

## ALLEGATO A

### UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI MILANO

Procedura di selezione per la chiamata a professore di I fascia da ricoprire ai sensi dell'art. 18, comma 1, della Legge n. 240/2010 per il settore concorsuale 13/B4,  
(settore scientifico-disciplinare SECS-P/11 Economia degli intermediari finanziari e Finanza Aziendale presso il Dipartimento di Scienze Giuridiche "Cesare Beccaria",  
(avviso bando pubblicato sulla G.U. n. 14 del 4.2.2019) - Codice concorso 3991

## Paola Musile Tanzi CURRICULUM VITAE

### INFORMAZIONI PERSONALI (NON INSERIRE INDIRIZZO PRIVATO E TELEFONO FISSO O CELLULARE)

COGNOME	MUSILE TANZI
NOME	PAOLA
DATA DI NASCITA	23,12,1964

### Curriculum Vitae di Paola Musile Tanzi

---

#### Attuale posizione accademica

---

Settore concorsuale 13/B4 – Economia degli Intermediari finanziari e Finanza Aziendale  
Settore scientifico –disciplinare SECS-P/11- Economia degli Intermediari Finanziari

Professore ordinario di Economia degli Intermediari finanziari dal 21 marzo 2004 presso il Dipartimento di Economia dell'Università degli Studi di Perugia

Titolare dei corsi di Economia degli intermediari finanziari (A-L) nel corso di Laurea Triennale in Economia Aziendale e di Private Banking & Asset Management nel corso di Laurea Magistrale in Finanza e Metodi quantitativi per l'economia (corso in lingua inglese)

---

#### Formazione

---

Dottore di Ricerca in Economia Aziendale, Università Commerciale L. Bocconi, Milano, settembre 1994

Laureata con lode in Economia e Commercio presso la Facoltà di Economia Commercio, indirizzo giuridico, Università degli Studi di Parma, luglio 1988

Diploma di Maturità Classica nel 1983, Liceo Classico G. D'Annunzio, Fidenza (Pr),

### **Precedenti posizioni accademiche**

Professore Straordinario di Economia degli Intermediari finanziari presso la Facoltà di Economia dell'Università degli Studi di Perugia, Settore scientifico–disciplinare SECS-P/11- Economia degli Intermediari Finanziari da 21 marzo 2001 a 20 marzo 2004

Professore Associato di Economia degli Intermediari finanziari presso la Facoltà di Economia dell'Università degli Studi di Perugia, Settore scientifico – disciplinare SECS-P/11- Economia degli Intermediari Finanziari dal 1 novembre 1998 al 20 marzo 2001

Ricercatore di Economia degli Intermediari finanziari presso la Facoltà di Economia dell'Università degli Studi di Parma, Settore scientifico –disciplinare SECS-P/11- Economia degli Intermediari Finanziari da febbraio 1995 a ottobre 1998

Titolare di borsa di studio presso l'Istituto di Economia degli Intermediari Finanziari - Università L. Bocconi dal 1989 al 1991

### **Attività di ricerca e pubblicazioni scientifiche**

#### Aree di ricerca scientifica

L'attività di ricerca si sviluppa, privilegiando un approccio interdisciplinare, e si articola in tre ampie aree tematiche di interesse, come testimoniano l'elenco delle pubblicazioni selezionate ai fini della presente valutazione e l'elenco completo delle pubblicazioni:

- l'innovazione dei modelli istituzionali, come reazione ai cambiamenti delle “regole del gioco” sul fronte regolamentare e la ricerca di modelli di business “sostenibili” da parte degli intermediari finanziari, in particolare nel wealth management;
- l'evoluzione della governance dei rischi negli intermediari finanziari e assicurativi, con particolare attenzione ai profili di compliance nel settore dei servizi di investimento;
- l'evoluzione della domanda di servizi finanziari e assicurativi e l'impatto sulle politiche di mercato adottate dagli intermediari finanziari, con focus sull'adozione dei criteri ESG nel disegno dei prodotti e delle nuove tecnologie sul fronte distributivo.

#### Elenco delle 12 pubblicazioni selezionate

1. Burchi Alberto, Martelli Duccio, Musile Tanzi Paola (2019), *Sustainable and Responsible Investments: Same sea, Different Fishes?*, in La Torre M., Chiappini H. (edited by), *Socially Responsible Investments*, Palgrave Studies in Impact Finance, 2019, ISBN 978-3-030-05013-

9, pp. 101-124 [https://doi.org/10.1007/978-3-030-05014-6\\_6](https://doi.org/10.1007/978-3-030-05014-6_6)

