

Chiara Mosca
Curriculum Vitae

ATTIVITA' PROFESSIONALE

- **dal 7 settembre 2021:** Commissario CONSOB;
- **1° settembre 2019:** Professore associato di diritto commerciale, Dipartimento di Studi Giuridici, Università Bocconi (attualmente fuori ruolo);
- **1° settembre 2011 – 31 agosto 2019:** *Assistant Professor* di diritto commerciale, Dipartimento di Studi Giuridici, Università Bocconi;
- **2006 – agosto 2011:** *Lecturer*, Dipartimento Studi Giuridici, Università Bocconi;
- **2002 – 2005:** Assegnista di ricerca, Istituto di Diritto Comparato “A. Sraffa”, Università Bocconi;
- **1998:** Borsista di ricerca, “Associazione Amici della Bocconi”.

FORMAZIONE

- **1 Maggio 2018 -30 giugno 2019:** *Visiting Researcher* presso The Dickinson Poon School of Law, King's College London;
- **2003:** dottore di ricerca all'esito della conclusione del programma di dottorato in Diritto Interno e Internazionale, Università Cattolica di Milano, con discussione della tesi dal titolo *Opera obbligatoria e acquisti di concerto*;
- **1999 – 2000:** *Master of Science in Law and Accounting, London School of Economics* (Prof. P. Davies *advisor dissertation* finale);
- **1997 – 1998:** Corso post-laurea di perfezionamento per Giuristi d'Impresa, Istituto di Diritto Comparato A. Sraffa, Università Bocconi;
- **1997:** Laurea in Economia aziendale, *cum laude*, Università Bocconi.

ALTRE PRINCIPALI ATTIVITÀ E TITOLI

- **2014:** abilitazione quale Professore associato di *i)* diritto commerciale e *ii)* diritto dell'economia
- **Dal 2009:** *Research Fellow* Centro Baffi-Carefin, Università Bocconi;
- **ottobre 2020 – luglio 2021:** componente dell'Osservatorio delle Società e delle Imprese della Camera di Commercio Milano, Monza Brianza, Lodi;
- **agosto 2018 – 12 luglio 2021:** consigliere di amministrazione indipendente di Sesa s.p.a., società con azioni quotate sul mercato regolamentato Euronext Milan;
- **2017 – 2018:** partecipazione al gruppo di lavoro organizzato da Consob su *Robo advisor*, pubblicazione *La digitalizzazione della consulenza in materia di investimenti finanziari* (AA.VV.), in Consob, *Quaderni Fintech*, 1-113 (<http://www.consob.it/web/area-pubblica/fintech>);
- **novembre 2013 – ottobre 2015:** membro del *Consultative Working Group* di supporto al *Corporate Finance Standing Committee* dell'*European Securities and Markets Authority* (ESMA);
- Abilitazione all'esercizio della professione di dottore commercialista (non iscritta all'albo) e di revisore legale (iscritta al registro).

COMITATI EDITORIALI

- **dal 1998:** componente del comitato di redazione della *Rivista delle società*, Giuffrè (**dal 2021**, coordinatore del comitato di redazione);
- **dal 2007:** componente della redazione di Milano-Ferrara della *Rivista del diritto societario* (RDS), Giappichelli;
- **dal 2020:** *referee* per la rivista *Banca Borsa e Titoli di Credito*, Giuffrè;

MONOGRAFIA

- *Azione di concerto e opera obbligatoria*, monografia scientifica (*peer review*), Egea, 2013, I-212.

