



Il Salone del Risparmio e della Previdenza

Milano

23-24-25 maggio 2007

Centro Congressi

Palazzo delle Stelline, corso Magenta 61



in collaborazione con



Pramerica

ringrazia i Partner e gli Sponsor:

ADICONSUM, AIAF, AIGET, AITI, A.I.Re., ANASF, ANDAF, APRE,
ASSOPREVIDENZA, CENTRO STUDI SULL'IMPRESA DI FAMIGLIA "DI PADRE IN FIGLIO",
IRSA, MILANO FINANZA SERVICE, POSTE VITA, PROGETICA, SIAT,
THE ADAM SMITH SOCIETY, THE INTERNATIONAL PROJECT FINANCE ASSOCIATION

Dai più valore al tuo futuro con Postaprevidenza Valore.

La mia pensione sarà sufficiente?

Conserverò il mio tenore di vita?

*Cosa posso fare oggi
per il mio domani?*

Per maggiori informazioni su Postaprevidenza Valore
consultare il sito www.postevita.it/previdenza.

- Postaprevidenza Valore è il piano individuale pensionistico riservato ai correntisti BancoPosta.
- Al momento della pensione Postaprevidenza Valore ti garantisce una rendita vitalizia che si rivaluta nel tempo.
- Puoi iniziare con un versamento di 50 euro mensili e con interessanti agevolazioni fiscali.



Gruppo **Posteitaliane**



Il Salone del Risparmio e della Previdenza

Calendario convegni 2007

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.

	pag.
Mercoledì 23 maggio	
1. Pensioni dopo il TFR, quale riforma? Che cosa sta cambiando nella previdenza pubblica e privata per soddisfare le nuove esigenze del cittadino	5
2. Le nuove rotte della previdenza integrativa dopo l'avvio della riforma	6
3. Il trattamento contabile e fiscale del TFR	6
4. Creazione di valore e finanza di impresa: principi, strumenti e impatti organizzativi	7
5. Hedge fund, fondi flessibili, prodotti absolute return: soluzioni efficienti in un contesto competitivo e di prodotto in evoluzione	7
Giovedì 24 maggio	
6. Fondi di investimento: la crisi è dello strumento o di chi lo colloca? Il caso italiano ed il ruolo dei professionisti del risparmio	8
7. PPP e project financing	8
8. La protezione del valore economico della persona: complessità dei bisogni, quantificazione e sistema di offerta	9
9. Investire in Borsa. Leggere grafici e indicatori. Analisi tecnica e selezione titoli	9
10. Assicurazioni, i nuovi servizi per la necessità di protezione	10
11. La finanziarizzazione del mercato elettrico italiano: indici, mercati a termine e la sfida della nuova MiFiD	10
12. Il Mezzogiorno, il suo sistema creditizio e le banche solidali	11
Venerdì 25 maggio	
13. Credito ai consumatori? Cosa prevede la normativa europea	11
14. Nuovi mutui, nuovi intermediari, nuova consulenza. Cosa cambia nel mercato immobiliare	12
15. Le nuove opportunità commerciali e di consulenza nel mercato finanziario e previdenziale	12
16. L'analisi tecnica come modello predittivo, dal brevissimo al lunghissimo termine	13
17. Essere manager in un'azienda familiare: criticità e prospettive	13
18. Risparmio e investimento. Nuovi prodotti, nuova consulenza per i risparmiatori	14
19. La dimensione internazionale della previdenza complementare	14



Il Salone del Risparmio e della Previdenza

Presentazione

La **15^a Settimana Internazionale della Finanza** offre un'occasione unica di confronto ed aggiornamento ai **professionisti della finanza** e **della previdenza** ed ai **risparmiatori evoluti**. I convegni in programma, infatti, offrono una visione d'insieme sulle nuove tendenze del mondo del risparmio e della previdenza, con particolare attenzione al risparmio gestito ed alla previdenza complementare, in prossimità di una nuova riforma delle pensioni.

Le **tre giornate, aperte al pubblico**, sono progettate per fornire un quadro completo sulle necessità, le tendenze e le soluzioni del mercato dell'offerta. La grande partecipazione di **Partners** e **Associazioni**, unita alla volontà di rappresentare un ampio ventaglio di punti di vista, fa della "Settimana" il punto di riferimento per tutti coloro che sono chiamati, per professione o passione, a prendere decisioni riguardo i risparmi e gli investimenti.

Quest'anno i convegni si indirizzano alle cinque componenti principali della **pianificazione del risparmio: protezione, investimenti, pensione, mercato immobiliare** e **mutui, credito al consumo**. Sono presenti inoltre approfondimenti sulla **finanza d'impresa** e **familiare**, sulla **fiscalità**, sulla **nuova offerta di prodotti finanziari** e sulle motivazioni di scenario e commerciali che sottostanno la crisi dei Fondi Comuni di Investimento.

