

a.a. 2013/2014

DIRITTO DEGLI INTERMEDIARI E DEI MERCATI FINANZIARI
Cod. 20193 – classe 15

CHIARA MOSCA

Programma delle lezioni

1	10/02	10,30	Introduzione del corso. L'evoluzione storica della disciplina. Informazione e mercato: principi generali.	N34
2	11/02	14,30	Autorità di controllo e vigilanza sul mercato mobiliare: modelli, finalità e forme della vigilanza; ripartizione di competenze tra Consob e Banca d'Italia.	N34
3	13/02	14,30	La procedura di ammissione a quotazione	N34
4	17/02	10,30	L'offerta al pubblico di sottoscrizione e di vendita	N34
5	18/02	14,30	L'informazione societaria continua: la nozione di informazione privilegiata.	N34
6	20/02	14,30	<i>Segue.</i> L'informazione societaria continua	N34
7	24/02	10,30	<i>Segue.</i> Insider trading e abusi di mercato	N34
8	25/02	10,30	Assetti proprietari: partecipazioni reciproche e patti parasociali	N18
9	27/02	14,30	<i>Segue.</i> Assetti proprietari: partecipazioni reciproche	N34
10	10/03	10,30	Le offerte pubbliche di acquisto. Procedimento d'offerta. Misure difensive: <i>passivity rule</i> e <i>breakthrough rule</i>	N34
11	11/03	14,30	<i>Segue.</i> Le offerte pubbliche di acquisto obbligatorie	N34
12	13/03	14,30	<i>Segue.</i> Le offerte pubbliche di acquisto obbligatorie	N34
13	18/03	14,30	Offerte pubbliche e delisting: <i>squeeze out</i> e <i>sell out</i>	N34
14	20/03	14,30	Gestione accentrata. Assemblea, partecipazione e diritti degli azionisti	N34
15	25/03	14,30	Strumenti e prodotti finanziari. Servizi e attività di investimento.	N34
16	27/03	14,30	I soggetti abilitati (riserva di attività e accesso) allo svolgimento di servizi ed attività di investimento.	N34
<i>Termine invio al TA della formazione dei gruppi: 27 marzo 2014</i> <i>Attribuzione ai gruppi degli assignments da svolgere: 1 aprile 2014</i>				
17	29/04	14,30	Servizi e attività di investimento: le regole generali di condotta e organizzazione interna; i contratti e la separazione patrimoniale.	N34
18	06/05	14,30	<i>(Segue)</i> Le regole di condotta e la classificazione della clientela.	N34
19	08/05	14,30	Offerta fuori sede e tecniche di comunicazione a distanza	N34
20	13/05	14,30	La gestione collettiva del risparmio: definizioni e soggetti abilitati.	N34
21	15/05	14,30	Le diverse tipologie di fondi comuni di investimento.	N34
<i>Consegna degli assignment al TA: 15 maggio 2014</i>				
22	20/05	14,30	Il regolamento dei fondi comuni di investimento.	N34
23	22/05	14,30	Considerazioni conclusive. Revisione del programma d'esame <i>Discussione assignments</i>	N30
24	22/05	16,00	Considerazioni conclusive. Revisione del programma d'esame <i>Discussione assignments</i>	N30

1. Testi consigliati

F. ANNUNZIATA, *La disciplina del mercato mobiliare*, Giappichelli, Torino, 7^a edizione, 2014 (ad eccezione delle seguenti parti: Capitoli IV, X (salvo *cenni* come riportati dalle slides), XI, XII [troverete indicazioni puntuali in fondo alle slides pubblicati su LS dopo ogni lezione; queste indicazioni saranno valide per tutti gli appelli del corso]).

Ai fini di un'efficace preparazione dell'esame finale si consiglia di integrare lo studio del testo d'esame con gli appunti presi a lezione e con gli schemi contenuti nelle slides.

Sarà altresì opportuno munirsi di un testo aggiornato dei seguenti provvedimenti normativi: Testo Unico della Finanza (d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come modificato), nonché dei Regolamenti: Intermediari, Emittenti e Regolamento Mercati, questi ultimi limitatamente alle parti richiamate a lezione e nelle slides. Tutti questi provvedimenti sono scaricabili dal sito www.consob.it.

2. Modalità d'esame e valutazione

L'esame finale è in forma scritta. Saranno previste domande a risposta multipla e domande aperte.

La frequenza al corso è necessaria, il contenuto delle lezioni, nonché i materiali utilizzati in aula (che verranno pubblicati su learning space) rappresentano parte integrante del programma ai fini dell'esame.

Gli studenti frequentanti verranno divisi in gruppi di lavoro (formati da 4 partecipanti), a ciascuno dei quali verrà assegnato un tema sul quale presentare una relazione scritta. I lavori di gruppo saranno valutati con un punteggio da 0 a 3 (ed eccezionalmente con 4 punti), da sommare al voto risultante dalla prova scritta. Conseguentemente, la mancata partecipazione ai lavori di gruppo consentirà di raggiungere un voto massimo di 28/30. Alcuni lavori di gruppo verranno altresì selezionati al fine di una presentazione in aula al resto della classe, da effettuarsi nelle ultime due lezioni del corso.

Non è possibile rifiutare il voto finale conseguito all'esame. Pertanto, il voto degli studenti che ottengono un punteggio almeno pari a 18/30 (come somma della prova scritta e dell'assignment) sarà automaticamente registrato dai docenti, previa possibilità di partecipare all'appuntamento fissato per la visione dei compiti. In particolare, sarà fissata e resa nota in anticipo un'unica data possibile e collettiva per rivedere il proprio elaborato alla presenza del docente.

3. Comunicazioni docente e tutor

Per comunicazioni relative al programma del corso, alla prova d'esame e al lavoro di gruppo, gli studenti possono contattare via e-mail il tutor del corso, al seguente indirizzo:

Tutor – Francesca Prenestini: francesca.prenestini@phd.unibocconi.it

Honor Code

L'Università Bocconi concepisce l'educazione come un processo permanente, che si proietta su tutto l'arco della vita professionale di una persona. L'Ateneo auspica che ogni membro della sua comunità condivida i valori di lealtà e correttezza in cui essa si riconosce e che ispirano e orientano la condotta di tutte le sue componenti nel perseguimento degli obiettivi e della missione comuni. L'Honor Code dell'Università Bocconi è pubblicato sul sito Internet <http://www.unibocconi.it/honorcode>, ogni studente è invitato a prenderne visione.