

**La consulenza finanziaria  
nella prospettiva della MiFID2**

**Tolleranza al rischio degli investitori, valutazione di  
adeguatezza e selezione degli investimenti**

**2 ottobre 2014**

**Roma – Hotel De Russie – Via del Babuino 9  
*Sala Torlonia***



*Main Sponsor*



*In collaborazione con*



*Media Partner*



*Sponsor*



*Con il supporto di*



## **PRESENTAZIONE**

La Direttiva MiFID2, recentemente approvata dal legislatore europeo, introduce numerosi cambiamenti nelle regole di condotta degli intermediari e delle imprese di investimento che prestano il servizio di consulenza e più in generale nella protezione degli investitori.

Ascosim ha costantemente seguito gli sviluppi ed il dibattito in merito alla nuova regolamentazione sia nelle diverse edizioni del Forum Nazionale sulla consulenza finanziaria sia partecipando al Gruppo di Lavoro Consultivo istituito presso Esma.

La pubblicazione del documento di consultazione dell'Esma costituisce un'occasione per approfondire le tematiche che saranno contenute nelle Direttive di esecuzione e nei provvedimenti attuativi della nuova regolamentazione.

Per discutere sui cambiamenti normativi e sugli impatti che ne deriveranno sul mercato dei servizi finanziari, Ascossim ha organizzato un Convegno che si svolgerà a Roma, presso l'Hotel de Russie, il prossimo 2 ottobre.

I temi che verranno affrontati sono i seguenti:

- **Evoluzione del risparmio delle famiglie e dell'industria dei servizi finanziari, a cura di Chiara Fornasari, Presidente di Prometeia Advisor Sim;**
- **Le consulenze finanziarie nella Direttiva MiFID2, intervento di Massimo Scolari, Segretario Generale di Ascossim e membro del Consultative Working Group dell'Esma (IPISC);**
- **La rilevazione della tolleranza al rischio degli investitori – Intervento a cura della Dott.ssa Nadia, Linciano Responsabile del Servizio Studi Economici della Consob;**
- **Il servizio di consulenza “evoluto” nell'esperienza di una banca locale, testimonianza a cura di Daniele Caroni, Direttore Finanziario della Bcc di Roma;**
- **Il ruolo dell'advisor nel processo di investimento degli investitori istituzionali, contributo offerto da Fabio Lenti, Responsabile Servizio Investimenti Mobiliari di CNPADC, Cassa di Previdenza dei Dottori Commercialisti;**
- **Presentazione della prima Survey sul Settore degli investitori istituzionali italiani, a cura di Stefano Gaspari, Amministratore Delegato di MondoAlternative;**
- **Al termine degli interventi seguirà una tavola rotonda, coordinata dalla Dott.ssa Angela Maria Scullica, Direttore di Banca Finanza, alla quale prenderanno parte esponenti delle Associazioni degli intermediari (Assofondipensione, Assoreti, Assiom Forex, Assosim), dove si metteranno a confronto i diversi modelli di prestazione del servizio di consulenza finanziaria.**

La partecipazione è libera previa [registrazione](#)

## PROGRAMMA

- Ore 9,00 Registrazione
- Ore 9,30 **Rosario Carlo Rizzo**, Galileo Finance SIM - Presidente Ascosim  
*Saluto ai partecipanti*
- Ore 9,40 **Emanuele Bellingeri**, IShares - Responsabile per l'Italia  
*La consulenza finanziaria, servizio e prodotti*
- Ore 9,50 **Massimo Scolari**, Segretario Generale Ascosim  
*Introduzione ai lavori*
- Ore 10,00 **Chiara Fornasari**, Prometeia Advisor SIM - Presidente  
*Gli scenari della consulenza finanziaria e del risparmio gestito*
- Ore 10,20 **Nadia Linciano**, Consob – Responsabile Ufficio Studi Economici  
*La rilevazione della tolleranza al rischio degli investitori*
- Ore 10,50 **Daniele Caroni**, BCC Roma - Direttore Finanziario  
*Il servizio di consulenza “evoluto” nell’esperienza di una banca locale*
- Ore 11,10 **Fabio Lenti**, CNPADC - Responsabile Servizio Investimenti Mobiliari,  
*L’advisory ad investitori istituzionali*
- Ore 11,30 Coffee Break

- Ore 12,00 **Stefano Gaspari**, MondoAlternative - Amministratore Delegato  
*1° Italian Institutional Investors Survey*
- Ore 12,15 Tavola rotonda  
  
Moderatrice:  
**Angela Maria Scullica**, Direttore Banca Finanza  
  
Partecipanti:  
**Marco Abatecola**, Assofondipensione - Segretario Generale  
**Emanuele Carluccio**, Professore ordinario di economia degli intermediari finanziari, Università di Verona  
**Jessica Lana**, Etf Securities, Associate Director, Italy  
**Raimondo Marcialis**, Assiom Forex – Responsabile Commissione Consulenza e Risparmio Gestito  
**Alex Ricchebuono**, La Française AM – Head South East Europe  
**Simone Rosti**, Head UBS ETF Italy - Executive Director  
**Marco Tofanelli**, Assoreti - Segretario Generale
- Ore 13,15 **Riccardo Ambrosetti**, Ambrosetti AM SIM - Consigliere Ascosim  
*Chiusura lavori*



