Serie 1

Tema 1

Management byout (MBO)

Il gruppo Merit è un gruppo di aziende attive a livello internazionale, detenuto al 100 % da un privato. Gli immobili in Svizzera del gruppo sono detenuti da Immobili AG. La tenuta e presentazione dei conti avviene secondo Swiss GAAP FER.

Il proprietario è attivo come presidente del consiglio di amministrazione (PCdA) e ha determinato la storia dell'azienda per decenni. A causa dell'età avanzata, desidera andare in pensione. Poiché i suoi figli non vogliono rilevare l'azienda, desidera venderla a un team di management esperto e di successo.

Il team di management è molto interessato a rilevare l'azienda. Tuttavia, i mezzi finanziari sono molto limitati.

Il proprietario e presidente del CdA chiede a lei, quale CFO, di tenere una presentazione sul MBO prevista alla prossima riunione del Consiglio di amministrazione. Presenti:

- come il management potrebbe finanziare il prezzo d'acquisto (finanziamento del prezzo d'acquisto),
- come il capitale di terzi preso a prestito potrebbe essere rimborsato dopo l'acquisizione (finanziamento del debito)
- come il fabbisogno di capitale ordinario dell'azienda potrebbe essere coperto dopo l'acquisizione (finanziamento degli investimenti).

Presenti anche come potrebbe essere organizzato un «Earnout».

Tema 2

Concezione e struttura di un MIS Cockpit

Spital AG è un ospedale centrale svizzero di medie dimensioni con circa 2’000 collaboratori, organizzato in tre grandi cliniche e cinque cliniche più piccole. Finora le singole cliniche hanno creato e gestito il proprio Management Information System (MIS) in modo indipendente.

Per garantire che la comparabilità e la disponibilità dei dati soddisfino le elevate esigenze future degli stakeholder, Spital AG prevede di sostituire, entro un anno, il MIS attualmente utilizzato con un MIS cockpit centralizzato. La direzione aziendale vorrebbe che questo standardizzasse gli indicatori di conduzione e di qualità, sia operativi che strategici, e che li rendesse disponibili a tutti i livelli manageriali in modo tempestivo.

Il CEO le chiede, quale CFO e futuro responsabile dell’intero progetto, di delineare una prima bozza della proposta di progetto da sottoporre all'attenzione del consiglio di amministrazione in occasione della prossima riunione della direzione generale. Inoltre, deve presentare alla direzione generale un esempio di massima di un possibile MIS cockpit.