2. Musile Tanzi Paola, Aruanno Elena, Suardi Mattia (2018), A European banking business models analysis: the investment services case, *Journal of Financial Regulation and Compliance*, Vol. 26 Issue: 1, pp. 35-57, <https://doi.org/10.1108/JFRC-04-2016-0028>
3. Musile Tanzi Paola (2017), *Supporting an effective Risk Culture in Private Banking/Wealth Management*, in Carretta A., Fiordalisi F., Schwizer P., *Risk culture in Banking* (edited by), Palgrave 2017, ISBN 978-3-319-57592-6, pp. 285-306, DOI 10.1007/978-3-319-57592-6\_13
4. Bonetti Marco, Cirillo Pasquale, Musile Tanzi Paola, Trincherò Elisabetta (2016), An Analysis of the Number of Medical Malpractice Claims and Their Amounts, *PLoS ONE* 11(4): e0153362. doi:10.1371/journal.pone.0153362 (Fascia A in Area 13 fino al 2017)
5. Ancarani Fabio, Comanac Andrada, Musile Tanzi Paola (2016), *Insurance Companies and E-Marketing Activities: An Empirical Analysis in the Italian Market*, in Marano P., Rokas I., Kochenburger P. (edited by), "The "Dematerialized" Insurance Distance Selling and Cyber Risks from an International Perspective", Springer, ISBN 978-3-319-28410-1, DOI 10.1007/978-3-319-28410-1, pp.85-113
6. Musile Tanzi Paola, Gabbi Giampaolo, Previati Daniele, Schwizer Paola (2013) Managing compliance risk after MiFID, *Journal of Financial Regulation and Compliance*, Vol. 21 Issue: 1, pp.51-68, <https://doi.org/10.1108/13581981311297821>
7. Giampaolo Gabbi, Paola Musile Tanzi, Loris Nadotti, (2011), Firm size and compliance costs asymmetries in the investment services, *Journal of Financial Regulation and Compliance*, Vol. 19 Issue: 1, pp.58-74, <https://doi.org/10.1108/13581981111106176>
8. Musile Tanzi Paola, Gabbi Giampaolo, Previati Daniele and Schwizer Paola, (2010), Compliance Function in Banks, Investment and Insurance Companies after MiFID, in *Journal of Financial Transformation*, vol. 30, 49-56
9. Musile Tanzi Paola, (2005), *Private Banking and Family Business: Positioning and Opportunity of Development*, Caselli Stefano, Gatti Stefano (edited by), *Banking for Family Business A New Challenge for Wealth Management*, Berlino-New York, Springer, ISBN 978-3-540-27220-5, DOI 10.1007/b138770, pp.21-47
10. Fabrizio Stefano, Musile Tanzi Paola, (2005), Il servizio di consulenza. Applicazioni, costi, benefici ed evoluzione del private banking in Italia, in "Banca Impresa Società, Rivista quadrimestrale", vol. 2, pp. 261-290, doi: 10.1435/20477 (Fascia A in Area 12)
11. Filotto Umberto, Musile Tanzi Paola, Saita Francesco (1997) "Customer needs and front-office technology adoption", *International Journal of Bank Marketing*, Vol. 15 Issue: 1, pp.13-21, <https://doi.org/10.1108/02652329710155679> (Fascia A in Area 13)
12. Musile Tanzi Paola (1996), *L'innovazione finanziaria istituzionale. Un modello di analisi dell'attività di intermediazione mobiliare in Italia*, Milano, Egea, ISBN-10: 882380356X

## Elenco completo delle pubblicazioni

1. Burchi Alberto, Martelli Duccio, Musile Tanzi Paola (2019), *Sustainable and Responsible Investments: Same sea, Different Fishes?* in La Torre Mario, Chiappini Helen, *Socially Responsible Investments*, Palgrave Studies in Impact Finance, 2019, ISBN 978-3-030-05013-9, DOI 10.1007/978-3-030-05014-6 pp.101-124
2. Musile Tanzi Paola, Aruanno Elena, Suardi Mattia (2018), *A European banking business models analysis: the investment services case*, Journal of Financial Regulation and Compliance, Vol. 26 Issue: 1, pp.35-57, <https://doi.org/10.1108/JFRC-04-2016-0028>
3. Musile Tanzi Paola (2017), *Supporting an effective Risk Culture in Private Banking/Wealth Management*, in Carretta Alessandro, Fiordalisi Franco, Schwizer Paola, *Risk culture in Banking* (edited by), Palgrave, pp. 285-306
4. Bonetti Marco, Cirillo Pasquale, Musile Tanzi Paola, Trincherò Elisabetta (2016), *An Analysis of the Number of Medical Malpractice Claims and Their Amounts*, PLoS One, 11(4): e0153362, Published online 2016 Apr 14, pp. 1-30, doi: [10.1371/journal.pone.0153362](https://doi.org/10.1371/journal.pone.0153362) (Fascia A in Area 13 fino al 2017)
5. Musile Tanzi Paola (2016), *L'innovazione nei modelli di business nel Private banking/Wealth Management*, in Musile Tanzi Paola (a cura di), *Manuale del Private Banker*, Egea, Milano, VII edizione, 2016, cap. 1, pagg. 1-27
6. Musile Tanzi Paola (2016), *Il personal financial planning: una proposta di metodo*, in Musile Tanzi Paola, (a cura di) *Manuale del Private Banker*, Egea, Milano, VII edizione, cap. 2, pagg. 29-61
7. Fiz Alberto, Mojana Marina, Musile Tanzi Paola (2016), *Investire in arte: rischi, opportunità e passione*, in Musile Tanzi Paola, (a cura di) *Manuale del Private Banker*, Egea, Milano, VII edizione, cap. 13, pagg. 469-505
8. Ancarani Fabio, Comanac Andrada, Musile Tanzi Paola (2016), *Insurance Companies and E-Marketing Activities: An Empirical Analysis in the Italian Market*, in Marano Pierpaolo, Rokas Ioannis, Kochenburger Peter (edited by), *The "Dematerialized" Insurance Distance Selling and Cyber Risks from an International Perspective*, Springer, pp.85-113
9. Musile Tanzi Paola, Aruanno Elena, Suardi Mattia (2015), *Modelli di business nell'offerta dei servizi di investimento: un'analisi a livello europeo*, *Bancaria*, n. 4, pagg.17-28
10. Musile Tanzi Paola (2014), *Modelli di business nella distribuzione dei servizi di investimento: un'analisi del caso italiano*, *Bancaria*, n. 9, pagg. 76-86
11. Burchi Alberto, Musile Tanzi Paola (2014), *Are structured products a sustainable financial innovation? A lesson from the European Market*, *The Journal of Financial*

