



I contratti derivati

Tipologie, negoziazione,
documentazione, discipline EMIR e MiFID

Il contenzioso banche/imprese/Enti locali
e la recente evoluzione giurisprudenziale

Milano, 8 e 9 maggio 2014
Hotel Hilton

PARADIGMA Srl

Tel. 011.538686
Fax 011.5621123

C.so Vittorio Emanuele II, 68 - 10121 Torino
P.IVA 06222110014
www.paradigma.it
info@paradigma.it

Elenco dei relatori

Avv. Guido Carlo Alleva
Partner Studio Legale Alleva & Associati

Prof. Avv. Francesco Caputo Nasseti
Professore di Diritto Bancario
Università di Ferrara

Dott.ssa Stefania Chiaruttini
Dottore Commercialista e Revisore Contabile
Chiaruttini & Associati

Avv. Simone Davini
Head of Legal & Corporate Affairs
Crédit Agricole Corporate and Investment Bank Milano

Pres. Claudio Gallieri
Presidente Sezione Giurisdizionale
Corte dei Conti Regione Lombardia

Avv. Domenico Gaudiello
Partner Responsabile Dipartimento Finanza Pubblica
DLA Piper

Dott. Edoardo Guffanti
Socio Craca Di Carlo Guffanti Pisapia Tatozzi & Associati

Avv. Vincenzo La Malfa
Senior Associate
DLA Piper

Prof. Avv. Daniele Maffeis
Straordinario di Diritto Privato
Università di Brescia
Socio Studio Legale De Nova

Prof. Avv. Fabio Merusi
Ordinario di Diritto Amministrativo
Università di Pisa
Socio Studio Legale Associato Merusi - Toscano

Avv. Silvia Morlino
Socio Responsabile di Diritto Bancario e Finanziario
Studio Legale Tributario in associazione con EY

Prof. Avv. Andrea Tucci
Straordinario di Diritto dei Mercati Finanziari
Università di Foggia
Studio Legale Tucci

Avv. Luca Zamagni
Partner
Studio Legale Associato Cedrini & Zamagni - Axis

Early booking
entro il 14 aprile 2014



Programma dei lavori

Prima giornata: giovedì 8 maggio 2014

Tipologie, negoziazione, documentazione, discipline EMIR e MiFID

Le tipologie e la struttura dei contratti derivati

Contratti derivati finanziari e strumenti finanziari derivati nell'ordinamento nazionale
Pricing dei contratti derivati, mark-to-market, fair value, estinzione anticipata e up-front

Prof. Avv. Francesco Caputo Nasseti

Università di Ferrara

La disciplina EMIR e i contratti finanziari derivati

Ambito soggettivo e oggettivo di applicazione
Gli obblighi di reporting
Gli obblighi di clearing

Le tecniche di risk mitigation

Prof. Avv. Daniele Maffei

Università di Brescia

La negoziazione dei contratti derivati secondo la disciplina MiFID di primo, secondo e terzo livello

La classificazione del cliente e la documentazione dei contratti derivati con clientela italiana privata e pubblica
La Comunicazione sugli illiquidi e le Linee Guida ABI
L'ESMA opinion sui prodotti finanziari complessi: limiti e conseguenze per le Autorità di Vigilanza e gli operatori

Dott. Edoardo Guffanti

Craca Di Carlo Guffanti Pisapia Tatozzi & Associati

L'utilizzo dei contratti derivati da parte degli Enti locali

La Legge di Stabilità 2014: limiti operativi e spazi residui per l'uso dei contratti derivati da parte degli Enti locali
Mutui strutturati, clausole cap, estinzione anticipata dei contratti, clausole di recesso e rinegoziazione dei contratti
L'assoggettamento al regime EMIR: l'Ente locale come non financial counterparty

Avv. Domenico Gaudiello

DLA Piper

ISDA Master Agreement e documentazione contrattuale standard

ISDA Master Agreement 1992 e 2002: analisi delle clausole principali

Set off, netting e close-out netting: redazione e criticità

Ulteriori events of default e termination events da aggiungere alle clausole standard

Modelli contrattuali alternativi: EMA, modelli domestici

Avv. Simone Davini

Crédit Agricole Corporate and Investment Bank Milano

Credit Support Agreement e documentazione contrattuale standard

2013 CSA e 1995 CSA English Law
Financial Collateral Directive e D. Lgs. n. 170/2004
Tecnica di negoziazione e tipologie di collateral
Costituzione e escussione della garanzia finanziaria

