PARADIGMA
ricerca e cultura d'impresa

IL CONTENZIOSO IN MATERIA DI DERIVATI

- **Profili giuridici e cause di contenzioso**
- **Ricorso alla giustizia ordinaria e nuovi strumenti alternativi**
- **Soluzioni tecniche per il contenzioso derivati nel settore privato e negli Enti pubblici**

Milano - 22 e 23 giugno 2009
Hotel Hilton

visitate il nostro sito
www.paradigma.it

PARADIGMA S.r.l. - Via Viotti, 9 - 10121 Torino
Tel. (011) 538.686/7/8/9 - Fax (011) 5621123-5611117

RELATORI

On. Luigi Casero	Sottosegretario al Tesoro Ministero dell'Economia e delle Finanze *Partecipazione soggetta a conferma*
Dott. Giancarlo Astegiano	Magistrato della Corte dei Conti Sezione Controllo Lombardia e Sezioni Riunite in Sede di Controllo
Dott. Nicola Benini	Vice Presidente ASSOFINANCE
Avv. Paolo Bonolis	Partner Adonnino Ascoli & Cavasola Scamoni Studio Legale
Prof. Avv. F. Carbonetti	Docente di Diritto Commerciale Avanzato L.U.I.S.S. Guido Carli, Roma
Dott. Matteo Carradori	Partner Ifaconsulting
Dott. Paolo Chiaia	Amministratore Delegato Calipso
Dott. Davide Corritore	Vice Presidente Consiglio Comunale di Milano
Avv. Paolo Dalmartello	Studio Legale Avv. Paolo Dalmartello
Prof. Avv. G. F. Ferrari	Ordinario di Diritto Pubblico Comparato Università Bocconi Presidente IFEL Istituto per la Finanza e l'Economia Locale
Avv. Dario Loiacono	Loiacono e Associati Avvocato in Milano
Dott. Renato Loiero	Consigliere Parlamentare del Senato della Repubblica, Servizio del Bilancio
Avv. Valerio Menaldi	Mariani Menaldi e Associati Studio Legale
Prof. Avv. F. Mucciarelli	Associato di Diritto Penale Università Bocconi
Dott.ssa Diana Naverio	Direttore Generale Comune di Magenta
Dott. Luigi Orsi	Sostituto Procuratore della Repubblica Tribunale di Milano
Avv. Daniele Portinaro	Studio Legale Portinaro Consulente Comune di Milano
Avv. Massimo Scalari	Studio Legale Scalari
Dott. Andrea Sgrulletta	Responsabile Servizio Conciliazione Associazione "Conciliatore BancarioFinanziario"

Al termine di ciascuna relazione seguirà un ampio dibattito durante il quale i partecipanti potranno ***formulare domande e quesiti*** di loro specifico interesse.

PRIMA GIORNATA:
lunedì 22 giugno 2009

■ PROFILI DI ILLEGITTIMITÀ E MOTIVI DI CONTENZIOSO

- Violazione delle norme regolamentari
- Profili di nullità e di annullabilità per violazione delle norme civilistiche
- Profili di nullità ricollegabili a norme peculiari di diritto amministrativo
- Azione civile di risarcimento del danno contrattuale ed extra-contrattuale
- Contenzioso amministrativo e azione di autotulela
- Il danno erariale per gli amministratori di enti locali

(Avv. Paolo Bonolis)

■ EVOLUZIONE DEL CONTESTO REGOLAMENTARE NELLA RAPPRESENTAZIONE DEI RISCHI DEI PRODOTTI STRUTTURATI. GLI ASPETTI TECNICO-QUANTITATIVI DELLE RECENTI COMUNICAZIONI CONSOB N. 9019104 DEL 2 MARZO 2009 SUI PRODOTTI ILLIQUIDI E N. 9025454 DEL 24 MARZO 2009 SULLE ISTRUZIONI METODOLOGICHE

- Trasparenza dei contratti su costi e condizioni
- Regole di condotta e doveri informativi

