



MILANO, VENERDI 14, SABATO 15 OTTOBRE 2011
Four Points By Sheraton – Milan Center – Via Cardano, 1

A.F.A.P.

ASSOCIAZIONE PER LA FORMAZIONE E L'AGGIORNAMENTO PROFESSIONALE

IN COLLABORAZIONE CON

ASSO CTU

ASSOCIAZIONE NAZIONALE DEI CONSULENTI TECNICI D'UFFICIO

ORGANIZZA IL SEMINARIO:

I CONTRATTI DI FINANZA DERIVATA PROBLEMATICHE GIURIDICHE E TECNICHE

IL CONTRATTO DERIVATO

- strumento per la copertura di un rischio o "espediente diabolico?"
- conclusione del contratto per finalità finanziarie o speculative?
- comprendere il funzionamento di un contratto derivato

LE PARTI DEL CONTRATTO E LORO RESPONSABILITÀ

- gli intermediari finanziari e il conflitto di interessi
- i privati-imprenditori e gli enti locali
- comportamenti di rilevanza penale e ipotesi di reato

TUTELA - ANALISI CONTABILE E CONTENZIOSO

- l'invalidità del contratto
- analisi tecnica e finanziaria: la CONSULENZA TECNICA
- il contenzioso e le strategie difensive



SEMINARIO

Contratti di finanza derivata - Problematiche giuridiche e tecniche.

Struttura dei contratti derivati; Validità; Responsabilità delle parti; La consulenza tecnica: redazione della C.T.U; I costi occulti; Comportamenti penalmente rilevanti: la truffa; Strategie difensive; Predisposizione dell'atto di citazione.

A chi è rivolto:

Il seminario è rivolto ai professionisti e a tutti coloro che hanno necessità di comprendere la struttura dei contratti derivati e sono interessati all'approfondimento delle varie tipologie di contratti derivati e del loro funzionamento ed all'acquisizione delle informazioni e degli strumenti necessari per valutare e analizzare da un punto di vista concreto le problematiche connesse con tali strumenti finanziari.

Date le descrizioni e definizioni dei principali strumenti finanziari, si valuterà la loro funzione economica, la aleatorietà del rischio fino alla ipotesi di truffa, il comportamento delle parti che partecipano alla conclusione del contratto, la buona fede, il conflitto d'interessi.

Gli elementi ed i conteggi da effettuare per verificare l'adeguatezza, l'idoneità, la convenienza, l'appropriatezza del contratto.

Il mancato raggiungimento delle aspettative nella conclusione dei contratti derivati, la valutazione tecnico contabile, la consulenza tecnica, l'eventuale contenzioso e le strategie difensive nel processo.

Obiettivi:

Per gli avvocati ottenere informazioni utili per poter fornire consulenze inerenti le strategie processuali fino alla redazione di un atto di citazione in tema di contratti derivati.

Per i commercialisti ottenere informazioni utili alla redazione di una relazione peritale sui contratti derivati con particolare attenzione agli swap.

Per altre tipologie di partecipanti ottenere informazioni utili a comprendere le problematiche connesse con i contratti derivati, le diverse tipologie ed il loro funzionamento.

PROGRAMMA

VENERDI' 14 OTTOBRE:

- ore 9,00 Registrazione partecipanti
- ore 9,20 Presentazione ed avvio dei lavori
- ore 9,30 **prof. avv. Daniele Maffei**, Professore Straordinario di Diritto Privato Facoltà di Economia dell'Università degli Studi di Brescia. Membro del Collegio dei Docenti del Dottorato di ricerca in diritto civile dell'Università degli Studi di Milano. Docente e membro del Collegio Direttivo del Master in Money and Finance (MMF) dell'Università degli Studi di Brescia.
"Contratti derivati over the counter: natura, struttura, clausole a rischio di nullità, meritevolezza. Condotta dell'intermediario nella negoziazione dei derivati regolamentati e over the counter. Doveri di organizzazione e situazione di conflitto di interessi. Profili contrattuali (validità, nullità parziale o integrale, assoluta o relativa). Profili relativi alla condotta (responsabilità, onere della prova, concorso di colpa)".
- ore 10,30 **dott. Roberto Marcelli**, Consulente Tecnico d'Ufficio presso il Tribunale di Roma. Collabora con la Banca d'Italia quale membro del Comitato di Sorveglianza di Amministrazione straordinaria, presidente ASSO CTU.
Che cosa è un contratto derivato: definizione economica. Tipologia dei contratti derivati: future, forward, opzioni, swap IRS. Funzionamento di un derivato. Nozionale, up front, scadenze, commissioni implicite. I derivati OTC ed exchange traded. I derivati par e non par. Up front e commissioni occulte. Come individuare le commissioni occulte".
- ore 11,30 Coffee break
- ore 11,45 **dott. Giuseppe Dinoi**, già dirigente presso Unicredit Banca, consulente indipendente.
dott. Armando Miele, già professore a contratto Università del Salento, partner di Cesynt s.r.l. e amministratore di Cesynt Advanced Solutions s.r.l. Consulente Tecnico d'Ufficio (CTU) presso il Tribunale di Brindisi.
"La perizia di parte a corredo della citazione in giudizio o della mediazione/transazione. Documentazione da consultare ed allegare. Ricostruzione storica. I flussi finanziari. La struttura del derivato. I tassi tra le controparti. Le commissioni implicite. L'adeguatezza, l'idoneità, la convenienza, l'appropriatezza del contratto. I costi della perizia".
- ore 13,15 Colazione di lavoro
- Presenza della componente giurisprudenza - **dott.ssa Carla Romana Raineri**, Magistrato Consigliere Corte d'appello di Milano.
- ore 15,00 **Dott. Giovanni Gallone**, laureato in Banking and Finance presso l'Università del Galles, Cardiff Business School, ha operato nel Global Markets Graduate Training Program di Deutsche Bank Londra nel team responsabile per la vendita di prodotti obbligazionari e strutturati a clienti istituzionali italiani (Banche, Società di Gestione del Risparmio, Compagnie Assicuratrici). Partner studio Gallone.
"Aspetti tecnico-contabili dei derivati. Tipologia dei principali prodotti derivati. Finalità speculative e di copertura. Derivati più semplici e derivati più sofisticati. Parti e controparti. Rischi e convenienza. Estinzione e rinegoziazione. Valutazione del derivato".
- ore 16,30 Coffee break
- ore 16,45 **prof.ssa avv. Carmela Lucia Perago**, docente di ruolo di II fascia di Diritto processuale civile, settore scientifico disciplinare, Facoltà di Giurisprudenza dell'Università del Salento.
"Mediazione obbligatoria nei contratti commerciali e finanziari. Evoluzioni normative e giurisprudenziali".
- ore 17,45 Domande ai relatori

SABATO 15 OTTOBRE:

- ore 9,00 **prof. avv. Diego Rufini**, Università di Bologna

- "Oggetto sociale della società stipulante il contratto derivato. Poteri degli amministratori. Contratti stipulati in violazione dell'oggetto sociale. Validità del contratto. Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale. La nozione di operatore qualificato e gli obblighi di informazione dell'intermediario".**
- ore 10,00 **Avv. Marco Rossi**, studio RR&P di Verona. Presidente del Comitato Scientifico di Almaiura (centro per la formazione e gli studi giuridici , bancari e finanziari). Collaboratore de Il Sole 24 Ore.
- "Aspetti processuali: Atp conciliativo, ricorso d'urgenza. La giurisprudenza: i tre orientamenti di merito e la Cassazione, nuove prospettive. Le principali eccezioni. Le difese più ricorrenti delle banche. Le domande in causa, l'onere della prova, il problema dell'operatore qualificato. Aspetti legati alla transazione con la banca".**
- ore 11,00 Coffee Break
- ore 11,15 **prof. avv. Giuseppe Miccolis**, professore ordinario cattedra di Diritto processuale civile -Facoltà di Giurisprudenza dell'Università del Salento, Supplente di Diritto dell'esecuzione civile - Facoltà di Giurisprudenza dell'Università di Bari.
- "Contratti derivati contenzioso e strategie difensive. La clausola arbitrale. L'atto di citazione. "**
- ore 12,15 **dott. Vincenzo Pacileo**, Sostituto Procuratore presso la Procura della Repubblica di Torino.
- "La truffa ai danni degli Imprenditori e degli Enti pubblici"**
- ore 13,15 Domande ai relatori.
Conclusione dei lavori

Il numero dei posti disponibili è limitato e pertanto le iscrizioni saranno accettate in ordine cronologico e verranno chiuse una volta raggiunto il numero massimo di partecipanti.

Gli avvocati e i praticanti avvocati partecipanti riceveranno il certificato di partecipazione al convegno e l'attestazione dei crediti formativi (10 crediti) (*).

