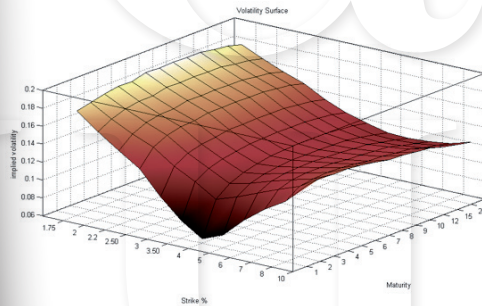


**Corso formativo
full immersion**

Accreditato con 8 CF dai COA di competenza

**Swap e Derivati:
tecniche e strategie
difensive**



Rimini - 26 marzo 2010

Firenze - 16 aprile 2010

Torino - 14 maggio 2010

Bergamo - 11 giugno 2010

corso formativo *full immersion*

**I derivati, la perizia sui derivati
e la fase stragiudiziale con la banca**

■ **Conoscere i derivati**

Cos'è un contratto derivato: definizione economica e definizione giuridica. Come l'avvocato può utilizzare in causa la definizione giuridica dei derivati per eccepire la nullità di alcuni contratti • Quali derivati sono regolati dal TUF: contratti a termine (*future* e *forward*), *option*, *swap*, derivati "esotici" strutturati • Cos'è un *Interest Rate swap*. Le due tipologie di IRS. [Analisi in aula di un *swap plain vanilla di copertura*] • La causa dello *swap*: nuove eccezioni da proporre alle banche

■ **I derivati venduti alle imprese**

I derivati OTC ed *exchange traded* • I derivati *par* e *non par*. Comprendere cosa sono l'*up front* e le commissioni occulte. Come individuare le commissioni occulte. Il valore iniziale degli *swap* sottoscritti dalle imprese • I derivati speculativi e di copertura. Come l'avvocato può comprendere a prima vista se il contratto è speculativo o di copertura. [Analisi in aula di uno *swap con finalità di hedging e di uno con finalità di trading*]

■ **Come l'avvocato può utilizzare
la perizia sui derivati**

Il vero problema dei derivati venduti alle imprese: il funzionamento finanziario delle opzioni • Quali documenti sono necessari per eseguire una perizia • Cosa deve contenere una perizia: la ricostruzione storica dei derivati; le modulazioni (*unwinding*) e il problema della connessione dei contratti. Gli aspetti problematici della perizia: le commissioni occulte e i flussi finanziari; la *Discounting Cash Flow Analysis*; l'*unbundling* di un derivato; il *pricing* dei derivati; il calcolo del danno che l'impresa può richiedere alla banca: l'analisi differenziale [Analisi in aula di una perizia]

■ **La fase stragiudiziale:
dalla fase preparatoria alla transazione**

L'appuntamento con il cliente. Cosa deve sapere e chiedere l'avvocato • Quale documentazione l'avvocato deve chiedere al cliente e alla banca. A chi e come chiederla: gli strumenti processuali a disposizione dell'avvocato • L'analisi giuridica della documentazione • Come affrontare la transazione con la banca

9.00 - 13.00 / 14.00 - 18.00

**La causa contro le banche:
tecniche e strategie difensive**

■ **Aspetti penali: cenni**

La truffa contrattuale • Lusura

■ **La causa contro la banca**

Gli strumenti processuali a disposizione dell'avvocato: l'ATP conciliativo, il ricorso d'urgenza, il conciliatore bancario • Quale strumento si può ed è meglio scegliere. Analisi dei pro e dei contro • La causa contro la banca: il rito da seguire, la competenza e la giurisdizione. Gli obblighi formali e comportamentali delle banche. Conseguenze della loro violazione. La giurisprudenza più recente. Il problema dell'operatore qualificato. I tre orientamenti di merito, quello della Cassazione e una nuova prospettiva. Analisi delle principali eccezioni da proporre contro le banche. Analisi delle difese più ricorrenti delle banche. Le domande da proporre in causa. L'onere della prova. Lo stato attuale delle giurisprudenza. Le nuove eccezioni da utilizzare per aggirare il problema dell'operatore qualificato

Al termine di ogni modulo potranno essere proposte domande al relatore.



Il programma è suscettibile di modifica

Relatore

Marco Rossi, avvocato, studio *RR&P* di Verona, si occupa prevalentemente di diritto bancario e finanziario, tecniche di negoziazione e di oratoria forense. Presidente del Comitato scientifico di Almaiura (Centro per la formazione e gli studi giuridici, tributari e aziendali) e collaboratore de *Il Sole24Ore*. Autore di diversi articoli della sezione *Derivati Chiari di Plus24*, oltre che di numerosi contributi su riviste e libri del settore. Docente in convegni per la formazione giuridica.

Da inviare alla Segreteria Area Formazione Almaiura via fax al nr. 045 8026328 o via e-mail all'indirizzo formazione@almaiura.it
N.B. tutti i campi sono obbligatori ai fini dell'ottenimento dei crediti formativi

Iscrizione relativa al corso formativo che si terrà a:

Rimini 26 marzo 2010 Firenze 16 aprile 2010 Torino 14 maggio 2010 Bergamo 11 giugno 2010

DATI PARTECIPANTE

Cognome _____; Nome _____; Professione _____;

Tel _____; fax _____; e-mail _____;

iscritto all'Ordine dei/degli _____ di _____ con il nr. _____ anno _____.

