



**SAF**  
"NON MULTA  
SED MULTUM"

**SCUOLA DI ALTA FORMAZIONE DELLA LOMBARDIA**

VIA MARSALA N. 17  
25122 BRESCIA (BS)

## **“CONSULENZA AL FAMILY BUSINESS”**

*Governance e gestione strategica delle imprese familiari*

### CALENDARIO DELLE LEZIONI

(venerdì dalle 9.00 alle 18.00 – Brescia/Bergamo)

<http://saflombardia.com/>

G.	Data Luogo	Argomento	Ore	Docenti
1.	26/10/2018 h. 9/18 <b>BRESCIA</b>	<p><b><u>Valori imprenditoriali, fini dell'impresa, responsabilità della proprietà e del management</u></b> <b><u>(C.4.1 – C.11.1 – D.3.1)</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>➤ Presentazione del corso</li><li>➤ Valori etici e valori imprenditoriali</li><li>➤ I fini dell'impresa: il perseguimento di un obiettivo singolo vs. una funzione multi-obiettivo</li><li>➤ Dalla <i>shareholder view</i> alla <i>stakeholder view</i></li><li>➤ La ricerca del bene dell'impresa come responsabilità fondamentale del management</li><li>➤ I diversi modelli proprietari di impresa, le loro peculiarità e la loro diffusione in Italia e nel resto del Mondo</li></ul>	8	<b>Prof. Mario Minoja</b> (Università di Udine e Università Bocconi)
2.	30/11/2018 h. 9/18 <b>BRESCIA</b>	<p><b><u>Il sistema “famiglia-impresa-patrimonio” e le sue peculiarità (D.2.9 – D.3.11)</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>➤ Le intersezioni tra famiglia, impresa e patrimonio</li><li>➤ I tratti qualificanti dell'impresa familiare</li><li>➤ Imprese familiari vs. piccole e medie imprese (PMI)</li><li>➤ Le performance delle imprese familiari vs. le imprese non familiari: alcuni dati empirici e loro interpretazione</li><li>➤ I tratti distintivi delle famiglie proprietarie</li><li>➤ Le dinamiche familiari</li><li>➤ Le dinamiche proprietarie e la “deriva generazionale”</li><li>➤ I valori e i comportamenti di una proprietà responsabile</li></ul>	8	<b>Prof. Alfredo De Massis</b> (Università di Bolzano)



G.	Data Luogo	Argomento	Ore	Docenti
3.	<b>(Giovedì)</b> <b>20/12/2018</b> h. 9/18 <b>BRESCIA</b>	<b><u>I tipi di imprese familiari e i “pro” e i “contro” della proprietà familiare (D.3.11)</u></b>  <ul style="list-style-type: none"><li>➤ I tipi di imprese familiari</li><li>➤ La <i>socio-emotional wealth</i> (SEW) e le sue implicazioni</li><li>➤ I rapporti impresa-famiglia proprietaria: alcuni archetipi</li><li>➤ I “pro” dell’impresa familiare: orientamento al lungo termine, coinvolgimento, capitale sociale e relazionale, continuità della leadership</li><li>➤ I “contro” della proprietà familiare: nepotismo, avversione al rischio, assorbimento di risorse per gestire emozioni e conflitti familiari, incertezze e rischi legati al ricambio generazionale</li></ul>	8	<b>Prof.ssa Daniela Montemerlo</b> (Università dell’Insubria e Università Bocconi)
4.	<b>11/1/2019</b> h. 9/18 <b>BRESCIA</b>	<b><u>La governance dell’impresa familiare: regole, strutture e processi di corporate governance (D.3.15 – D.3.16)</u></b>  <ul style="list-style-type: none"><li>➤ La “terna” proprietà-governo-direzione e le relazioni che intercorrono fra tali elementi</li><li>➤ La composizione del consiglio di amministrazione (CDA)</li><li>➤ Le raccomandazioni contenute nei codici di autodisciplina delle società quotate e delle società non quotate</li></ul>	8	<b>Prof.ssa Daniela Montemerlo</b> (Università dell’Insubria e Università Bocconi)
5.	<b>1/2/2019</b> h. 9/18 <b>BRESCIA</b>	<b><u>La governance dell’impresa familiare: un’articolazione su più livelli (D.3.15 – D.3.16 – D.3.21)</u></b>  <ul style="list-style-type: none"><li>➤ La holding, il gruppo, la proprietà, la famiglia</li><li>➤ Governo della proprietà e compiti del CDA della holding</li><li>➤ L’assemblea e le riunioni fra soci</li><li>➤ La gestione dei rapporti fra parenti-soci</li><li>➤ Le caratteristiche e i ruoli di un CDA “ben funzionante” nelle imprese familiari</li><li>➤ L’apertura a consiglieri esterni</li></ul>	8	<b>Prof. Nicola Rondinone</b> (Università LIUC)



