

# Le regole e le best practice di tutela dell'investitore

## evoluzione da investitore commerciale a investitore razionale

cultura finanziaria in Italia: un ranking deficitario  
impatto su investitori e mercati della finanza comportamentale  
percorso evolutivo verso l'investitore razionale  
trasparenza del rischio finanziario  
lavori della Commissione parlamentare di inchiesta  
sul sistema bancario e finanziario

**Milano, 26 giugno 2018**

**NH Milano Touring**



evento disponibile in  
**videoconferenza  
on demand**

**- 20%** advance booking  
per le iscrizioni  
entro l'8 giugno

**Convenia srl**

Via San Massimo 12 | 10123 Torino

T 011 889004 - F 011 835682 - P.Iva 10336480016

[www.convenia.it](http://www.convenia.it)

## RELATORI

### Prof. Marcello Minenna\*

Economista  
Docente presso l'Università Bocconi e  
London Graduate School of Mathematical Finance,  
Capo Ufficio Analisi Quantitative CONSOB

### Prof. Avv. Ugo Patroni Griffi\*

Ordinario di Diritto Commerciale  
Università di Bari

### Dott. Nicola Benini

Dottore Commercialista e Consulente Tribunale di Milano

### Dott.ssa Laura Chilese

Senior Analyst Ifa Consulting

### Dott.ssa Ilaria Fava

Family Office Ifa Consulting

### Dott. Luca Gualtieri

Redattore presso MF Milano Finanza

### Dott. Luca Piana

Caposervizio Finanza La Repubblica Affari & Finanza

### Dott. Michele Ruggiero

Sostituto Procuratore della Repubblica presso il Tribunale di Bari,  
già consulente della Commissione parlamentare  
di inchiesta sul sistema bancario e finanziario

\* in attesa di conferma

L'evento è in fase di accreditamento presso i  
Consigli degli Ordini Professionali competenti



### VIDEOCONFERENZA ON DEMAND

L'evento è fruibile in qualsiasi momento  
per Vostra comodità senza scadenza nel tempo



N. 1724  
UNI EN ISO 9001:2015

Convenia srl ha ottenuto la certificazione  
in ottemperanza alla normativa **UNI EN  
ISO 9001:2015 SETTORI EA35 E EA37**  
(progettazione ed organizzazione di eventi  
formativi manageriali in ambito economi-  
co-giuridico).

## NOTE ORGANIZZATIVE

**Luogo e Data:** Milano, 26 giugno 2018

**Orario:** 9.30 - 13.00 / 14.30 - 16.00

**Sede:** NH Milano Touring

Via Ugo Tarchetti 2 | 20122 Milano - T 02 633551

**Quota di partecipazione:**

Aula € 700 + iva | Videoconferenza € 500 + iva

Advance booking: - 20% entro l'8 giugno

- Alcuni giorni prima dell'evento saranno inviate le credenziali per accedere alla VIDEOCONFERENZA e sarà possibile presentare domande in tempo reale.
  - La certificazione UNI EN ISO 9001:2015 consente di usufruire di finanziamenti, agevolazioni, contributi e fondi di categoria per la partecipazione all'evento.
  - Per gli Enti Pubblici la quota di partecipazione è esente Iva ex art. 14, c.10, L.537/93.
- La quota di partecipazione comprende: materiale didattico, documentazione presentata dai relatori, colazioni di lavoro e coffee break.

### Modalità di iscrizione:

Versamento anticipato della quota tramite bonifico bancario intestato a:

**Convenia srl, via San Massimo 12 | 10123 Torino**  
c/o BANCO POPOLARE – FILIALE DI TORINO 14  
IBAN: IT 29 P 05034 01014 000000000135

ovvero mediante assegno bancario o circolare intestato a Convenia srl,  
da consegnare il giorno dell'evento.

### Modalità di disdetta:

La disdetta dovrà essere comunicata in forma scritta entro 7 giorni lavorativi (esclusi sabato e domenica) antecedenti l'inizio dell'evento formativo. Nel caso in cui la disdetta pervenga oltre questo termine o si verifichi la mancata presenza dell'iscritto al corso, la quota verrà addebitata per intero; sarà cura della Società inviare al partecipante gli atti del convegno.

Si fa presente che, in qualunque momento, l'azienda/ente/studio professionale può sostituire il proprio iscritto, previa comunicazione del nominativo del nuovo partecipante.

### Prenotazione Alberghiera:

La Società, su richiesta dei partecipanti, può provvedere alla prenotazione alberghiera a condizioni agevolate presso la struttura dove si terrà l'evento formativo. Si raccomanda di provvedere alla prenotazione almeno sette giorni prima della data di inizio del convegno.