Avv. Silvia Morlino

Studio Legale Tributario in associazione con EY

La recente documentazione predisposta dall'ISDA

ISDA Protocols ai fini EMIR
I recenti ISDA Protocols ai fini FATCA e Dodd-Frank Act
Il modello CSA 2013

Le modifiche all'ISDA Master Agreement

Avv. Vincenzo La Malfa

DLA Piper

Seconda giornata: venerdì 9 maggio 2014

Il contenzioso banche/impresе/Enti locali e la recente evoluzione giurisprudenziale

La giurisprudenza civile sull'uso dei contratti derivati: la condotta dell'intermediario nella strutturazione e nella vendita degli strumenti

L'evoluzione giurisprudenziale sull'applicazione del concetto di operatore qualificato e di cliente professionale
La responsabilità contrattuale e extracontrattuale in relazione ai derivati

La "causa di scommessa": gli orientamenti della Corte d'Appello di Milano

Il conflitto di interessi e la funzione di advisory svolta dalla banca controparte

La nullità e l'annullabilità dei contratti derivati: casi recenti

Prof. Avv. Andrea Tucci

Università di Foggia

La giurisprudenza penale in materia di contratti derivati

Ultimi orientamenti

La configurazione del reato di truffa in relazione all'utilizzo dei contratti finanziari derivati

La condotta e l'elemento psicologico

Il silenzio antidoveroso e l'abuso di posizione

La responsabilità della banca

Avv. Guido Carlo Alleva

Studio Legale Alleva & Associati

La giurisprudenza amministrativa sull'uso dei contratti derivati

L'annullamento in autotutela degli atti amministrativi da parte

delle Regioni e degli Enti locali e gli eventuali impatti sul contratto sottoscritto

La sussistenza della giurisdizione civile o amministrativa a decidere la sorte degli atti amministrativi e dei contratti derivati
Il criterio discrezionale del previo espletamento della gara
Il caso della Provincia di Pisa

Prof. Avv. Fabio Merusi

Università di Pisa

Il contenzioso sui contratti derivati tra le banche e gli Enti locali

La sussistenza della giurisdizione inglese nel caso di derivati conclusi con Regioni o Enti locali italiani

La giurisprudenza civile italiana sui derivati degli Enti territoriali

Nullità dei contratti derivati stipulati dagli Enti territoriali

Questioni tecniche e conseguenze giuridiche: natura speculativa dei contratti, up front, opzioni

Avv. Luca Zamagni

Partner Studio Legale Associato Cedrini & Zamagni - Axis

Il destino dei contratti derivati in caso di dissesto degli Enti locali

La rilevanza degli eventi di default o dei termination events

La risoluzione dei contratti derivati in caso di dissesto

La revoca delle delegazioni di pagamento

Il caso del dissesto del Comune di Taranto

Avv. Domenico Gaudiello

DLA Piper

Gli orientamenti della Corte dei Conti sui contratti derivati stipulati dagli Enti locali

Le valutazioni delle Sezioni Regionali di Controllo e

l'inquadramento dei contratti derivati nelle forme di indebitamento

L'attività giurisdizionale sui contratti derivati

I profili di danno erariale rilevanti

L'individuazione dei responsabili e l'elemento psicologico

nell'accertamento della responsabilità

Pres. Claudio Galtieri

Corte dei Conti

Le regole applicabili ai contratti derivati in caso di procedure concorsuali

Il regime fallimentare dei contratti derivati: close out netting, cherry picking e altre conseguenze sui contratti in caso di insolvenza

L'escussione delle garanzie e l'opponibilità dei patti di compensazione

ISDA netting opinions e ISDA collateral opinions

Dott.ssa Stefania Chiaruttini

Chiaruttini & Associati

Note organizzative e condizioni

Luogo e data dell'evento	Milano, 8 e 9 maggio 2014
Sede dell'evento	Hotel Hilton Via Luigi Galvani, 12 - Milano - Tel. 02 69831
Orario dei lavori	9.00 - 13.30 14.30 - 18.00
Quota di partecipazione	due giornate: € 2.150 + Iva una giornata: € 1.350 + Iva

Early booking

Inviando la scheda di iscrizione entro **lunedì 14 aprile 2014** si avrà diritto a uno **sconto del 20%** sulla quota di partecipazione.

La quota di partecipazione include la consegna del materiale didattico in formato elettronico, la partecipazione alle colazioni di lavoro e ai coffee break.

Fondi Paritetici Interprofessionali

La quota di partecipazione all'iniziativa può essere completamente rimborsata tramite voucher promossi dai Fondi. Paradigma offre la completa gestione delle spese di progettazione, monitoraggio e rendiconto.