G.	Data Luogo	Argomento	Ore	Docenti
6.	22/2/2019 h. 9/18 BRESCIA	<p><b><u>Le decisioni-chiave per la governance delle imprese familiari (D.3.12 – D.3.15)</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>➤ L'esplicitazione dei valori in una carta di famiglia</li><li>➤ L'attivazione di riunioni e consigli di famiglia</li><li>➤ La costruzione e il rinnovamento delle regole proprietarie (statutarie e parasociali)</li><li>➤ La costruzione e il rinnovamento di principi e regole su alcuni temi "sensibili" (coinvolgimento dei giovani, remunerazione dei familiari, ecc.)</li></ul>	8	<b>Prof. Fernando Alberti</b> (Università Liuc)
7.	15/3/2019 h. 9/18 BRESCIA	<p><b><u>Profili giuridico-contrattuali degli accordi tra familiari (D.3.12 – D.3.15)</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>➤ Gli statuti delle imprese familiari</li><li>➤ Accordi parasociali e patti di famiglia</li></ul>	8	<b>Dott. Gianluca Bolelli</b> (Dottore Commercialista)
8.	5/4/2019 h. 9/18 BRESCIA	<p><b><u>Il ruolo delle funzioni e degli organi di controllo per la governance delle imprese familiari (C.2 – D.9.4)</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>➤ Il collegio sindacale</li><li>➤ La società di revisione</li><li>➤ L'internal audit</li><li>➤ Il risk management</li><li>➤ L'Organismo di vigilanza ex D. Lgs. 231/2001</li></ul>	8	<b>Dott. Gianluca Bolelli</b> (Dottore Commercialista)
9.	19/4/2019 h. 9/18 BRESCIA	<p><b><u>La strategia e la gestione strategica dell'impresa familiare: i concetti-base dello strategic management (C.4.1)</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>➤ I concetti di strategia e di gestione strategica</li><li>➤ La formula imprenditoriale</li><li>➤ Le strategie di business e il vantaggio competitivo: le strategie competitive di base e la <i>resource-based view</i></li><li>➤ Le strategie <i>corporate</i></li></ul>	8	<b>Dott. Massimo Solbiati</b> (Università Liuc e Dottore Commercialista)



**SAF**  
"NON MULTA  
SED MULTUM"

## SCUOLA DI ALTA FORMAZIONE DELLA LOMBARDIA

VIA MARSALA N. 17  
25122 BRESCIA (BS)

G.	Data Luogo	Argomento	Ore	Docenti
10.	10/5/2019 h. 9/18 BRESCIA	<b><u>La strategia e la gestione strategica dell'impresa familiare e delle PMI (C.4.1)</u></b> <ul style="list-style-type: none"><li>➤ Le strategie delle PMI</li><li>➤ Le peculiarità delle strategie delle imprese familiari</li><li>➤ Il problema della coerenza fra corporate governance e strategia</li></ul>	8	<b>Prof. Alfredo De Massis</b> (Università di Bolzano)
11.	14/6/2019 h. 9/18 BRESCIA	<b><u>Le strategie e i processi di crescita dell'impresa familiare (C.4.1)</u></b> <ul style="list-style-type: none"><li>➤ La crescita interna e la crescita esterna</li><li>➤ L'internazionalizzazione</li><li>➤ La diversificazione e l'integrazione verticale</li></ul>	8	<b>Prof. Fabio Antoldi</b> (Università Cattolica Milano)  <b>Prof. Daniele Cerrato</b> (Università Cattolica Milano)
12.	5/7/2019 h. 9/18 BRESCIA	<b><u>Crescita e managerializzazione delle imprese familiari (B.3.1 – C.6)</u></b> <ul style="list-style-type: none"><li>➤ I processi di delega</li><li>➤ Leadership individuale e leadership collegiale</li><li>➤ Crescita e apertura a manager esterni alla famiglia</li><li>➤ I processi di selezione del management</li><li>➤ Gestire la convivenza tra manager interni e manager esterni alla famiglia</li></ul>	8	<b>Prof. Fabio Antoldi</b> (Università Cattolica Milano)
13.	19/7/2019 h. 9/18 BRESCIA	<b><u>Il controllo di gestione nelle imprese familiari -prima parte- (C.3.2 – C.3.3)</u></b> <ul style="list-style-type: none"><li>➤ Le diverse configurazioni di costo</li><li>➤ Direct cost, <i>full costing</i> e <i>activity-based costing</i></li><li>➤ <i>Job costing</i> e <i>process costing</i></li><li>➤ L'allocazione dei costi indiretti di fabbricazione</li><li>➤ I costi per le decisioni di breve periodo (decisioni di product mix e di utilizzo di risorse scarse; <i>make or buy</i>; ecc.)</li></ul>	8	<b>Dott. Massimo Solbiati</b> (Università Liuc e Dottore Commercialista)



