

## LA PROVA DELLA TRASPARENZA NEI SERVIZI DI INVESTIMENTO VIZI, RESPONSABILITÀ E RIMEDI PER LA BANCA

Convegno

17 Novembre 2010

Milano, Palazzo Mezzanotte (Borsa Italiana)

8:45 Welcome Coffee e Registrazione dei Partecipanti

### 9:30 LA PROVA ED I VIZI RELATIVI ALL'INFORMAZIONE ED I RIMEDI NEI PIÙ FREQUENTI CASI DI CONTENZIOSO FINANZIARIO

- Gli obblighi informativi della banca nei rapporti con l'investitore
- I principali vizi di trasparenza nelle informazioni, nelle comunicazioni pubblicitarie e nei contratti di investimento
- I requisiti indispensabili per una informazione corretta, chiara, tempestiva e non fuorviante
- L'informazione precedente, contestuale e successiva alla firma di un contratto di investimento
- Le informazioni "differenziate" da fornire alla clientela
- La "Know your merchandise rule" ed i limiti dell'onere per la banca di "informarsi per informare": questioni controverse sui Rating, Credit Default Swap e notizie di stampa
- Le differenti responsabilità della banca nelle ipotesi di singolo ordine o di rapporto continuativo
- I problemi relativi alle informazioni fornite su supporto duraturo e sito internet e le soluzioni possibili
- Le conseguenze risarcitorie alla inosservanza degli obblighi di informazione ed i rimedi proponibili

**Avv. Maurizio Tidona**, Studio Legale Tidona e Associati

10:30 - 11:00 Sessione Dibattito

11:00 - 11:30 Coffee Break

### 11:30 LA BEST EXECUTION E LA PROVA DI AVERE ESEGUITO L'ORDINE ALLE CONDIZIONI PIÙ FAVOREVOLI PER IL CLIENTE

- La best execution e gli oneri della banca e dell'intermediario
- Le "misure ragionevoli" ed i "meccanismi efficaci" per ottenere il migliore risultato possibile per il cliente
- I fattori di riferimento per valutare quale sia il migliore risultato possibile
- La strategia nell'esecuzione degli ordini per ottenere il migliore risultato
- La verifica, l'aggiornamento delle misure e della strategia di esecuzione e la correzione delle eventuali carenze nella strategia di esecuzione
- Il riesame periodico della strategia di trasmissione degli ordini e le circostanze rilevanti che possano influire sulla capacità dell'intermediario di continuare ad ottenere il migliore risultato possibile per i clienti
- Le conseguenze all'inosservanza dell'onere di best execution ed i rimedi proponibili

**Prof. Dott. Filippo Annunziata**, Studio Annunziata e Associati, Professore Associato di Diritto dei Mercati e degli Intermediari Finanziari, Università Bocconi di Milano

12:30 - 13:00 Sessione Dibattito

13:00 - 14:00 Lunch

### 14:00 LA RESPONSABILITÀ NELLA GESTIONE DI PORTAFOGLIO: L'ESPERIENZA ITALIANA A CONFRONTO CON QUELLA INTERNAZIONALE

- Doveri e responsabilità dell'asset manager: un confronto internazionale
- Il gestore di portafogli ed il controllo di adeguatezza
- L'esperienza italiana in materia di responsabilità dei gestori di portafoglio
- Le soluzioni adottate all'estero alle principali questioni di responsabilità nella gestione

**Prof. Avv. Paolo Giudici**, Professore Associato di Diritto Bancario e dei Mercati Finanziari, Libera Università Bolzano

15:00 - 15:30 Sessione Dibattito

15:30 - 16:00 Tea Break

### 16:00 ALLEGAZIONE E PROVA NELLE CONTROVERSIE FINANZIARIE

- La completezza o incompletezza documentale per l'avvio del contenzioso da parte del cliente
- La struttura delle fattispecie allegate: inadempimento dell'intermediario, obblighi di astensione, doveri di organizzazione
- Le fattispecie effettuali: responsabilità o esatto adempimento dell'intermediario, nullità o validità, adeguatezza della compliance
- L'allegazione della adeguata organizzazione e principio di proporzionalità nel Regolamento Consob/Banca d'Italia in materia di conflitto di interessi
- Il problema del ruolo, del significato e della rilevanza degli obblighi di informazione
- L'informazione caso per caso e l'informazione standard