DATI PER LA FATTURAZIONE

Ragione sociale _____;

indirizzo _____;

cap _____; città _____; prov. _____; p.iva _____;

Conoscenza della materia insufficiente sufficiente buona ottima

Tema del programma su cui si desidererebbe un maggior approfondimento _____;

Com'è venuto a conoscenza del corso? Informativa dell'Ordine Newsletter Almaiura Ricerca nel web Siti giuridici

MODALITÀ DI PAGAMENTO

Iscrizione al corso formativo *full immersion* € 350,00 + IVA

si usufruisce delle seguenti agevolazioni (non cumulabili):

Applicazione dello sconto del 10% *Advanced Booking* per iscrizioni effettuate entro il:
15 febbraio - Rimini; 8 marzo - Firenze; 6 aprile - Torino; 30 aprile - Bergamo.

Applicazione dello sconto del 10% riservato agli avvocati appartenenti al Foro delle città in cui si terrà il corso formativo *full immersion*.

Quota di partecipazione al corso € _____

-eventuale sconto € _____

+ iva 20% € _____

Totale fattura € _____

• Per convalidare l'iscrizione si allega copia della contabile del bonifico bancario effettuato presso:
Banca Crediveneto fil. di Str. ne P.ta Palio Verona iban IT38 L0705711700000006010604 intestato ad Almaiura srl
N.B. ai fini della fatturazione indicare come causale "CORSO DERIVATI RN 2603" oppure "CORSO DERIVATI FI 1604"
oppure "CORSO DERIVATI TO 1405" oppure "CORSO DERIVATI BG 1106"

CONDIZIONI GENERALI

1. L'invio della cedola costituisce a tutti gli effetti richiesta d'iscrizione all'evento.
2. Nel caso di eventi a pagamento, l'iscrizione s'intenderà confermata solo alla ricezione, da parte di Almaiura srl, di copia del pagamento della quota d'iscrizione la cui ricevuta dovrà essere inviata via fax al nr. 045 8026328 o via e-mail all'indirizzo formazione@almaiura.it entro due giorni dalla data di invio della richiesta di iscrizione.
3. Almaiura srl confermerà l'avvenuta iscrizione tramite e-mail inviata all'indirizzo indicato nella cedola d'iscrizione.
4. Il partecipante, che per impossibilità sopravvenuta non sia in grado di intervenire all'agli incontro/i, dovrà darne comunicazione urgente via e-mail all'indirizzo formazione@almaiura.it o telefonando alla Segreteria Area Formazione al numero di telefono 045 8033707 entro due giorni antecedenti la data dell'incontro. In caso contrario, sarà trattenuto l'intero importo corrisposto. Il partecipante non avrà diritto ad alcun rimborso in caso di mancata partecipazione a una o più lezioni.
5. Oltre che per i casi di forza maggiore, Almaiura srl può comunicare la variazione o l'annullamento degli eventi per una qualsiasi altra ragione tramite comunicazione (anche elettronica) da inoltrare al cliente entro tre giorni prima della data dell'incontro. In tal caso, sarà rimborsata al cliente la relativa quota di partecipazione senza pretesa di ulteriore risarcimento.
6. Tutte le eventuali controversie riguardanti il presente contratto saranno di competenza esclusiva del Foro di Verona, con esclusione di ogni altro Foro alternativo. Le contestazioni in merito ai servizi in oggetto sono da formalizzare esclusivamente alla società Almaiura srl.

Data _____ Firma _____

Ai sensi e per gli effetti degli artt. 1341 e 1342 CC si approvano espressamente le clausole di cui ai punti delle Condizioni Generali qui di seguito indicati: 4 (impossibilità alla partecipazione); 5 (annullamento dell'evento); 6 (Foro esclusivamente competente).

Data _____ Firma _____

INFORMATIVA AL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

(D.Lgs n. 196/03 - TU sulla Privacy)
I dati personali forniti verranno trattati ai sensi del D.Lgs n. 196/03. Titolare del trattamento dei dati sarà Almaiura srl che li tratterà presso la propria sede di Verona, Vicolo San Bernardino 5A. I dati personali obbligatori sono necessari e verranno trattati per gestire la partecipazione all'evento di cui alla scheda di adesione e per tutti gli atti connessi. Tutti i dati personali forniti verranno trattati manualmente o con strumenti informatici e potranno essere anche comunicati a persone, società o enti di rilevazione della qualità dei servizi e a società terze a fini di informazione commerciale, ricerche di mercato e a società collegate o che collaborano fattivamente con Almaiura srl con possibilità che gli stessi trattino i dati per l'invio di offerte di prodotti o servizi, anche mediante l'invio di e-mail o fax. Il titolare garantisce che saranno rispettati i diritti contemplati dall'art. 7 del D.Lgs n. 196/03 (scrivendo all'indirizzo email formazione@almaiura.it) ivi compreso il diritto di ottenere l'aggiornamento, la rettifica, ovvero, qualora l'interessato ne avesse necessità, l'integrazione dei dati e il rispetto del diritto dell'interessato stesso di opporsi, in tutto o in parte, al trattamento dei dati personali che lo riguardano compreso il diritto di esercizio gratuito del diritto di opposizione.

Informativa al trattamento dei dati personali (D.Lgs n. 196/03 -TU sulla Privacy)
Il/La sottoscritto/a, acquisita l'informativa sopra riportata, per le finalità e il trattamento dei dati che esulano dalle ipotesi di cui all'art. 24 del D.Lgs n. 196/03, con la sottoscrizione nell'apposito spazio di seguito riportato PRESTA il CONSENSO per il trattamento dei dati personali ai sensi di tale informativa.

Data _____ Firma _____