PRINCIPALI PUBBLICAZIONI

- *Art. 2428 (§ 13-19) - II. La dichiarazione non finanziaria e la relazione sulla gestione con C. Picciau*, in *Libro quinto: Lavoro art. 2423 – 2435-ter. Bilancio*, a cura di M. Irrera, in *Commentario del Codice Civile e codici collegati Scialoja – Branca – Galgano*, a cura di G. De Nova, Zanichelli, (in corso di pubblicazione).
- *Unlawful disclosure of inside information*, in *Market Abuse Regulation: Commentary and Annotated Guide*, M. Ventoruzzo, S. Mock (eds.), Oxford University Press, 2021 (aggiornamento in corso di pubblicazione);
- *La commercializzazione delle azioni della Sicaf*, in *Le Sicaf. Profili societari e regolamentari*, a cura di M. Notari-F. Annunziata, Egea, Milano, 2021, 159-192;
- *Riflessioni intorno alla nozione di commercializzazione delle azioni delle SICAF e di raccolta del risparmio*, in *Banca Impresa e Società*, 2021, fasc. 3, 359-396;
- *Comunicazione al pubblico alla prova dell'emergenza Covid-19*, in *Sistema produttivo e finanziario post Covid-19: dall'efficienza alla sostenibilità*, a cura di U. Malvagna-A. Sciarrone Alibrandi, Pacini Giuridica, Pisa, 2021, 283-288 (con S. Lombardo);
- *Struttura e governance delle società quotate in Italia: commenti a margine del rapporto Consob e di alcune analisi empiriche*, in *Rivista delle società*, 2020, 871-898 (con P. Marchetti e F. Ghezzi);
- *Making Non-Financial Information Count: Accountability and Materiality in Sustainability Reporting*, in *Finance durable et droit: perspectives comparées*, diretto da H. Bouthinon-Dumas-B. François-A. Muller. Iris, Parigi, 2020, 175-206 (con C. Picciau);
- *Il sottile confine tra informazioni interne e informazioni privilegiate*, in *Il caleidoscopio dell'informazione nel diritto societario e dei mercati*, in ricordo di Guido Rossi, a cura di P. Marchetti-F. Ghezzi-R. Sacchi, Giuffrè, Milano, 2020, 177-206;
- *Le opa obbligatorie*, in *Il Testo unico finanziario*, 2, *Mercati ed emittenti*, M. Cera e G. Presti (diretto da), Zanichelli, Torino, 2019, 1400-1467;
- *Aggiornamento sulla governance delle società quotate italiane* (con P. Marchetti, F. Ghezzi, M. Ventoruzzo, M. Bianchi, M. Milič), in *Rivista delle società*, 2019, fasc. 4-5, 859-881;
- *Should Shareholders Be Rewarded for Loyalty? European Experiments on the Wedge Between Tenured Voting and Takeover Law*, *Michigan Business & Entrepreneurial Law Review*, vol. 8, 2019 (papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=3299513);
- *Director–Shareholder Dialogues Behind the Scenes: Searching for a Balance Between Freedom of Expression and Market Fairness*, in *European Company and Financial Law Review*, vol. 15, n. 4, 2018, 805-856 (https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=3298374);
- *Note sparse sulle loyalty shares* (con P. Marchetti), in *Rivista delle società*, 2018, fasc. 5-6; 1549-1557;
- *Comunicazione selettiva dagli amministratori agli azionisti e presidi a tutela del mercato*, in *Rivista delle società*, 2018, fasc. 1, 29-82;
- *Uno sguardo alla governance delle società quotate italiane* (con P. Marchetti, F. Ghezzi, M. Ventoruzzo, M. Bianchi, M. Milič), in *Rivista delle società*, 2018, fasc. 1, 254-266;
- *Unlawful disclosure of inside information*, in “*Market Abuse Regulation: Commentary and Annotated Guide*”, M. Ventoruzzo, S. Mock (eds.), Oxford University Press, 2017, 275-296;
- *Collocamento e offerta al pubblico. Riflessioni su una relazione non strettamente necessaria*, in *Rivista delle società*, 2016, fasc. 4, 648-688;
- *La maggioranza del voto, il presupposto dell'obbligo di offerta pubblica di acquisto e le altre novità in materia di soglie opa*, in *Le Nuove Leggi Civili Commentate*, 2015, fasc. 5, 863-892;
- *Inducements in Investment Services: The Transposition of the European Rules in Italy* (con A. Borselli), in *Revue internationale des services financiers/International Journal for Financial Services*, 2015, 30-36;
- *Attivismo degli azionisti, voto di lista e «azione di concerto»*, in *Rivista delle Società*, 2013, fasc. 1, 118-162;
- *Diritto di porre domande prima dell'assemblea, Commento sub art. 127-ter*, in *Il Testo Unico della Finanza*, M. Fratini-G. Gasparri (a cura di), Tomo II, Utet, Torino, 2012, 1770-1782;
- *È giusta causa di revoca l'adesione di un amministratore ad un patto di gestione: una recente pronuncia della Cassazione*, in *Rivista delle società*, fasc. 5, sezione “Notizie”, 2012, 1071-1075.
- *Corporate governance and Initial public offerings in Italy* (con A. Zattoni), in *Zattoni, A., Judge, W. (a cura di), Global Perspectives on Corporate Governance and Initial Public Offerings*, Cambridge University Press, Cambridge, 2012, 210-237;