12. Musile Tanzi Paola, Gabbi Giampaolo, Prevati Daniele, Schwizer Paola (2013), *Managing Compliance Risk after MiFID*, in Journal of Financial Regulation and Compliance, Emerald Group Publishing, vol. 21 (1), pages 51-68, February
13. Musile Tanzi Paola (2013), *La funzione compliance nell'ambito del sistema dei controlli interni*, in Schwizer Paola (a cura di), *Internal Governance*, Egea, Milano, pagg.65-74
14. Musile Tanzi Paola (2013), *I risultati: le evidenze relative alla funzione compliance*, in Schwizer Paola (a cura di), *Internal Governance*, Egea, Milano, pagg. 127-136
15. Manini Roberto, Musile Tanzi Paola (2013), *Le dinamiche della ricchezza in tempi di crisi*, Economia & Management, n. 2, pagg. 9-19
16. Musile Tanzi Paola (2013), *L'approccio al mercato private: scelte di posizionamento nel wealth management e modalità di gestione*, in Musile Tanzi Paola (a cura di), *Manuale del Private Banker*, Egea, Milano, VI edizione, pagg. 1-23
17. Musile Tanzi Paola (2013), *Il personal financial planning: una proposta di metodo*, in Musile Tanzi Paola (a cura di), *Manuale del Private Banker*, Egea, Milano, VI edizione, pagg. 25-57
18. Fiz Alberto, Mojana Marina, Musile Tanzi Paola (2013), *Investire in arte*, in Musile Tanzi Paola (a cura di), *Manuale del Private Banker*, Egea, Milano, VI edizione, pagg. 497-524
19. Dossi Andrea, Musile Tanzi Paola (2012), *L'impatto di UCITS IV sul processo di internazionalizzazione delle società di gestione del risparmio*, Bancaria, n. 4, ISSN: 0005-4623
20. Dossi A., Musile Tanzi Paola (2012), *UCITS IV e Società di Gestione del Risparmio italiane*, Strumenti Finanziari e Fiscalità, n.7, 2012, pagg.7-12
21. Dossi Andrea, Musile Tanzi Paola (2012), *Società di Gestione del Risparmio: l'impatto di UCITS IV sull'evoluzione dei modelli di business*, in Catturi Gianfranco, Cavazzoni Gianfranco (a cura di), *Aziende di servizi e servizi per le aziende*, Il Mulino, Bologna
22. Ancarani Fabio, Musile Tanzi Paola (2012), *Introduzione*, in *Le competenze di marketing nelle banche e nelle assicurazioni*, (a cura di) Ancarani Fabio, Musile Tanzi Paola, Egea, Milano, pagg. 1-7
23. Ancarani Fabio, Musile Tanzi Paola, Trinca Colonel (2012), *Gli obiettivi e la metodologia della ricerca*, in *Le competenze di marketing nelle banche e nelle assicurazioni*, (a cura di) Ancarani Fabio, Musile Tanzi Paola, Egea, Milano, pagg. 9-16
24. Ancarani Fabio, Cito Maria Cristina, Musile Tanzi Paola, Saibene Chiara (2012), *Le competenze di marketing nel settore bancario e assicurativo*, in *Le competenze di marketing nelle banche e nelle assicurazioni*, (a cura di) Ancarani Fabio, Musile Tanzi Paola, Egea, Milano, pagg.17-42

25. Ancarani Fabio, Musile Tanzi Paola (2012), *Il marketing per le banche e le assicurazioni. una roadmap per il management*, in *Le competenze di marketing nelle banche e nelle assicurazioni*, (a cura di) Ancarani Fabio, Musile Tanzi Paola, Egea, Milano, pagg.137-143
26. Gabbi Giampaolo, Musile Tanzi Paola, Nadotti Loris (2011), *Firm size and compliance costs asymmetries in the investment services*, Journal of Financial Regulation and Compliance, Emerald Group Publishing, vol. 19(1), pages 58-74, February
27. Musile Tanzi Paola, Gabbi Gabbi, Previati Daniele, Schwizer Paola (2010), *Compliance Function in Banks, Investment and Insurance Companies*, Journal of Financial Transformation, Vol. 30, November, pagg. 49-56
28. Musile Tanzi Paola (2010), *Introduzione*, in *La funzione compliance: banche, assicurazioni e società di investimento – Organizzazione, strumenti e casi*, (a cura di), Bancaria Editrice, Roma, 2010, ISBN: 9788844904821, pagg. 13-17
29. Gabbi Giampaolo, Musile Tanzi Paola (2010), *L'evoluzione delle regole del gioco MiFID compliant nel settore dei servizi di investimento*, in *La funzione compliance: banche, assicurazioni e società di investimento – Organizzazione, strumenti e casi*, (a cura di), Bancaria Editrice, Roma, 2010, ISBN: 9788844904821, pagg. 29-39
30. Gallo Manuela, Musile Tanzi Paola (2010), *Le modalità di interazione della funzione compliance all'interno della struttura e all'esterno*, in *La funzione compliance: banche, assicurazioni e società di investimento – Organizzazione, strumenti e casi*, (a cura di), Bancaria Editrice, Roma, 2010, ISBN: 9788844904821, pagg. 131-152
31. Musile Tanzi Paola (2009), *Wealth management: centralità del cliente, personalizzazione e standard di comportamento*, in Brogi Marina, Comana Mario, Saggi in onore di Tancredi Bianchi, Bancaria Editore, Roma, pagg. 361-374
32. Gabbi Giampaolo, Musile Tanzi Paola, Poli Maurizio, Previati Daniele, Schwizer Paola (2008), *Compliance Risk in the evolution of the investment services: an empirical study*, Politeia, n. 89
33. Musile Tanzi Paola (2007), *MiFID tra personalizzazione e standard di comportamento*, Economia & Management, n. 5
34. Musile Tanzi Paola (2007), *Art Banking: opportunità e rischi nel wealth management*, Bancaria, n. 2, p. 15-24, ISSN: 0005-4623
35. Musile Tanzi Paola (2007), *L'approccio al mercato private: scelte di posizionamento nel wealth management e modalità di gestione della clientela*, in Musile Tanzi Paola (a cura di), *Manuale del Private Banker*, Egea, Milano, V edizione, pagg. 1-36
36. Fabrizio Stefano, Musile Tanzi Paola (2005), *Il servizio di consulenza: applicazioni, costi e benefici nel private banking*, Banca Impresa e Società, 2, 261-290, ISSN 1120-9453, Il Mulino, DOI: 10.1435/20477 (Fascia A in Area 12)

