



Il Salone del Risparmio e della Previdenza

Milano

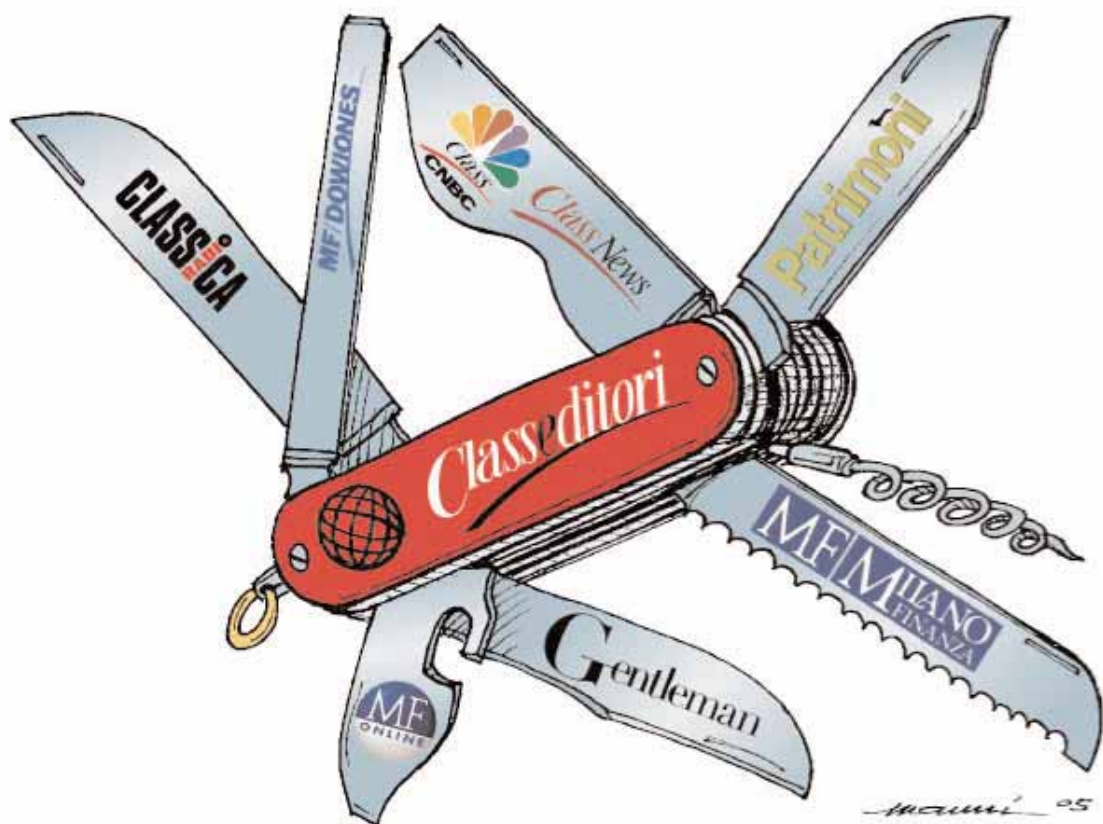
24-25-26 maggio 2006

**Centro Congressi
Palazzo delle Stelline**



MF/Milano Finanza ringrazia i Partner
che partecipano a Il Salone del Risparmio e della Previdenza:

ADICONSUM, AIAF, AIGET, AITI, A.I.Re., ANASF, ANDAF, APRE, ASSOPREVIDENZA,
IRSA, MF SERVICE, PROGETICA, SIAT, THE ADAM SMITH SOCIETY



Soluzioni integrate

Class Editori è il network di comunicazione integrato in grado di raggiungere target qualificati come imprenditori, uomini d'affari, manager, investitori e market leader con tutti i mezzi più efficienti. Nessun altro network offre un sistema di comunicazione così capillare e specializzato, ma soprattutto capace di offrire soluzioni personalizzabili e una assoluta efficacia nei risultati.

QUOTIDIANI MF/Milano Finanza | MF Fashion | ItaliaOggi **MAGAZINE** Campus | Case&Country | Class | Gentleman | Lombard | Capital | Luna | Magazine for Fashion | Patrimoni **RADIO E TV** Class/Cnbc | Class News | Class Life | RadioClassica | Circuito Milano Finanza Classica | Tele. News Airport | Tele. News Metro **ONLINE** MilanoFinanza.it | ItaliaOggi.it **CUSTOM** MF Conference | MF News | Class News **NEWS AGENCY** MF Dow Jones

Class Editori

Class Editori, il network integrato personalizzabile per target di successo.



Il Salone del Risparmio e della Previdenza

Calendario convegni 2006

La registrazione dei partecipanti ai convegni avverrà mezz'ora prima dell'orario d'inizio indicato sul catalogo. Si prega il pubblico che interverrà di presentarsi per tempo alla Reception.

Mercoledì 24 maggio

pag.

- | | | |
|----|---|---|
| 1. | Pensioni e protezione. Le nuove risposte pubbliche e private ai bisogni del cittadino-risparmiatore | 5 |
| 2. | 2006-2008 NUOVE PENSIONI. Quali consigli dare al risparmiatore: strategie degli operatori a confronto | 6 |
| 3. | La valutazione dei vantaggi fiscali come strumento di incentivazione al risparmio previdenziale | 6 |
| 4. | L'asset management per i grandi patrimoni. Innovazione di prodotto e stile di gestione per gli HNWI | 7 |

