



PARADIGMA
ricerca e cultura d'impresa

CRISI DEI MERCATI FINANZIARI E PATRIMONIALIZZAZIONE DELLE BANCHE

- LE MODALITA' DI DETERMINAZIONE E DI VALUTAZIONE DEL PATRIMONIO DI VIGILANZA
- LE MISURE DEL TESORO E DELLA BANCA D'ITALIA VOLTE ALLA PATRIMONIALIZZAZIONE E A FRONTEGGIARE LE ESIGENZE DI LIQUIDITA'
- IL RUOLO DELLA CORPORATE GOVERNANCE E DELL'INVESTMENT BANKING DOPO LA CRISI FINANZIARIA
- L'EVOLUZIONE DELLA BANCA COMMERCIALE

Milano, 24 e 25 Febbraio 2009

Hotel Principe di Savoia

visitare il nostro sito
www.paradigma.it

PARADIGMA s.r.l. - Via Viotti, 9 - 10121 Torino
Tel. (011) 538.686/7/8/9 r.a. - Fax (011) 5621123-5611117

RELATORI

Dott. Franco Baronio	Direttore Generale Retail Banco Popolare
Ing. Claudio Bombonato	Senior Advisor Morgan Stanley Presidente Credito Fondiario
Prof.ssa Marina Brogi	Ordinario di Economia e Tecnica dei Mercati Finanziari Università di Roma "La Sapienza", Facoltà di Economia
Dott. Franco Caleffi	Direttore Generale Federcasse
Prof. Mario Comana	Ordinario di Tecnica Bancaria Università LUISS G. Carli di Roma
Prof. Pierpaolo Ferrari	Professore Associato di Economia degli Intermediari Finanziari Università di Brescia Docente SDA Bocconi School of Management
Dott. Francesco Giordano	Chief Strategic Officer Unicredit Group
Prof. Avv. Paolo Gualtieri	Ordinario di Economia degli Intermediari Finanziari Università Cattolica di Milano
Prof. Avv. Marco Lamandini	Ordinario di Diritto Commerciale Università di Bologna
Prof. Rainer Masera	Preside della Facoltà di Economia Università G. Marconi di Roma Membro del Gruppo ad Alto Livello per la Revisione della Regolamentazione Finanziaria in Europa
Dott. Victor Massiah	Consigliere Delegato UBI Banca
Prof. Paolo Mottura	Ordinario di Economia degli Intermediari Finanziari Università L. Bocconi di Milano
Prof. Avv. Gustavo Olivieri	Ordinario di Diritto Commerciale Università degli Studi di Roma "Tor Vergata"

Prof. Marco Onado	Docente Università L. Bocconi di Milano
Avv. Elena Pagnoni	Senior Associate Studio Freshfields Bruckhaus Deringer
Dott. Franco Passacantando	Direttore Centrale Banca d'Italia Area Banca Centrale, Mercati e Sistemi di Pagamento
Dott. Alessandro Rivera	Dirigente Generale Direzione IV Dipartimento del Tesoro
Prof. Avv. S. Scotti Camuzzi	Ordinario di Diritto Commerciale Università Cattolica di Milano
Dott. Giovanni Viani	Direttore Divisione Financial Services Oliver Wyman
Dott. Fabrizio Viola	Amministratore Delegato Banca Popolare dell'Emilia Romagna

Al termine di ciascuna relazione seguirà un ampio dibattito durante il quale i partecipanti potranno **formulare domande e quesiti** di loro specifico interesse.

PRIMA GIORNATA: 24 Febbraio 2009

■ LA PATRIMONIALIZZAZIONE DELLE BANCHE IN UN CONTESTO INTERNAZIONALE

- Un confronto internazionale sui livelli di patrimonializzazione delle banche
- Le posizioni delle principali autorità di vigilanza
- Una valutazione generale sul grado di capitalizzazione delle banche italiane

(Prof. Marco Onado)

■ L'EVOLUZIONE DEL PATRIMONIO DI VIGILANZA DELLE BANCHE ITALIANE

- Un'analisi dei dati di Banca d'Italia
- Banche grandi e banche piccole
- Banche quotate e banche non quotate

(Prof.ssa Marina Brogi)