Per ogni ulteriore informazione è possibile consultare il sito [www.convenia.it](http://www.convenia.it) oppure contattare la Società al n. 011 889004 o all'indirizzo di posta elettronica [info@convenia.it](mailto:info@convenia.it)

PROGRAMMA  
martedì 26 giugno 2018

### Introducono e moderano i lavori:

**Dott. Luca Gualtieri**  
**Dott. Luca Piana**

### Lo stato della cultura finanziaria e le conseguenze: un costo per la collettività

- cultura finanziaria in Italia: un ranking deficitario
- caso Morgan Stanley / Tesoro italiano: un buco da 3,5 miliardi e la "clausola" nascosta
- caso Popolari Venete: la prova di un dissesto annunciato
- procedimenti nei confronti delle agenzie di rating

### L'impatto sugli investitori e sui mercati della finanza comportamentale

- fattori emozionali, psicologia nelle scelte individuali di investimento
- matrice collettiva ed impatto sui mercati
- educazione finanziaria, consapevolezza e razionalità

### Il percorso evolutivo verso l'investitore razionale

- servizi finanziari: ruoli e caratteristiche
- prodotti finanziari: le variabili di costo, rischio e correlazione
- adeguatezza e profilazioni
- contrattualistica e reclami
- migliori pratiche nella gestione del contenzioso e delle CTU

### La trasparenza del rischio finanziario

- quantificazione probabilistica del rischio finanziario
- rappresentazione del rischio mediante scenari di probabilità
- approccio "risk neutral" o "real world"?

### La Magistratura a tutela di investitori e risparmiatori: quando le Authority (Banca d'Italia e Consob) non bastano!

- viaggio nei lavori della Commissione parlamentare di inchiesta sul sistema bancario e finanziario

### QUESTION TIME

Valutazione di casi e quesiti proposti dai partecipanti

### RELATORI

#### Prof. Marcello Minenna\*

Economista, Docente presso l'Università Bocconi e London Graduate School of Mathematical Finance, Capo Ufficio Analisi Quantitative CONSOB

#### Prof. Avv. Ugo Patroni Griffi\*

Ordinario di Diritto Commerciale Università di Bari

#### Dott. Nicola Benini

Dottore Commercialista e Consulente Tribunale di Milano

#### Dott.ssa Laura Chiese

Senior Analyst Ifa Consulting

#### Dott.ssa Ilaria Fava

Family Office Ifa Consulting

#### Dott. Luca Gualtieri

Redattore presso MF Milano Finanza

#### Dott. Luca Piana

Caposervizio Finanza La Repubblica Affari & Finanza

#### Dott. Michele Ruggiero

Sostituto Procuratore della Repubblica presso il Tribunale di Bari, già consulente della Commissione parlamentare di inchiesta sul sistema bancario e finanziario

## SCHEDA DI ISCRIZIONE



L'iscrizione si intende perfezionata al momento del ricevimento - da parte di Convenia srl - della presente scheda di iscrizione, integralmente compilata e sottoscritta, da inviare via fax al numero **011 835682**.

TITOLO DEL CONVEGNO \_\_\_\_\_

LUOGO E DATA \_\_\_\_\_

Partecipazione  AULA  VIDEOCONFERENZA

NOME \_\_\_\_\_

COGNOME \_\_\_\_\_

AZIENDA/ENTE/STUDIO \_\_\_\_\_

RUOLO AZIENDALE \_\_\_\_\_

E-MAIL \_\_\_\_\_

TELEFONO \_\_\_\_\_ FAX \_\_\_\_\_

### Dati per la fatturazione

INTESTATARIO FATTURA \_\_\_\_\_

INDIRIZZO \_\_\_\_\_

CITTÀ \_\_\_\_\_ CAP \_\_\_\_\_ PROV. \_\_\_\_\_

P. IVA / C. F. \_\_\_\_\_

### Per Informazioni

REFERENTE \_\_\_\_\_

TELEFONO \_\_\_\_\_

E-MAIL \_\_\_\_\_

TIMBRO, DATA E FIRMA \_\_\_\_\_

### Modalità di pagamento

Versamento anticipato della quota di iscrizione tramite bonifico bancario. Ai sensi dell'art.1341 c.c. si approva espressamente la clausola relativa alla disdetta come da note organizzative e condizioni.

TIMBRO, DATA E FIRMA \_\_\_\_\_

### Informativa privacy

I dati forniti a Convenia srl sono raccolti e trattati, anche con l'ausilio di strumenti elettronici ed informatici, per le finalità connesse all'esecuzione dei servizi erogati (registrazione a convegni e incontri formativi, richieste di informazioni, gestione delle formalità contabili, iscrizione alle newsletter, etc). Il conferimento dei dati, seppur facoltativo, si rende necessario per l'espletamento dei servizi richiesti. Solo previa autorizzazione dell'interessato, i dati saranno conservati e trattati da Convenia srl, per l'invio di materiale informativo relativo ai servizi ed alle iniziative future della Società. Ai sensi dell'art.7 del D. Lgs. 196/2003, l'interessato potrà esercitare il diritto di accesso ai dati personali e gli altri diritti in esso previsti, mediante comunicazione scritta, indirizzata a Convenia srl (con sede in Via San Massimo 12, 10123 Torino) ovvero tramite fax 011/835682 o all'indirizzo di posta elettronica [info@convenia.it](mailto:info@convenia.it).

TIMBRO, DATA E FIRMA \_\_\_\_\_