- *Comportamenti di concerto e patti parasociali*, in *Scritti Giuridici per Piergaetano Marchetti*, Egea, Milano, 2011, 449-479;
- *Internal dealing e corporate governance*, in *Amministrazione e controllo nel diritto delle società*, *Liber Amicorum Antonio Piras*, Giappichelli, Torino, 2010, 669-693;
- *The Takeover Bids Directive: An Opportunity for Europe or simply a Compromise?*, in *28 Yearbook of European Law 2009*, Oxford University Press, 2010, 308-336;
- *Riorganizzazione della struttura proprietaria e opa obbligatoria*, in *Rivista delle Società*, 2009, fasc. 1, 136-150;
- *Acquisti di concerto, partecipazioni incrociate e responsabilità per inadempimento dell'obbligo di opa (note a margine del caso Sai-Fondiarria)*, in *Rivista delle Società*, 2007, fasc. 6, 1290-1358;
- *Considerazioni sul recepimento della tredicesima direttiva in materia di offerte pubbliche di acquisto e sulla posizione espressa nel documento della Commissione Europea (con A. Angelillis)*, in *Rivista delle Società*, 2007, fasc. 5, 1106-1170;
- *I principi di funzionamento del modello monistico. I poteri del comitato di controllo*, in *Il nuovo diritto delle società*. *Liber Amicorum Gian Franco Campobasso*, diretto da P. Abbadesse-G.B. Portale, Utet, Torino, 2006, 735-766;
- *Continuità dei rapporti giuridici, commento all'articolo 2498*, in *Trasformazione, fusione, scissione. Commentario alla riforma delle società*, P. Marchetti, L.A. Bianchi, F. Ghezzi, M. Notari (a cura di), Giuffrè, Milano, 2006, 3-28;
- *Limiti alla trasformazione, commento all'articolo 2499*, in *Trasformazione, fusione, scissione. Commentario alla riforma delle società*, P. Marchetti, L.A. Bianchi, F. Ghezzi, M. Notari (a cura di), Giuffrè, Milano, 2006, 29-62;
- *Trasformazione di società di persone, Commento all'articolo 2500-ter*, in *Trasformazione, fusione, scissione. Commentario alla riforma delle società*, P. Marchetti, L.A. Bianchi, F. Ghezzi, M. Notari (a cura di), Giuffrè, Milano, 2006, 111-162;
- *Assegnazione di azioni o quote, Commento all'articolo 2500-quater*, in *Trasformazione, fusione, scissione. Commentario alla riforma delle società*, P. Marchetti, L.A. Bianchi, F. Ghezzi, M. Notari (a cura di), Giuffrè, Milano, 2006, 163-194;
- *Trasformazione di società di capitali, Commento all'articolo 2500-sexies*, in *Trasformazione, fusione, scissione. Commentario alla riforma delle società*, P. Marchetti, L.A. Bianchi, F. Ghezzi, M. Notari (a cura di), Giuffrè, Milano, 2006, 213-256;
- *Il diritto di recesso del socio di una società in nome collettivo in occasione della trasformazione in una società di capitali: commento alla decisione del Tribunale di Trento del 2 dicembre 2002* in *Riv. dott. Comm.*, 2003, 1330-1339;
- *Opa obbligatoria e acquisti di concerto*, Tesi di dottorato, Università Cattolica di Milano, 2002;
- *Capitolo 7 (Le disposizioni generali in tema di struttura degli schemi di bilancio)*, in *“La disciplina giuridica del bilancio di esercizio”*, L.A. Bianchi (a cura di), Il sole 24 ore, Milano, 2001, 245-288;
- *Capitolo 8 (Lo stato patrimoniale: le poste dell'attivo, i fondi per rischi e oneri, i ratei e i risconti)* in *“La disciplina giuridica del bilancio di esercizio”*, L.A. Bianchi (a cura di), Il sole 24 ore, Milano, 2001, 289-352;
- *Obblighi degli offerenti e poteri interdettivi*, Commento all'art. 102, d.lgs. 24 febbraio 1998, n.58, in *“La disciplina delle società quotate”* P. Marchetti e L.A. Bianchi (a cura di), Giuffrè, Milano, 1999, 182-217;
- *Autorizzazione dell'assemblea*, Commento all'art. 104, d.lgs. 24 febbraio 1998, n.58 in *“La disciplina delle società quotate”* P. Marchetti e L.A. Bianchi (a cura di), Giuffrè, Milano, 1999, 259-311.