Giovedì 25 maggio

- | | | |
|-----|--|----|
| 5. | Il controllo del rischio nei portafogli dei risparmiatori | 7 |
| 6. | Evoluzione del ruolo e responsabilità del direttore finanziario a seguito dell'introduzione della L. 262/2005 sulla tutela del risparmio | 8 |
| 7. | La tutela del mercato e del risparmio e le operazioni finanziarie sui crediti | 8 |
| 8. | Approcci moderni ai rischi del ciclo di vita. La pianificazione della propria stabilità economica | 9 |
| 9. | Mercati dell'energia e mercati finanziari: benchmark, risk management e ruolo degli indici | 9 |
| 10. | Investire in borsa: come leggere grafici, bilanci, notizie e rumor | 10 |
| 11. | La famiglia imprenditoriale italiana tra investimenti in azienda, investimenti finanziari e salvaguardia del patrimonio | 10 |

Venerdì 26 maggio

- | | | |
|-----|--|----|
| 12. | Le esigenze del risparmiatore, tra ricerca di sicurezza e voglia di rendimento | 11 |
| 13. | Analisi frattale applicata ai mercati finanziari | 11 |
| 14. | Nuove norme per i bilanci delle imprese a tutela dei risparmiatori | 12 |
| 15. | Riforma del risparmio: è vera tutela per i risparmiatori? "Le 10 regole d'oro del piccolo risparmiatore" | 12 |
| 16. | La consulenza orientata al ciclo di vita del risparmiatore | 13 |
| 17. | Il nuovo assetto prospettico della previdenza complementare | 13 |
| 18. | Costruirsi il portafoglio previdenziale | 14 |



Il Salone del Risparmio e della Previdenza

Presentazione

La **Settimana Internazionale della Finanza**, giunta alla **14^a edizione**, conferma il suo ruolo di autorevole ed istituzionale occasione di incontro e dibattito con il mondo economico e finanziario nazionale ed internazionale.

La manifestazione si rivolge all'**investitore-risparmiatore** e ai **professionisti della finanza e della previdenza**, quale unica opportunità di informazione e aggiornamento.

L'ampio ventaglio di convegni organizzati da **MF/Milano Finanza** si articola in tre giornate aperte al pubblico che saranno caratterizzate dalla partecipazione delle maggiori Istituzioni finanziarie e delle più rappresentative Associazioni di categoria.

Quest'anno gli incontri intendono affrontare e approfondire le opportunità introdotte nel mercato della **previdenza complementare** e più specificatamente analizzare i **bisogni del cittadino risparmiatore** durante l'intero ciclo di vita, i **rischi** che possono insorgere e le eventuali **protezioni** che il mercato offre loro.

Il **Convegno di Apertura** "Pensioni e Protezione, le nuove risposte pubbliche e private ai bisogni del cittadino-risparmiatore", che inaugura la manifestazione, è incentrato proprio su questo tema e si avvale, come ogni anno, della testimonianza di politici, professionisti di impresa del mondo finanziario ed economico.



1. PENSIONI E PROTEZIONE

Le nuove risposte pubbliche e private ai bisogni del cittadino-risparmiatore

Mercoledì, 24 maggio / 9.30 - 13.00

Il progressivo modificarsi del welfare, in Italia ed in Europa, pone il cittadino alle prese con nuove tematiche, decisioni e responsabilità. È necessario poter conoscere il quadro dei rischi cui si è esposti, stimare il grado di copertura delle previdenze pubbliche, poter scegliere tra varie forme di protezione e previdenza di ordine mutualistico ed assicurativo. La nuova consapevolezza cui il cittadino è chiamato richiede percorsi educativi, incentivazioni e comunicazioni chiare e diffuse da parte di tutti gli attori coinvolti nel processo di sviluppo economico e sociale. Per questo, il tema coinvolge attivamente le Istituzioni, le Associazioni ed il Mercato. Il Convegno intende fornire un quadro esauriente sullo stato dell'arte del welfare e delle previdenze, offrire spunti sulla necessità di una gestione integrata dei rischi, esaminare i principali comportamenti che favoriscono o frenano l'avvio di una vera e propria strategia di protezione dai rischi.

Moderatore: **Gabriele CAPOLINO**, Direttore ed Editore Associato, **MF/Milano Finanza**

Programma:

Le nuove tendenze del welfare

Le risposte della Previdenza Pubblica all'Italia che cambia

Le risposte della Previdenza Complementare all'Italia che cambia

Le risposte della Previdenza Privata all'Italia che cambia

Come cambia la struttura demografica italiana

Bisogni di previdenza della famiglia italiana

- **Risparmio Previdenziale**
- **Scenari Pensionistici**
- **Consulenza**

Sono stati invitati a partecipare:

Tiziano TREU, Professore di Giurisprudenza, **Università Cattolica di Milano**

Gianpaolo SASSI, Presidente, **INPS**

Pierpaolo BARETTA, Segretario Aggiunto, **CISL**

Paolo VAGNONE, Amministratore Delegato, **RAS**

Massimo LIVI BACCI, Professore di Demografia, **Università di Firenze**

Angelo TANTAZZI, Presidente, **Prometeia**

Mauro MARÈ, Presidente, **MEFOP**

Elio CONTI NIBALI, Presidente, **ANASF**

Vincenzo CIRASOLA, Vice Presidente Nazionale, **SNA**



Il Salone del Risparmio e della Previdenza

2. 2006-2008 NUOVE PENSIONI

**Quali consigli dare
al risparmiatore: strategie
degli operatori a confronto**

Mercoledì, 24 maggio / 14.00 - 18.00

A cura di:



La Previdenza pensionistica "riformata" vive una fase di grandi attese. C'è, di conseguenza, bisogno di una visione completa dei mutamenti attesi nel triennio 2006-2008. Il mercato offre inoltre diverse alternative di prezzo, canale, prodotto, servizio. Come orientarsi? E vale la pena di muoversi ora o di attendere eventuali evoluzioni? Il convegno offre al risparmiatore una occasione di confronto con i principali canali competitori del mercato, chiamati a comunicare il proprio differenziale e ad esaminare le diverse soluzioni al bisogno di previdenza.