37. Di Antonio Marco, Musile Tanzi Paola, Previati Daniele (2005), *Private banking / Wealth Management Forum 2005*, Economia & Management, n. 4
38. Musile Tanzi Paola (2005), *Ridisegnare la catena del valore nel risparmio gestito*, Bancaria n. 1
39. Musile Tanzi Paola (2005), *Private Banking and Family Business: Positioning and Opportunity of Development*, edited by Caselli Stefano, Gatti Stefano, Banking for Family Business A New Challenge for Wealth Management, Berlino-New York, Springer, pages 21-47
40. Musile Tanzi Paola (2004), *Private banking e Family business: posizionamento e opportunità di sviluppo*, in Caselli Stefano, Gatti Stefano (a cura di), Banking per il Family Business, Bancaria Editrice, Roma
41. Musile Tanzi Paola (2004) *Private Banking Performance Valuation*, (by De Laurentis Giacomo), Performance Measurements Frontiers in Financial Industry, Egea, Milano, pp. 423-458
42. Musile Tanzi Paola (2004), *Private banking: modelli di crescita e redditività*, Finanza Marketing e Produzione, n. 3, pagg. 261-289
43. Musile Tanzi Paola (2003), *L'approccio al mercato private: scelte di posizionamento nel wealth management e modalità di gestione*, in Musile Tanzi Paola (a cura di), *Manuale del Private Banker*, Egea, Milano, IV edizione, pagg. 1-34
44. Musile Tanzi Paola (2002), *L'evoluzione degli aspetti organizzativi nel private banking: le implicazioni di open architecture system*, Newfin Working Paper, Università Bocconi, n.1, febbraio, pagg. 1-23
45. Musile Tanzi Paola (2001), *L'approccio al mercato private: scelte di posizionamento nel wealth management e modalità di gestione*, in Musile Tanzi Paola (a cura di), *Manuale del Private Banker*, Egea, Milano, III edizione
46. Musile Tanzi Paola (2000), *La comunicazione nel risparmio gestito*, in Fabrizi Pier Luigi, La gestione del risparmio privato, Bancaria Editrice, pagg. 221-255
47. Musile Tanzi Paola (1999), *L'approccio al mercato private: scelte di posizionamento nel wealth management e modalità di gestione*, in Musile Tanzi Paola (a cura di), *Manuale del Private Banker*, Egea, Milano, II edizione
48. Musile Tanzi Paola (1999), *Politiche di mercato e organizzazione nell'asset management*, in Carluccio Emanuele, (a cura di), Strategie Benchmarking e Performance nell'Asset Management, Bancaria Editrice
49. Musile Tanzi Paola (1998), *Strategie competitive nel risparmio gestito e nel private banking*, Economia & Management, n. 1

50. Cortesi Alessandro, Musile Tanzi Paola (1998), *Investitori istituzionali e corporate governance: forme di attivismo e modalità di realizzazione*, in Airoidi Giuseppe, Forestieri Giancarlo, (a cura di), *Corporate Governance*, Etas Libri, Milano, pagg. 131-159
51. Musile Tanzi Paola (1997), *L'analisi dei bisogni del cliente nell'attività di private banking*, in Musile Tanzi Paola (a cura di), *Manuale del Private Banker*, Egea, Milano, I edizione pagg. 1-20
52. Filotto Umberto, Musile Tanzi Paola, Saita Francesco (1997), *Customer needs and front office technology adoption*, *International Journal of Bank Marketing*, vol. 15, Issue:1 pp.13-21 (Fascia A in Area 13)
53. Musile Tanzi Paola (1996), *La comunicazione crea valore?* in Bodega Domenico, Musile Tanzi Paola (a cura di), *Comunicare il cambiamento*, Egea, Milano, Egea
54. Musile Tanzi Paola (1996), *L'innovazione finanziaria istituzionale. Un modello di analisi dell'attività di intermediazione mobiliare in Italia*, Milano, Egea, pagg. 1-210
55. Musile Tanzi Paola (1996), *Il mercato delle carte di credito: le caratteristiche della domanda e le dinamiche competitive*, in De Laurentis Giacomo (a cura di), *Le strategie competitive nell'offerta di servizi di pagamento*, Milano, Egea
56. Musile Tanzi Paola (1994), *La consulenza finanziaria e l'area commerciale*, in (a cura di) Ruozi Roberto, Filotto Umberto, "Banche clienti e tecnologia", Milano, Egea
57. Musile Tanzi Paola (1994), *La comunicazione integrata nel settore bancario*, in (a cura di) Fiocca Roberto, "La comunicazione integrata nelle aziende", Milano, Egea
58. Filotto Umberto, Munari Luciano, Musile Tanzi Paola (1993), *I sistemi informativi di marketing nelle banche: i risultati di una verifica empirica*, *Economia e Banca*, n. 3
59. Paola Musile Tanzi (1992), *Diversificazione e stabilità nell'intermediazione mobiliare*, in *Banche e Banchieri*, n. 5
60. Paola Musile Tanzi (1991), *La struttura della domanda nel settore assicurativo*, in Forestieri Giancarlo (a cura di), "Il settore assicurativo: struttura, condotta e performances", *Quaderno Cirsa* n. 26, Milano, Giuffrè

### Partecipazione e/o coordinamento gruppi di ricerca

Nel corso degli anni l'attività di ricerca si è articolata nella partecipazione a gruppi di ricerca e/o nell'attività di coordinamento presso i seguenti centri di ricerca:

- Dipartimento di Economia dell'Università degli Studi di Perugia (prima del 01/2014 Dipartimento di Scienze Giuridiche e Aziendali dell'Università degli Studi di Perugia)
- Centro BAFFI-CAREFIN dell'Università Bocconi (in precedenza presso Centro Studi sull'innovazione finanziaria Newfin dell'Università Bocconi fino al 2007)
- Divisione Ricerche C. Demattè di SDA Bocconi School of Management



Nell'ambito del Dipartimento di Economia dell'Università degli Studi di Perugia, l'attività di ricerca ha preso forma, tra le altre, nelle seguenti attività:

- 2018 - 2019: Membro del progetto di ricerca *“Financial technology e digitalizzazione dei servizi finanziari: approccio all'innovazione digitale nel settore finanziario per la generazione dei "millennials" e lo sviluppo di nuove imprese”*, finanziato dalla regione Umbria nell'ambito di ricerca nell'Agenda Digitale, coordinato dalla prof.ssa Gianna Gigà-Talamanca;
- 2017-2019: Membro del progetto di ricerca *“Analisi d'impatto degli investimenti socialmente responsabili sul rischio sistemico”*, sostenuto dalla Fondazione Cassa di Risparmio di Perugia, coordinatore: prof. Marco Nicolosi;
- 2016-2019: Membro del progetto di ricerca applicata *«FinTech: digitalizzazione dei processi di intermediazione finanziaria»*, avviato da CONSOB nel 2016 in collaborazione con alcune delle principali Università italiane. I lavori di ricerca sono pubblicati sulla collana CONSOB Quaderni Fintech. Il gruppo di ricerca, composto da competenze interdisciplinari giuridiche e aziendali, dell'Università degli Studi di Perugia ha prodotto il seguente lavoro: Burchi Alberto, Mezzacapo Simone, Musile Tanzi Paola, Troiano Vincenzo (2019), *Financial Data Aggregation e Account Information Services: questioni regolamentari e profili di business*, Quaderni Fintech CONSOB, n. 4, ISBN 9788894369700, pagg.1-95 (*in stato avanzato di pubblicazione*);
- 2012-2015: Coordinatore del progetto di ricerca, *“Un'analisi multi-disciplinare degli strumenti derivati: problemi di valutazione, aspetti normativi e comportamento degli intermediari finanziari”*, Ricerca di base;
- 2011-2013: Coordinatore del gruppo di ricerca interdisciplinare giuridico e aziendale per la ricerca: *“Strumenti derivati: problemi di valutazione e comportamento degli intermediari”*, finanziata dalla Fondazione Cassa di Risparmio di Perugia;
- 2010-2011: Membro del gruppo di ricerca interdipartimentale (Dipartimento di Discipline Giuridiche ed Aziendali e del Dipartimento di Scienze Politiche dell'Università degli Studi di Perugia) in collaborazione con Banca di Mantignana, *“Indagine esplorativa sulla Customer Satisfaction dei clienti della Banca di Mantignana”*, coordinata dal prof. Giorgio Montanari.

Nell'ambito delle attività di ricerca svolta presso il Centro BAFFI-CAREFIN dell'Università Bocconi:

- 2014-2015: Coordinatore del gruppo di ricerca: *“Modelli di business nell'offerta dei servizi di investimento: un'analisi a livello europeo”*, in collaborazione con ANASF;
- 2012-2013: Membro del gruppo di ricerca: *“Analisi del modello distributivo di servizi finanziari attraverso il ruolo del promotore finanziario: oltre la crisi del modello di distribuzione bancaria”*, in collaborazione con ANASF, coordinatore prof. Carlo Altomonte

In precedenza fino al 2007, nell'ambito del Centro Studi sull'innovazione finanziaria Newfin dell'Università Bocconi, l'attività di ricerca ha preso forma, tra le altre, nelle seguenti attività:

- 2004-2005: Coordinatore della ricerca, *Il servizio di consulenza: applicazioni, costi e benefici nel private banking*, con Stefano Fabrizio, Università degli Studi di Bologna, Working Paper Newfin, maggio 2005
- 2001-2002: *L'evoluzione degli aspetti organizzativi nel private banking. Le implicazioni di open architecture system*, Working Paper, Newfin, febbraio 2002

Nell'ambito della Divisione Ricerche C. Demattè di SDA Bocconi School of Management, l'attività di ricerca ha preso forma, tra le altre, nelle seguenti attività:

- 2018-2019: Coordinatore ricerca *"ABI - Customer retention Privati"*, in collaborazione con Abiservizi;
- 2018-2019: Coordinatore ricerca *"ABI - Customer retention Small Business e Microimprese"*, in collaborazione con Abiservizi ;
- 2014-2015: Membro gruppo di ricerca *"Risk governance and risk-based internal control evaluation in international banks after the banking union"*, in collaborazione con Nike Consulting e SAS, coordinatore prof.ssa Paola Schwizer;
- 2012-2014: Co-coordinatore della ricerca, Criteri di analisi e valutazione delle scelte assicurative nelle aziende sanitarie in collaborazione con Warsh, Willis, AON;
- 2010-2011: Co-coordinatore della ricerca, *"Società di Gestione del Risparmio: l'impatto di Ucits IV sull'evoluzione dei modelli di business"*, in collaborazione con Deloitte;
- 2008-2009: Coordinatore della ricerca *"L'evoluzione della Funzione Compliance e il Compliance Risk nei servizi di investimento"*, in collaborazione con SIA-SSB e AICOM;
- 2006-2007: Coordinatore della ricerca *"Compliance Risk nell'evoluzione dei servizi di investimento"*, in collaborazione con HP e SIA-SSB

