

Roma
5 ottobre 2010
Prot. AF/002740

Agli Associati

Loro Sedi

Alla cortese attenzione dei Responsabili del Servizio del Personale, dell'Ufficio Formazione, delle Funzioni Finanza, Compliance, Internal Audit, degli Uffici Marketing, Pianificazione Commerciale, Legale.

Seminario
“Banche, servizi di investimento e clientela retail”

*Le linee guida ABI-ASSOSIM-Federcasse sui rapporti
tra le funzioni compliance e commerciale nei servizi di investimento*

MiFID: le questioni aperte

Milano, 27 e 28 ottobre 2010,
ICE, Sala Pirelli, Corso Magenta, 59

ABIFormazione, in collaborazione con il Settore Finanza dell'ABI, ASSOSIM e Federcasse, organizza un seminario finalizzato ad approfondire le indicazioni delle associazioni di categoria inerenti la corretta interazione fra la funzione di compliance e le funzioni responsabili dell'adozione delle scelte strategiche in tema di offerta di servizi di investimento alla clientela retail e a focalizzare i principali aspetti critici emersi nell'attuale fase di applicazione della disciplina MiFID.

A tre anni dall'entrata in vigore della Direttiva MiFID, sono infatti numerose le **questioni** interpretative legate all'applicazione delle regole di comportamento per lo svolgimento dei servizi di investimento **ancora aperte**, che impegnano le banche in una costante attività di adeguamento delle proprie condotte e che impongono all'industria e alle associazioni di

categoria un approccio attivo, finalizzato a supportare gli intermediari nella compliance alla normativa.

In tale contesto si inserisce la recente **iniziativa di autoregolamentazione** – i cui lavori hanno impegnato le associazioni di categoria ABI, ASSOSIM e Federcasse e 19 banche, attraverso le funzioni maggiormente coinvolte sul tema - diretta a definire il ruolo che deve essere assegnato alla funzione di Compliance nelle diverse fasi del processo di pianificazione commerciale in tema di offerta di servizi di investimento alla clientela retail.

Oltre a indicare agli intermediari chiari principi cui attenersi nella definizione del piano commerciale e nella sue declinazioni operative, **le Linee Guida perseguono la finalità di contribuire a ridurre il rischio di non conformità per le banche e il rischio reputazionale derivante dall'irrogazione di eventuali sanzioni.**

In particolare, la **prima giornata** persegue l'obiettivo di presentare le finalità e le indicazioni contenute nelle Linee Guida interassociative ABI-ASSOSIM- FEDERCASSE sui rapporti tra le funzioni compliance e commerciale nei servizi di investimento, con il contributo di un rappresentante della Divisione Intermediari di CONSOB – invitato a partecipare - degli esperti delle tre associazioni di categoria e di alcuni rappresentanti delle banche che hanno partecipato ai gruppi di lavoro (Cantieri) per la stesura del documento.

Nella **seconda giornata** del seminario verranno delineate le **prospettive di evoluzione della MiFID alla luce delle proposte di revisione in atto**, con l'importante contributo di un rappresentante della Direzione Generale "Mercato Interno e Servizi" della Commissione Europea, e si approfondiranno **tre temi** di particolar impatto per gli intermediari nella prestazione dei servizi di investimento dopo la MiFID: **il servizio di consulenza, la distribuzione dei prodotti finanziari illiquidi e i contratti.**

Trova allegato alla presente il programma del seminario e il modulo di partecipazione con dettagli su Quota e Modalità di Iscrizione.

Le aziende che hanno aderito ai fondi FONDIR e Fondo Banche e Assicurazioni (Piani Individuali) hanno la possibilità di iscrivere al seminario propri dirigenti, dipendenti e collaboratori a progetto accedendo ai finanziamenti per la formazione continua. Per informazioni su queste opportunità, è possibile rivolgersi ad ABIFORMAZIONE (Andrea Giuliattini 06.6767.227; a.giuliattini@abiformazione.it - Teresa Talarico 06.6767.415; t.talarico@abiformazione.it).

Auspicando che l'iniziativa incontri la Sua considerazione, La invito a contattare per maggiori informazioni il Settore Sviluppo Competenze di ABIFORMAZIONE, in particolare:
- Barbara Filippella – tel. 06.67.67.277; b.filippella@abiformazione.it;
- Carla Marinuzzi – tel. 06.67.67.497; c.marinuzzi@consulenti.abiformazione.it.

Nell'esprimere un sincero ringraziamento per l'attenzione che vorrà riservare all'iniziativa, l'occasione è gradita per porgere i migliori saluti.

Gianfranco Torriero
Direttore Centrale



Codice AF10195

ALLEGATI: SCHEDA DI ISCRIZIONE E PROGRAMMA

Seminario

“BANCHE, SERVIZI DI INVESTIMENTO E CLIENTELA RETAIL”

*LE LINEE GUIDA ABI – ASSOSIM - FEDERCASSE
SUI RAPPORTI TRA LE FUNZIONI COMPLIANCE E COMMERCIALE
NEI SERVIZI DI INVESTIMENTO*

MIFID: LE QUESTIONI APERTE

Milano, 27 e 28 ottobre 2010
ICE, Sala Pirelli, Corso Magenta, 59

Programma prima giornata

*I RAPPORTI TRA LE FUNZIONI COMPLIANCE E COMMERCIALE
NEI SERVIZI DI INVESTIMENTO: LE LINEE GUIDA INTERASSOCIATIVE*

9.45	<i>Registrazione partecipanti</i>	
10.00	Apertura dei lavori	Massimo Roccia <i>Direttore Centrale Responsabile Area Business ABI</i>
10.15	Le politiche commerciali degli intermediari nel modello di vigilanza della CONSOB	Giuseppe D'Agostino <i>Responsabile Divisione Intermediari CONSOB *</i>
10.45	Le linee guida ABI – ASSOSIM – FEDERCASSE sui rapporti tra le funzioni compliance e commerciale nei servizi di investimento: ragioni, oggetto, svolgimento e contenuti dell'Iniziativa	David Sabatini <i>Responsabile Settore Finanza ABI</i> Miriam Felici <i>Responsabile Area Normativa ASSOSIM</i> Giuseppe Zaghini <i>Responsabile Ufficio Regolamentazione Finanziaria Federcasse</i>
11.15	<i>Coffee break</i>	