Il **Convegno di Apertura, "Pensioni dopo il TFR, quale riforma?"** inaugura la manifestazione proponendo un panel politico e professionale che offre una pluralità di punti di vista, pubblici e privati, di rara completezza. Il convegno offrirà un osservatorio privilegiato sulle dinamiche che porteranno, in breve, ad una serie di provvedimenti volti ad accelerare quell'avvio della previdenza complementare che il semestre del "silenzio-assenso" ha appena avviato.



1. PENSIONI DOPO IL TFR, QUALE RIFORMA?

Che cosa sta cambiando nella previdenza pubblica e privata per soddisfare le nuove esigenze del cittadino

Mercoledì, 23 maggio / 9.30 - 13.00

Il primo semestre del 2007 è stato dedicato al tema della destinazione del TFR alla previdenza complementare. Il TFR, tuttavia, è solo uno dei tasselli di una riforma complessiva che modificherà sostanzialmente il rapporto tra sistema pubblico, mercato dell'offerta e responsabilità individuale dei cittadini. Il Convegno prende in esame i diversi punti di vista politici e istituzionali ed offre una visione completa ed articolata sul futuro prossimo delle pensioni pubbliche e private. La varietà dei punti di vista offre un'occasione unica per comprendere i motivi delle scelte passate e future ed inquadrare i futuri provvedimenti all'interno di un quadro motivazionale e di mercato complessivo.

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

Programma e relatori:

Come coniugare gli importi pensionistici e l'equilibrio dei conti

Giovanni GEROLDI

Presidente Nucleo di Valutazione Spesa Previdenziale, **Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali**

I modelli di distribuzione tra classi di reddito e generazioni: il sistema pubblico

Gian Paolo SASSI, Presidente, **INPS**

Le riforme da completare

Roberto MARONI, Onorevole, Capogruppo della Lega Nord Padania, **Camera dei Deputati**

La stabilità finanziaria del sistema pensionistico: le potenzialità di un fondo di riserva e i rapporti fra previdenza pubblica e previdenza complementare

Angelo MARANO

Direttore Generale, Direzione Generale Fondo Nazionale Politiche Sociali e Monitoraggio Spesa Sociale

Ministero della Solidarietà Sociale

Professore di Politica Economica, **Università degli Studi di Urbino Carlo Bo**

Le pari opportunità tra pubblico e privato: nodi e proposte

Giampaolo GALLI, Direttore Generale, **ANIA**

Sergio CORBELLO, Presidente, **Assoprevidenza**

Le scelte consapevoli di previdenza: metodi, modelli, comunicazione

Sergio SORGI, Vice Presidente, **Progetica**

I supporti alle scelte di previdenza: intermediari e rapporti con imprese e cittadini

Elio CONTI NIBALI, Presidente, **ANASF**

La previdenza e la partecipazione al lavoro. Il ruolo di giovani, donne, anziani

Angelo MARINELLI, Coordinatore Dipartimento Democrazia Economica, Economia Sociale, Fisco e Previdenza, **CISL**



Il Salone del Risparmio e della Previdenza

2. LE NUOVE ROTTE DELLA PREVIDENZA INTEGRATIVA DOPO L'AVVIO DELLA RIFORMA

Mercoledì, 23 maggio / 15.00 - 18.00

A cura di: **ME MILANO FINANZA**

In collaborazione con: **Postevita**

Il mercato, finita la fase iniziale di "silenzio-assenso", è chiamato a dare risposte evolute ai dipendenti che non hanno ancora abbandonato la strada della "liquidazione" ed ai lavoratori autonomi, che avranno una previdenza pubblica ridotta. Quali strategie impostare per la seconda fase della previdenza? Come recuperare gli indecisi ed invogliare milioni di risparmiatori ad intraprendere con decisione la strada dell'integrazione pensionistica? Il Convegno analizza i comportamenti dell'offerta di fondi negoziali e "privati", fornendo chiavi di lettura ed impostazione della vendita di previdenza dal secondo semestre 2007.

Programma e relatori:

**La percezione dei risparmiatori:
il clima e le attese per il futuro previdenziale**
Fabrizio FORNEZZA
Direttore Generale, GFK Eurisko

**L'esperienza dei Fondi Negoziali
e le strategie per la seconda fase**
Luciano SCAPOLO
Presidente, FONCHIM

Le nuove strategie dell'offerta
Giuseppe ROCCO
Ufficio Prodotti Vita, Previdenza e Tutela Direzione Retail
Intesa Sanpaolo

**La ricerca di nuovi prodotti:
tempo, rischio e rendimento**
Maurizio VANZELLA
Direttore Commerciale, Anima

**Dal rendiconto al report:
l'informazione fornita ai sottoscrittori**
Roberto FAVARETTO
Amministratore Delegato, Previnet