Modalità di iscrizione

L'iscrizione si intende perfezionata al momento del ricevimento del modulo di iscrizione integralmente compilato. Il numero dei posti disponibili è limitato e la priorità d'iscrizione è determinata dalla data di ricezione del modulo. Si consiglia pertanto di effettuare una preiscrizione telefonica per verificare la disponibilità.

Modalità di pagamento

La quota di partecipazione deve essere versata prima dell'effettuazione dell'evento formativo tramite bonifico bancario intestato a:

PARADIGMA Srl, C.so Vittorio Emanuele II, 68 - 10121 Torino
P. IVA 06222110014
c/o UNICREDIT SPA FILIALE TORINO PIETRO MICCA
c/c n. 000001796607 ABI: 02008 - CAB: 01137 - CIN: T
IBAN: IT 65 T 02008 01137 00000 1796607

Diritto di recesso e modalità di disdetta

Il recesso dovrà essere comunicato in forma scritta almeno sette giorni prima della data di inizio dell'evento formativo (escluso il sabato e la domenica). Qualora la disdetta pervenga oltre tale termine o qualora si verifichi di fatto con la mancata presenza al corso, la quota di partecipazione sarà addebitata per intero e sarà inviato al partecipante il materiale didattico. In qualunque momento l'azienda o lo studio potranno comunque sostituire il partecipante, comunicando il nuovo nominativo alla Segreteria Organizzativa.

Crediti formativi

È stata presentata domanda di accreditamento dell'iniziativa ai diversi Ordini Professionali. Per verificare lo stato degli accreditamenti consultare l'area del sito internet www.paradigma.it dedicata all'evento.

Prenotazione alberghiera

Su richiesta dei partecipanti la nostra Segreteria Organizzativa potrà provvedere alla prenotazione alberghiera a condizioni privilegiate presso la stessa struttura che ospita l'evento. Si consiglia di provvedere alla prenotazione entro e non oltre dieci giorni antecedenti l'evento.

Per ulteriori informazioni o necessità è possibile consultare il sito www.paradigma.it oppure contattare la Segreteria Organizzativa al numero 011.538686 o all'indirizzo di posta elettronica info@paradigma.it.

Modulo di iscrizione

L'iscrizione si intende perfezionata al momento del ricevimento da parte di Paradigma Srl, del presente modulo di iscrizione - da inviare via fax al numero 011.5621123 - integralmente compilato e sottoscritto per accettazione. La Segreteria Organizzativa provvederà a inviare conferma dell'avvenuta iscrizione.

Dati relativi all'evento

Dati relativi al partecipante

Nome	Cognome
Azienda/Studio/Ente	
Funzione aziendale/Professione	
E mail	
Telefono	Fax

Dati integrativi per l'accreditamento dei professionisti

Ordine/Distretto
Luogo e data di nascita
C. F.

Dati per la fatturazione

Intestatario fattura		
Indirizzo		
Città	CAP	Provincia
P. Iva		
C. F.		

Per informazioni contattare

Referente	
Telefono	Fax
Data e Firma	

Ai sensi dell'art. 1341 c.c. si approvano espressamente le condizioni di partecipazione riportate sul sito www.paradigma.it con particolare riferimento alle modalità di disdetta e alle variazioni di programma.

Data e Firma

Informative Privacy

I dati forniti a **Paradigma Srl** sono raccolti e trattati, con modalità anche informatiche, esclusivamente per evadere la Sua richiesta di partecipazione all'intervento formativo e svolgere le attività a ciò connesse. I dati potranno essere trattati, per conto di **Paradigma Srl**, da dipendenti e collaboratori incaricati di svolgere specifici servizi necessari all'esecuzione delle Sue richieste. Il conferimento dei suoi dati, pur essendo facoltativo, si rende necessario per l'esecuzione del servizio richiesto. Solo in caso di Sua autorizzazione i dati saranno conservati e trattati da **Paradigma Srl** per effettuare l'invio di materiale informativo relativo a prossime iniziative di **Paradigma Srl**. Lei potrà esercitare i diritti di cui all'articolo 7 del D. Lgs. n. 196/2003 (accesso, integrazione, correzione, opposizione, cancellazione) inviando una richiesta scritta a **Paradigma Srl** con sede in Torino, C.so Vittorio Emanuele II, 68, tel. 011.538686, fax 011.5621123. Letta l'informativa, accconsente all'utilizzo dei dati inseriti nel presente modulo per l'invio del materiale informativo?

SI NO

Data e Firma