■ LE MODALITA' DI DETERMINAZIONE DEL PATRIMONIO DI VIGILANZA

- Le componenti *Core Tier 1*
- Le altre componenti del *Tier 1* (strumenti innovativi e *preferred shares*)
- Le componenti *Upper Tier 2* (capitale ibrido)
- Le componenti *Lower Tier 2* (prestiti subordinati)
- Le detrazioni
- Il ricorso a questi strumenti da parte delle banche italiane

(Prof. Pierpaolo Ferrari)

■ IL CALCOLO DEI RISK WEIGHTED ASSETS E DEI COEFFICIENTI PATRIMONIALI

- Modalità di ponderazione dei rischi di credito, di mercato ed operativi e analisi integrata dei rischi di Gruppo
- Modalità di calcolo delle risorse finanziarie disponibili e dei coefficienti minimi patrimoniali in linea con le pratiche emergenti ed i requisiti di Pilastro 2
- Le metodologie di stress test, gli effetti della crisi finanziaria in corso e gli impatti sulle modalità di determinazione dei coefficienti minimi patrimoniali
- Orientamenti regolamentari emergenti

(Dott. Giovanni Viani)

■ IL RUOLO DEL CAPITALE NEI GRUPPI BANCARI, NELLE BANCHE POPOLARI E NELLE BANCHE DI CREDITO COOPERATIVO

- Il capitale nell'aspetto economico e di vigilanza

- Sistemi interni di misurazione del capitale
- Il fabbisogno di capitale alla luce della crisi dei mercati finanziari

(Dott. Victor Massiah)

(Dott. Fabrizio Viola)

(Dott. Franco Caleffi)

■ LA GRANDE CRISI FINANZIARIA E LA CORPORATE GOVERNANCE DELLE BANCHE

- Ruolo della *governance* nella crisi
- Adeguatezza degli assetti organizzativi e responsabilità del *management*: ruolo del *risk management*
- La possibile divaricazione fra *governance* reale e modello formale della *governance*
- La rincorsa del ROE
- Possibili lezioni per la *governance*

(Prof. Rainer Masera)

■ LA CRISI DELLE BANCHE: QUALE RUOLO DELL'INVESTMENT BANKING

- Dal Glass Steagall Act al definitivo superamento della separazione tra *investment banking* e *commercial banking*
- Ruolo delle *investment banks* nella crisi dei mutui subprime
- La gestione delle crisi nell'*investment banking* negli Stati Uniti: fallimento, salvataggio, trasformazione in banca commerciale
- Quale futuro per l'*investment banking*?

(Prof. Paolo Mottura)

■ LO SVILUPPO DELLA BANCA COMMERCIALE DOPO LA CRISI DEI MERCATI FINANZIARI

- Il riposizionamento strategico post-crisi
- Il fabbisogno di capitale delle banche commerciali
- Prospettive di redditività e di rischio
- Effetti sui mercati finanziari e sulla capitalizzazione di borsa

(Dott. Franco Baronio)

■ IL FUTURO DELL'INDUSTRIA BANCARIA DOPO LA CRISI DEI MERCATI

- Il fattore capitale quale strumento di competitività e di crescita in un panorama internazionale
- Il futuro della banca universale e delle società prodotte
- Un ritorno al passato: la selezione attenta della clientela

(Ing. Claudio Bombonato)

SECONDA GIORNATA: 25 Febbraio 2009

■ LA RIPATRIMONIALIZZAZIONE DELLE BANCHE E LE GARANZIE STATALI: LE MISURE DEL MINISTERO DELL'ECONOMIA E DELLE FINANZE

- I principali contenuti del D.L. n. 155/2008 e dei relativi provvedimenti attuativi
 - la sottoscrizione degli aumenti di capitale: requisiti, verifiche preliminari sull'adeguatezza del piano di stabilizzazione e rafforzamento, caratteristiche della partecipazione statale
 - la garanzia statale sulle passività delle banche: limiti e requisiti
 - le operazioni di scambio tra titoli di Stato e strumenti finanziari
 - la garanzia statale per le operazioni finalizzate ad ottenere la temporanea disponibilità di titoli utilizzabili per operazioni di rifinanziamento presso l'Eurosistema

