento del retroterra normativo, del contesto applicativo e delle problematiche relative ai rapporti contrattuali nell'ambito dei finanziamenti corporate

- Finanziamenti in *pool* o prestiti sindacati (il ruolo dell'agente)
- Gli impatti sulla contrattualistica e sulle meccaniche per la determinazione e la comunicazione dei tassi sostitutivi alla clientela corporate
- Le clausole di c.d. "*fallback*" nei contratti ed i rapporti tra l'art. 118-bis TUB e le normative straniere (es. UK) ad essi applicabili

Umberto PIATTELLI, *equity partner*, **LCA Studio Legale**

L'attuale prassi negoziale sul mercato italiano

- La negoziazione delle clausole contrattuali per la sostituzione dei tassi benchmark con le controparti corporate: tipologie, approccio e temi operativi (es. il ruolo dell'agente in tale ambito)

- Le soluzioni maggiormente adottate: softwired fallback vs hardwired fallback
- La prassi negoziale relativa al settore dei prestiti sindacati, di finanza immobiliare, di progetto e per acquisizioni

Simone DAVINI, *LLM, head of legal and corp. aff.*, **Credit Agricole CIB Italy**

Giuseppe SABBATINI, *head of legal*, **Societe Generale Milan Branch**

2

I possibili approcci alla questione in attesa delle indicazioni ufficiali del MEF

La costruzione di solide clausole di fallback per evitare futuri contenziosi

- La stesura delle clausole di hardwired fallback, softwired fallback e la possibilità di clausole di mildwired fallback ritagliate sul contesto italiano
- Le possibili qualificazioni, riserve ed assunzioni nei pareri legali che attestano la validità e la coercibilità dei contratti (c.d. "enforceability opinion")
- Le sanzioni nel caso in cui non venga rispettata la nuova normativa nei contratti (potenziale inefficacia delle clausole etc.)

Stefano SENNHAUSER, *managing partner*, **A&O Shearman**

Marco MAZZOLA, *senior associate*, **A&O Shearman**

La pubblicazione dei piani di sostituzione con forme e modalità proporzionali alla clientela Corporate

- Forma dei piani di sostituzione
- Modalità di pubblicazione e/o comunicazione alla clientela
- La necessità di provvedere o meno alle cd modifiche unilaterali delle condizioni contrattuali

Luca LO PO', *partner – head of financial serv. and capital markets Italy*, **dwf**

Ore 13.00 chiusura dei lavori

Quota di partecipazione

comprensiva di materiale didattico su formato elettronico:

Euro 300 + 22% Iva a partecipante

Per iscrizioni e ulteriori informazioni Tel. 02.36577120; e-mail: informa@informabanca.it