Focus: L'esperienza dei distributori
Maurizio BUFI, Comitato Esecutivo, ANASF
Giuseppe NASO, Membro Giunta Esecutiva,
Responsabile Delegazione Centrosud, AIBA
Claudio RAIMONDI
Direttore Marketing e Sviluppo Prodotti, Poste Vita

3. IL TRATTAMENTO CONTABILE E FISCALE DEL TFR

Mercoledì, 23 maggio / 14.30 - 17.30

In collaborazione con:

APRE - Associazione Professionisti della Revisione

Il trattamento di fine rapporto costituisce una peculiarità tutta italiana, che l'incontro si propone di mettere a fuoco sia dal punto di vista delle imprese sia da quello dei lavoratori. Dopo un esame delle problematiche contabili e fiscali che l'istituto pone, saranno analizzate le nuove modalità di trattamento contabile previste dai principi contabili internazionali; l'impatto della riforma del TFR in senso previdenziale sui conti delle imprese; gli effetti contabili ed economici delle scelte operate dai lavoratori.

Programma:

Il TFR in contabilità e nel bilancio

- Codice civile e principi contabili nazionali
- Benefici per i dipendenti e IAS 19
- Impatto economico e contabile della riforma

Gli aspetti fiscali

- Tassazione del TFR
- Deducibilità delle quote versate a fondi pensione
- Tassazione delle prestazioni erogate dai fondi pensione

La riforma del trattamento di fine rapporto

- Adempimenti delle aziende
- Criteri guida per la scelta dei lavoratori
- Panoramica delle questioni ancora aperte

Relatori:

Oscar BAZZOTTI
Presidente, APRE

Simonetta NESTORI
Dottore commercialista in Genova

Graziano OTTONELLO
Consulente del lavoro in Genova



4. CREAZIONE DI VALORE E FINANZA DI IMPRESA: principi, strumenti e impatti organizzativi

Mercoledì, 23 maggio / 15.30 - 18.00

In collaborazione con:

AITI - Associazione Italiana Tesorieri d'Impresa

Negli ultimi anni le imprese italiane hanno compreso che le turbolenze dei mercati e la competizione che giunge da paesi lontani rende insufficienti creatività e spirito imprenditoriale. Bisogna creare valore, questo è l'imperativo. Ma quali sono i principi, gli strumenti e gli impatti organizzativi di questo obiettivo ambizioso? E soprattutto quale ruolo gioca la finanza d'impresa?

Programma e relatori:

Introduzione a cura del Chairman

Pasquale TARALLO
Chairman, AITI

Il ruolo di Confindustria nella aggregazione, comparazione e diffusione delle best practices
Elio SCHETTINO, Direttore Area Fiscalità Finanza e Diritto d'Impresa, Confindustria

Il ruolo di Borsa Italiana: quali passi compiere per procedere alla quotazione
Marco BERIZZI
Responsabile Lombardia Divisione Piccole e Medie Imprese, Borsa Italiana

Il ruolo di CONFAPI quale catalizzatore delle esigenze delle PMI
Rinaldo MARTINI
Presidente, Confapi Toscana
Presidente, CDA Nord Light

Il ruolo della finanza di impresa: il caso Aeroporti di Roma
Marco TORSELLO
Chief Financial Officer, Aeroporti Roma

Il ruolo della finanza di impresa: il caso Bianchi Vending
Massimo TRAPLETTI
Chief Executive Officer, Bianchi Vending

Cosa cambia per le risorse umane impegnate in azienda?
Tito Livio MONGELLI
Presidente, Consorzio Lavoro Ambiente

5. HEDGE FUND, FONDI FLESSIBILI, PRODOTTI ABSOLUTE RETURN: soluzioni efficienti in un contesto competitivo e di prodotto in evoluzione

Mercoledì, 23 maggio / 14.30 - 17.00

In collaborazione con:

AIAF - Associazione Italiana Analisti Finanziari

In un quadro di raccolta netta negativa del sistema del risparmio gestito gli unici comparti in controtendenza sono quelli dei fondi flessibili e degli hedge.

Se da un lato l'efficacia dei sistemi distributivi si è misurata sulla capacità di sfruttare il pluriennale trend positivo dei mercati azionari, compatibilmente con il profilo di rischio della clientela, dall'altro il quadro competitivo è stato in qualche modo guidato dalla rapidità e capacità di riconvertire i portafogli tradizionali "a benchmark" a soluzioni di investimento ad obiettivo di rendimento.

L'incontro ha l'obiettivo di fare il punto della situazione sul fronte dei risultati, del quadro competitivo e dei prodotti. Saranno anche analizzati alcuni processi di investimento.