**Prof. Avv. Daniele Maffei**, Studio Legale De Nova, Professore Associato di Diritto Privato, Università di Brescia

15:30 - 17:00 - 17:30 Sessione Dibattito e Conclusioni

## LA PROVA DELLA TRASPARENZA NEI SERVIZI DI INVESTIMENTO VIZI, RESPONSABILITÀ E RIMEDI PER LA BANCA

Convegno

**17 Novembre 2010**

Il **contenzioso** che le banche devono affrontare nei servizi di investimento è sempre più relativo alle contestazioni della clientela di **non essere stata adeguatamente informata** sui **diritti, obblighi e rischi** relativi al contratto di investimento.

Ne consegue l'importanza di fornire una informazione mirata e predisposta con la massima perizia professionale da parte della banca e dell'intermediario.

In sede di Convegno saranno approfonditi i **principali vizi relativi all'informazione** ed i rimedi proponibili; **la prova che la banca possa dare** di avere eseguito gli ordini alle condizioni più favorevoli al cliente e di avere **verificato, aggiornato e corretto la strategia di esecuzione**; le più rilevanti responsabilità nella gestione di portafoglio e le più efficaci soluzioni adottate dalle banche all'estero; infine saranno analizzate **le più rilevanti ipotesi di invalidità** relative all'inadempimento della banca, agli obblighi di astensione ed ai doveri di trasparenza.

In **una giornata intensiva di Convegno** saranno affrontate tutte le questioni relative alla trasparenza in onere della banca nei servizi di investimento, ed i principali **vizi, responsabilità e rimedi per la banca**.

### Principali benefici per i Partecipanti:

- Identificare i principali vizi di trasparenza nelle informazioni e nei contratti di investimento
- Conoscere i rischi conseguenti all'inosservanza dell'onere di best execution ed i rimedi proponibili
- Limitare i rischi di contenzioso con l'osservanza di precisi requisiti di informazione corretta, chiara e non fuorviante
- Ridurre i rischi legali riconducibili a difetti di trasparenza nella comunicazione e nella documentazione e conoscere la recente giurisprudenza sugli oneri a carico della banca
- Esaminare gli aspetti più rilevanti relativi alla responsabilità dei gestori di portafoglio e le soluzioni adottate in altri paesi per prevedere nuove forme di protezione degli interessi della banca

### Materiale didattico ed Atti del convegno:

I Partecipanti riceveranno ampia documentazione con gli interventi dei Relatori, Materiale di supporto, Approfondimenti della Dottrina e Pubblicazioni specialistiche relative ai temi trattati

### Principali destinatari:

- Responsabili ed Addetti del Servizio Legale e Contenzioso di Banche ed Intermediari finanziari
- Responsabili ed Addetti Compliance, Area Normativa, Affari Societari e Controllo Interno
- Direttori Generali e Amministratori Delegati dell'Area Bancaria e Finanziaria
- Avvocati, Commercialisti, Promotori Finanziari e Consulenti del settore

### Crediti per la Formazione Professionale Continua degli Avvocati:

Il convegno prevede l'attribuzione di n. **6 crediti formativi** per gli Avvocati

### Contatti:

Per qualsiasi informazione potrà scriverci al Servizio Clienti: [clienti@tidonacomunicazione.com](mailto:clienti@tidonacomunicazione.com)

### Quesiti ai Relatori del Convegno:

I Partecipanti al Convegno potranno anticipare ai Relatori i quesiti sulle tematiche di maggiore interesse da approfondire in sede di Convegno e Sessione Dibattito. I quesiti potranno essere inviati a: [quesiti@tidonacomunicazione.com](mailto:quesiti@tidonacomunicazione.com)

## MODULO D'ISCRIZIONE

LA PROVA DELLA TRASPARENZA NEI SERVIZI DI INVESTIMENTO  
VIZI, RESPONSABILITA' E RIMEDI PER LA BANCA

Convegno

17 Novembre 2010

Milano, Palazzo Mezzanotte (Borsa Italiana)

Vi preghiamo di compilare questo Modulo ed inviarlo con la ricevuta del pagamento al FAX: 02.700.525.125.