- I principali contenuti del D.L. n. 185/2008 e dei relativi provvedimenti attuativi
 - l'intervento sul patrimonio di vigilanza: requisiti per accedere all'intervento statale
 - gli strumenti finanziari sottoscrivibili
- Criticità e *action plan* di attuazione

(Dott. Alessandro Rivera)

■ CARATTERISTICHE DEI TITOLI SOTTOSCRIVIBILI DAL MEF E LORO CONTRIBUTO ALLA STABILIZZAZIONE DEL SISTEMA BANCARIO

- Le caratteristiche degli strumenti di debito subordinato
 - l'esclusione del diritto di voto
 - la convertibilità
 - il riscatto
 - la remunerazione
 - l'utilizzabilità entro il limite dell'assorbimento di patrimonio per i rischi di mercato
- Valutazioni di convenienza economica relative alla emissione di titoli innovativi da parte delle banche
- Il contributo dei titoli innovativi alle politiche di stabilizzazione e crescita delle banche

(Prof. Mario Comana)

(Prof. Avv. Gustavo Olivieri)

■ **I FINANZIAMENTI DELLA BANCA D'ITALIA CONCESSI CON LO SCOPO DI FRONTEGGIARE LE ESIGENZE DI LIQUIDITA'**

- Requisiti per accedere ai finanziamenti
- Le caratteristiche dei finanziamenti definite dai D.L. n. 155/2008 e 157/2008
- Le iniziative relative al nuovo segmento del mercato interbancario

(Dott. Franco Passacantando)

■ **CASHES ED ALTRI STRUMENTI IBRIDI NELLA RICAPITALIZZAZIONE DELLE BANCHE**

- Profili giuridici e valutazioni di convenienza economica e finanziaria
- Profili regolamentari: le indicazioni di Banca d'Italia e il decreto attuativo del MEF
- Novità nella redazione del prospetto di aumento di capitale
- Analisi delle esperienze realizzate sui mercati domestici ed internazionali: i casi Unicredit e Fortis

(Avv. Elena Pagnoni)

■ **LE STRATEGIE AZIENDALI PERSEGUIBILI AI FINI DELL'ADEGUAMENTO DEL CAPITALE DI RISCHIO AI COEFFICIENTI DI PATRIMONIALIZZAZIONE**

- Gli aumenti di capitale: modalità di realizzazione, con particolare riguardo ai *Convertible and Subordinated Hybrid Equity Linked Securities (CASHES)*
- Le operazioni di *risk transfer*: le cartolarizzazioni e i *credit default swap*
- La cessione di partecipazioni societarie e di altri *assets*
- Nuove tendenze nella determinazione di livelli adeguati di capitale in funzione del modello di business

(Dott. Francesco Giordano)

■ **LA TRASPARENZA SUL VALORE DI PATRIMONIALIZZAZIONE DELLA BANCA**

- La regolamentazione di Banca d'Italia
- La trasparenza e gli strumenti finanziari
- La trasparenza e le operazioni straordinarie
- Le comunicazioni al mercato

(Prof. Avv. Paolo Gualtieri)

■ **UN'IPOTESI ALTERNATIVA DI RICAPITALIZZAZIONE: IL BUY BACK DELLE PARTECIPAZIONI DI BANCA D'ITALIA**

- La valutazione delle partecipazioni

- Il regolamento di definizione delle modalità di trasferimento
- Le modalità del pagamento: l'utilizzazione delle riserve auree
- L'impatto della cessione sul patrimonio di vigilanza: la contabilizzazione della plusvalenza da cessione nel *Core Tier 1*
- Criticità di natura giuridica, finanziaria e di politica monetaria internazionale
- Valutazioni di opportunità per la Banca d'Italia e per il Sistema banche

(Prof. Avv. Sergio Scotti Camuzzi)

■ **LE MISURE A LIVELLO INTERNAZIONALE A SALVAGUARDIA DELLE BANCHE**

- Le misure a favore dei depositanti
- Gli interventi sul capitale proprio
- Gli interventi basati sui prestiti statali
- Le misure a garanzia dell'interbancario
- L'alterazione delle condizioni competitive causata dall'intervento statale

(Prof. Avv. Marco Lamandini)

NOTE ORGANIZZATIVE:

Sede: Hotel Principe di Savoia
Piazza della Repubblica, 17 - Milano - Tel. 02/62301

Durata: 2 giornate

Data: 24 - 25 Febbraio 2009

Orario: 9.00/13.00 - 14.00/18.00

Quota di partecipazione:

2 giornate: € 2.150,00 + IVA 20% per persona.

