



*Empower Your Vision.*

# 4.12.2012

## Gli orientamenti dell'ESMA in materia di valutazione di adeguatezza

“Velodromo” aula N016  
14.00 - 17.00  
Piazza Sraffa, 13- Milano

In data 6 luglio 2012, l'ESMA ha pubblicato un documento contenente "Guidelines on certain aspects of the MiFID suitability requirements", con l'obiettivo di dettare linee di indirizzo di carattere generale in tema di valutazione dell'adeguatezza delle operazioni da parte delle imprese di investimento conseguente alla prestazione del servizio di consulenza in materia di investimenti ovvero del servizio di gestione di portafogli.

Gli Orientamenti forniscono chiarimenti volti ad indirizzare gli intermediari nella efficiente traduzione operativa degli obblighi prescritti dalla MiFID in tema di adeguatezza, richiamando l'attenzione sulla necessità per le imprese di investimento di svolgere - a mezzo delle proprie procedure aziendali - una valutazione degli investimenti che preveda l'utilizzo e la conseguente valorizzazione di una pluralità di variabili afferenti, da un lato, alle caratteristiche della clientela servita e, dall'altro, alle specificità dei prodotti.

Il convegno, sponsorizzato da Ascosim, intende evidenziare le principali novità introdotte, i passi in avanti e le problematiche che rimangono da risolvere.

Sponsor:

**ASCOSIM**  
SIM DI CONSULENZA

- 14.00 **Registrazione partecipanti**
- 14.30 **Saluto di benvenuto e apertura dell'incontro**  
Giovanna Zanotti, SDA Bocconi
- 14.40 **Consulenza e suitability rule: evoluzione della disciplina comunitaria e prassi di vigilanza**  
Giovanni Musella, Funzionario Ufficio Vigilanza e Albo Intermediari e Agenti di cambio, Consob
- 15.00 **Orientamenti ESMA: profili di maggiore impatto e sfide per un intermediario generalista**  
Alessandro Papaniaros, Responsabile Compliance, Banco Popolare
- 15.20 **La valutazione di adeguatezza nel servizio di consulenza in materia di investimenti, alla luce dei nuovi orientamenti dell'ESMA**  
Massimo Scolari, Segretario Generale, ASCOSIM
- 15.40 **L'impatto sul sistema dei controlli interni dei recenti orientamenti ESMA in materia di valutazione dell'adeguatezza nella prestazione dei servizi di investimento**  
Pierluigi Pluviano, Director Audit and Compliance, Nexen SpA  
Marco Aluigi, Manager Audit and Compliance, Nexen SpA
- 16.00 **Orientamenti ESMA: quel che resta da fare**  
Luigi Spada, Senior Counsel, Studio Legale Bird & Bird
- 16.20 **Tavola rotonda**  
Modera: Emanuele Carluccio, SDA Professor  
  
Intervengono:  
Massimo Scolari, Segretario Generale, ASCOSIM  
Alessandro Papaniaros, Responsabile Compliance, Banco Popolare  
Luigi Spada, Senior Counsel, Studio Legale Bird & Bird
- 17.00 **Cocktail di saluto**

Il workshop è a titolo gratuito previa iscrizione inviando la scheda allegata entro il **30 novembre 2012** per email o per fax.

Per informazioni e iscrizioni:

Lucia Pesci - tel 02 5836.6794 - fax 02 5836.6893  
lucia.pesci@sdabocconi.it



# BANCHE, ASSICURAZIONI INTERMEDIARI FINANZIARI

*Empower Your Vision.*

**4.12.2012**

**Gli orientamenti dell'ESMA in materia di valutazione di adeguatezza**

Cognome e Nome \_\_\_\_\_

Qualifica aziendale \_\_\_\_\_

Azienda \_\_\_\_\_

Indirizzo \_\_\_\_\_

Cap \_\_\_\_\_ Città \_\_\_\_\_ Prov. \_\_\_\_\_

Telefono \_\_\_\_\_ Fax \_\_\_\_\_

email \_\_\_\_\_

**PRIVACY - INFORMATIVA ART. 13 D.LGS 196/2003**

Le informazioni raccolte saranno inserite nelle banche dati di SDA Bocconi e utilizzate per l'invio gratuito di documentazione. Ai sensi della legge 196 del 30/06/2003 qualora non desideri ricevere ulteriori informazioni barri la casella riportata qui a fianco

Firma \_\_\_\_\_

Per ragioni organizzative si prega di confermare la propria partecipazione entro il 30 novembre 2012 inviando la scheda via fax al numero 02 5836.6893 o per email a: [lucia.pesci@sdabocconi.it](mailto:lucia.pesci@sdabocconi.it)