CURATELE

- *Regole del mercato e mercato delle regole. Il diritto societario e il ruolo del legislatore*. Atti del convegno internazionale di studi, Venezia 13 e 14 novembre 2015, G. Carcano, C. Mosca, M. Ventoruzzo (a cura di), in *Collana della Rivista delle società*, Milano, Giuffrè, 2016.

PREMI PER LA RICERCA

- **2020**: *Bocconi Legal Studies Award*, premio di ricerca all'articolo *Director–Shareholder Dialogues Behind the Scenes: Searching for a Balance Between Freedom of Expression and Market Fairness*, in *European Company and Financial Law Review* (in 15 ECFR 4, 2018),
- **2016**: *Bocconi Legal Studies Award*, premio di ricerca alla monografia scientifica *“Opa obbligatoria e azione di concerto”* (Egea 2013).

- **2005:** Associazione Gian Franco Campobasso, premio per la miglior tesi di dottorato in diritto commerciale e bancario.

PRINCIPALI CONVEGNI E SEMINARI

- *The puzzling nexus between periodic financial information and continuous disclosure*, relazione svolta online il 29 giugno 2021, nell'ambito della '2021 Conference (www.compliancenet.org)', ospitata da *University College London (UCL), Department of Political Science/School of Public Policy*, 28-30 giugno, 2021;
- Relazione al webinar 'Dialoghi tra emittenti e azionisti: istituti e principi', Dipartimento di Studi Giuridici Università Bocconi (in collaborazione con Assonime e Rivista delle società), 25 giugno 2021;
- *Il caso GameStop vecchi e nuovi istituti a confronto*, relazione al webinar 'Social media e regole del mercato il caso GameStop', Centro di ricerca Paolo Ferro-Luzzi, 23 aprile 2021;
- *Un Robinson Crusoe alla Borsa di Londra Principi e regole per i mercati finanziari secondo Daniel Defoe*, webinar organizzato dalla Scuola della cattedrale del Duomo di Milano, intervista a P. Marchetti e F. Annunziata, 6 giugno 2020;
- *CMU and Fintech*, relazione al convegno 'Ten years of financial innovation: an assessment', AEDBF (*European Society of Banking and Financial Law*), 22 novembre 2019;
- *Making Non-Financial Information Count: Accountability and Materiality in Sustainability Reporting*, relazione al convegno 'Finance durable et droit: perspectives transnationales', Université Paris 1, Sorbonne, 22 ottobre 2019;
- *Should Shareholders Be Rewarded for Loyalty? European Experiments on the Wedge Between Tenured Voting and Takeover Law*, relazione al '6th International Meeting in Law and Economics 2019', Université Paris Nanterre, 18-19 aprile 2019;
- Relazione nella sessione *Società quotate e informazione al mercato*, al convegno 'Il caleidoscopio dell'informazione societaria e finanziaria' in memoria di Guido Rossi, Università degli Studi di Milano e Università Bocconi, 15 ottobre 2019;
- *Discussant* del paper *L'o.p.a. obbligatoria per le società ammesse all'A.I.M. Italia* (F. Fornasari), alla IX conferenza annuale dell'"Associazione Italiana dei Professori Universitari di Diritto Commerciale" (Orizzonti del diritto commerciale), *Problemi attuali della proprietà nel diritto commerciale*, 23-24 febbraio 2018;