Moderatore: Giornalista, **MF/Milano Finanza**

Programma e relatori:

I nuovi indirizzi della riforma previdenziale
Raffaele BRUNI, Presidente, **Bruni, Marino & C**

**La nuova fiscalità e l'impatto
sulle scelte degli individui**
Giuseppe CORASANITI

Ricercatore di Diritto Tributario, **Università di Brescia**

**Il mercato della previdenza:
stato dell'arte, tendenze, attese**
Sergio CORBELLO
Presidente, **Assoprevidenza**

**La competizione dei canali distributivi:
posizionamenti e comportamenti**

Le Compagnie
Marco MAZZUCCO

Direttore Marketing, **Reale Mutua Assicurazioni**

I Gruppi Multicanale

Francesco MINELLI, Direttore Marketing, **Eurizon**

Le reti di Promotori

Paola OSTO

Direttore Marketing e Prodotto, **Finanza & Futuro Banca**

**L'innovazione di metodi e prodotti:
le nuove risposte alle domande di previdenza**
Sergio SORGI, Vice Presidente, **Progetica**

3. LA VALUTAZIONE DEI VANTAGGI FISCALI COME STRUMENTO DI INCENTIVAZIONE AL RISPARMIO PREVIDENZIALE

Mercoledì, 24 maggio / 15.00 - 17.30

In collaborazione con:

IRSA - Istituto per la Ricerca e lo Sviluppo
delle Assicurazioni

La normativa approvata modificherà profondamente l'approccio delle famiglie italiane al risparmio previdenziale. Tale approccio deve convivere con la richiesta, da parte dei risparmiatori, di sicurezza e di migliore finalizzazione degli investimenti e deve integrarsi con l'offerta di risparmio gestito e di protezione assicurativa presente sul mercato. Tuttavia, si tratta di un mercato difficile, che richiede un preciso modello di offerta e lo sviluppo di competenze specifiche nelle reti di vendita. Tra queste competenze la capacità di rappresentare correttamente il vantaggio fiscale di ciascun risparmiatore costituisce un passaggio chiave nel processo di consulenza previdenziale.

Il convegno propone esempi operativi di una metodologia per il calcolo del risparmio fiscale connesso alle scelte di previdenza complementare e pone a confronto su questo tema responsabili dell'offerta assicurativa e della distribuzione bancaria e finanziaria.

Moderatore:

Angelo PASQUARELLA
Vice Direttore Generale, **IRSA**

Programma e relatori:

**Fiscalità e scelte previdenziali:
le opportunità a disposizione del risparmiatore**
Giuseppe FALCONE
Consulente, **IRSA**

**Il calcolo del vantaggio fiscale:
esempi e confronti fra prodotti previdenziali
e finanziari**
Viviana DABUSTI
Consulente Attuariale, **IRSA**

Tavola Rotonda:

Andrea LESCA
Direttore Generale, **Intesa Previdenza**

Marco MEZZOLANI
Direttore Vita, **Gruppo Fondiaria-Sai**

Duccio MARCONI
Direttore Commerciale, **Anteprima - Gruppo Credem**



4. L'ASSET MANAGEMENT PER I GRANDI PATRIMONI

Innovazione di prodotto e stile di gestione per gli HNWI

Mercoledì, 24 maggio / 14.30 - 17.30

In collaborazione con:

AIAF - Associazione Italiana Analisti Finanziari

Spesso con la locuzione *private banking* molti operatori del settore intendono un diverso "packaging" di servizi di gestione già pensati e predisposti per il mercato retail. Spesso utilizzando la stessa "fabbrica" in Italia l'introduzione degli hedge fund e del limite minimo di investimento ha introdotto un primo elemento strutturale di segmentazione dell'offerta. Ma probabilmente la segmentazione dei prodotti e dei processi di gestione per target di clientela è un processo evolutivo nell'offerta tuttora incompiuto. La cosiddetta "personalizzazione" del rapporto di gestione può svilupparsi solo in fase di contatto e non riguardare la filiera di produzione dalla ideazione del prodotto, alla sinergia con servizi accessori, allo stile di gestione.

Programma e relatori:

Private banking: quadro evolutivo e dinamiche competitive
Paolo BALICE
Direttore
Investitori SGR AIAF

Hedge fund: il lavoro svolto dall'AIAF
Livio DALLE
Responsabile Gruppo di lavoro Hedge Fund
AIAF

Il Private banking in una boutique finanziaria: vantaggi operativi e strategie di sviluppo
Patrizio RINALDI
Amministratore Delegato
Banca IFIGEST

Il private banking: il modello Credit Suisse
Rappresentante, CREDIT SUISSE

5. IL CONTROLLO DEL RISCHIO NEI PORTAFOGLI DEI RISPARMIATORI

Giovedì, 25 maggio / 9.30 - 13.30

In collaborazione con:

ANASF - Associazione Nazionale Promotori Finanziari

Dall'analisi della percezione del rischio da parte del risparmiatore, alla gestione dello stesso tramite la risposta dei gestori e dei promotori finanziari. Il richiamo alla necessità di misure oggettive e chiare per il controllo del rischio e l'impatto della finanza comportamentale sulle scelte dei risparmiatori.

Programma e relatori:

La percezione del rischio da parte del risparmiatore
Nicola RONCHETTI
Department Manager
GFK Eurisko

L'impatto della finanza comportamentale sulle scelte dei risparmiatori
Barbara ALEMANNI
Professore Straordinario di Economia degli Intermediari Finanziari
Università degli Studi di Genova

La gestione per aree di destinazione
Guido RISPOLI
Vice Presidente
ANASF

La risposta dei gestori e il rischio del non rischio
Massimo GRECO
Amministratore Delegato
JPMorgan Asset Management Italia

La necessità dell'uso di misure oggettive e chiare
Aldo VARENNA
Comitato Esecutivo
ANASF

Il convegno è stato accreditato da parte di €fpa Italia per il mantenimento della certificazione €fa™ per il 2006 per un totale di 4 ore.



