

Curriculum Vitae,
7 settembre 2021

Chiara Mosca

- **Posizione attuale:** Commissario Consob (insediata il 7 settembre 2021).
- **1° settembre 2019:** professore associato di diritto commerciale, Dipartimento di Studi Giuridici, Università Bocconi (attualmente collocata “Fuori ruolo” con decorrenza 6 agosto 2021);
- **1° settembre 2011 – 31 agosto 2019:** Assistant Professor in diritto commerciale (ex art. 1, c. 14, l. 230/2005), 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

- **2003:** 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:** London School of Economics, Master of Science in Law and Accounting;
- **1997 – 1998:** Università Bocconi, Corso post-laurea di perfezionamento per Giuristi d’Impresa, frequentato in qualità di tutor per conto dell’Istituto di Diritto Comparato A. Sraffa;
- **1997:** Università Bocconi, Laurea in Economia aziendale, 110/110 e lode.

ALTRE PRINCIPALI ATTIVITÀ E TITOLI

- **Dal 2009:** Research Fellow Centro Baffi-Carefin.
- **Dal 2014** componente del collegio docenti del PdD in Legal Studies, Università Bocconi (2009 – 2015: componente del Collegio dei Docenti del Dottorato in Diritto dell’impresa/PhD in Law of Business and Commerce, Università Bocconi).
- **2014 – agosto 2021:** responsabile del *field* in Business & Social Law del PdD in Legal Studies, 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., emittente italiano quotato al mercato regolamentato.
- **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.
- **novembre 2013 – ottobre 2015:** membro del *Consultative Working Group* di supporto ai lavori del *Corporate Finance Standing Committee* dell’*European Securities and Markets Authority* (ESMA, Parigi);
- *Referee:* per la rivista Banca Borsa e Titoli di Credito.
- **2000-oggi:** Comitato di redazione della *Rivista delle società, Giuffrè* (dal 2021, coordinatore del comitato di redazione).
- **2007 – oggi:** Componente della redazione di Milano-Ferrara della *Rivista del diritto societario* (RDS), Giappichelli.
- Abilitazione all’esercizio della professione di dottore commercialista (non iscritta) e di revisore legale (iscritta al registro).

MONOGRAFIA

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

PRINCIPALI PUBBLICAZIONI

- *Riflessioni intorno alla nozione di commercializzazione delle azioni delle SICAF e di raccolta del risparmio*, in *Banca Impresa e Società* (in corso di pubblicazione, 2021);
- *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);

- *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 maggiorazione 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-Fondiaria)*, 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 principî 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. Abbadessa-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 (eds.), 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

- Relazione al Seminario (webinar) ‘Dialoghi tra emittenti e azionisti: istituti e principi’, 25 giugno 2021, Dipartimento di Studi Giuridici Università Bocconi (in collaborazione con Assonime e Rivista delle società);
- *Il caso GameStop vecchi e nuovi istituti a confronto*, relazione al seminario (webinar) ‘Social media e regole del mercato il caso GameStop’, 23 aprile 2021, Centro di ricerca Paolo Ferro-Luzzi;
- *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’, Milano, 22 ottobre, AEDBF (European society of banking and financial law);

- *Making Non-Financial Information Count: Accountability and Materiality in Sustainability Reporting*, relazione al convegno ‘Finance durable et droit: perspectives transnationales’, 22 ottobre 2019, Université Paris 1, Sorbonne;
- *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’, 18-19 Aprile 2019, Université Paris Nanterre;
- Relazione nella sessione *Società quotate e informazione al mercato*, al convegno ‘Il caleidoscopio dell’informazione societaria e finanziaria’ in memoria di Guido Rossi, 15 ottobre 2019, Università degli Studi di Milano e Università Bocconi;
- *Collocamento, aumenti di capitale e cognizione dell’AFC*, relazione al convegno ‘L’arbitro per le Controversie Finanziarie (ACF)’, Università di Verona, 6 giugno 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 Baffi-Carefin, 30 maggio 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;
- *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.

ATTIVITÀ DIDATTICA

Dal **2000 ad oggi**, 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) altro (scuole di specializzazione).

CONOSCENZE LINGUISTICHE

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