### Relazioni a convegni

- Musile Tanzi Paola, *"Piani Individuali di Risparmio a Lungo Termine PIR"*, organizzato da Strumenti finanziari e fiscalità, Egea, Milano, Università Bocconi, 5 luglio 2017
- Paola Musile Tanzi, Elena Aruanno, Mattia Suardi, *"Business Models Analysis of Investment Services Distribution in Europe"*, Piacenza, AIDEA, 11 settembre 2015
- Alberto Burchi, Paola Musile Tanzi, *"Financial Innovation "cui prodest"? When Managing Risk Create Black Boxes"*, Italian Academy of Management Bicentenary Conference, Track 6 - Banking and Finance, Lecce, September 19-21, 2013

- Alberto Burchi, Paola Musile Tanzi, *“Strumenti derivati: problemi di valutazione e comportamento degli intermediari”*, finanziata dalla Fondazione Cassa di Risparmio di Perugia, Università degli Studi di Perugia, 14 marzo 2013
- Paola Musile Tanzi, *“Situazione e tendenze del credito in Umbria, relazione al Convegno “Credito e PMI nella crisi: la risposta dell’Umbria”*, Regione Umbria, Perugia, 13 giugno 2012
- Andrea Dossi, Paola Musile Tanzi, *“Società di Gestione del Risparmio: l’impatto di UCITS IV sull’evoluzione dei modelli di business”*, Convegno XXXIV Convegno Annuale AIDEA Perugia, 13-14 ottobre 2011
- Giorgio Montanari, Paola Musile Tanzi, Maria Giovanna Ranalli, *“Indagine esplorativa sulla Customer Satisfaction dei clienti della Banca di Mantignana”*, relazione al Convegno ADEIMF, Terni 9-10 settembre 2011
- Paola Musile Tanzi, *“Comparative Financial Systems, The financial system Functions and general issues, Market based vs Bank based systems”*, UPEC, Paris Créteil, February 16<sup>th</sup> - 21<sup>st</sup>, 2011
- Paola Musile Tanzi, Giampaolo Gabbi, Daniele Previati, Paola Schwizer, *“Compliance Risk in the evolution of the investment services: an empirical study”*, nell’ambito del convegno Rencontres Du Chatelet, organizzato dall’Université Paris-Est Créteil (UPEC) *“De l’ordre institutionnel à l’ordre relationnel”*, Maggio 2010
- Paola Musile Tanzi, *“Le nuove regole di distribuzione di “prodotti” bancari e finanziari,”* relazione al Convegno *“Conformemente Business”*, Associazione Italiana Compliance (AICOM), Roma, 16 novembre 2010
- Paola Musile Tanzi, *“Lo sviluppo della funzione compliance nelle banche italiane,”* relazione al Convegno *“Controlli interni negli intermediari finanziari”*, Centro Studi di Banca e Finanza CEFIN dell’Università degli Studi di Modena, 1 dicembre 2010
- Paola Musile Tanzi, *“I risultati della ricerca”*, relazione nell’ambito del Convegno *“L’evoluzione della Funzione Compliance e il Compliance Risk nei servizi di investimento”*, Università Bocconi, 5 giugno 2009
- Giampaolo Gabbi, Paola Musile Tanzi, Daniele Previati, *“La compliance nei servizi di investimento”*, Convegno organizzato da SDA Bocconi School of Management, SDA Bocconi, 24 gennaio 2008
- Paola Musile Tanzi, *“L’art banking nella finanza”*, Centro Studi Bancari Villa Negroni, Lugano, 20 marzo 2006
- Paola Musile Tanzi, *“Private banking: modelli di crescita e redditività”*, Convegno AIDEA Catania, 2004

- Attività di reviewer per Banca, Impresa e Società (2016), Bancaria (dal 2000), Economia & Management (2006-2012), Journal of Financial Regulation and Compliance (dal 2018)
- Membro dell'Accademia Italiana dei Docenti di Economia Aziendale (AIDEA) dal 2001
- Membro dell'Associazione dei Docenti di Economia degli intermediari e dei mercati finanziari (ADEIMF) dal 2005
- Membro del Comitato editoriale della rivista Economia & Management 2010-2012
- Membro del Comitato editoriale del Journal of Financial Perspectives 2012-2015
- Membro del Comitato editoriale della rivista Strumenti finanziari e fiscalità dal 2011

#### Attività di valutazione della ricerca:

- Membro della Commissione Ricerca d'Area 13, interdipartimentale, Università degli Studi di Perugia, 2014-2015
- Membro della Commissione di Ateneo per la ricerca, Area 15 dal 2001 al 2003 e rieletta membro della Commissione nel 2004 (in seguito alla riclassificazione delle aree per l'attuale Area 13), Università degli Studi di Perugia.

#### Partecipazione a Commissioni di Valutazione:

- 2019: *Università degli Studi di Parma*, membro della Commissione di valutazione della procedura valutativa per la chiamata di n.1 professore universitario di ruolo di seconda fascia, ai sensi dell'art. 24, comma 6, della Legge n. 240/2010, presso l'Università degli Studi di Parma, per le esigenze del Dipartimento di Scienze Economiche e Aziendali, settore concorsuale 13/B4 - Economia degli intermediari finanziari e Finanza aziendale, settore scientifico-disciplinare SECS-P/11 – Economia degli intermediari finanziari
- 2018: *Università degli Studi di Brescia*, Presidente Commissione giudicatrice della procedura di selezione, a n. 1 posto di Ricercatore a tempo determinato ai sensi dell'art. 24, comma 3, lettera b), della Legge 240/2010, settore concorsuale 13/B4 Economia degli intermediari finanziari e finanza aziendale, settore scientifico-disciplinare SECS-P/11 Economia degli intermediari finanziari.
- 2017: *Università degli Studi di Perugia*, Commissario Interno Commissione giudicatrice procedura di valutazione per la copertura di n. 1 posto di professore universitario-seconda fascia- Settore concorsuale SC13–B4– SSD SECS P11– presso il Dipartimento di Economia, da coprire mediante chiamata ai sensi dell'art. 24, comma 6, Legge 30.12.2010, N. 240 - (indetta con D.R. N. 1073 DEL 14.7.2017)
- 2016: *Università degli Studi di Bergamo Procedura valutativa*, membro della Commissione di concorso per la copertura di un posto di professore universitario, I fascia, bando interno, settore concorsuale 13 / B4 SSD SECS-P/11