G.	Data Luogo	Argomento	Ore	Docenti
14.	13/9/2019 h. 9/18 <b>BERGAMO</b>	<p><b><u>Il controllo di gestione nelle imprese familiari -seconda parte- (C.3.2 – C.3.3)</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>➤ Costi e margini per area di business e per linea di prodotto</li><li>➤ La progettazione e l'implementazione di un sistema di contabilità analitica</li><li>➤ I software per il controllo di gestione</li></ul>	8	<b>Dott. Massimo Solbiati</b> (Università Liuc e Dottore Commercialista)
15.	4/10/2019 h. 9/18 <b>BERGAMO</b>	<p><b><u>Le previsioni economico-finanziarie (C.3.1 – C.3.2 – C.3.3 – C.3.5)</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>➤ I costi standard, il budget e il processo di <i>budgeting</i></li><li>➤ L'analisi degli scostamenti</li><li>➤ La reportistica gestionale per l'alta direzione e per il CDA</li><li>➤ Il piano industriale</li></ul>	8	<b>Prof. Catry Ostinelli</b> (Università Liuc)
16.	25/10/2019 h. 9/18 <b>BERGAMO</b>	<p><b><u>Le fusioni e le acquisizioni (M&amp;A) nei processi di crescita esterna (C.5.9 – C.5.14 – C.5.18)</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>➤ L'individuazione e la selezione delle imprese target</li><li>➤ La gestione dei processi di integrazione post-acquisizione</li><li>➤ I tipi di "operazioni straordinarie" per l'M&amp;A e le relative modalità tecnico-contrattuali</li><li>➤ Profili contabili e profili fiscali delle operazioni di M&amp;A</li></ul>	8	<b>Dott. Gianluca Bolelli</b> (Dottore Commercialista)  <b>Dott. Simone Trezzi</b> (Dottore Commercialista)
17.	15/11/2019 h. 9/18 <b>BERGAMO</b>	<p><b><u>Le strategie per il finanziamento della crescita e l'apertura del capitale (C.4.5 – C.4.6 – D.3.13 – D.3.14)</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>➤ Crescita interna, crescita sostenibile e gestione del rapporto di indebitamento</li></ul>	8	<b>Dott. Lorenzo Valentino</b> (Dottore Commercialista)



**SAF**  
"NON MULTA  
SED MULTUM"

## SCUOLA DI ALTA FORMAZIONE DELLA LOMBARDIA

VIA MARSALA N. 17  
25122 BRESCIA (BS)

G.	Data Luogo	Argomento	Ore	Docenti
		<ul style="list-style-type: none"><li>➤ Leva finanziaria e leva azionaria</li><li>➤ L'emissione di obbligazioni quotate e non quotate</li><li>➤ Crescita e apertura del capitale</li><li>➤ L'ingresso dei fondi nel capitale e le opportunità offerte dal <i>private equity</i></li><li>➤ La finanza strutturata e gli strumenti innovativi per il finanziamento della crescita</li><li>➤ Le opportunità offerte dai PIR (Piani Individuali di Risparmio) per la crescita delle PMI e delle imprese familiari</li></ul>		
18.	29/11/2019 h. 9/18 BERGAMO	<p style="text-align: center;"><b><u>La quotazione in Borsa</u></b> <b><u>(C.5.17)</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>➤ Il progetto <i>élite</i> di Borsa Italiana</li><li>➤ Il mercato AIM Italia di Borsa Italiana per le piccole e medie imprese</li><li>➤ Il processo di quotazione sul mercato MTA di Borsa Italiana: le fasi e gli attori in gioco</li><li>➤ La predisposizione del prospetto informativo</li></ul>	8	<b>Dott. Lorenzo Valentino</b> (Dottore Commercialista)
19.	13/12/2019 h. 9/18 BERGAMO	<p style="text-align: center;"><b><u>Aprire il capitale e diventare società emittente:</u></b> <b><u>gli obblighi per le società quotate e gli Enti di</u></b> <b><u>Interesse Pubblico (EIP)</u></b> <b><u>(C.5.17; D.3.18; da D.9.5 a D.9.11)</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>➤ Le norme e gli obblighi per le società quotate: il D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria – T.U.F.)</li><li>➤ Gli Enti di Interesse Pubblico e le disposizioni introdotte dal D. Lgs. 139/2010.</li><li>➤ Quotazione in borsa e implicazioni per la <i>corporate governance</i></li><li>➤ Allestire e gestire la funzione di Investor Relations; le comunicazioni al mercato</li><li>➤ Aggiotaggio, insider trading e gli altri reati finanziari: prevenzione e tempestiva individuazione</li></ul>	8	<b>Prof. Nicola Rondinone</b> (Università LIUC)