Il Salone del Risparmio e della Previdenza

6. EVOLUZIONE DEL RUOLO E RESPONSABILITÀ DEL DIRETTORE FINANZIARIO A SEGUITO DELL'INTRODUZIONE DELLA L. 262/2005 SULLA TUTELA DEL RISPARMIO

Giovedì, 25 maggio / 10.00 - 13.00

In collaborazione con:

ANDAF - Associazione Nazionale Direttori Amministrativi e Finanziari

AITI - Associazione Italiana Tesorieri d'Impresa

Da ormai diversi anni il ruolo del Direttore Amministrativo e Finanziario è in una continua fase evolutiva. Con l'introduzione della l. 231 e ora della l. 262 sulla tutela del risparmio, è stata attribuita maggiore responsabilizzazione dell'impresa e di tutti coloro che al suo interno ne hanno le responsabilità dirette allo scopo di evitare che il modello di fare business nelle economie sviluppate generi situazioni di dissesto finanziario.

Programma e relatori:

Definizione del nuovo ruolo del Direttore Finanziario - Il "Dirigente Preposto"

Paolo BERTOLI
Presidente, ANDAF

Profili penali

Ivo CARACCIOLI
Professore Ordinario di Diritto Penale
Università di Torino
Partner, Studio Legale Tributario, GEB Partners

Revisione delle procedure aziendali e del sistema di controllo interno
Luca FALESSI, Partner, KPMG Advisory

Il "compliance office" quale efficace risposta alla normativa sulla governance

Paolo BACCIGA
Direttore Amministrazione e Bilancio
BANCA FIDEURAM

Gli impatti del nuovo contesto normativo nella gestione finanziaria dell'impresa: il caso Teksid Aluminium

Massimiliano CHIARA
Presidente, AITI
Finance Director, Teksid Aluminium

Le normative europee per la tutela del risparmio
Pasquale TARALLO
Componente del Consiglio Direttivo, AITI
Partner, Forecom

7. LA TUTELA DEL MERCATO E DEL RISPARMIO E LE OPERAZIONI FINANZIARIE SUI CREDITI

Giovedì, 25 maggio / 10.30 - 13.00

In collaborazione con:

THE ADAM SMITH SOCIETY

Nel mercato italiano, si stanno sempre più sviluppando operazioni su crediti di varia natura, da cessioni ai sensi della normativa civilistica a cessioni strutturate nella cornice di operazioni complesse. In particolare, queste cessioni possono rappresentare uno strumento di finanziamento nell'economia sia delle imprese private, sia della pubblica amministrazione. Il panel intende analizzare giuridicamente e strutturalmente alcune tipologie di cessioni e di crediti che hanno acquistato un particolare rilievo nel mercato italiano negli ultimi anni.

Moderatore: **Patrizio MESSINA**
Partner, Orrick, Herrington & Sutcliffe

Programma e relatori:

Apertura lavori e saluto di benvenuto
Pierluigi DE BIASI
Vice Presidente, The Adam Smith Society

Mobilizzazione dei crediti, politiche di finanziamento delle imprese e degli enti pubblici e tutela dell'investitore
Roberto TASCA, Professore Ordinario di Economia degli Intermediari Finanziari
Università degli Studi di Bologna

Crediti Sanitari: strumenti di programmazione tramite operazioni di finanza strutturata
Camilla BELLOTTI
Director Structured Finance, Nomura

Il rischio del credito commerciale nei confronti delle ASL e le operazioni di finanza strutturata
Antonio RIZZO
Director, Barclays Capital

Aspetti legali delle cessioni di crediti sanitari
Alessia FRISINA
Associate, Orrick, Herrington & Sutcliffe

Crediti fiscali: opportunità di ALM ed operazioni strutturate di monetizzazione
Giovanni LAZZERI, Director European Securitisation, Co-Head Italian Securitisation
SG Corporate & Investment Banking

Conclusioni e chiusura dei lavori
Pierluigi DE BIASI
Vice Presidente, The Adam Smith Society



8. APPROCCI MODERNI AI RISCHI DEL CICLO DI VITA.

La pianificazione della propria stabilità economica

Giovedì, 25 maggio / 15.00 - 17.30

A cura di:



La moderna pianificazione della propria stabilità economica non può prescindere da una buona conoscenza dei rischi del ciclo di vita e delle strategie più efficaci per la loro minimizzazione. Il mercato della protezione, in questo senso, svolge una funzione economicamente e socialmente insostituibile ma ancora poco nota nei meccanismi, le utilità e le regole. Il Convegno analizza lo stato dell'arte della protezione mettendo a fuoco il tema del "rischio" in una dimensione completa ed orientata alla vita di ognuno. I punti di vista che si confrontano offriranno motivazioni scientifiche, tecniche ed economiche a supporto di una gestione consapevole ed efficiente della sicurezza.

Moderatore: Giornalista, **MF/Milano Finanza**

Programma e relatori:

I rischi della vita di ognuno: probabilità e danni

Ermanno PITACCO

Professore Ordinario di Tecnica Attuariale
Università di Trieste

Situazione del mercato:

il punto di vista della riassicurazione

Roberto BENOTTI

Responsabile Marketing, **Revios Italia**

Tavola Rotonda:

Come tutelarsi dai rischi immediati: le risposte del Mercato ai bisogni di protezione

- Le banche

Flavio MIGLIOLI

Direttore Generale, **Unicredit Assicura**

- Le assicurazioni

Angelo PASQUARELLA, Vice Direttore Generale, **IRSA**

- I broker

Luigi BUREI, Vice Presidente, **AIBA**

- La vendita di coperture via Internet

Biagio MASSI

Amministratore Delegato, **CBA Vita**

La protezione della famiglia: "quanta, quando, come". Percorsi consulenziali di trasferimento dei rischi.