1 giornata: € 1.350,00 + IVA 20% per persona.

La quota di partecipazione è comprensiva di colazioni di lavoro, coffee-breaks, documentazione, materiale didattico.

Modalità di iscrizione:

Versamento anticipato della quota a mezzo bonifico bancario intestato a:

PARADIGMA s.r.l., Via Viotti, 9 - 10121 Torino
c/o UNICREDIT BANCA D'IMPRESA S.P.A.
FILIALE DI TORINO CENTRO
c/c n° 000001796607 - Cod. A.B.I. 03226
Cod. C.A.B. 01000 - Cod. CIN I
Cod. IBAN IT7210322601000000001796607

Per informazioni ed adesioni telefonare a:

PARADIGMA s.r.l., Via Viotti, 9 - 10121 Torino
P. Iva 06222110014
Tel. 011/538686/7/8/9 r.a. - Fax 011/5621123 - 5611117

Internet: www.paradigma.it

E-mail: info@paradigma.it

Modalità di disdetta:

Qualora la disdetta pervenga **entro 10 giorni lavorativi (esclusi sabato e domenica) dalla data di inizio della manifestazione**, la quota di iscrizione sarà addebitata per intero.

In qualunque momento l'Azienda potrà sostituire il partecipante.

Ogni partecipante riceverà, all'apertura dei lavori, gli atti del Convegno.

Il materiale didattico sarà costituito dall'insieme delle relazioni consegnate dai Docenti entro i termini stabiliti per la stampa. Tale documentazione costituirà un valido e completo supporto informativo ed un utile mezzo di aggiornamento per il partecipante, l'Azienda ed i Suoi collaboratori.

Si consiglia di provvedere alla prenotazione alberghiera entro e non oltre il **9 Febbraio 2009**.

Su richiesta dei partecipanti il servizio potrà essere curato dalla Segreteria Organizzativa **a condizioni privilegiate**.

Prezzo Camera Hotel - per notte (IVA e piccola colazione continentale inclusa)

23/02

Hotel Principe di Savoia: Singola: **€ 385,00** Doppia: **€ 500,50**

24/02 - 25/02

Hotel Principe di Savoia: Singola: **€ 550,00** Doppia: **€ 748,00**

SCHEDA DI ISCRIZIONE

L'iscrizione si intende perfezionata al momento del ricevimento della presente scheda (fax 011/562.11.23 o 011/561.11.17) regolarmente compilata e sottoscritta per accettazione.

Titolo del Convegno _____

Data _____

Nome _____

Cognome _____

Funzione aziendale _____

Fatturare a: _____

Rag. Sociale _____

Indirizzo _____

Città _____ **CAP** _____ **Prov.** _____

P. IVA _____

C.F. _____

Per informazioni: _____

Tel. _____ **Fax** _____

E-mail: _____

Data e Firma _____

Modalità di pagamento prescelta:

Bonifico bancario in via anticipata _____

Assegno bancario o circolare indirizzato a Paradigma prima dell'inizio del Convegno _____

Ai sensi dell'art. 1341 c.c. si approva espressamente la clausola relativa alla disdetta come da note organizzative

Data e Firma _____

Informativa Privacy

I dati personali acquisiti tramite il presente modulo sono raccolti per le finalità connesse allo svolgimento del Convegno e trattati con l'ausilio di strumenti elettronici dal personale da noi incaricato (addetti alle attività commerciali, di amministrazione e di segreteria dei Convegni). I suddetti dati potranno essere utilizzati anche per informareLa dei nostri futuri eventi se esprimerà il Suo consenso barrando l'apposita casella.

Titolare del trattamento è Paradigma S.r.l., Via Viotti 9, 10121 Torino, presso cui possono essere esercitati i diritti di cui all'articolo 7 del D. Lgs. n. 196/2003.

Consento l'utilizzo dei dati per informazioni su vostri convegni.

SI NO

Data e Firma _____