

Marin Gueorguiev

ESPERIENZA PROFESSIONALE

Professionista esperto di finanza e rischio con un solido track-record come manager. Da oltre venti anni svolge attività di consulenza gestionale su *risk management* e sui sistemi di controlli interni presso società nei settori dei servizi finanziari e dell'*Energy & Utilities* in Italia e in Europa.

da aprile 2020

FinecoBank

Consigliere di amministrazione indipendente
Membro del Comitato Rischi e Parti Correlate
Milano

da marzo 2020

Consulente indipendente

Milano

Attività di consulenza di *risk management* tramite Protiviti (marzo-aprile 2020) e advisory nell'ambito della finanza strutturata in collaborazione con Consolving.

2018-2019

Socio da ottobre

2018 a giugno

2019

Quantum

Cofondatore

Milano

Quantum è nata come società di consulenza IT nel campo dell'analisi dei big data nel settore finanziario. Insieme a partner tecnologici, l'azienda sviluppa, vende e implementa soluzioni per migliorare l'efficienza operativa e il processo decisionale.

da marzo 2009 a

ottobre 2017

e

da febbraio 2004 a

a luglio 2007

Protiviti

Managing Director, Risk & Compliance, Financial Services e Energy & Utilities
Milano e Sofia (con progetti in Italia e ad Amsterdam e a Londra)

Principali ambiti di lavoro

- *Finanza e rischio*: progetti di progettazione e implementazione di Risk Appetite Framework (RAF) riguardanti l'intero processo RAF: dalla consulenza ai consigli di amministrazione sulle dichiarazioni di propensione al rischio, attraverso l'impostazione dei limiti e l'integrazione dei processi ai sistemi IT; ICAAP e ILAAP, Piani di risanamento; Strumenti di previsione del capitale e di stress testing
- *Progettazione e sviluppo di processi e metodologie di credito*
- *IT*: gestione di programmi di implementazione di sistemi front-end e di gestione dei rischi; Data management and advanced analytics
- *Compliance*: implementazione MiFID; Convalida modello anti-riciclaggio; Sarbanes Oxley; Indagini (su transazioni finanziarie)
- *Internal Audit*: Integrazione del Data Analytics nel ciclo di audit, Energy Risk Management
- *Financial modelling*: previsione del capitale circolante e delle vendite di gas e energia elettrica per un primario gruppo multi-utility italiano; piani industriali ecc.
- Ottimizzazione dei processi e change management di funzioni di finanza e controllo

Attività aggiuntive

- *Sviluppo del business in SEE*: a partire dal 2009 da una base a Sofia e insieme a partner locali ha presentato offerte in numerose gare d'appalto in Bulgaria e nei paesi limitrofi sia nel settore pubblico che in quello privato
- Ha avviato una partnership con Oliver Wyman per far leva sui punti di forza di entrambe le aziende
- Protiviti global environmental sustainability leader (2016-2017)

ESPERIENZA PROFESSIONALE

da agosto 2007
a marzo 2009 Oliver Wyman
Senior Manager, Finance & Risk, Financial Services
Milano (con progetti anche a Dublino e a Düsseldorf)

Principali ambiti di lavoro

- Basilea 2, gestione del programma 2° Pilastro e sviluppo metodologico (compresa la definizione di propensione al rischio, stress test sul capitale e risorse finanziarie disponibili)
- Misurazione del capitale economico
- Modellistica del rischio di credito
- Gestione e ottimizzazione del bilancio in condizioni di mercato stressate
- Revisione delle stime delle perdite su prestiti per un'importante banca irlandese

da ottobre 1997
a gennaio 2004 Deloitte
Senior Manager, Capital Market e Revisione Contabile
Milano e Bologna

Principali ambiti di lavoro

- Ha costruito e gestito il team quantistico di capital market Deloitte & Touche focalizzato sulla valutazione di strumenti finanziari complessi e supporto alle aziende nello sviluppo di strategie di copertura
- IFRS (IAS 39): focus sulla valutazione del fair value, analisi della perdita di valore, analisi degli impatti di cartolarizzazione, hedge accounting e informativa; Ha guidato l'adozione dello IAS 39 in banche e società industriali
- *Due Diligence*: consulenza agli investitori (private equity e banche) in fase di offerta e all'acquisizione e alla due diligence del venditore focalizzata sull'infrastruttura di gestione del rischio, operazioni di tesoreria e transazioni sui mercati dei capitali
- *Revisione contabile*: Una holding di partecipazioni e banche di investimento a Milano e società manifatturiere di medie dimensioni in Emilia-Romagna

da gennaio 1995
a maggio 1995 Assicurazioni Generali
Tirocinante, Ufficio Assunzioni, Ramo Aviazione
Trieste

ISTRUZIONE E QUALIFICHE PROFESSIONALI

- **Chartered Financial Analyst (CFA)** dal 2002
- Laurea in Economia e Commercio, **Università Ca' Foscari** di Venezia, 1998
- Baccalaureato Internazionale presso il **Collegio del Mondo Unito dell'Adriatico (UWC Adriatic)**, Duino (Trieste); Borsa di studio completa

INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

- *Lingue*: bulgaro, inglese, italiano e conoscenza pratica del russo
- Invitato regolarmente a parlare in occasione di conferenze e seminari
- Autore di pubblicazioni interne ed esterne su argomenti relativi alla gestione del rischio e alla finanza
- Membro ed ex presidente della sezione milanese del comitato di selezione italiano United World Colleges (UWC); Lavora a stretto contatto con il comitato nazionale bulgaro UWC
- Conoscenza pratica di VBA e Python

Mario Guarnigone

Marin Gueorguiev

PPROFFSIONAL EXPERIENCE

Seasoned finance and risk professional with a solid track-record as a manager. Since more than twenty years he has been providing risk management and internal control systems management consultancy services to Financial Services and Energy & Utilities companies in Italy and in Europe.

Since Apr 2020

FinecoBank
**Independent Board Member,
Member of the Risk and Related Parties Committee**
Milan

Since Mar 2020

Independent Consultant
Milan
Risk management consulting through Protiviti (Mar-Apr 2020) and structured finance advisory in collaboration with Consolving.

2018 - 2019

Oct 2018 -

Jun 2019 (Equity
Partner)

Quantum
Co-founder
Milan

Quantum was born as a IT consulting firm in the field of big data analytics in Financial Services. Together with technology partners, the firm develops, sells and deploys solutions to improve operational efficiency and decision making.

Mar 2009 -

Oct 2017

&

Feb 2004 -

Jul 2007

Protiviti
Managing Director, Risk & Compliance, Financial Services and Energy & Utilities
Milan and Sofia (with engagements across Italy and in Amsterdam and London)

Principal Areas of Practice

- *Finance and Risk*: Risk Appetite Framework (RAF) design and implementation engagements covering the entire RAF process: from advising boards on Risk Appetite statements, through limits setting and process embedding to IT system; ICAAP & ILAAP; Recovery Planning; Capital forecasting and stress testing tools; Design and development of credit processes and methodologies
- *IT*: Front-end and risk management systems implementation program management; Data management and advanced analytics
- *Compliance*: MiFID; Anti Money Laundering; Sarbanes Oxley; Investigations (focus on financial transactions)
- *Internal Audit*: Integration of Data Analytics in the audit cycle; Energy Risk Management
- *Financial modelling*: working capital and gas and power sales forecasting for a top tier Italian multi-utility group; business plans, etc.
- Finance and control functions process optimisation and change management

Additional Activities

- *Business development in SEE*: starting in 2009 from a base in Sofia and together with local partners submitted offers in numerous tenders in Bulgaria and in the neighbouring countries covering both the public and the private sectors
- Initiated a partnership between Oliver Wyman and Protiviti to leverage on the relative strengths of both firms
- Protiviti global environmental sustainability leader (2016-2017)

PROFESSIONAL EXPERIENCE

Aug 2007 -
Mar 2009 Oliver Wyman
Senior Manager, Finance & Risk, Financial Services
Milan (with engagements also in Dublin and in Düsseldorf)

Principal Areas of Practice

- Basel 2, Pillar 2 program management and methodological development (including a definition of risk appetite, capital stress testing, and available financial resources)
- Economic Capital measurement
- Credit risk modelling
- Balance Sheet management and optimisation under stressed market conditions
- Review of loan losses estimates for a major Irish bank

Oct 1997 -
Jan 2004 Deloitte
Senior Manager, Capital Markets and Audit
Milan and Bologna

Principal Areas of Practice

- Built and managed the capital markets quant team of Deloitte & Touche focused on pricing complex financial instruments and supporting corporates in developing hedging strategies
- *IFRS (IAS 39)*: focus of fair value valuation, impairment analysis, securitisation impacts analysis, hedge accounting and disclosure; Led first time adoption of IAS 39 engagements in banks and corporates
- *Due Diligence*: advisory to investors (private equity and banks) in the bid phase and the acquisition and vendor due diligence focusing on risk management infrastructure, treasury operations and capital markets transactions
- *Audit*: A large holding company and investment banks in Milan and mid-size manufacturing companies in Emilia-Romagna

Jan - May 1995 Assicurazioni Generali
Trainee, Underwriting Office, Aviation Department
Trieste

EDUCATION AND PROFESSIONAL QUALIFICATIONS

- **Chartered Financial Analyst (CFA)** since 2002
- Degree in Economics and Business (*Laurea in Economia e Commercio*) from **Ca' Foscari University** of Venice in 1998
- Graduate of the **United World College of the Adriatic**, Duino (Trieste); International Baccalaureate; Full scholarship

ADDITIONAL INFORMATION

- *Languages*: Bulgarian, English, Italian and working knowledge of Russian
- Regularly invited to speak at conferences and seminars
- Author of internal and external publications on topics related to risk management and finance
- Member and past president of the Milan section of the Italian United World Colleges (UWC) selection committee; Work closely with the Bulgarian National UWC committee
- Working knowledge of VBA and Python

Mario Guarnieri