- *Collocamento, aumenti di capitale e cognizione dell'AFC*, relazione al convegno 'L'arbitro per le Controversie Finanziarie (ACF)', Università di Verona, 6 giugno 2017;
- *Market Abuses: Disclosure Obligation, Confidentiality and Insider Trading* relazione nell'ambito del *Programme Pós Graduação em Direito dos Valores Mobiliários e Direito Bancário of the Escola do Porto da Faculdade de Direito da Universidade Católica Portuguesa*, 29 aprile 2017;
- *Il ruolo dei Technical Standard ESMA in alcuni casi concreti*, relazione al convegno 'Il sistema di vigilanza europeo. Prospettive e problemi del ruolo dell'ESMA', Università Bocconi e Centro Baffi-Carefin, 30 maggio 2016;
- Presentazione del paper *Collocamento e offerta al pubblico. Riflessioni su una relazione non strettamente necessaria*, (*discussant* prof. P. Valensise) alla VII conferenza annuale dell'"Associazione Italiana dei Professori Universitari di Diritto Commerciale" (Orizzonti del diritto commerciale), *L'influenza del diritto europeo sul diritto commerciale italiano: valori, principi, interessi*, 26-27 febbraio 2016;
- *Acting in Concert in Italy from Disclosure to Mandatory Offers*, relazione al convegno '8th European Company Law Review Symposium', Università Bocconi, 27 settembre 2013;
- Presentazione del paper *Flussi informativi tra amministratori e soci nella società quotata tra ambiguità ed esigenze di disciplina* (con A. Giannelli) (*discussant* prof. L. Enriques) alla III conferenza annuale dell'"Associazione Italiana dei Professori Universitari di Diritto Commerciale" (Orizzonti del diritto commerciale), *La protezione dei soggetti deboli tra equità ed efficienza*, 10-11 febbraio 2012;
- *The Takeover Bid Directive: Squeeze-out and Sell-out Rights*, relazione al convegno 'Going Private in Europe: Different Rules, Similar Goals?' Centro Baffi, 26 ottobre 2009.
- *Cross Border Takeover Bids Directive – 1,5 Year After*; relazione al convegno *Recent Developments in European Financial and Banking Law*, ERA (*Academy of European Law*), 6-7 December 2007.
- *The Thirteenth Directive on Takeover Bids: A First Analysis in the Light of the Initial Experiences after Transposition by Member States and the Position Expressed in the European Commission Document*, presentazione (con A. Angelillis), Università Bocconi, 9-10 November 2007.

ATTIVITÀ DIDATTICA

2000 – 2021, attività didattica e responsabile di insegnamento in materia di diritto commerciale e diritto dei mercati finanziari nell'ambito di i) programmi di dottorato; ii) Scuola universitaria e scuola superiore universitaria, Università Bocconi (corsi: *Private and Business Law*, *Financial Institutions and Markets Law*, *Diritto dei mercati e degli strumenti finanziari*, *Diritto commerciale*); iii) scuole e corsi di specializzazione.

CONOSCENZE LINGUISTICHE

- Italiano (lingua madre);
- Inglese (fluente);
- Francese (medio).

* * * *

Autorizzo il trattamento dei miei dati personali contenuti nel presente *curriculum vitae* ai sensi del Regolamento (UE) 2016/679 e del D. Lgs. 196/2003.
23 gennaio 2022