**SAF**  
"NON MULTA  
SED MULTUM"

## SCUOLA DI ALTA FORMAZIONE DELLA LOMBARDIA

VIA MARSALA N. 17  
25122 BRESCIA (BS)

G.	Data Luogo	Argomento	Ore	Docenti
20.	10/1/2020 h. 9/18 BERGAMO	<p><b><u>Il passaggio generazionale e la successione al vertice (D.2.9)</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>➤ Continuità generazionale e accordi familiari</li><li>➤ Il passaggio generazionale come processo</li><li>➤ La pianificazione della successione</li><li>➤ La valutazione dei candidati alla successione al vertice e la scelta del leader</li><li>➤ Le gestione della convivenza tra leader di generazioni differenti</li><li>➤ Il passaggio generazionale nei ruoli di leader, top manager, consigliere di amministrazione</li></ul>	8	<b>Prof. Fernando Alberti</b> (Università Liuc)
21.	24/1/2020 h. 9/18 BERGAMO	<p><b><u>Una valutazione di sintesi: un check-up dell'impresa familiare (C.4.1 – C.4.2 – C.6.1)</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>➤ Le performance reddituali e l'equilibrio patrimoniale-finanziario</li><li>➤ Il posizionamento competitivo e l'analisi della concorrenza</li><li>➤ La strategia realizzata e la strategia in corso di realizzazione</li><li>➤ La squadra manageriale e l'assetto organizzativo</li><li>➤ La corporate governance, i rapporti famiglia-impresa e l'assetto societario o di gruppo</li><li>➤ La coerenza proprietà – governance – strategia</li><li>➤ I fabbisogni di cambiamento</li></ul>	8	<b>Dott. Massimo Solbiati</b> (Università Liuc e Dottore Commercialista)
22.	7/2/2020 h. 9/18 BERGAMO	<p><b><u>La gestione del patrimonio familiare: lo <i>wealth management</i> per la valorizzazione del patrimonio (C.4.6)</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>➤ Le opportunità offerte dal private banking</li><li>➤ Le gestioni patrimoniali</li><li>➤ Le gestioni individuali e la consulenza avanzata di portafoglio</li><li>➤ I fondi di investimento</li></ul>	8	Manager di Banca Aletti (come practitioner)



G.	Data Luogo	Argomento	Ore	Docenti
		<ul style="list-style-type: none"><li>➤ <i>Investment, real estate e art advisory</i></li><li>➤ I family office</li></ul>		
23.	28/2/2020 h. 9/18 BERGAMO	<p><b><u>La gestione del patrimonio familiare: lo wealth management per la protezione del patrimonio (C.4.6)</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>➤ Servizi fiduciari e trust</li><li>➤ <i>Private insurance</i></li><li>➤ Consulenza legale e fiscale</li></ul>	8	Manager di Banca Aletti (come practitioner)
24.	20/3/2020 h. 9/18 BERGAMO	<p><b><u>La trasmissione del patrimonio familiare (D.2.9)</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>➤ I profili giuridico-contrattuali</li><li>➤ I profili fiscali</li></ul>	8	Per i profili giuridici: <b>Prof. Antonio Albanese</b> (Università Cattolica Milano)  Per i profili fiscali: <b>Prof. Marco Barassi</b> (Università di Bergamo)
25.	17/4/2020 h. 9/18 BERGAMO	<p><b><u>La consulenza alle imprese familiari e alle famiglie proprietarie (C.3 – C.4)</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>➤ I fabbisogni di consulenza</li><li>➤ L'evoluzione della consulenza al family business</li><li>➤ Il settore della consulenza al family business, gli attori in gioco, gli spazi e le opportunità per i dottori commercialisti.</li></ul>	8	<b>Prof. Fernando Alberti</b> (Università Liuc)

#### ORARI E LUOGHI:

Le lezioni si svolgono nella giornata di venerdì (ad eccezione di giovedì **20 dicembre 2018**), alle date previste nel programma, per otto ore, dalle 09,00 alle 13,00 e dalle 14,00 alle 18,00:

dal **26/10/2018** al **19/7/2019** al Museo Mille Miglia, Viale della Bornata 123 - Brescia

dal **13/9/2019** al **17/4/2020** all'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, Rotonda dei Mille 1 - Bergamo