Luigi DI FALCO

Responsabile Vita Previdenza e Risparmio Gestito, **ANIA**

9. MERCATI DELL'ENERGIA & MERCATI FINANZIARI: BENCHMARK, RISK MANAGEMENT E RUOLO DEGLI INDICI

Giovedì, 25 maggio / 14.30 - 18.00

In collaborazione con:

AIGET - Associazione Italiana di Grossisti di Energia e Trader

Lo sviluppo dei mercati energetici italiani e la progressiva affermazione delle borse dell'energia stanno sempre più ponendo all'attenzione degli operatori l'energy risk management e le relative necessità di copertura, anche facendo ricorso ai sempre più diffusi prodotti energetici derivati e strutturati su indici.

Programma:

Il ruolo degli indici nel mercato energetico italiano

Come (non) mischiare benchmark, indici & tariffe

Profili contrattuali e regolamentari del trading di derivati energetici sul mercato italiano

Relatori:

Massimo BECCARELLO

Direttore Strategie, Studi e Documentazione

Paolo ESPOSITO

Segretario, **The Adam Smith Society**

Stefano DA EMPOLI, Presidente, **I-COM**

Miriam FELICI

Responsabile Unità Sviluppo Nuovi Business, **GME**

Eugenio FIORINO

Amministratore Delegato, **AceaElectrabel Trading**

Paolo Luca GHISLANDI, Segretario Generale, **AIGET**

Claudio GIANOTTI, Direttore, **WorldEnergy**

Paolo GROSSI, Vice Presidente, **AIGET**

Fabio LEONCINI

Amministratore Delegato, **Dalmine Energie**

Lorenzo PAROLA Partner, **Allen & Overy**

Adriano PIGLIA, Direttore, **Centro Studi SAFE**

Carlo POZZI, Centre de Geopolitique de l'Energie et des Matieres Premieres, **Université Paris Dauphine**

Carlo ROLLE

Head of Global Energy & Utilities, **Group Italy Fortis Bank**

Andrea RONCORONI

Associate Professor of Finance, **ESSEC Business School**

Pia SARACENO, Amministratore Delegato, **REF**

Simona SOCI, Partner, **Iride Research & Consulting**



Il Salone del Risparmio e della Previdenza

10. INVESTIRE IN BORSA: COME LEGGERE GRAFICI, BILANCI, NOTIZIE E RUMOR

Giovedì, 25 maggio / 15.30 - 18.00

A cura di:



I titoli quotati nei portafogli degli investitori continuano a crescere in rapporto al volume delle attività totali impiegate. Trader, investitori individuali e promotori finanziari chiedono strumenti di analisi e informazioni aggiornate. Quali sono le regole a cui attenersi per investire in borsa secondo i propri bisogni finanziari: analisi tecnica e fondamentale, le mani forti della borsa, la regolazione del rischio di portafoglio. Come valutare le azioni e i fondi guardando ai grafici e alle notizie. Come interpretare le strategie di trading ed ottenerle nel minor tempo possibile. MF Borsa Real time e Scenario.

Programma:

Strategia di portafoglio

Rischio e rendimento di azioni, obbligazioni e fondi
Valori fondamentali di bilancio, indici di reddito e di convenienza

La Valutazione di un titolo

L'analisi fondamentale: le informazioni utili da tenere sotto controllo

Il rapporto tra prezzo del titolo e i dati reddituali (utile netto e margine operativo)

Come leggere le indicazioni e le raccomandazioni dei broker (Buy, Sell, Add)

Indicatori e segnali operativi

Gli indicatori di forza relativa, l'accumulazione e la distribuzione

Come individuare i livelli di supporto e di resistenza per il trading di breve periodo

MF Borsa, dati e software in real time

Trading system e segnali operativi

Relatore:

Salvatore Licciardello

Vice Caporedattore, Milano Finanza

11. LA FAMIGLIA IMPRENDITORIALE ITALIANA TRA INVESTIMENTI IN AZIENDA, INVESTIMENTI FINANZIARI E SALVAGUARDIA DEL PATRIMONIO

Giovedì, 25 maggio / 15.00 - 17.30

In collaborazione con:

A.I.Re. - Associazione Italiana delle Società di Revisione

Il Convegno si pone come obiettivo quello di sviluppare un dibattito e una illustrazione delle problematiche storiche e attuali che hanno per oggetto l'azienda (Imprenditoria) tipica italiana, quella cioè a forte caratterizzazione familiare.

Moderatore: **Fausto VITTOCCI**

Dottore Commercialista, Presidente, A.I.Re.

Programma e Relatori:

Investire nella Finanza? No grazie!

Vincenzo MARASCO, Dottore Commercialista

La ricerca di un portafoglio globale ottimale per la famiglia imprenditoriale.

Antonio MANSUETO, Specialista Sviluppo Affari

Cambio generazionale e conseguenze sull'investimento in azienda

Daniela CAROSIO, CG and Financial Analyst

Merito creditizio e rapporto banca/impresa

Alfonso SCARANO

Analista Finanziario Indipendente, FinAnalitica Srl

Come valutare la qualità e l'efficienza del proprio portafoglio finanziario personale e aziendale: il rating Consultique

Cesare ARMELLINI

Fondatore e Presidente, Consultique

CFO, Gruppo industriale e finanziario Armellini

di Verona

Il nuovo regime delle indagini bancarie ai fini fiscali

Angela MONTI, Avvocato Tributarista

Socio Ordinario, AIAF

Progetto di impresa e finanza innovativa nelle PMI

- Un caso concreto

ANTONIO GERONZI, Consulente Finanziario

Presidente, Marche Finanza

La media impresa italiana tra scelte imprenditoriali e finanziarie

Enzo BACCIARDI, Avvocato Esperto di Diritto

del Commercio Internazionale



12. LE ESIGENZE DEL RISPARMIATORE

Tra ricerca di sicurezza e voglia di rendimento

Venerdì, 26 maggio / 10.00 - 13.00

A cura di:



Non rischiare perdite e puntare a performance consistenti è il desiderio di ciascun risparmiatore. Tuttavia un equilibrio tra sicurezza e rendimento può essere raggiunto solo individuando i tempi degli investimenti e le strategie gestionali coerenti. Ma quali sono le alternative a disposizione del risparmiatore? Il tema è sviluppato passando in rassegna gli approcci più moderni ed efficaci per una scelta razionale, fornendo regole di pianificazione finanziaria affinché gli investimenti siano coerenti e funzionali alla soddisfazione dei bisogni del ciclo di vita del risparmiatore.

Moderatore: Giornalista, **MF/Milano Finanza**

Programma e relatori:

Il controllo del rischio: gestioni protette e garantite. Rifugio o prigione?

Enrico ASCARI

Direttore Generale, **BNL Gestioni**

Performance assolute sempre positive: la gestione total return ed il costo opportunità della scelta

Gianpaolo NOVELLI

Vice Direttore Generale, **Arca SGR**

Performance relative: la diversificazione dei mercati graduata con il tempo

Alberto FOÀ

Amministratore Delegato, **Anima SGR**

Extraperformance oltre ai mercati: le possibilità della gestione multimanager

Raimondo MARCIALIS

Direttore Generale, **MC Gestioni**

Strategie e modelli di gestione per il pensionamento:

Constant Mix, Time Diversification, Life Cycle

Antonello SANNA

Direttore Commerciale, **Banca della Rete**

Allocazioni delle risorse in funzione dei bisogni: criteri per l'equilibrio finanziario

Gaetano MEGALE

Presidente, **Progetica**

13. ANALISI FRATTALE APPLICATA AI MERCATI FINANZIARI

Venerdì, 26 maggio / 9.45 - 13.00

In collaborazione con:

SIAT - Società Italiana di Analisi Tecnica

Un esempio di ricerca per il miglioramento nelle strategie di analisi, che conducano successivamente a migliorare le tecniche di trading.

Il campo di studio è inerente all'analisi frattale che trova delle naturali e pratiche sinergie con l'analisi ciclica.

Programma e relatori:

Memoria dei mercati e analisi frattale dei mercati

Matteo MAGGIONI

Socio Aggregato

SIAT

Analisi ciclica dei mercati e integrazione con l'analisi frattale

Eugenio SARTORELLI

Socio Aggregato

SIAT



Il Salone del Risparmio e della Previdenza

14. NUOVE NORME PER I BILANCI DELLE IMPRESE A TUTELA DEI RISPARMIATORI

Venerdì, 26 maggio / 10.00 - 13.00

In collaborazione con:

APRE - Associazione Professionisti della Revisione

L'imminente recepimento della direttiva 2003/51/CE, con le conseguenti modifiche alle norme del codice civile in materia di bilancio, la rivisitazione dei principi contabili nazionali, la legge sulla tutela del risparmio sono tutti provvedimenti che mirano a rendere sempre più trasparenti i bilanci delle imprese, al fine di tutelare tanto i soci come i terzi. Ma è veramente e sempre così? Il convegno si propone di riassumere le novità in arrivo e quelle già in essere, analizzandole criticamente alla luce del principio generale di true and fair view fissato dalle norme comunitarie.

Programma e relatori:

**Sostanza contro forma:
le modifiche alla Quarta e Settima Direttiva
e l'applicazione degli IAS**

Oscar **BAZZOTTI**

Presidente, **APRE**

Studio Bazzotti - Genova

**La riforma del diritto societario, la riforma
fiscale e l'aggiornamento
dei principi contabili nazionali**

Lorenzo **MARINELLI**

Consigliere, **APRE**

Studio Marinelli - Ancona

**Considerazioni sulla revisione contabile,
prima e dopo il caso Parmalat
e la legge sulla tutela del risparmio**

Dario **COLOMBO**

Vice Presidente, **APRE**

GDA Revisori Indipendenti - Milano

15. RIFORMA DEL RISPARMIO: È VERA TUTELA PER I RISPARMIATORI?

“Le 10 regole d'oro
del piccolo risparmiatore”

Venerdì, 26 maggio / 10.00 - 13.00

In collaborazione con:

ADICONSUM

I crack finanziari hanno messo in luce l'esigenza di una più efficace tutela del risparmio. La legge approvata dal Parlamento risponde a queste attese? Quali gli aspetti positivi e quali i limiti?

Coordinatore: **Paolo LANDI**

Segretario Generale, **ADICONSUM Nazionale**

Programma:

**Aspetti positivi e limiti della riforma
del risparmio per i piccoli risparmiatori
Il ruolo dell'Antitrust in tema di concorrenza**

**La posizione dell'Associazione bancaria
sulla riforma del risparmio**

**Il ruolo dei promotori finanziari
sulla trasparenza degli investimenti**

Le proposte di una grande banca

**Previdenza integrativa: la prossima sfida
del risparmio investito**

Relatori:

Fabio PICCIOLINI

Segretario Nazionale, **Adiconsum Nazionale**

Giovanni CALABRÒ, Direttore - Direzione credito

Autorità Garante Concorrenza e Mercato

Domenico SANTECECCA, **ABI**

Elio CONTI NIBALI

Presidente, **ANASF**

Raffaele BONANNI

Segretario Generale, **CISL**



16. LA CONSULENZA ORIENTATA AL CICLO DI VITA DEL RISPARMIATORE

Venerdì, 26 maggio / 14.00 - 17.00

In collaborazione con:

PROGETICA

Come valutare la qualità e l'utilità della consulenza offerta dagli operatori? E come acquisire consapevolezza delle scelte e misurare il grado di personalizzazione e razionalità delle proposte? Per dare una risposta chiara e concreta a queste domande si presentano metodi, tecniche e modalità di comunicazione che consentono di soddisfare efficacemente i bisogni di tutela, investimento, indebitamento e previdenza dei risparmiatori.