Programma e relatori:

Intervento introduttivo a cura del Chairman
Paolo BALICE
Rappresentante, AIAF

L'attività della Commissione Aiaf sugli Hedge
Livio DALLE
Responsabile Commissione Hedge, AIAF

I fondi Hedge di diritto Italiano: evoluzione e quadro competitivo
Stefano BESTETTI
Investors Relator, Hedge Invest

Processi di gestione a ritorno assoluto: un approccio quantitativo
Paolo BIAMINO
Responsabile Multimanager, Euromobiliare - Credem

La gestione operativa di un fondo flessibile
Emanuele VIZZINI
Direttore Investimenti, Investitori SGR

Tavola Rotonda

Risposte ai quesiti



Il Salone del Risparmio e della Previdenza

6. FONDI DI INVESTIMENTO: LA CRISI È DELLO STRUMENTO O DI CHI LO COLLOCA? Il caso italiano ed il ruolo dei professionisti del risparmio

Giovedì, 24 maggio / 9.30 - 13.00

In collaborazione con:

ANASF - Associazione Nazionale
 Promotori Finanziari

Il risparmio gestito è sotto osservazione per i deludenti dati di raccolta registrati nel 2006 e nei primi mesi del 2007 e si tende ad attribuire il ridimensionamento dello strumento finanziario fondo nel portafoglio delle famiglie italiane una volta a motivazioni fiscali, una volta a questioni distributive, un'altra ancora alle basse performance ed ai costi. Il convegno intende riaffermare l'utilità del fondo di investimento, nel più vasto ambito del risparmio gestito, come strumento efficiente, trasparente e democratico, finalizzato alla crescita del mercato finanziario ed al servizio dell'investitore, in una prospettiva di financial planning, spesso sottovalutata dai risparmiatori e ignorata dalle banche.

Programma e relatori:

**Gli investimenti finanziari in Italia:
 il quadro dal punto di vista degli italiani**

Nicola RONCHETTI
 Department Manager, GFK Eurisko

I fondi dopo il 2007

Gaetano MEGALE
 Presidente, Progetica

**L'utilizzo dei fondi
 nel panorama internazionale**

Massimo GRECO
 Amministratore Delegato
 JPMorgan Asset Management Italia

**Mercato guidato dall'offerta
 e responsabilità dei distributori**

Alberto FOA
 Amministratore Delegato, Anima

**Diversificazione e sicurezza:
 l'utilità dei fondi**

Andrea VIGANO
 Amministratore Delegato, BlackRock Merrill Lynch

**Al servizio del mercato,
 l'osservatorio dei promotori finanziari**

Elio CONTI NIBALI
 Presidente, ANASF

7. PPP E PROJECT FINANCING

Giovedì, 24 maggio / 10.00 - 13.00

In collaborazione con:

The Adam Smith Society

The International Project Finance Association

Il convegno ha l'obiettivo di illustrare i concetti base in tema di Partenariato Pubblico e Privato e Project Financing. In particolare verranno approfonditi i profili finanziari, assicurativi e amministrativi per i nuovi progetti di collaborazione pubblico-privata nel settore dell'infrastruttura pubblica.

Programma e relatori:

**Apertura dei lavori
 a cura del moderatore**

Sergio SAMBRI
 Componente Direttivo, The Adam Smith Society
 Presidente, IPFA
 Partner, Paul Hastings Janowsky & Walker

**Aspetti legali:
 il codice dei contratti pubblici**

Claudio GUCCIONE
 Partner, Orrick Herrington & Sutcliffe

**Il ruolo della Pubblica Amministrazione
 nelle operazioni di Project Finance**

Massimo RICCHI
 Componente Unità Tecnica Finanza di Progetto,
 Professore a contratto Diritto della Finanza
 di Progetto, Università
 degli Studi di Roma La Sapienza

**Valutazioni e verifiche dei profili
 economico-finanziari di un Project Finance**

Laura GEMINIANI
 Partner
 Nexus Global Partners

**Aspetti assicurativi:
 rischi e coperture assicurative**

Fabio LANDRISCINA
 Manager Project Financing,
 Risk Management, Marsh



8. LA PROTEZIONE DEL VALORE ECONOMICO DELLA PERSONA: complessità dei bisogni, quantificazione e sistema di offerta

Giovedì, 24 maggio / 10.30 - 13.00

In collaborazione con:

IRSA - Istituto per la Ricerca e lo Sviluppo delle Assicurazioni

Investire con maggiore tranquillità presuppone l'aver coperto i rischi che mettono in discussione la produzione del reddito di un soggetto.

L'intermediario ha interesse ad effettuare offerte di tale natura per liberare le risorse finanziarie del cliente, offrire un buon servizio, ma anche per entrare in un mercato che, in Italia, ha un altissimo potenziale di crescita.

Ma qual è esattamente questo potenziale? Come si calcola il fabbisogno di copertura? Vi sono metodi realmente affidabili? Su quali principi si basano? L'intervento sarà mirato a dare alcune risposte a queste domande.

