



The Adam Smith Society

Sono lieti di invitare al seminario dal titolo:

## **"Nuovi regolamenti CONSOB, market abuse e operazioni sospette"**

*Nell'ambito dei modelli di analisi basati sulla costruzione di "sistemi di allerta" che consentono di anticipare la rilevazione di anomalie di mercato, durante il convegno verrà presentato per la prima volta al pubblico dal Dott. Marcello Minenna, il "Sistema Automatico Integrato di Vigilanza sui Mercati" (S.A.I.Vi.M) della Consob basato su segnali di allerta prodotti dall'andamento di alcune variabili relative agli scambi e all'operatività degli intermediari. Verrà inoltre illustrato il nuovo assetto normativo a seguito del recepimento della direttiva comunitaria sugli abusi di mercato sia dal punto di vista legale sia dal punto di vista delle istituzioni finanziarie.*

che si terrà **Martedì 16 Maggio 2006**  
**dalle ore 9.15 alle ore 13.00**

presso Banca Intesa - Palazzo Besana

Milano, Piazza Belgioioso 1

*Si ringrazia per la collaborazione*

*Banca Intesa*

## **PROGRAMMA**

9.00

### **Registrazione dei partecipanti**

9.15

### **Saluti e apertura dei lavori**

*Dott. Renato Dalla Riva – Direttore Internal Audit, Banca Intesa – Consigliere AILA*

*Avv. Alessandro De Nicola – Presidente, The Adam Smith Society*

### **Moderatore**

*Dott. Roberto Russo – Responsabile Comitato Finanziario, AILA*

9.30

### **Poteri sanzionatori della Consob nella nuova disciplina del market abuse**

*Dott. Renato Rordorf – Consigliere, Corte di Cassazione*

9.50

### **S.A.I.Vi.M. – Sistema Automatico Integrato di Vigilanza sui Mercati: il modello probabilistico per l'individuazione di possibili abusi di mercato**

*Dott. Marcello Minenna – Divisione Intermediari, CONSOB*

11.00

### **I modelli di organizzazione e controllo ex D. Lgs. 231/01**

*Avv. Alessandro De Nicola – Presidente, The Adam Smith Society*

*Avv. Diego Rigatti – Partner, Orrick Herrington & Sutcliffe*

11.20

**Coffee break**

11.40

**Il processo di adeguamento alla normativa “market abuse” da parte di Banca Intesa**

*Dott. Renato Dalla Riva – Direttore Internal Audit, Banca Intesa – Consigliere AILA*

12.00

**La disciplina sul market abuse: gli adempimenti a carico degli intermediari finanziari tra mito e realtà**

*Francesco Tuccari - Condirettore Generale di Banca Popolare Commercio e Industria S.p.A., Gruppo BPU*

12.20

**Il ruolo in evoluzione degli intermediari finanziari**

*Michele Calzolari – Presidente ASSOSIM*

12.40

**Domande e conclusione dei lavori**

**R.S.V.P.**

**Dato il numero limitato dei posti disponibili si prega di confermare la propria adesione entro venerdì 12 maggio 2006 a dott.ssa Roberta De Matteo via e-mail ([rdematteo@adamsmith.it](mailto:rdematteo@adamsmith.it) o [rdematteo@orrick.com](mailto:rdematteo@orrick.com)) o telefonicamente (02 45413800).**

**La partecipazione al seminario è gratuita**