## La partecipazione al Convegno comprende:

- ATTI DEL CONVEGNO e MATERIALI AGGIUNTIVI: Interventi dei Relatori, Materiale di supporto, Approfondimenti della dottrina e Pubblicazioni specialistiche relative ai temi trattati
- CERTIFICATO di partecipazione al Convegno ed ATTESTAZIONE dei Crediti Formativi per gli Avvocati
- Welcome Coffee, Coffee Breaks e Lunch
- 1 mese di ABBONAMENTO GRATUITO a Tidona Giuridica, Banca-Dati di Diritto bancario e finanziario

QUOTA DI PARTECIPAZIONE:	PER L'ISCRIZIONE ENTRO IL 4 OTTOBRE 2010:	PER L'ISCRIZIONE DOPO IL 4 OTTOBRE 2010:
<b>Individuale:</b>	<input type="checkbox"/> € 1.040 + iva 20%	<input type="checkbox"/> € 1.300 + iva 20%
<b>Sconto Iscrizioni Multiple:</b>		
2 partecipanti: (sconto 10%)	<input type="checkbox"/> € 936 + iva 20% (a persona)	<input type="checkbox"/> € 1.170 + iva 20% (a persona)
3 partecipanti: (sconto 15%)	<input type="checkbox"/> € 884 + iva 20% (a persona)	<input type="checkbox"/> € 1.105 + iva 20% (a persona)
4 partecipanti: (sconto 20%)	<input type="checkbox"/> € 832 + iva 20% (a persona)	<input type="checkbox"/> € 1.040 + iva 20% (a persona)

Il numero dei posti disponibili è limitato e le iscrizioni saranno accettate in ordine cronologico

Il pagamento dovrà essere eseguito in anticipo, con il versamento dell'importo totale sulle seguenti coordinate:

TIDONA COMUNICAZIONE SRL - Codice IBAN: IT 75 B 02008 01620 000041119516

CONTO N. 41119516 - UNICREDIT BANCA - Paese: IT, CIN EUR 75, CIN: B, ABI: 02008, CAB: 01620

CAUSALE: "CONVEGNO 17 NOVEMBRE 2010", seguito dal NOME del Partecipante

## DATI DEL PARTECIPANTE (in stampatello):

Nome: ..... Cognome: .....

Azienda: ..... Qualifica: .....

Indirizzo: ..... Cap: ..... Città: ..... Pr: .....

E-mail del Partecipante: .....

Telefono: ..... Fax: .....

## DATI PER LA FATTURAZIONE (in stampatello):

Ragione Sociale / Nome e Cognome: .....

Indirizzo: ..... Cap: ..... Città: ..... Pr: .....

P. Iva: ..... Codice Fiscale: .....

Nome / Tel. / E-mail Contatto: .....

Per gli Avvocati: Occorre il CERTIFICATO DEI CREDITI FORMATIVI PER AVVOCATI?  Sì  No

Se "Sì" indicare l'Ordine di appartenenza: .....

Per ulteriori informazioni sul Convegno si potrà contattare il Servizio Clienti: [clienti@tidonacomunicazione.com](mailto:clienti@tidonacomunicazione.com)

**Sostituzione e Modalità di disdetta:** È possibile la interscambiabilità per persone della stessa Azienda o Studio. La disdetta è possibile soltanto in forma scritta (anche a mezzo Fax) entro 10 (dieci) giorni lavorativi prima della data dell'evento (con diritto al rimborso totale della quota). In caso di annullamento dell'iscrizione oltre tale data non è previsto alcun rimborso, ma si potrà utilizzare il credito per partecipare a futuro convegno (è necessario inviare la comunicazione con la richiesta di credito a mezzo Fax almeno 48 ore prima dell'evento a cui non si possa partecipare).

**Disclaimer:** Tidona Comunicazione si riserva la facoltà, in caso di necessità, di rinviare o annullare l'evento restituendo integralmente la somma ricevuta, ed altresì, per motivi organizzativi, di modificare il programma o la sede dell'evento e/o sostituire i docenti indicati con altri di pari livello professionale.