

LA TRUFFA

MADOFF

di: Andreea Amaximoaiei,
Rebecca Antoniazzi, Desirée
Illuminato, Muskaanpreet Kaur e
Carolina Alfaro 4EBIO



Devil in the

'Clawback' suits seek \$4B for Madoff victims

KAJA WHITEHOUSE

en two years since Bernie confessed to the world's Ponzi scheme — and after a weeklong barrage of lawsuits and settlements, Irving the trustee charged with the scamster's far-sets for the 2,355 approved ts, has collected just over ent of the \$21.2 billion ty lost in the scam.

While the monster Madoff rison, serving a 150-year e, it could be years before of the scam — who range ndmas to movie stars like acon — know exactly how ney they will recover. e, because the process for ing the scam — originally at \$65 billion, including ofits — and figuring out s what back, is just get-

ting started.

Tonight is the deadline for Picard to file lawsuits seeking ill-gotten gains from friends, family, associates and, yes, even investors.

The recent flurry of lawsuits has pumped the total amount Picard's seeking to a whopping \$55 billion, up from just \$15.5 billion at the end of September.

Yesterday, Picard unveiled his largest lawsuit to date — a claim to \$19.6 billion from Bank Medici, an Austrian bank, and its founder Sonja Kohn. Picard called Kohn a "criminal soul mate" of Madoff. He's seeking treble damages, under a civil racketeering claim, for a total of \$58.8 billion.

able suits vs. friends, family & other investors: \$9.2B

ING:

frey Picower (deceased), \$7.2B

unley Chais (deceased), \$1.1B

er, Mark, Andrew and Shana

off, pending, \$200M

nette Bongiorno and other Madoff

ciates, pending, \$70M

th Madoff, \$45M

ndra Wiener (nee Madoff), unknown

OVERED:

rl Shapiro, \$512M

ish women's charity Hadassah, \$45M

bert Jaffe, \$38M

eder Funds sued by Picard

3.5B Fairfield Greenwich funds

1.1B Harley International

00M Avellino & Bienes

57M J. Ezra Merkin's funds

95M Kingate Global

80M Vizcaya and Gibraltar funds

00M Maxam Fund Group

63M Thybo funds

6.8B TOTAL

Banks sued by Picard

\$19.6B* Bank Medici

\$9B HSBC

\$6.4B JPMorgan

\$2.5B UBS

\$425M Citigroup

\$575M Other banks and financial institutions

\$38.5B TOTAL

*Picard's lawsuit seeks trebled damages equal to \$58.8B



Madoff Piggy Bank

New Yorker

Palmer Murphy

created the hot

seller on eBay

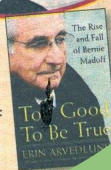
with the slogan:

"Will take your

money, but not

return it."

Zandy Mangold



The Rise and Fall of Bernie Madoff

Upper East Side

painter and

illustrator Alex

Gardiga created

the logo for the

\$10 condime

"Too Good

To Be True

IRIN ARVEDLUND

DI COSA SI TRATTA?

La truffa Madoff è stata una delle più grandi truffe a schema Ponzi della storia.

Ne furono vittime non solo piccoli investitori, ma anche grandi banche e personaggi famosi, conta infatti 37mila vittime in 127 paesi.

BACKGROUND PERSONALE DI BERNARD LAWRENCE MADOFF



L'USO DELLO SCHEMA PONZI

Madoff inizia la sua truffa nel 1992, con banali chiamate, lettere e mail in cui proponeva di investire nella sua compagnia, promettendo **10% di guadagno annuo**.

Usava il metodo dello “**split-strike conversion**”, che aveva bisogno di una **base costante di nuovi clienti**.



LA FINE DELLA TRUFFA


A mettere il punto alla truffa è stata la crisi finanziaria del 2008, evento che ha causato un'alta richiesta di restituzione degli investimenti e un abbassamento degli investimenti. Madoff si trovò a dover restituire 7 miliardi di dollari.



LA CONDANNA: IMPLICAZIONI GIURIDICHE



La mattina in cui Madoff **confessò ai figli** ciò che aveva fatto la polizia entrò in casa sua e lo arrestò. Un anno dopo fu **condannato a 150 anni di carcere** e lo rinchiudono in un **istituto di pena del North Carolina** per "crimine diabolico", il 29 giugno 2009.



**“Tutti erano avidi, tutti
volevano continuare e io sono
andato avanti.”**

Madoff ostentava la sua ricchezza guadagnata dalla truffa.
Ha confermato di essere l'unico a conoscenza della truffa.
Pensava di farla durare per poco, ma si fece trasportare.

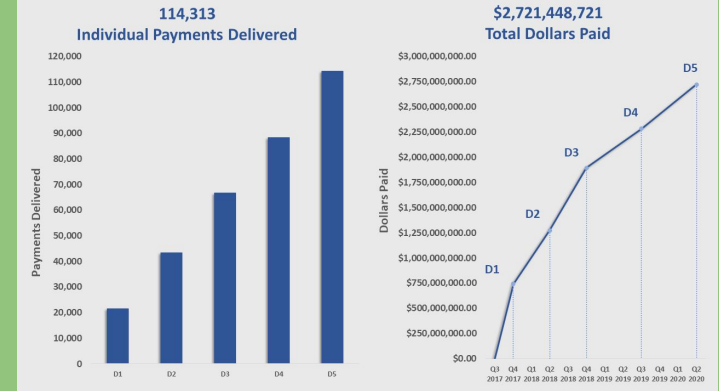
IMPLICAZIONI PSICOLOGICHE:

Per raggiungere tali risultati, **Madoff deve aver avuto un gran carisma e una spiccata capacità di manipolazione**, stimolata anche da Bias, soprattutto quello dell'**overconfidence**.



MADOFF VICTIM FUND

Fondo voluto dal **dipartimento di giustizia americano** per risarcire i danni alle vittime della truffa. Al momento ha raggiunto un ammontare di **3.1 miliardi di dollari** per il recupero del denaro con un **tasso di riparazione delle perdite dell' 80%**. Dieci anni dopo la truffa le vittime hanno recuperato gran parte dei loro soldi.



MADOFF VICTIM FUND

Madoff recovery initiative, recuperare i beni della società di investimenti. I miliardi di dollari restituiti finora, secondo il trustee, rappresentano circa **il 73% del totale delle somme perse**. Ci sono ancora tante situazioni sospese da parte di migliaia di risparmiatori, in attesa di una sentenza giudiziaria, che **chiedono risarcimenti maggiori di quelli proposti dal liquidatore di Madoff**.



**PER EVITARE LE
TRUFFE A SCHEMA
PONZI LA SEC INVITA
A FARE ATTENZIONE A**

**Promesse di
rendimento
costante nel
tempo**

**Difficoltà a
ricevere
pagamenti**

**Investimenti
non
registrati**

**Promesse di
basso rischio
ed alto
rendimento**

**Venditori
senza
licenza**

**Strategia
“fumo negli
occhi”**

**Documentazione
problematica**

SITOGRAFIA:

Schema Ponzi: come funziona la truffa di Bernie Madoff -

Wired | Wired Italia

Bernie Madoff, la vita al massimo del mago della truffa
(esquire.com)

<https://www.investopedia.com/terms/b/bernard-madoff.asp>

https://www.repubblica.it/economia/2011/04/09/news/madoff-14733045/?ref=pay_amp

<https://www.lastampa.it/blogs/2009/07/04/news/crack-madoff-i-federali-sfrattano-lady-truffa-1.37198320/amp/>

<https://www.consob.it/web/investor-education/alcuni-casi-storici->