Programma e relatori:

Apertura dei lavori e introduzione

Davide ROBIMARGA

Presidente, IRSA

La vendita a valore aggiunto e lo sviluppo di nuovi prodotti di protezione

Angelo PASQUARELLA

Vice Direttore Generale, IRSA

Illustrazione dei risultati della ricerca sulla quantificazione del mercato potenziale delle polizze caso morte in Italia

Luigi DI FALCO

Responsabile Vita, Previdenza e Risparmio Gestito

ANIA

La situazione europea sul mercato delle polizze caso morte

Andrea CRISANAZ

Responsabile del Coordinamento,

Controllo Tecnico e Riassicurazione Vita

Gruppo Generali

Personal & property protection

Emanuele MARSIGLIA

Direttore Generale, Montepaschi Vita

La quantificazione del fabbisogno di protezione: modelli ed esempi pratici

Viviana DABUSTI

Responsabile Area Previdenza, IRSA

9. INVESTIRE IN BORSA. LEGGERE GRAFICI E INDICATORI. Analisi tecnica e selezione titoli

Giovedì, 24 maggio / 14.30 - 17.00

A cura di:



Risparmiatori preferiscono definirsi investitori. L'incidenza dei titoli azionari e degli altri strumenti di investimento diretto è in crescita costante perché è aumentata la sensibilità e la cultura finanziaria. Quali sono le regole a cui attenersi per investire in borsa secondo i propri bisogni finanziari secondo l'analisi tecnica e fondamentale. Perché è bene seguire le mani forti della borsa. 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.

Programma:

Strategia di portafoglio

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

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

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)

MF Borsa, dati e software in real time

- Trading system e segnali operativi

Relatore:

Salvatore LICCIARDELLO

Vice Caporedattore

Milano Finanza



Il Salone del Risparmio e della Previdenza

10. ASSICURAZIONI, I NUOVI SERVIZI PER LA NECESSITÀ DI PROTEZIONE

Giovedì, 24 maggio / 14.30 - 17.30

A cura di: **MF MILANO**
FINANZA

La consulenza al risparmiatore non può ormai prescindere dalla tutela della famiglia dai rischi imprevisti, siano essi legati alla persona o al patrimonio. Così, la protezione dai rischi immediati ridiventa da quest'anno terreno di offerta commerciale e di sviluppo di servizi e di prodotti. Il convegno intende fare il punto sui supporti consulenziali all'offerta e alla domanda, oltre a riflettere sull'innovazione dei prodotti di tutela.

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

Programma e relatori:

La domanda di sicurezza: prospettive di un riassicuratore globale
Pietro MENGHI
Responsabile Client Management
Swiss Re

Una soluzione assicurativa al problema della non autosufficienza. L'esperienza francese
Alessandra ZORZA
Responsabile Sottoscrizione Vita
SCOR Global Life

Casa e Famiglia: valori preziosi da proteggere con senso di responsabilità
Luciano CHILLEMI
Responsabile Marketing
Vittoria Assicurazioni

Al servizio della salute: nuove soluzioni
Tiziana LAMBERTI
Direttore Marketing
Sara Assicurazioni

La pianificazione della propria sicurezza: modelli e supporti alla scelta
Sergio Sorgi
Vice Presidente
Progetica

11. LA FINANZIARIZZAZIONE DEL MERCATO ELETTRICO ITALIANO: indici, mercati a termine e la sfida della nuova MiFiD

Giovedì, 24 maggio / 14.30 - 18.00

In collaborazione con:

AIGET - Associazione Italiana di Grossisti di Energia e Trader

The Adam Smith Society

Lo sviluppo del mercato elettrico italiano sempre più dipende dalla creazione e crescita di borse dell'energia, luogo di incontro e scambio tra operatori energetici e finanziari che ottimizzano le complementari esigenze di investimento e risk management.

Programma:

Evoluzione del parco di generazione e del fuel mix
Indici e sviluppo dei mercati a termine dell'elettricità
Mercato elettrico italiano e implementazione della direttiva MiFiD
Il progetto IDEX e Borsa Italiana

Relatori:

Ennio ARLANDI
Responsabile Energy Derivatives, **Borsa Italiana**

Nicolas BERTRAND
Derivatives Markets Director, **Borsa Italiana**

Roberto BORGHINI, CEO, **Electrabel Italia SIM**

Guido BORTONI, Direttore Direzione Mercati, **AEEG**

Cristiano CAMPI
Head of Europe Middle East Africa Energy, **Calyon**

Marco CUEL, Responsabile Mercato Elettrico, **Linea Group**

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

Pierluigi DE BIASI
Vice Presidente, **The Adam Smith Society**

Eugenio FIORINO
Amministratore Delegato, **AceaElectrabel Trading**

Massimo GALLANTI, Direttore Dipartimento Economia Sistemi Elettrici, **CESI Ricerca**