Programma e relatori:

Indebitamento: il radar dei mutui

Egidio VACCHINI

Area Indebitamento

Progetica

Investimenti: dalla cultura del "migliore" alla cultura dell'utile

Gaetano MEGALE

Area Investimenti

Progetica

La previdenza non è un prodotto

Sergio SORGI

Area Previdenza

Progetica

Testimonianze e dibattito

17. IL NUOVO ASSETTO PROSPETTICO DELLA PREVIDENZA COMPLEMENTARE

Venerdì, 26 maggio / 14.30 - 17.30

In collaborazione con:

ASSOPREVIDENZA

La nuova disciplina della previdenza complementare contenuta nel d. lgs. n. 252/2005 sarà analizzata nei suoi due aspetti principali: il conferimento del tfr e le sue conseguenze e le novità in materia tributaria.

Introduzione:

Laura CRESCENTINI

Coordinatore Tecnico

Assoprevidenza

Programma e relatori:

Il conferimento del TFR a previdenza complementare: articolazione della scelta del lavoratore e sue conseguenze

Pasquale SANDULLI

Docente di Diritto del Lavoro

Università La Sapienza - Roma

Il nuovo assetto tributario della previdenza complementare

Concetta LO PORTO

Funzionario

Consorzio Studi e Ricerche Fiscali - Roma



Il Salone del Risparmio e della Previdenza

18. COSTRUIRSI IL PORTAFOGLIO PREVIDENZIALE

Venerdì, 26 maggio / 15.30 - 17.30

A cura di:



L'evoluzione demografica in Italia delinea nuovi e più pressanti bisogni dei futuri pensionati e diventa sempre più importante assumere per tempo decisioni previdenziali coerenti, efficaci ed efficienti. Quali strumenti offre oggi il mercato per realizzare un portafoglio previdenziale? Il convegno propone al risparmiatore una rassegna dei punti di forza e di debolezza delle varie alternative ed offre spunti per la valutazione delle soluzioni anche alla luce della dimensione fiscale.

Moderatore: Giornalista, **MF/Milano Finanza**

Programma e relatori:

Il futuro dei pensionati in una Italia che cambia

Gabriella CALVI PARISETTI

Responsabile Relazioni Istituzionali, **GFK Eurisko**

I punti di forza di uno strumento tradizionale: la Gestione Separata

Daniele MAFFEI

Direttore Attuariato, Prodotti e Servizi, **DWS Vita**

I vantaggi dell'adesione ai fondi pensione negoziali: costi, garanzie, fisco e contribuzione del datore di lavoro

Nicola MESSINA

Presidente, **Fonchim**

Fondi pensione aperti e FIP: le opportunità e l'efficacia del servizio di personalizzazione

Giovanni PEZZONI

Responsabile Business Unit Rete, **FinecoBank**

Nuovi strumenti di investimento per la costruzione del montante pensionistico (ETF, Fondi immobiliari, titoli indicizzati all'inflazione)

Sonia MAFFEI

Responsabile Previdenza e Immobiliare, **Assogestioni**

Analisi della dimensione di investimento, previdenza e fiscalità in una prospettiva integrata

Andrea Quattrocchi

Fiscalista, **Studio Uckmar**

INFORMAZIONI GENERALI

MODALITÀ DI PARTECIPAZIONE

La partecipazione ai convegni è libera e gratuita.

Si prega di confermare la partecipazione compilando e inviando la scheda di adesione via fax al n. 02.58.219.452/568.

Verrà data precedenza alle adesioni in base all'ordine di arrivo.

SEDE DELLA MANIFESTAZIONE

Centro Congressi - Palazzo delle Stelline

Corso Magenta, 61 - Milano

ORARIO

La registrazione ai convegni avverrà mezz'ora prima dell'orario d'inizio indicato sul catalogo. Si prega il pubblico che interverrà di presentarsi per tempo alla Reception.

SEGRETERIA ORGANIZZATIVA

MF Conference - via Burigozzo, 5 - Milano

NUMERO VERDE 800.822.195

Fax 02.58.219.452/568

mfconference@class.it

www.mfconference.it

DIRETTORE RESPONSABILE

Paolo Panerai

Registrazione al Tribunale di Milano

n. 266 del 14/4/89



Il Salone del Risparmio e della Previdenza

Si prega di confermare la partecipazione barrando la casella corrispondente ai convegni prescelti

Mercoledì 24 maggio

- 1. Pensioni e protezione. Le nuove risposte pubbliche e private ai bisogni del cittadino-risparmiatore
- 2. 2006-2008 NUOVE PENSIONI. Quali consigli dare al risparmiatore: strategie degli operatori a confronto
- 3. La valutazione dei vantaggi fiscali come strumento di incentivazione al risparmio previdenziale
- 4. L'asset management per i grandi patrimoni. Innovazione di prodotto e stile di gestione per gli HNWI

Giovedì 25 maggio

- 5. Il controllo del rischio nei portafogli dei risparmiatori
- 6. Evoluzione del ruolo e responsabilità del direttore finanziario a seguito dell'introduzione della L. 262/2005 sulla tutela del risparmio
- 7. La tutela del mercato e del risparmio e le operazioni finanziarie sui crediti
- 8. Approcci moderni ai rischi del ciclo di vita. La pianificazione della propria stabilità economica

