



ITA dal 1973

IL CONTENZIOSO TRA BANCHE E CLIENTI CON LA NUOVA REGOLAMENTAZIONE MIFID IL CASO LEHMAN BROTHERS ED I TITOLI IN CORONE ISLANDESI

Milano, 22 e 23 Gennaio 2009
The Westin Palace

seminari

Programma

- **Il contenzioso derivante dalla vendita di bond alla clientela nella disciplina previgente: l'orientamento della giurisprudenza**
 - obblighi informativi
 - adeguatezza
 - conflitto di interessi
 - nullità o risoluzione
 - risoluzione del contratto: contratto quadro o singola operazione?
 - annullamento del contratto
 - c.d. offerta indiretta e art. 100 bis del TUF
 - risarcimento del danno
 - quantificazione del danno
 - prevedibilità del danno
 - applicabilità dell'istituto del concorso di colpa
 - ripartizione dell'onere della prova

Carla Romana Raineri

Magistrato presso il Tribunale di Milano

Ernestino Bruschetta

Magistrato presso il Tribunale di Modena

- **Il contenzioso derivante dalla vendita di strumenti finanziari alla clientela alla luce della nuova disciplina MiFID**
 - obblighi informativi
 - appropriatezza ed adeguatezza
 - correttezza e diligenza dell'intermediario
 - conflitto di interessi
 - inducements

Federica Malerba

Francesco Mocci

Benedetta Musco Carbonaro

Studio Legale Zitiello e Associati

- **Le nuove procedure di conciliazione e di arbitrato nei contenziosi sui servizi di investimento**

Benedetta Musco Carbonaro

Studio Legale Zitiello e Associati

- **L'influenza sul contenzioso derivante dalla prestazione del servizio di consulenza in materia di investimenti**
 - prestazione del servizio di consulenza in materia di investimenti
 - novità introdotte dalla MiFID
 - consulenza come filtro di adeguatezza
 - c.d. consulenza continuativa
 - redazione del contratto di consulenza come strumento di prevenzione del contenzioso

Luca Zitiello

Studio Legale Zitiello e Associati

- **Le particolarità del caso Lehman**
 - graduazione della problematica in relazione ai periodi di operatività con la clientela
 - vendita di bond
 - certificates con sottostante Lehman
 - polizze unit linked con sottostante Lehman

Luca Zitiello

Ludovica D'Ostuni

Studio Legale Zitiello e Associati

- **La vendita di titoli in corone islandesi**
 - graduazione della problematica in relazione ai periodi di operatività con la clientela
 - rischi derivanti dalla difficoltà di rilevazione del cambio della valuta estera

- vendita di bond emessi dalle banche islandesi finite in default
- strumenti di gestione di tali problemi da parte della banca

Vittorio Scognamiglio

Of Counsel Jones Day Studio Legale Milano

▪ **I pronti contro termine**

- struttura e qualificazione del contratto
- rischi per la banca e per il cliente
- rilevanza del sottostante dell'operazione di PCT

Fabio Civale

Studio Legale Zitiello e Associati

▪ **L'art. 100 bis del TUF e la rivendita sistematica**

- origine della norma e sua evoluzione
- concetto di rivendita sistematica
- *dies a quo* per il calcolo dei dodici mesi
- rischi derivanti dalla violazione della disciplina dell'offerta al pubblico

Silvio Riolo

Partner Clifford Chance Studio Legale

▪ **La responsabilità delle agenzie di rating**

- rating e outlook
- ruolo delle agenzie di rating
- definizione della responsabilità
- possibilità della banca di chiamare in garanzia l'agenzia di rating

Davide Contini

International Partner Dewey e Leboeuf

Studio Legale