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

Paolo GROSSI, CEO, **Electra Italia**

Luigi NAPOLANO, Director, **Intesa Sanpaolo**

Lorenzo PAROLA, Partner, **Allen & Overy**

Andrea RONCORONI, Professor of Finance, **ESSEC**

Pia SARACENO, Amministratore Delegato, **Ref**

Andrea SELVAGGI, Director, **Barclays Capital**

Valeria TERMINI, Direttrice, **SSPA**



12. IL MEZZOGIORNO, IL SUO SISTEMA CREDITIZIO E LE BANCHE SOLIDALI

Giovedì, 24 maggio / 15.00 - 17.30

In collaborazione con:

AiRE - Associazione Italiana delle Società di Revisione

Il convegno tratterà del sistema creditizio del Mezzogiorno d'Italia e del problema della gestione delle risorse finanziarie locali gestite, di fatto, da banche che non hanno quasi più alcun legame con il territorio e la risposta che sta nascendo attraverso la costituzione di piccole banche, di credito cooperativo e solidale, con l'obiettivo di fornire quella prestazione di servizio che il Mezzogiorno, dove altissima è la propensione al risparmio, richiede.

Programma e relatori:

Il mezzogiorno, il suo sistema creditizio e le banche solidali di Federbcc

Claudio NOSCHESI, Dottore Commercialista
Presidente, Federbcc Federazione Italiana per il Credito, la Cooperazione e la Solidarietà

La Partnership per le Banche solidali

Angelo BOCCABELLA, Regional Manager
Monte dei Paschi di Siena Banca Personale

L'importanza della analisi finanziaria e della stima del merito creditizio per lo sviluppo sostenibile di un sistema economico

Alfonso SCARANO
Analista Finanziario, Amministratore Delegato
FinAnalitica

Il prodotto in banca: costo e redditività

Paolo CARINI
Partner, C & For Lab spa

Cenni storici sul sistema bancario del Mezzogiorno

Fausto VITTUCCI, Presidente, AiRE
Socio, Fausto Vitucci & C

César Birotteau - Ovvero la storia del sistema bancario nella Commedia Umana di Honoré de Balzac

Vincenzo MARASCO
Dottore Commercialista

13. CREDITO AI CONSUMATORI? COSA PREVEDE LA NORMATIVA EUROPEA

Venerdì, 25 maggio / 9.30 - 12.30

In collaborazione con:

ADICONSUM - Associazione Difesa Consumatori e Ambiente

Il ricorso al credito al consumo da parte dei consumatori è aumentato in modo esponenziale, dovuto ad un minor potere di acquisto, a proposte commerciali aggressive, ad un cambiamento culturale sull'uso del denaro. Con la nuova direttiva europea ci sarà una maggior tutela per i consumatori?

Programma e relatori:

Apertura dei lavori e introduzione

Paolo LANDI
Segretario Generale, Adiconsum

Le innovazioni previste dalla Direttiva Europea

Fabio PICCIOLINI
Segretario Nazionale, Adiconsum

Il Credito al Consumo nelle politiche di BancoPosta

Marco SIRACUSANO
Responsabile Marketing, BancoPosta

Lo sviluppo del credito al consumo in Italia

Umberto FILOTTO
Direttore Generale, Assofin

Il ruolo del sistema bancario nello sviluppo del credito ai consumatori

Domenico SANTECECCA
Direttore Centrale, ABI

Il mercato è sufficientemente tutelato?
Banca d'Italia*

Il ruolo dei consumatori europei nella riforma del credito al consumo

Anna BARTOLINI
Rappresentante Italiana
Consiglio dei Consumatori dell'UE

* È stata invitata a partecipare



Il Salone del Risparmio e della Previdenza

14. NUOVI MUTUI, NUOVI INTERMEDIARI, NUOVA CONSULENZA. Cosa cambia nel mercato immobiliare

Venerdì, 25 maggio / 10.00 - 13.00

A cura di: **MF MIANO**
FINANZA

In questi ultimi anni, trasportati dalla crescita frenetica del mercato immobiliare e del suo indotto, non ci si è soffermati ad analizzare con la dovuta attenzione i cambiamenti in atto. Il convegno ha l'obiettivo di fare un punto della situazione, prendendo conoscenza di quanto è avvenuto in questo senso nel settore dell'intermediazione immobiliare, del credito e delle coperture assicurative; soprattutto di quelle innovazioni in grado di portare i loro benefici effetti aprendo nuove potenzialità all'attività degli Operatori del settore ed ai Risparmiatori.

