



FEDERAZIONE
AUTONOMA
BANCARI
ITALIANI

Coordinamento Nazionale
Promotori Finanziari

News letter

Cari Amici,
**Ecco un nuovo numero della News Letter. Aspettiamo
come sempre le vostre segnalazioni e i suggerimenti!**

Coordinamento Nazionale PF FABI

Convertendo Bpm: un flop da 695,535 milioni di euro

La Banca Popolare di Milano, ha anticipato la conversione in azioni del contestato bond "convertendo" 2009/2013. Si tratta di un bond che, alla scadenza, non prevede il rimborso in denaro ma in azioni Bpm. La scadenza, che il regolamento del prestito fissava per il 1° giugno 2013, è avvenuta **lo scorso 29 dicembre 2011**. Le associazioni dei consumatori, che contestano alla Banca di aver fatto cassa sulle spalle dei consumatori, vogliono intraprendere le azioni necessarie per tutelare chi ha aderito a questa iniziativa e ottenere un risarcimento da Bpm, considerando che le perdite ammonterebbero ad una percentuale compresa tra il 50% e il 70%.

E' prevedibile che la Consob, che è già intervenuta su questa vicenda multando tre dirigenti di Bpm per pratiche commerciali scorrette, sarà tirata in ballo. Non si è trattato di una "tranquilla" obbligazione, ma di una vera e propria offerta di azioni, seppure "in differita", cioè alla scadenza dei bond.

Un titolo del genere, così complesso e dal rendimento incerto, avrebbe dovuto essere destinato solo a investitori esperti e disponibili ad accettare un rischio elevato, invece ha potuto essere collocato anche alla clientela "al dettaglio" che non ha queste caratteristiche.

Finanza sostenibile: più vicino il "bollino blu" sui prodotti finanziari

Eurosif, il principale network per la promozione dell'investimento sostenibile e responsabile (SRI) in Europa, sta rivedendo le "Linee Guida per la Trasparenza". Lo scopo è quello di garantire alla clientela retail dei fondi chiusi SRI, una rendicontazione dettagliata che sia coerente con scelte consapevoli di investimento. Eurosif, in collaborazione con Forum Ethibel, agenzia di consulenza leader nella promozione della sostenibilità sui mercati finanziari in Europa, ha ideato un Codice di Trasparenza, ad adesione volontaria, ma con certificazione rilasciata da un auditor terzo, indipendente e accreditato. Il lancio ufficiale del sistema di certificazione del Codice è vicino. Un apposito organo decisionale, il Certification Board, autorizzerà il fondo a fregiarsi del Logo di Trasparenza che attesti l'avvenuta verifica di conformità alle prescrizioni del Codice in materia di trasparenza informativa alla clientela. Il Certification Board fungerà anche da organo d'appello nei casi controversi in cui si riscontrassero criticità tali da sospendere o revocare la certificazione.

Numero 2 / gennaio 2012



⇒ **25 febbraio 2012 :**
Antiriciclaggio a Mestre

E' un sabato mattina. La FABI di Venezia, in collaborazione con il Coordinamento Nazionale Promotori Finanziari organizza un convegno sul tema dell'antiriciclaggio aperto ai bancari e ai promotori finanziari dipendenti ed agenti. Interverrà, tra gli altri, l'avv. Ermanno Cappa che ha curato il volume in recensione. Per l'evento, gratuito, è stato richiesto il riconoscimento di crediti formativi per la Certificazione Éfpa.

Per info:
sab.ve@fabi.it / tel. 041 987890

Invito alla lettura: Normativa Antiriciclaggio e Segnalazione di operazioni sospette



A cura di: Ermanno Cappa Umberto Morera
*Normativa Antiriciclaggio e
Segnalazione di operazioni sospette*
Edizioni del Mulino
368 pagine—26,00 euro

Il volume, pubblicato nel 2009, tratta l'argomento più delicato e controverso della legislazione antiriciclaggio: quello relativo all'obbligo di segnalazione delle cosiddette "operazioni sospette". Nel lavoro sviluppato a seguito dell'entrata in vigore della normativa in materia (decreto legislativo 21 novembre 2007, n. 231), sono stati coinvolti numerosi e qualificati esperti del settore, i quali affrontano i vari profili rilevanti in argomento: da quello civilistico, a quelli penale, amministrativo e fiscale, sino a quello organizzativo ed informatico. Il volume rappresenta un fondamentale supporto pratico per l'intermediario, l'operatore e il professionista nell'ambito dello svolgimento della propria complessa attività.

Ermanno Cappa è avvocato in Milano, presidente emerito dell'AIGI (Associazione Italiana per Giuristi d'Impresa) e componente del Consiglio direttivo dell'AEDBF (Associazione Europea per il Diritto Bancario e Finanziario).
Umberto Morera è professore ordinario di Diritto dei contratti bancari e finanziari nell'Università di Roma Tor Vergata, presidente dell'Associazione Disiano Preite per lo Studio del Diritto dell'Impresa, direttore della rivista "AGE - Analisi Giuridica dell'Economia" e componente del Consiglio direttivo dell'AEDBF (Associazione Europea per il Diritto Bancario e Finanziario).