

TUTTE LE NOVITÀ DEL DIRITTO DELL'INTERMEDIAZIONE FINANZIARIA

VERONA, 6 LUGLIO 2017

ORE 10.00 - 13.00; 14.00 - 17.00 | RICHIESTI ACCREDITAMENTI COA E ODCEC

PROGRAMMA

Il contratto d'intermediazione finanziaria e gli ordini di investimento

- La forma scritta del contratto a pena di nullità
- La forma anche telefonica degli ordini di borsa
- Il dibattito sul contratto mono-firma e la rimessione della questione alle sezioni unite della Corte di cassazione

L'offerta fuori sede e la responsabilità dei promotori finanziari

- Cassazione n. 11401 del 2016: la facoltà di recedere deve essere contenuta nell'ordine di borsa
- La facoltà di recesso e le peculiarità nei contratti derivati
- La responsabilità oggettiva delle imprese di investimento per l'operato dei promotori
- Il concorso di colpa dell'investitore
- Cenni alla rilevanza penale delle condotte dei promotori

Questionario Mifid e norme di comportamento degli intermediari

- I servizi di negoziazione, collocamento, consulenza e gestione
- Contestazioni relative al questionario Mifid e i doveri informativi degli intermediari
- Il conflitto di interessi
- Le regole di adeguatezza e appropriatezza delle operazioni finanziarie

I titoli illiquidi nella giurisprudenza

- Le azioni e le obbligazioni delle banche
- La comunicazione CONSOB n. 9019104 del 2 marzo 2009 sui prodotti illiquidi: conseguenze della violazione degli obblighi informativi (Tribunale di Verona, 25 marzo 2017)
- L'acquisto di azioni proprie e la qualità di azionista dell'investitore: competenza del tribunale delle imprese oppure del tribunale ordinario? La recente Cassazione n. 8738 del 4 aprile 2017
- La concessione di prestiti per l'acquisto di azioni proprie (art. 2358 c.c.) e la nullità dei finanziamenti
- Il collegamento negoziale fra il finanziamento e l'acquisto di azioni (Tribunale di Torino, 2 febbraio 2017)
- Il principio di parità di trattamento fra soci (art. 2516 c.c.) è applicabile alle società cooperative? La regola di best execution del regolamento Consob

Obbligazioni subordinate e il caso delle quattro banche risolte

- Le obbligazioni bancarie ordinarie e subordinate
- La risoluzione delle quattro banche
- Il fondo di solidarietà per la tutela dei depositi e il rimborso all'80% degli obbligazionisti
- La legittimazione passiva delle nuove banche

La responsabilità da prospetto e da comunicazioni sociali errate/false

- La responsabilità da prospetto ai sensi dell'art. 94 t.u.f.
- L'inversione dell'onere della prova a favore dell'investitore in caso di prospetto non corretto (Cass. n. 14056 del 2010)
- Le azioni di classe in tema di responsabilità da prospetto

I contratti derivati

- La questione dell'operatore qualificato
- La causa dei contratti derivati
- Il mark to market e il valore del derivato; le commissioni occulte
- I contratti derivati impliciti nei contratti di leasing (clausola rischio cambio)

Questioni processuali e mediazione obbligatoria in materia finanziaria

- L'Arbitro per le Controversie Finanziarie (delibera Consob n. 19602 del 2016)
- Onere di allegazione e di produzione di documenti nei giudizi di intermediazione finanziaria
- L'inversione dell'onere della prova (art. 23 comma 6 t.u.f.) nelle controversie sull'intermediazione finanziaria

DOCENTI

Valerio Sangiovanni, avvocato cassazionista in Milano. Avvocato (Rechtsanwalt) in Francoforte sul Meno. Componente confermato dell'organo decidente dell'Arbitro Bancario Finanziario (collegio di Milano) su nomina di Banca d'Italia.