(Prof. Avv. Francesco Carbonetti)

■ IL QUADRO DELLA DISCIPLINA AMMINISTRATIVA E CONTABILE RELATIVO AI CONTRATTI DERIVATI DEGLI ENTI LOCALI

- Evoluzione delle facoltà di sottoscrizione di contratti derivati nella Pubblica amministrazione
- Riparto di competenze tra Consiglio, Giunta e organi dirigenziali nella conduzione delle operazioni di sottoscrizione e rinegoziazione dei contratti derivati
- L'incompetenza e le relative conseguenze sugli atti amministrativi
- L'ipotesi di convalida

(Prof. Avv. Giuseppe Franco Ferrari)

■ PROBLEMI PRATICI NEL CONTENZIOSO TRA CONTROPARTI ISTITUZIONALI E NELLA STIPULAZIONE DI DERIVATI CON CONTROPARTI ESTERE

- La mitigazione dell'obbligo di trasparenza e correttezza in funzione della classificazione del cliente e della nazionalità della controparte
- La prevenzione del rischio di contenzioso nella negoziazione di contratti derivati
- Rilevanza della legge applicabile e del foro competente nella formulazione della strategia processuale
- Rilevanza pratica della Comunicazione Consob n. DIN/9019104 e delle sentenze Cass. Sez. Un. 26724/2007, 26725/2007 e 3841/2007
- Il contenimento dei costi di contenzioso: modalità ed esperienze
- Contenzioso con l'advisor
  - negligente
  - che diventa controparte
  - che agisce nell'interesse della controparte
  - che ha agito in base a una legge diversa da quella regolatrice il derivato consigliato

(Avv. Dario Loiacono)

■ RUOLO DEL CONSULENTE TECNICO NEL CONTENZIOSO SUI DERIVATI. L'ACCERTAMENTO TECNICO PREVENTIVO E LA CONSULENZA TECNICA D'UFFICIO.

- Inquadramento della natura tecnico giuridica delle operazioni
- Verifica quantitativa dell'adeguatezza delle operazioni
- Proposta di un metodo per stabilire la remunerazione "fair" per la Banca del rischio controparte
- Verifica della corretta contabilizzazione
- Il ruolo del CTP nell'eventualità di accordo transattivo

(Dott. Paolo Chiaia)

■ CONTENZIOSO CIVILE E DERIVATI: LA FATICOSA RICERCA DI SOLUZIONI TRA RICORSO ALLA GIUSTIZIA ORDINARIA E STRUMENTI ALTERNATIVI.

- La via maestra: la azione giudiziale di merito
  - recente giurisprudenza di merito: letture, raffronti ed esiti
  - pericoli di una "interpretazione emozionale": la anomalia di un legislatore/giudice e lo spettro della "interpretazione autentica"
  - la creazione di un "diritto giurisprudenziale" tra necessità e possibilità
- La ricerca di scorciatoie:
  - provvedimenti di urgenza e procedimento sommario
  - usi e (possibili) abusi della CTU
  - l'impervia "consulenza Tecnica Preventiva ai fini della composizione della lite" (art. 696 bis c.p.c.)
- La ricerca di vie nuove (cenni): dal Conciliatore Bancario all'Arbitrato Consob

(Avv. Paolo Dalmartello)

■ QUANTIFICAZIONE TECNICA DEL DANNO NEL PROCEDIMENTO ORDINARIO E NELL'ACCERTAMENTO TECNICO PREVENTIVO

- Analisi differenziale del danno
- Calcolo della convenienza economica ex art 41 c.2 Legge finanziaria 2002
- L'impatto delle commissioni implicite e la loro mancata lettura nel bilancio pubblico
- L'impatto delle commissioni implicite rispetto all'andamento delle variabili finanziarie (tassi di interesse, ecc.)
- Determinazione del costo di sostituzione

(Dott. Matteo Carradori)

