

RESOCONTO SULL'ATTUAZIONE DELLA CONVENZIONE QUADRO
CONSOB – UNIVR E PROPOSTA DI RINNOVO

Si fa riferimento alla richiesta formulata dagli Uffici dell'Area Affari Generali e Istituzionali dell'Università di Verona di voler rappresentare le attività sinora svolte nell'ambito della Convenzione Quadro siglata con Consob nel novembre 2016 e di manifestare l'eventuale interesse a procedere al rinnovo della stessa Convenzione.

1. Nell'ambito del primo anno di collaborazione tra Consob e l'Università di Verona, la nostra Università è stata coinvolta in due progetti di ricerca scientifica ai quali ha partecipato con il coordinamento scientifico del prof. Michele de Mari.

Il primo ha avuto ad oggetto: "*Fintech. Digitalizzazione dei processi di intermediazione finanziaria*" – Sotto-progetto "*Digitalizzazione nell'ambito dei servizi di investimento*". L'Università di Verona ha partecipato al gruppo di lavoro sulla Consulenza automatizzata "*Robo advice*".

L'attività si è concretizzata nella partecipazione al gruppo di ricerca costituito in Consob e nella redazione di un *Paper* in corso di pubblicazione sui Quaderni della Consob dedicati al tema *Fintech*. L'iniziativa è stata presentata pubblicamente nel corso di una conferenza organizzata da Consob nel dicembre 2017.

Il secondo progetto di ricerca – c.d. progetto *Handbook* – tuttora in corso di svolgimento, ha ad oggetto, sulla falsariga di quanto già realizzato da altre autorità di vigilanza straniera, la predisposizione di un *Handbook* in materia di servizi di investimento volto a dettare le Linee Guida della materia a tutela degli investitori *retail*.

Entrambi i progetti hanno comportato l'attivazione di tirocini a favore di studenti della nostra Università che hanno direttamente preso parte ai gruppi di lavoro costituiti da Consob anche con la partecipazione di altre primarie Università. I tirocini attivati (e in alcuni casi anche rinnovati) sono stati in totale cinque ed i tirocinanti, successivamente alla prima fase di analisi e ricerca della documentazione normativa, hanno potuto valorizzare le conoscenze acquisite, partecipando alla redazione dei *report* sulle varie tematiche via via identificate e migliorare la conoscenza tecnica della normativa, del linguaggio specialistico nonché sviluppare una discreta capacità organizzativa e relazionale. I tirocinanti hanno, inoltre, preso parte alle interviste con gli operatori di settore e alle riunioni periodiche tenutesi presso la sede Consob di Milano.

I lavori sono stati vagliati e revisionati dai responsabili del progetto all'interno dell'autorità di vigilanza e dai *tutor* scientifici.

2. In attuazione della medesima Convenzione Quadro sono stati organizzati due Seminari di Studio nell'Università di Verona ai quali hanno partecipato esponenti della Consob e dell'Accademia:

- "*La tutela dell'investitore e l'educazione finanziaria*", Verona 27 ottobre 2016
- "*L'Arbitro per le Controversie Finanziarie (ACF). Temi e problemi*", Verona 6 luglio 2017

3. Alla luce delle considerazioni testé formulate, si conferma la volontà di continuare la collaborazione con Consob nelle aree di interesse reciproco, con particolare riguardo ai campi della ricerca, della formazione e della didattica nel settore del diritto e dell'economia e della regolamentazione del mercato dei capitali e a tal fine si esprime parere senz'altro favorevole al rinnovo della Convenzione in oggetto.

Verona, 30 maggio 2018

(prof. Michele de Mari)