



AIGI Informa

a cura di Wanya Carraro

La *Due Diligence*, strumento di limitazione del rischio paese: il caso degli investimenti nel Centro-Est Europa

dell'Avv. Eleonora D'Alessio

Il 14 Dicembre scorso, si è tenuto a Milano, presso la Sala Falck dell'Ambrosianeum, l'incontro-dibattito sul tema della *Due Diligence* relativa ad investimenti nel Centro – Est Europa, organizzato dalla Sezione Lombardia-Liguria di AIGI e dallo Studio Legale Schoenherr.

L'incontro è stato introdotto dall'avv. Giuseppe Catalano, Responsabile Territoriale Lombardia-Liguria AIGI e Segretario del Consiglio di Amministrazione e Responsabile del *Corporate Affairs* di Assicurazioni Generali che, forniti alcuni interessanti spunti sull'argomento, ha poi passato il testimone al relatore principale dell'evento, l'avv. Daniele Iacona, Responsabile Clientela Italiana in CEE dello Studio Legale Schoenherr. Lo stesso ha fornito, sulla base delle attuali statistiche, un quadro complessivo delle opportunità imprenditoriali in Romania, Turchia e Polonia per poi soffermarsi sugli strumenti utili a mitigare il rischio-paese in fase di *Due Diligence*.

Concluso l'intervento, è stata avviata una tavola rotonda moderata sapientemente dal dott. Gaetano Casalaina alla quale si sono uniti l'avv. Stelio Campanale, socio Aigi, avvocato e professore di Diritto degli scambi internazionali e componente di diversi consigli di amministrazione ed ODV e l'avv. Eleonora D'Alessio, socia Aigi e Iapp, *Legal Counsel* in Tremagi S.r.l. e componente dell'ODV della controllata ILLUMIA S.p.A. Quest'ultima ha trattato la questione della *Due Diligence* declinata nella particolare realtà dei *call center* dislocati in Albania, soffermandosi in particolare sul relativo rischio-paese anche alla luce della normativa *privacy* e del d.lgs. 231/01.

L'avv. Campanale ha affrontando la questione della *Due Diligence* nelle acquisizioni immobiliari in Grecia, sottolineando l'aspetto strategico del "*way out clauses*", posta l'incertezza normativa del Paese e le difficoltà di collaborazione con le controparti nel reperimento di informazioni e documenti. Infine, l'avv. Iacona si è soffermato sul tema della *Due Diligence* in Romania. Alla domanda circa la tipologia di *team* ideale per una corretta *Due Diligence* nei suddetti Paesi, l'avv. D'Alessio ha evidenziato come sia auspicabile, in proposito, costituire *team* con esperti con competenze trasversali, sia legali che commerciali, senza trascurare l'utile apporto di consulenti esterni; a seguire, l'avv. Campanale ha ricordato come non debba essere sottovalutata l'importanza dell'empatia nelle trattative, ricorrendo, eventualmente, anche a strutture esterne all'azienda; infine, l'avv. Iacona si è soffermato sull'utilità di "customizzare" il *team* avvalendosi anche di professionisti che possano ben interpretare, anche dal punto di vista linguistico, le esigenze di entrambe le parti.

Con alcuni interventi dei soci presenti e alcune note di chiusura dell'avv. Giuseppe Catalano, il dibattito si è concluso e l'occasione è stata propizia per scambiarsi gli auguri in vista delle imminenti festività.