- 9. Mercati dell'energia e mercati finanziari: benchmark, risk management e ruolo degli indici
- 10. Investire in borsa: come leggere grafici, bilanci, notizie e rumor
- 11. La famiglia imprenditoriale italiana tra investimenti in azienda, investimenti finanziari e salvaguardia del patrimonio

Venerdì 26 maggio

- 12. Le esigenze del risparmiatore, tra ricerca di sicurezza e voglia di rendimento
- 13. Analisi frattale applicata ai mercati finanziari
- 14. Nuove norme per i bilanci delle imprese a tutela dei risparmiatori
- 15. Riforma del risparmio: è vera tutela per i risparmiatori? "Le 10 regole d'oro del piccolo risparmiatore"
- 16. La consulenza orientata al ciclo di vita del risparmiatore
- 17. Il nuovo assetto prospettico della previdenza complementare
- 18. Costruirsi il portafoglio previdenziale

Nome _____

Cognome _____

Funzione _____

Società _____

Settore _____

Indirizzo _____

Città _____ Cap _____ Prov. _____

Tel. _____ Fax _____

E-mail _____

Data _____ Firma _____

Ai sensi dell'art. 13 del D.lgs 196/03 "Tutela delle persone e di altri soggetti rispetto al trattamento personale dei dati personali", MF CONFERENCE S.r.l. La informa che i dati da Lei forniti saranno utilizzati esclusivamente per permetterLe di partecipare all'evento e/o, in caso di Suo consenso, per finalità di invio di materiale informativo e promozionale e/o per la loro comunicazione alle società del Gruppo Class e/o agli sponsors dell'evento. I dati non verranno diffusi e potranno essere trattati da soggetti interni e/o esterni alla società nella loro qualità di Incaricati e/o Responsabili del trattamento. Lei potrà esercitare i diritti previsti ex art. 7 del D.lgs 196/03, rivolgendosi al Titolare del trattamento: MF CONFERENCE S.r.l. Via Marco Burigozzo, 5 20122 Milano. Segnali con una X se autorizza il trattamento dei Suoi dati per finalità di marketing da parte di MF CONFERENCE S.r.l, delle società del Gruppo Class e degli sponsors.

Autorizzo Non autorizzo Firma _____ ASS

Compilare e inviare via fax al n. 02-58.219.452/568



LE OFFRONO UNA POSSIBILITÀ UNICA



SCONTO OLTRE MF + Milano Finanza
+ Patrimoni
+ Gentleman
a € 273,00
anziché ~~€ 472,40~~

42%

SCONTO OLTRE Milano Finanza
+ Patrimoni
a € 128,00
anziché ~~€ 197,60~~

35%

Ogni sabato **Milano Finanza** informa e aggiorna l'investitore sulla situazione e le tendenze dei mercati e sulla migliore gestione del portafoglio. Dal martedì al venerdì **MF**, il quotidiano dei mercati finanziari, è la guida alla grande informazione finanziaria in presa diretta con la borsa, le banche, le assicurazioni e i fondi italiani ed esteri. Insomma, le notizie prima che arrivino sui mercati. In più ogni mese c'è **Patrimoni**, il primo mensile dedicato interamente alla gestione del patrimonio e **Gentleman**, il magazine che propone il bello della vita.

ABBONARSI È FACILE



TRAMITE POSTA

Spedisci il coupon a Milano Finanza Editori, via Marco Burigozzo, 5 20122 Milano



TRAMITE FAX

Ritagli e invii il coupon al numero di fax verde 800/822196



TRAMITE E-MAIL

Spedisci una e-mail con la richiesta di abbonamento a: abbonamenti@class.it

BARRARE L'OFFERTA CHE PREFERISCE

12 mesi a MF + Milano Finanza + Patrimoni + Gentleman* (sconto oltre 42%) € 273,00

12 mesi a Milano Finanza + Patrimoni (sconto oltre 35%) € 128,00

I0600501

I0600502

Scelgo di pagare con:

Bollettino di conto corrente postale che mi invierete
 Bonifico Bancario intestato a Milano Finanza Editori: Banca Popolare di Bergamo/Credito Varesino Corso Italia, 22 - Milano - Conto Corrente N. 36307 - ABI 5428 - CAB 01601 - CIN Z

Carta di Credito: CartaSi-Visa CartaSi-Eurocard/Master Card American Express Diners Bankamericard

N° _____ Scad. _____

Data _____

Firma _____

Nome

Cognome

Azienda

Tel.

Indirizzo N° Cap

Città Prov

Professione

e-mail

Informativa ex art. 13 d.lgs 196/03. I dati personali che la riguardano verranno trattati per dare esecuzione all'abbonamento a Milano Finanza da Lei richiesto e, in caso di suo consenso, per finalità di marketing di prodotti/servizi di Milano Finanza Editore Spa e/o di società collegate e/o controllo e/o controllanti e/o di terzi. Ciascuna società, in caso di suo consenso, acquisterà la veste di autonomo Titolare del Trattamento. Il conferimento dei dati è necessario per dare seguito all'abbonamento. Lei potrà esercitare in ogni momento i diritti di cui all'art. 7 d.lgs 196/03 rivolgendosi a Milano Finanza Editore Spa. I dati non verranno diffusi e verranno trattati nell'ambito dell'organizzazione del Titolare da soggetti qualificati come incaricati. Titolare del trattamento è Milano Finanza Editore Spa, Via Burigozzo, 5 Milano. Un elenco completo degli eventuali soggetti terzi che collaborano con il Titolare in qualità di responsabili è a disposizione su richiesta presso la sede del Titolare. Consenso all'attività di marketing inerente i prodotti/servizi del Titolare e/o di società collegate e/o controllanti e/o controllanti: SÌ NO Consenso all'attività di marketing di prodotti/servizi di terzi: SÌ NO

* L'offerta prevede la sottoscrizione dell'abbonamento a MF (€243,00) e dell'abbonamento a Gentleman (€30,00).