- 2016: *Università degli Studi di Bologna Procedura valutativa*, membro della Commissione di concorso per la copertura di un posto di professore universitario, fascia degli ordinari, settore concorsuale 13 / B4 SSD SECS-P/11, Bandita con DR 1625 dal Dipartimento di Scienze Aziendali rif: 024/2015/421
- 2015: *Seconda Università degli Studi di Napoli*, membro della Commissione per la procedura selettiva per la copertura di n.1 posto di professore di II fascia da coprire mediante chiamata ai sensi dell'art. 18, comma 4, della Legge 240/2010 presso il Dipartimento di Economia della *Seconda Università degli Studi di Napoli* - Settore concorsuale 13/B4 Settore scientifico disciplinare SECS-P/11 - bandita con D.R. n. 521 del 05.06.2015
- 2010: *Università degli Studi di Bergamo*, membro della Commissione per la procedura di valutazione comparativa per la copertura n. 1 posto di professore universitario di II fascia presso l'Università degli Studi di Bergamo per il settore scientifico disciplinare SECS- P/11 con DR N. 7233/V/001 del 2/4/2008
- 2008: *Università degli Studi di Perugia*, membro interno della Commissione giudicatrice procedura di valutazione per la copertura di n. 1 posto di ricercatore settore scientifico disciplinare SECS P11, DR 492 del 5/03/2008 presso il Dipartimento di Discipline Giuridiche e Aziendali
- 2004: *Università degli Studi di Firenze*, membro della Commissione per la valutazione comparativa per la copertura di n. 1 posto di professore universitario di ruolo di prima fascia per il settore scientifico disciplinare SECS P/11 della Facoltà di Economia

---

### **Attività didattica, di didattica integrativa e di servizio agli studenti**

---

#### Attuale carico didattico universitario:

- Titolare della cattedra di Economia degli intermediari finanziari (A-L), Corso di Laurea Triennale in Economia Aziendale, 9 ECTS (63 ore), Dipartimento di Economia, Università degli Studi di Perugia dall'a.a 2000-2001 ad oggi
- Titolare della cattedra di Private Banking & Asset Management, Corso di Laurea Magistrale in Finanza e Metodi Quantitativi per l'economia, 6 ECTS, (42 ore), Dipartimento di Economia, Università degli Studi di Perugia dall'a.a 2001-2002 ad oggi (*corso in inglese dall'a.a. 2017-2018*)

#### In precedenza:

- Affidataria della cattedra di Economia delle Aziende di credito (mod. Private banking), Facoltà di Economia, Università degli Studi di Perugia, a.a 1999-2000

- Titolare della cattedra di Tecnica bancaria, Facoltà di Economia, Università degli Studi di Perugia, a.a. 1998-1999 e a.a. 1999-2000
- Esercitatore nel corso di Economia delle imprese di assicurazione, Facoltà di Economia, Università degli Studi di Parma, febbraio-maggio 1997, febbraio-maggio 1998
- Esercitatore nel corso di Economia degli intermediari finanziari, Facoltà di Economia, Università degli Studi di Parma, febbraio - maggio 1995, febbraio - maggio 1996.
- Esercitatore nel corso di Economia delle aziende di credito, Università L. Bocconi, Milano, ottobre - dicembre 1991, ottobre - dicembre 1992, febbraio - maggio 1993

### Attività didattica integrativa

Nell'ambito del Dipartimento di Economia, Università degli Studi di Perugia la rilevazione del carico didattico relativo all'attività di tutoraggio per tesi di laurea avviene per anno solare:

- 2019: nella sessione di febbraio 2019 relatore di 2 tesi finali di Laurea Triennale in Economia Aziendale e di 2 tesi di Laurea Magistrale in Finanza e Metodi quantitativi.

Nel periodo 2011 (anno dal quale si dispongono i dati) - 2018:

- Relatore di 164 tesi di laure triennali nell'ambito della Laurea Triennale in Economia aziendale, tesi per le quali è stata prestata la relativa attività di tutoraggio negli ultimi 8 anni solari;
- Relatore di 69 tesi di laurea magistrali nell'ambito della Laurea Magistrale in Finanza e Metodi Quantitativi per l'economia, tesi per le quali è stata prestata la relativa attività di tutoraggio negli ultimi 8 anni solari.

Di seguito nella tabella sottostante l'indicazione per ciascun anno solare delle tesi per le quali si è svolta attività di tutoraggio in qualità di relatore dal 2011 al 2018.

