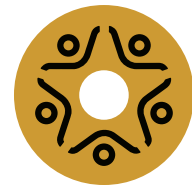


Insider trading

i più famosi esempi





“ il bene più
prezioso che
conosco è
l'informazione

Gordon Gekko
“Wall Street”



Definizione di insider trading

L'**insider trading** è l'abuso di informazioni privilegiate tramite una condotta scorretta e finalizzata ad alterare i prezzi di mercato al fine di ottenere **vantaggi personali**. Diversamente dall'aggiotaggio, che prevede anche la diffusione di informazioni palesemente false, nell'insider trading **i dati sono reali**, ma diffusi in modo del tutto illecito al fine di favorire una o più persone. Vediamo insieme **tre casi di insider trading** che, per entità e portata, sono **assurti agli onori delle cronache** nel corso degli anni.

Ivan Boesky

01

il mago del risk-arbitrage



L'americano **Ivan Boesky** era soprannominato "Ivan il terribile" per la sua spregiudicatezza negli affari e considerato **uno dei più ricchi e influenti operatori finanziari**, un vero e proprio mago del risk-arbitrage. La sua fortuna era stimata in oltre **200 milioni di dollari** e gli aveva permesso di figurare nella lista di Forbes sui **quattrocento americani più ricchi del mondo**. Di fatto, Boesky rappresentava l'archetipo di un certo rampantismo tipico degli anni Ottanta.

1986

Venne condannato per insider trading nel 1986, al termine di una **lunga indagine** condotta dalla **SEC (Security and Exchange Commission)**. L'investigazione accertò che Boesky beneficiava delle informazioni fornite dal **banchiere Dennis Levine** in merito a imminenti take-over per giocare in Borsa a proprio vantaggio.

100 ml

Boesky fu **multato per 100 milioni** di dollari, di gran lunga la somma più alta mai imposta per il reato di spionaggio finanziario, e dovette rispondere anche di **un'incriminazione penale** che si concluse con la sua **condanna** alla reclusione per poco meno **tre anni**.



Mathew Martoma

il più grande caso della storia americana

Mathew Martoma, ex gestore del portafoglio di investimenti della **CR Intrinsic**, società controllata dalla SAC (l'autorità sulla Finanza americana), avrebbe ricevuto **utili illeciti pari a ben 276 milioni di dollari** a seguito di operazioni di **insider trading** di due società farmaceutiche legate allo sviluppo di un farmaco contro il **morbo di Alzheimer**.





2.3 Mrd

Martoma venne giudicato colpevole di **due capi d'accusa** per frode finanziaria e di uno di **associazione a delinquere** nell'ambito di quello che, ancora oggi, è considerato **più grande caso di insider trading** della storia americana. Risalente al 2012, il caso ha visto anche il coinvolgimento di **Kweku Adoboli**, figlio di un diplomatico del Ghana ed ex trader del **gruppo bancario elvetico Ubs**, che venne condannato a sette anni di carcere per operazioni non autorizzate, responsabili di perdite per **2,3 miliardi** di sterline nei confronti del gruppo bancario elvetico.

Marha Stewart

dalla televisione

ai tribunali

03



La conduttrice televisiva e intrattenitrice americana Martha Stewart, conosciuta per i suoi **programmi di cucina, giardinaggio e bon-ton**, venne indagata per insider trading nel 2002 con l'accusa di aver venduto **3928 azioni** della ImClone Systems con l'aiuto dell'intermediario **Peter Bancanovic**. Tali azioni speculative avrebbero portato la conduttrice a evitare perdite per oltre 45,000 dollari.

30k

Legata al fondatore dell'azienda **Samuel Waksal** da uno stretto rapporto d'amicizia, la Stewart venne dichiarata **colpevole** di tutti i capi d'accusa e **condannata** a cinque mesi di prigione, cinque mesi di arresti domiciliari e due anni di libertà condizionale per aver mentito sulla vendita delle azioni e per intralcio alla giustizia. Ricevette inoltre una **sanzione pari a 30.000 dollari**. Waksal si dichiarò a sua volta colpevole per sei capi d'accusa relativi a insider trading.



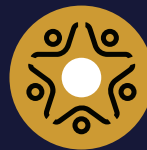


Chi è



Studio Legale Stella

Key player nel diritto penale dell'impresa, specializzato in assistenza legale, giudiziale e stragiudiziale, nelle aree del diritto penale dell'Ambiente, della Sicurezza sul Lavoro, Tributario, Societario, Fallimentare e Finanziario, oltre che nelle aree del diritto civile, commerciale e societario, Studio Legale Stella supporta i propri clienti in modo dedicato e continuativo nella risoluzione di problematiche complesse.



Uffici

Via Alberto da Giussano 15
20145 Milano MI

Email

info@studiolegalestella.it

Sito web

www.studiolegalestella.it