

"PRODOTTI COMPLESSI"**LE NORME A TUTELA DELLA CLIENTELA RETAIL
L'INTERPRETAZIONE SECONDO ESMA E CONSOB DELLE REGOLE
DI CORRETTEZZA NELL'ATTUALE NORMATIVA****Milano, 14 aprile 2015 - NH President largo Augusto 10***Ore 9.30 Inizio dei lavori*

- Le opinions Esma del 2014
- Il provvedimento della Consob del 22 dicembre 2014.
La particolare tutela dell'investitore al dettaglio
- Il concetto di prodotto complesso
- Il processo di due diligence dei prodotti (indicatori di complessità e attribuzione di una classe di complessità, monitoraggio dei prodotti collocati o costruiti, flussi informativi, segnalazioni alla clientela)
- Complessità e illiquidità, complessità e rischiosità
- Impatti sulla policy commerciale e sulle convenzioni di distribuzione
- Servizio di consulenza e prodotti complessi
- Cenni sui prodotti preassemblati

Alessandra Zunino de Pignier – Alezio.Net Consulting**Massimo Lembo – Veneto Banca Holding***Pausa pranzo 13.00 – 14.00*

- L'esperienza di Banca Intesa

Roberto Galbiati – Direzione Compliance – Intesa Sanpaolo**Modalità di valutazione nel rispetto del quadro normativo per l'analisi ed il pricing
dei prodotti complessi**

- Aspetti tecnici del Regolamento IOSCO 2013, Opinion ESMA 2014, Comunicazione Consob 2014
- la valorizzazione dei prodotti complessi e dei loro componenti
- non solo pricing: la quantificazione del rischio
- l'informativa quantitativa: esempi concreti sul mercato italiano

Matteo Carradori – IFA Consulting**Matteo Tesser – Fairmat Srl***Ore 17.00 Termine dei lavori*