



## Abusi di mercato

Confronto tra gli operatori su informazioni privilegiate, insider list, raccomandazioni di investimento, sondaggi, rumors

Rischio insider trading

Milano, 21 marzo 2018  
Baglioni Hotel Carlton



### Evento disponibile in videoconferenza

La qualità e l'interattività degli eventi PARADIGMA direttamente su personal computer o tablet

### PARADIGMA SpA

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. Giovanni Paolo Accinni

Founding Partner  
Studio Legale Accinni e Associati

### Prof. Filippo Annunziata

Associato di Diritto dei Mercati Finanziari  
Università L. Bocconi di Milano  
Founding Partner AC Group

### Dott. Massimiliano Carnevali

Chief Compliance Officer  
Mediobanca

### Dott. Edoardo Guffanti

Partner  
Craca Di Carlo Guffanti Pisapia Tatozzi & Associati

### Dott. Carlo Milia\*

Divisione Mercati  
Ufficio Abusi di Mercato  
Consob

### Avv. Paola Spatola

Dirigente Area Mercato dei Capitali e Società Quotate  
Assonime

### Dott. Neomasio Susi\*

Divisione Mercati  
Responsabile Ufficio Giudizi di Rating e  
Raccomandazioni di Investimento  
Consob

### Prof. Avv. Paolo Valensise

Ordinario di Diritto Commerciale  
Università Roma Tre  
Chiomenti

*\* La relazione è svolta a titolo personale e non impegna l'Amministrazione di appartenenza*

## Agevolazioni e formazione finanziata



### EARLY BOOKING -20%

Alle preiscrizioni formalizzate entro l'1 marzo sarà riservata una **riduzione del 20%**.



### PROGETTO GIOVANI ECCELLENZE -50%

Iscrivi una seconda risorsa che non abbia compiuto il 35° anno di età con una **riduzione del 50%**.



### FORMAZIONE FINANZIATA

Finanzia la tua formazione utilizzando i **Fondi Paritetici Interprofessionali**. Paradigma offre la **completa e gratuita gestione** dei necessari adempimenti.

# Programma dei lavori

## Mattina

### Informazioni privilegiate

Come riconoscere il carattere privilegiato delle informazioni  
Obblighi di comunicazione al mercato

Il ritardo nella diffusione di informazioni privilegiate e le condizioni legittimanti

Analisi della sentenza Cassazione n. 3577/18 depositata il 14 febbraio

Casi particolari: relazioni finanziarie e profit warning, dati previsionali, ecc.

Problemi pratico-operativi

**Dott. Edoardo Guffanti**

*Craca Di Carlo Guffanti Pisapia Tatozzi & Associati*

### Insider list

Gestione degli elenchi delle persone aventi accesso a informazioni privilegiate

Contenuti, struttura e momento di attivazione dei registri  
I registri dei terzi

**Dott. Carlo Milia\***

*Consob*

---

## Tavola rotonda

---

**Confronto sulle procedure adottate per la gestione delle informazioni privilegiate e per le insider list. Evoluzione pratica della governance societaria.**

**Dott. Edoardo Guffanti**

*Craca Di Carlo Guffanti Pisapia Tatozzi & Associati*

**Dott. Carlo Milia\***

*Consob*

**Prof. Avv. Paolo Valensise**

*Università Roma Tre*

**Prof. Filippo Annunziata**

*Università L. Bocconi di Milano*

**Dott. Massimiliano Carnevali**

*Mediobanca*

**Avv. Paola Spatola**

*Assonime*

## Pomeriggio

### Raccomandazioni di investimento, sondaggi di mercato e rumors

Obblighi informativi: aspetti operativi e problematiche applicative

Le condizioni per la pubblicazione delle raccomandazioni di investimento

Articoli di stampa e rumors: effetti sull'operatività

**Dott. Neomisio Susi\***

*Consob*

### Abuso di informazioni privilegiate e manipolazione del mercato

Il caso Fnm-Atm-Trenord

Insider trading e OPA: i soggetti in possesso di informazioni privilegiate

Criteri di imputazione per la responsabilità dell'ente

**Avv. Giovanni Paolo Accinni**

*Studio Legale Accinni e Associati*

---

## Tavola rotonda

---

**Confronto sulle procedure adottate per la gestione delle raccomandazioni, sondaggi e rumors. Prevenzione del rischio reato.**