11.45	<p>Il dialogo tra la funzione compliance e le strutture di business nelle Linee Guida interassociative</p> <p><i>Chairman:</i> Stefano Salomone, <i>Settore Finanza</i>, ABI</p> <p><i>Intervengono:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - Gabriella Costanzo, <i>Responsabile Compliance Retail</i>, Intesa Sanpaolo - Giovanni Marchetta, <i>Banking Group Manager (Direttore Commerciale)</i>, Banca MEDIOLANUM - Simone Mazzonetto, <i>Area Finanza</i>, Banca Padovana Credito Cooperativo - Francesco Pagliano, <i>Responsabile. Ufficio Divisione Retail and Private Marketing Strategico</i>, Gruppo BNP-Paribas - Leandro Polidori, <i>Responsabile Area Compliance e Customer Care</i>, Monte dei Paschi di Siena - Paola Sassi, <i>Responsabile Compliance BNL</i>, Gruppo BNP Paribas
13.10	<i>Questions & Answers</i>
13.30	<i>Lunch</i>
14.30	<p>Focus sulle indicazioni contenute nelle Linee Guida interassociative</p> <p><i>Chairman:</i> Giuseppe Zaghini , <i>Responsabile Ufficio Regolamentazione Finanziaria Federcasse</i></p> <p><i>Intervengono:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - Francesca Baduino, <i>Funzione Commerciale</i>, Banca Popolare di Vicenza - Enrico Bertulesi, <i>Responsabile Ufficio Regulatory Counsel</i>, Unicredit Group - Gianfranco Lertora, <i>Responsabile Funzione Commerciale</i>, Banca CARIGE - Alessandro Papaniaros, <i>Responsabile Funzione Compliance</i>, Banco Popolare - Elisa Piccinini, <i>Ufficio Normative Finanziarie, Funzione Compliance di Gruppo</i>, BPER - Rolando Riboni, <i>Responsabile Gestione Processi di Conformità, Area Compliance</i>, UBI Banca - Giuseppe Silvestro, <i>Responsabile Camp. Monitoring and Reporting</i>, Unicredit Group
16.00	<i>Questions & Answers</i>
16.30	<i>Conclusione dei lavori della prima giornata</i>

**PROGRAMMA SECONDA GIORNATA
“ MiFID: LE QUESTIONI APERTE”**

9.30	Apertura dei lavori	David Sabatini <i>Responsabile Settore Finanza ABI</i> Gianluigi Gugliotta <i>Segretario Generale ASSOSIM</i> Giuseppe Zaghini <i>Responsabile Ufficio Regolamentazione Finanziaria Federcasse</i>
10.00	MiFID Review	Salvatore Gnoni <i>Seconded National Expert, Internal Market and Services DG, Securities Markets Unit. Commissione Europea *</i>
10.30	L'applicazione della disciplina MiFID negli esiti dell'attività di vigilanza	Luigi Spada <i>Divisione Intermediari CONSOB *</i>
11.00	<i>Coffee Break</i>	
11.30	Il servizio di consulenza in materia di investimenti: gli orientamenti e sviluppi più recenti	Stefano Salomone <i>Settore Finanza ABI</i>
12.00	Il novero modelli di consulenza dal punto di vista legale	Davide Nervegna <i>Responsabile Funzione Legale ASSOSIM</i>
12.30	Focus sul modello di servizio adottato dalle banche	Pietro Stovigliano <i>Senior Manager KPMG</i>
13.00	<i>Lunch</i>	
14.00	Tavola rotonda Prodotti finanziari illiquidi: aspetti applicativi e problemi aperti a un anno dall'approvazione delle linee guida interassociative	
	<i>Chairman: Miriam Felici ASSOSIM</i>	
	<i>Ne discutono:</i>	
	- Sergio Amadio, <i>Market Risk Portfolio, Unicredit</i>	
	- Angela Maria Bracci, <i>Settore Finanza ABI</i>	
	- Pierduilio Cocuccioni, <i>Responsabile Dipartimento Finanza, ICCREA Banca</i>	
	- Stefano De Santis, <i>Interactive Data</i>	
	- Angela Fenwick, <i>Amministratore Delegato, TLX S.p.A.</i>	
	- Enrico Melchioni, <i>Managing Director, FMR Consulting (Gruppo LIST)</i>	
	- Aurora Trivini, <i>EMEA BVAL Specialist, Bloomberg</i>	
	- Giuseppe Zaghini, <i>Responsabile Ufficio Regolamentazione Finanziaria, Federcasse</i>	

15.00	<p><i>Tavola rotonda</i> I contratti per la prestazione di servizi di investimento dopo la MiFID: criticità e analisi della prassi operativa degli intermediari</p> <p><i>Chairman:</i> Angela Maria Bracci – <i>Settore Finanza</i> ABI</p> <p><i>Ne discutono:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - Paolo Scotti, <i>Ufficio Servizi di Investimento e Normative Speciali</i>, Intesa San Paolo - Fabio Civale, <i>Avvocato</i>, Studio Zitiello e Associati
16.00	<i>Questions & Answers</i>
16.30	<i>Conclusioni</i>

*** E' stato formulato invito a partecipare**