Programma e relatori:

Innovazione ed evoluzione della formula-mutuo: l'esperienza di un player internazionale
Donatella SQUELLERIO

Direttore Business Support, Macquarie Bank

Nuovi prodotti a supporto dell'acquisto-flessibilità nella gestione dei nuovi mutui
Giovanni DE AGOSTINI

Responsabile Prodotti di Finanziamento
Credito Valtellinese

Dinamiche innovative nel mercato dei mutui e nell'ambito delle assicurazioni accessorie
Roberta BRUNELLI

Client Relationship Manager, Genworth Financial

Piattaforme MLS: strumenti efficaci per migliorare il modo di lavorare degli agenti immobiliari
Marcella FRATI

Director, NMG Financial Services Consulting

Fernanda REGOLI

Responsabile Formazione, Replat

Supporti gestionali per una migliore efficacia ed efficienza-obiettivi e linee guida per una piattaforma mutui
Davide VIVALDI

Servizio Mercato Family / Sistemi di Pagamento
Monte dei Paschi di Siena

Supporti gestionali per una migliore efficacia ed efficienza - la piattaforma immobiliare, requisiti e caratteristiche
Luca BOGLIANO, Direttore Franchising, Fondocasa

Luca BOGLIANO, Direttore Franchising, Fondocasa

Consulenza e Trasparenza

Egidio VACCHINI, Amministratore Delegato, Progetica

15. LE NUOVE OPPORTUNITÀ COMMERCIALI E DI CONSULENZA NEL MERCATO FINANZIARIO E PREVIDENZIALE

Venerdì, 25 maggio / 9.30 - 12.30

In collaborazione con:

Progetica

In uno scenario sempre più competitivo e complesso si aprono comunque interessanti mercati e nicchie commerciali anche grazie alla evoluzione delle normative. Così, il Secondo Decreto Bersani relativo alle liberalizzazioni favorisce lo sviluppo del mercato della sostituzione dei mutui in essere, la MIFID di prossima applicazione valorizza ed esalta il business della consulenza in materia di investimenti ed il recente avvio della previdenza pensionistica rende indispensabile un servizio di consulenza previdenziale concreto e di valore.

Programma e relatori:

La sostituzione del mutuo: strumenti di valutazione e di dimostrazione della convenienza

Egidio VACCHINI

Amministratore Delegato

Progetica, Area Indebitamento

I bisogni di consulenza e la articolazione dei servizi e degli strumenti
Gaetano MEGALE

Presidente

Progetica, Area Investimenti

Il welfare individuale ed i supporti consenziali

Sergio SORGI

Vice Presidente

Progetica, Area Previdenza



16. L'ANALISI TECNICA COME MODELLO PREDITTIVO, DAL BREVISSIMO AL LUNGHISSIMO TERMINE

Venerdì, 25 maggio / 10.00 - 13.00

In collaborazione con:

SIAT - Società Italiana Analisi Tecnica

Nel convegno, saranno trattati temi di varia natura, che prenderanno le mosse dai metodi, sic et simpliciter, per costruire un chart e, quindi, la base per l'analisi.

Da questa base, si partirà per dimostrare come l'analisi tecnica possa essere un modello predittivo insostituibile, dal brevissimo al lunghissimo termine.

Programma e relatori:

L'impegno SIAT nello sviluppare il metodo Candlestick

• Due configurazioni di nuova classificazione

Roberto CAMERLINGO

Socio Ordinario e Responsabile Sede di Milano
SIAT

Una rilettura della Elliott Wave Theory, per analizzare i secular trend

• È prossimo un nuovo bull-market che si esaurirà proprio nel 2029, un secolo dopo la Great Depression statunitense?

Valerio PERACCHI

Socio Ordinario
SIAT

17. ESSERE MANAGER IN UN'AZIENDA FAMILIARE: criticità e prospettive

Venerdì, 25 maggio / 14.00 - 17.00

In collaborazione con:

ANDAF - Associazione Nazionale Direttori Amministrativi e Finanziari

Centro Studi Sull'impresa Di Famiglia "Di Padre In Figlio"

Il convegno si prefigge l'obiettivo di sensibilizzare le aziende di famiglia al rapporto con i soggetti esterni alla dimensione familiare.

La differenza tra "proprietà" e "gestione" è spesso ostica per l'imprenditore e la sua famiglia. Il tentativo di disgiungere il sistema Famiglia dal sistema Azienda passa attraverso l'apertura del capitale e del lavoro. Affinché si realizzi è necessario il verificarsi di talune condizioni a livello familiare, aziendale, patrimoniale, che consentano all'azienda di evolversi. Solo con l'equilibrio tra famiglia, azienda e patrimonio potrà essere garantito un futuro al capitalismo familiare.

Programma e relatori:

Saluto di benvenuto e apertura dei lavori

Paolo BERTOLI, Presidente, ANDAF

Manager e azienda familiare: luci ed ombre

Walter ZOCCHI, Università LUISS Guido Carli, Roma
Presidente, Centro Studi sull'impresa di famiglia
"Di padre in figlio", Milano

Tavola rotonda

Moderatore: **Paolo BERTOLI**

Genitori e figli in azienda... tra manager e dipendenti

Sara LELLI, Direttore, Centro Studi sull'impresa di famiglia "Di padre in figlio", Milano