**Dott. Neomisio Susi\***

*Consob*

**Avv. Giovanni Paolo Accinni**

*Studio Legale Accinni e Associati*

**Avv. Paola Spatola**

*Assonime*

## Note organizzative e condizioni

<b>Luogo e data dell'evento</b>	Milano, 21 marzo 2018
<b>Sede dell'evento</b>	Baglioni Hotel Carlton Via Senato, 5 - Milano
<b>Orario dei lavori</b>	9.00 - 13.30 14.30 - 18.00
<b>Quota di partecipazione (AULA e VIDEOCONFERENZA)</b>	€ 1.100 + Iva (Early Booking): € 880 + Iva

La quota di partecipazione **in aula** include la consegna del materiale didattico in formato elettronico, la partecipazione alla colazione di lavoro e ai coffee breaks, la possibilità di presentare direttamente ai relatori domande e quesiti di specifico interesse.

La quota di partecipazione **in videoconferenza** include l'invio del materiale didattico in formato elettronico e la possibilità di presentare ai relatori domande e quesiti di specifico interesse a mezzo chat. Alcuni giorni prima dell'evento riceverà le credenziali per accedere all'aula virtuale. Durante la lezione, oltre a vedere e sentire il docente sarà possibile visionare le slides di supporto all'intervento.

In caso di **videoconferenza con accessi multipli** è necessario contattare la Segreteria organizzativa per un preventivo personalizzato.

### 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 SpA, C.so Vittorio Emanuele II, 68 - 10121 Torino  
P. IVA 06222110014  
c/o Banco Popolare Società Cooperativa  
IBAN: IT 78 Y 05034 01012 00000001359

### 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.

### Variazioni di programma

Paradigma SpA, per ragioni eccezionali e imprevedibili, si riserva di annullare o modificare la data dell'intervento formativo, dandone comunicazione agli interessati entro tre giorni dalla data di inizio prevista. In tali casi le quote di partecipazione pervenute verranno rimborsate, con esclusione di qualsivoglia onere o obbligo a carico di Paradigma SpA. Paradigma SpA si riserva inoltre, per ragioni sopravvenute e per cause di forza maggiore, di modificare l'articolazione dei programmi e sostituire i docenti previsti con altri docenti di pari livello professionale.

### 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](http://www.paradigma.it) dedicata all'evento.

Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito [www.paradigma.it](http://www.paradigma.it) oppure contattare la Segreteria Organizzativa al numero 011.538686 o all'indirizzo di posta elettronica [info@paradigma.it](mailto:info@paradigma.it).

## Modulo di iscrizione Mod. 3.4 rev. 2

L'iscrizione si intende perfezionata al momento del ricevimento da parte di Paradigma SpA, del presente modulo di iscrizione - da inviare via mail all'indirizzo [info@paradigma.it](mailto:info@paradigma.it) - integralmente compilato e sottoscritto per accettazione. La Segreteria Organizzativa provvederà a inviare conferma dell'avvenuta iscrizione.



### Dati relativi all'evento

#### Abusi di mercato

Milano, 21 marzo 2018

AULA

VIDEOCONFERENZA

### Dati relativi al partecipante

Nome  Cognome

Azienda/Studio/Ente

Funzione aziendale/Professione

E mail

Telefono  Fax

### Dati per eventuale partecipante under 35

Nome  Cognome

E mail

### Dati per la fatturazione

Intestatario fattura

Indirizzo

Città  CAP  Provincia

P. Iva/C. F.

E mail per invio fattura

### Dati per la fatturazione elettronica PA

Codice IPA  Codice CIG

OdA  Data OdA

Altri riferimenti

### Per informazioni contattare

Referente

Telefono  Fax

E mail

### Data e Firma

Ai sensi dell'art. 1341 c.c. si approvano espressamente le condizioni di partecipazione riportate sul sito [www.paradigma.it](http://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 SpA 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 SpA, 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 SpA per effettuare l'invio di materiale informativo relativo a prossime iniziative di Paradigma SpA. 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 SpA con sede in Torino, C.so Vittorio Emanuele II, 68, tel. 011.538686, fax 011.5621123. Letta l'informativa, acconsente all'utilizzo dei dati inseriti nel presente modulo per l'invio del materiale informativo?

SI

NO

### Data e Firma