■ PROFILI DI RILEVANZA PENALE DEI CONTRATTI DERIVATI

- Ipotesi di truffa e di truffa aggravata
- False comunicazioni sociali (con particolare riferimento allo IAS 39.12)
- Aggiotaggio
- Usura

(Prof. Avv. Francesco Mucciarelli)
(Dott. Luigi Orsi)

■ SVILUPPO DEL CONTENZIOSO TRA INVESTITORI ISTITUZIONALI E RUOLO DEL RATING

- Il caso Lehman Brothers
- Ruolo e responsabilità delle agenzie di rating

(Avv. Massimo Scalari)

SECONDA GIORNATA:
martedì 23 giugno 2009

Le specificità del contenzioso derivati negli enti pubblici

■ **IL CASO COMUNE DI MILANO**
- Profili penalistico e amministrativo
  (Avv. Daniele Portinaro e Dott. Davide Corritore)

■ **LA *RISK-MAP* GIURIDICA PER LA STIPULA DI CONTRATTI DERIVATI E LE RELATIVE AZIONI DI TUTELA E MITIGAZIONE**
- I profili di criticità nell'evoluzione applicativa
- I provvedimenti di autotutela
- I presidi per una gestione "virtuosa"
  (Avv. Valerio Menaldi)

■ **SCELTA DEL LEGALE E DEI CONSULENTI TECNICI E MODALITÀ DI ASSEGNAZIONE DEL MANDATO DA PARTE DEGLI ENTI PUBBLICI**
- Procedure di designazione del legale e dei consulenti tecnici
- La questione della gara
- La definizione dell'emolumento
- Analisi di casi concreti
  (Dott. Giancarlo Astegiano)

■ **RUOLO DELL'ADVISOR E PROBLEMI CONNESSI**
- La questione dell'incompatibilità tra il ruolo dell'advisor e il ruolo di controparte nella negoziazione di derivati
- Problemi di conflitti di interesse
- Azione autonoma e parallela di risarcimento nei confronti dell'advisor
- La questione della tutela degli amministratori pubblici dal rischio di danno erariale in caso di assistenza da parte di un advisor
- L'azione penale nei confronti dell'advisor
  (Dott. Giancarlo Astegiano)

Le iniziative con prevalente finalità transattiva

■ **L'ACCORDO DI PIÙ ENTI LOCALI AI FINI DEL CONTENZIOSO DERIVATI:**
L'INIZIATIVA DEL COMUNE DI MAGENTA E LA POSSIBILITÀ DI ADESIONE AL PROGETTO DI RETE SOVRACOMUNALE DA PARTE DEGLI ENTI PUBBLICI.
ESTENDIBILITÀ DI TALE AZIONE CONGIUNTA AI PRIVATI INTERESSATI
- I vantaggi attesi dalla collaborazione tra più Enti locali
- Il processo di aggregazione
- L'accordo di programma per l'azione congiunta
- Possibilità e modalità di adesione al progetto per Enti pubblici
- Estendibilità di tale esperienza al privato
  (Dott.ssa Diana Naverio)

■ **IL CONCILIATORE BANCARIO FINANZIARIO: UN'OPPORTUNITÀ PER AFFRONTARE E RISOLVERE CONTROVERSIE IN MATERIA DI DERIVATI**
- L'esperienza nella gestione delle conciliazioni in materia di derivati
- L'importanza del ruolo del conciliatore nel raggiungimento dell'accordo di conciliazione
- I vantaggi per le parti derivanti dall'utilizzo della procedura di conciliazione
  (Dott. Andrea Sgrulletta)

■ **IPOTESI NORMATIVE ALLO STUDIO PER SUPERARE IL CONTENZIOSO SUI DERIVATI**
- Esiti dell'indagine conoscitiva sui derivati della Commissione Finanze del Senato
- Valutazioni e proposte formulate dall'Associazione dei consulenti finanziari indipendenti
  (On. Luigi Casero - *partecipazione soggetta a conferma***)**
  (Dott. Renato Loiero)
  (Dott. Nicola Benini)

NOTE ORGANIZZATIVE:

Data: 22-23 Giugno 2009
Sede: Hotel Milan Hilton
Via Galvani, 12 – Milano – Tel. 02/69831
Orario: 9.00/13.00 - 14.00/18.00
Durata: 2 giornate

Quota di partecipazione:
2 giornate: €2.150,00 + IVA 20% per persona
1 giornata: €1.350,00 + IVA 20% per persona
La quota di partecipazione è comprensiva di colazioni di lavoro, *coffee-breaks*, documentazione, materiale didattico.