Al termine del Convegno i partecipanti riceveranno, oltre agli atti del convegno, anche uno schema di relazione peritale completo di fogli elettronici excel di ausilio alle elaborazioni .

(*) Alla data di diffusione del presente programma il Consiglio dell'Ordine degli avvocati di Milano ha deliberato di approvare l'accreditamento con l'attribuzione di 10 crediti formativi.



QUOTA DI PARTECIPAZIONE

Quota partecipante non associato:	€ 450,00 + IVA 21%
Quota riservata agli iscritti AFAP e/o ASSOCTU e/o ad Avvocati e Commercialisti iscritti ad ordini professionali convenzionati con AFAP	€ 300,00 + IVA 21%
Quota riservata a Studi professionali con un minimo di 3 associati partecipanti *	€ 350,00 + IVA 21%

* il prezzo indicato si intende per singolo partecipante.

La quota di partecipazione comprende:

- atti del convegno
- attestato di partecipazione
- attestazione dei crediti formativi per gli avvocati
- coffee break e colazione di lavoro

La quota di partecipazione non comprende:

- sistemazione alberghiera
- cene

Per chi desidera pernottare è stata stipulata una convenzione con il Four Points by Sheraton – Milan Center che prevede un costo di euro 120,00 per camera singola ed euro 135,00 per camera doppia uso singola, per notte comprensiva di piccola colazione a buffet tasse ed iva incluse. Per prenotazioni contattare la segreteria organizzativa.

PER ISCRIZIONI:

www.afap-formazione.net/eventi/seminario.html

o inviare il modulo allegato via fax unitamente alla ricevuta del bonifico effettuato.

Segreteria Organizzativa: Tel. 06 92937611 - Fax 06 89281019 – mail: segreteria@afap-formazione.net



MODULO DI ISCRIZIONE

I CONTRATTI DI FINANZA DERIVATA: PROBLEMATICHE GIURIDICHE E TECNICHE

MILANO, VENERDI 14, SABATO 15 OTTOBRE 2011
Four Points by Sheraton – Milan Center - Via Cardano, 1 - Milano

DATI DEL PARTECIPANTE (per gli Studi Associati compilare un modulo per ogni componente):

Nome:	_____	Cognome:	_____
Azienda:	_____	Qualifica (commercialista/avvocato/altro):	_____
Indirizzo:	_____	Cap:	_____
		Città:	_____ (____)
email:	_____	Tel.:	_____
		Fax:	_____

DATI DI FATTURAZIONE

Nome e cognome / Ragione sociale:	_____
Indirizzo:	_____
	Cap: _____
	Città: _____ (____)
part. Iva/cod. fiscale	_____

- Ho versato la quota di € 450,00 + IVA 21% in qualità di non iscritto
- € 300,00 + IVA 21% in qualità di Iscritto AFAP o ASSOCTU e/o iscritto a Ordine convenzionato con AFAP
- € 350,00 + IVA 21% in qualità di Componente Studio Associato con un minimo di 3 associati partecipanti

Per completare l'iscrizione invia il presente modulo unitamente alla ricevuta del bonifico effettuato alla nostra segreteria organizzativa:

Segreteria Organizzativa: Tel. 06 92937611 - Fax 06 89281019 - mail: segreteria@afap-formazione.net

Condizioni generali di partecipazione:

1. la disdetta è possibile soltanto in forma scritta, anche a mezzo fax (06 89281019) o email (segreteria@afap-formazione.net) entro 15 giorni prima dell'evento con diritto al rimborso del 70% della quota pagata. In caso di annullamento dell'iscrizione oltre tale termine non è previsto alcun rimborso ma si potrà utilizzare il credito per un evento futuro.
2. Sostituzione e modalità di disdetta: è possibile la interscambiabilità per persona dello stesso Studio o Azienda con un preavviso di almeno 7 giorni;
3. Disclaimer: AFAP si riserva la facoltà di annullare l'evento restituendo, in tal caso, integralmente la somma ricevuta; AFAP si riserva inoltre, per motivi organizzativi, di modificare il programma, la sede dell'evento o di sostituire i relatori con altri di pari livello e capacità professionali;
4. Il pagamento della quota di iscrizione dovrà essere eseguito contestualmente all'iscrizione con carta di credito collegandosi al sito:
www.afap-formazione.net/eventi/seminario.html oppure tramite bonifico bancario: **IBAN IT45R 03104 79220 000000821068**