	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
LT	5	12	21	29	36	27	23	11
LM	6	11	11	9	9	13	5	5

- 2003-2007: attività di tutoraggio nell'ambito del XVIII ciclo del Dottorato in Mercati e Intermediari Finanziari, sede amministrativa Università degli Studi di Bologna, dottorando Alberto Burchi, tesi *“L'innovazione finanziaria nel settore degli Hedge Funds”* e nel 2004 membro della commissione per l'esame finale del XV ciclo del Dottorato in Mercati e Intermediari Finanziari, sede amministrativa Università degli Studi di Bologna
- 2001-2005: attività di tutoraggio nell'ambito del XVII Ciclo del Dottorato in Banca e Finanza, Università degli Studi di Roma - Tor Vergata, dottoranda Emma Caracciolo, tesi *“Interest rate derivatives e debito pubblico”*

#### Attività didattica in ambito Master, Executive Education, mobilità Erasmus

- Docente del Modulo “Regulation” (12 ore) nell'ambito dell'Executive Master in Finance, SDA Bocconi School of Management, Milano, ed. 2016-2017, 2017-2018, 2018-2019
- Mobilità Erasmus presso Université Paris Est- Creteil UPEC (Paris XII), Asset Management & Private Banking 8 ore nel corso Finance, Faculté d'Administration et Echanges Internationaux, Créteil, Francia a.a. 2017-2018
- Mobilità Erasmus presso Université Paris Est- Creteil UPEC (Paris XII), Asset Management & Private Banking 8 ore nel corso Finance, Faculté d'Administration et Echanges Internationaux, Créteil, Francia a.a. 2014-2015
- Visiting Professor presso Université Paris Est- Creteil UPEC (Paris XII), Faculté d'Administration et Echanges Internationaux, Créteil, docenza al Master in Administration International (12 ore), Francia, a.a. 2011-2012, a.a. 2012-2013
- Professore a contratto presso l'Università IULM, Milano per il corso di “Finanza Arte e Cultura” (20 ore) aa. 2005-2006, a.a. 2006-2007, a.a. 2007-2008
- Docente al Master “Investor Relations e Financial Analysis”, Università IULM, Milano ed. 2002-2003, ed. 2004-2005
- Docente al Master “Gestione delle Istituzioni finanziarie e Nuove Tecnologie dell'Informazione - GINTS”, Università degli Studi di Siena, ed. 2001- 2002, ed. 2002-2003
- Docente Master in Financial Management, Università degli Studi di Perugia in collaborazione con Banca Intesa, anno 2001-2002, Modulo “Intermediari finanziari”

---

## **Attività istituzionali, organizzative e di servizio**

---

### Nell'ambito dell'Università degli Studi di Perugia:

- Referente per il Dipartimento di Economia, Università degli Studi di Perugia del Doppio Diploma tra Master Administration et Echanges Internationaux, Université Paris Est-Creteil UPEC e Laurea Magistrale (UNIPG) Economia e Management Internazionale, Università degli Studi di Perugia dall'a.a. 2014-2015 ad oggi
- Referente Erasmus per il Dipartimento di Economia, Università degli Studi di Perugia per l'Université Paris Est- Creteil UPEC dall'a.a. 2018-2019
- Membro del team dell'Università degli Studi di Perugia, coordinato dal prof. Franco Moriconi e vincitore del Tender della European Commission Directorate General for Competition - COMP/D HT.4418/2014/129073 - Procurement procedure COMP/2014/017: *"Analysis and comparison of the yields of possible investments (in 2005- 2007) of the funds collected by Poste Italiane S.p.A. through the offer of postal current accounts"*.
- Coordinatore della Commissione Paritetica per la Didattica del Dipartimento di Economia, Università degli Studi di Perugia dal 2014 al 2016, periodo nel quale le attività didattiche del Dipartimento di Economia sono state selezionate dall'Università degli Studi di Perugia per Accreditamento ANVUR, il processo di accreditamento non ha rilevato criticità.
- Membro della Commissione Ricerca d'Area 13, interdipartimentale, Università degli Studi di Perugia, 2014-2015
- Membro della Commissione di Ateneo per la ricerca, Area 15 dal 2001 al 2003 e rieletta membro della Commissione nel 2004 (in seguito alla riclassificazione delle aree per l'attuale Area 13), Università degli Studi di Perugia
- Responsabile del Master in Financial Management, organizzato dall'Università degli Studi di Perugia in collaborazione con Banca Intesa, anno 2001-2002

### Con riferimento ad altre Istituzioni a livello nazionale ed internazionale:

- Membro del Consultative Working Group Investor Protection & Intermediaries Standing Committee (IPISC) presso European Securities and Market Authority (ESMA), Parigi (Francia) dal 2017 ad oggi
- Membro del Consultative Working Group Investment Management presso European Securities and Market Authority (ESMA), Parigi (Francia) aprile 2013 – dicembre 2016
- Affiliate Professor presso SDA Bocconi School of Management, Milano dal 1989 ad oggi



- Direttore Area Intermediazione Finanziaria e Assicurazioni presso SDA Bocconi School of Management, Milano dal 2006 al 2012 in questo arco temporale SDA Bocconi School of Management ha acquisito la certificazione AACSB e si è sottoposta alla revisione della certificazione EQUIS.
- Membro del Comitato Scientifico europeo della European Financial Planning Association (EFPA) a livello Europe dal 2011 a ottobre 2018
- Membro del Comitato Scientifico di EFPA Italia (European Financial Planning Association) dal 2011 a ottobre 2018
- Referente per il Programma Socrates presso la Facoltà di Economia dell'Università degli Studi di Parma nei confronti delle Università di Bruxelles (Belgio), Glasgow (Inghilterra), Marseille (Francia), Tilburg (Olanda) e Zaragoza (Spagna) negli anni 1995-1998

#### Attività professionale

- Membro del Consiglio di Amministrazione e membro del Comitato Controlli e Rischi di ITAS Mutua Assicurazioni dal maggio 2012 a maggio 2015
- Consigliere indipendente presso Cassa Lombarda Spa da aprile 2013, membro del Comitato Rischi presso Cassa Lombarda Spa da aprile 2013, coordinatore del Comitato Rischi dal maggio 2017
- Consigliere indipendente presso Sella SGR, Gruppo Banca Sella, da ottobre 2016
- Consigliere indipendente presso ACSM AGAM, multiutility quotata, membro del Comitato Controlli e Rischi presso ACSM AGAM da luglio 2018

Data

19 marzo 2019

Luogo

Milano