Modalità di iscrizione:
Versamento anticipato della quota a mezzo bonifico bancario intestato a:

PARADIGMA s.r.l., Via Viotti, 9 - 10121 Torino
c/o UNICREDIT BANCA D'IMPRESA S.P.A
FILIALE DI TORINO CENTRO
c/c n. 000001796607 - Cod. A.B.I. 03226
Cod. C.A.B. 01000 – CIN I
Cod. IBAN IT72I0322601000000001796607

ovvero con assegno bancario o circolare intestato a:

PARADIGMA s.r.l. tramite raccomandata assicurata con rilascio di regolare fattura quietanzata.

Per informazioni ed adesioni telefonare a:

PARADIGMA s.r.l., Via Viotti, 9 - 10121 Torino
P.Iva 06222110014
Tel. 011/538686/7/8/9 r.a.
Fax 011/5621123 – 5611117
Internet: http://www.paradigma.it
E – mail: info@paradigma.it

Modalità di disdetta:
Qualora la disdetta pervenga **entro 10 giorni lavorativi dalla data di inizio della manifestazione**, la quota di iscrizione sarà addebitata per intero.
In qualunque momento l'Azienda potrà sostituire il partecipante.
Ogni partecipante riceverà, all'apertura dei lavori, gli atti del Convegno.
Il materiale didattico sarà costituito dall'insieme delle relazioni consegnate dai Docenti entro i termini stabiliti per la stampa.
Tale documentazione costituirà un valido e completo supporto informativo ed un utile mezzo di aggiornamento per il partecipante, l'Azienda ed i Suoi collaboratori.
Si consiglia di provvedere alla prenotazione alberghiera entro e non oltre il il **15 giugno 2009**.
Prezzo camere Hotel (iva e piccola colazione inclusa):
Milano, Hotel Milan Hilton:
Camera singola: **Euro 205.00** - Doppia: **Euro 225.00**

SCHEDA DI ISCRIZIONE

L'iscrizione si intende perfezionata al momento del ricevimento della presente scheda (fax 011/562.11.23 o 011/561.11.17) regolarmente compilata e sottoscritta per accettazione

Titolo del Convegno

Data

Nome

Cognome

Funzione Aziendale

Fatturare a:

Rag. Sociale

Indirizzo

Città CAP Prov.

P.IVA

C.F.

Per informazioni:

Tel. Fax

E-mail:

Data e Firma

Modalità di pagamento prescelta:
Bonifico bancario in via anticipata.....❑
Assegno bancario o circolare indirizzato a Paradigma
prima dell'inizio del Convegno .....❑
Ai sensi dell'art. 1341 c.c. si approva espressamente la clausola relativa alla disdetta come da note organizzative

Data e Firma

Informativa Privacy
I dati personali acquisiti tramite il presente modulo sono raccolti per le finalità connesse allo svolgimento del Convegno e trattati con l'ausilio di strumenti elettronici dal personale da noi incaricato (addetti alle attività commerciali, di amministrazione e di segreteria dei Convegni). I suddetti dati potranno essere utilizzati anche per informarLa dei nostri futuri eventi se esprimerà il Suo consenso barrando l'apposita casella.
Titolare del trattamento è Paradigma S.r.l., Via Viotti, 9 - 10121 Torino, presso cui possono essere esercitati i diritti di cui all'articolo 7 del D. Lgs. n. 196/2003.
Consento l'utilizzo dei dati per informazioni su vostri convegni.

❑ SI ❑ NO

Data e Firma