Corporate e Family governance nell'impresa di famiglia

Marco ALLEGRINI, Ordinario di Economia Aziendale
Università di Pisa

Le operazioni di finanza straordinaria nelle imprese di famiglia

Carlo SPINOLA
Managing Partner, CVS&Partners, Roma

Aziende di famiglia: apertura del capitale e apertura ai manager

Enrico LOCCIONI, Presidente, Gruppo Loccioni

La convivenza con la famiglia e il business

Giuseppe GULLO, Group CFO

Mariella BURANI, Fashion Group



Il Salone del Risparmio e della Previdenza

18. RISPARMIO E INVESTIMENTO. Nuovi prodotti, nuova consulenza per i risparmiatori

Venerdì, 25 maggio / 15.00 - 17.30

A cura di: **MF MILANO**
FINANZA

In un contesto ormai europeo, connotato da tensioni e spinte innovative di mercato e normative, diviene sempre più importante conoscere e valutare le novità che si propongono al risparmiatore "intelligente". Il convegno intende rappresentare le opportunità più significative che il mercato mette a disposizione con una rassegna di qualificate testimonianze.

Moderatore: Giornalista, MF/Milano Finanza

Programma e relatori:

Le opportunità e le nuove tecniche di investimento offerte dalla nuova normativa UCITS III: i vantaggi per il Risparmiatore

Roberto RUSSO

Direttore Investimenti, Duemme SGR

Modelli di gestione innovativi per obbligazioni strutturate e certificati

- Nuove modalità di gestione: quali modelli, quali rischi, quali prospettive di rendimento, quale trasparenza

Andrea VIGANO, Amministratore Delegato

BlackRock Merrill Lynch Investment Managers

I "Target Fund": investimenti che parlano il linguaggio del risparmiatore

- Nuovo modo di informare: la gestione degli investimenti al servizio degli obiettivi di vita del risparmiatore

Paolo FEDERICI

Head of Sales, Fidelity International

Supporti e strumenti per integrare life cycle del risparmiatore e proposta di investimento

- Nuove modalità di vendere: quando "il tutto è maggiore della somma delle singole parti"

Antonello SANNA

Direttore Commerciale, Banca della Rete

Il valore della consulenza: indipendenza, personalizzazione, consistenza scientifica, comunicazione trasparente

- Le necessità di consulenza oggettiva: nuove richieste e nuovi servizi per il risparmiatore

Saverio SCELZO

Presidente e Amministratore Delegato, Copernico SIM

19. LA DIMENSIONE INTERNAZIONALE DELLA PREVIDENZA COMPLEMENTARE

Venerdì, 25 maggio / 14.30 - 17.30

In collaborazione con:
ASSOPREVIDENZA

Nel corso dell'incontro saranno esaminati i principali provvedimenti di carattere europeo, suscettibili di avere un significativo rilievo nell'ambito del sistema previdenziale italiano.

Programma e relatori:

L'impatto del d. lgs. n. 28/2007 di recepimento della Direttiva n. 41/2003/CE: le prospettive di attività transfrontaliera

Sergio CORBELLO

Presidente

Assoprevidenza

Andrea LESCA

Direttore Generale

Intesa Previdenza

Il progetto di direttiva relativa al miglioramento della portabilità dei diritti pensionistici

Stefano PIGHINI

Responsabile Politiche di Gestione

del Credito Commerciale

ENEL



Il Salone del Risparmio e della Previdenza

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

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

- 1 2 3 4 5 6 7 8 9 10
 11 12 13 14 15 16 17 18 19

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





IL SIMBOLO DI FORZA NELLA GESTIONE GLOBALE DEGLI INVESTIMENTI

La Rocca. Per Pramerica Financial è qualcosa di più di un simbolo aziendale. E' la reputazione, costruita in oltre 130 anni di storia, di una fra le società di gestione più forti al mondo. Oggi gestiamo un patrimonio superiore a 600 miliardi di dollari, con risorse presenti in tutto il mondo e una consolidata esperienza, dai mercati americani, a quelli immobiliari, alla ricerca globale. Gli operatori del settore finanziario possono beneficiare delle nostre straordinarie competenze attraverso i prodotti offerti da UBI Pramerica. Per maggiori informazioni potete scriverci all'indirizzo marketing@ubipramerica.it oppure visitare il sito www.ubipramerica.it.

Vi aspettiamo a:

Rimini, Risparmio Italia, il 17 e 18 maggio

Milano, Il Salone del Risparmio e della Previdenza, dal 23 al 25 maggio



Pramerica

Avvertenza: prima dell'adesione leggere il Prospetto Informativo.

Il Prospetto Informativo è disponibile presso la sede amministrativa di UBI Pramerica SCR, le sedi della Banca Depositaria e dei Soggetti Collocatori ed è consultabile su www.ubipramerica.it. Pramerica Financial è il marchio utilizzato in determinati Paesi al di fuori degli Stati Uniti da Prudential Financial, Inc. (USA) e non ha alcun legame con Prudential plc, società con sede nel Regno Unito.