

## **CONVEGNO**

# **I procedimenti sanzionatori nei confronti degli intermediari: profili amministrativi e penali nei rapporti con Autorità di Vigilanza e Procura della Repubblica**

***Milano, 28 maggio 2013***

***ASSOSIM - Via Alberto Da Giussano, 8 - Milano***

**Relatori:**

**Dott. Flavio Bongiovanni**

*Responsabile Ufficio Vigilanza Promotori e Consulenti Finanziari – Consob*

**Avv. Enrico Galanti**

*Servizio Consulenza Legale – Banca d'Italia*

**Dott. Edoardo Guffanti**

*Partner - Studio Annunziata e Associati*

**Avv. Davide Nervegna**

*Of Counsel - Norton Rose*

**Dott. Luigi Orsi**

*Sostituto Procuratore della Repubblica presso il Tribunale di Milano*

**Dott. Gianfranco Trovatore**

*Responsabile Ufficio Sanzioni Amministrative – Consob*

**Prof. Avv. Mario Zanchetti**

*Professore Ordinario di Diritto penale – Università Carlo Cattaneo - Liuc*

**Moderatore:**

**Avv. Claudia Petracca**

*Responsabile Area Legale ASSOSIM*

## Programma 28 maggio 2013

**09.15-09.30**    **Registrazione dei partecipanti**

**09.30-09.45**    **Apertura lavori**

**Avv. Claudia Petracca, Assosim**

**09.45-10.30**    **Le sanzioni amministrative della Consob**

- Il quadro normativo ed i principi che reggono il procedimento sanzionatorio della Consob
- Le fasi del procedimento: fase istruttoria e fase decisoria
- Pubblicità del provvedimento sanzionatorio
- Tutela giurisdizionale

**Dott. Gianfranco Trovatore, Consob**

**10.30-11.15**    **Le responsabilità degli intermediari nell'offerta fuori sede**

- Qualificazione giuridica dell'offerta fuori sede
- La responsabilità dell'intermediario per il fatto illecito del promotore
- I controlli di vigilanza

**Dott. Flavio Bongiovanni, Consob**

**11.15-11.30**    ***Coffee break***

**11.30-12.15**    **Le sanzioni della Banca d'Italia. Alcuni spunti di riflessione**

- Cenni storici
- Le nuove disposizioni di vigilanza. Natura e principi fondamentali
- Esercizio del potere sanzionatorio fra discrezionalità e oggettività
- Elementi per la graduazione della sanzione
- Lo scenario europeo
- Dati statistici

**Avv. Enrico Galanti, Banca d'Italia**

**12.15-13.00**    **Q&A**

**13.00-14.00**    ***Lunch***

## Programma 28 maggio 2013– segue

- 14.00-14.45 Sanzioni amministrative da parte delle autorità di vigilanza e sanzioni penali: aspetti sostanziali**
- Il cumulo delle sanzioni
  - Il principio del *ne bis in idem*
  - Problemi di costituzionalità interna e internazionale
- Prof. Avv. Mario Zanchetti, Università Carlo Cattaneo - Liuc**
- 14.45-15.30 Sanzioni amministrative da parte delle autorità di vigilanza e sanzioni penali: aspetti procedurali**
- I rapporti fra Procura e Autorità di Vigilanza nelle indagini svolte in parallelo
  - Reati finanziari e di antiriciclaggio: i rilievi più comuni nei procedimenti di natura economico-finanziaria
- Dott. Luigi Orsi, Procura della Repubblica di Milano**
- 15.30-16.15 Q&A**
- 16.15-16.45 Sistemi sanzionatori: iter procedurale ed esame di alcuni casi pratici**
- Struttura delle contestazioni
  - Inversione dell'onere probatorio
  - Le esimenti da responsabilità
  - Le motivazioni di rigetto delle deduzioni
- Dott. Edoardo Guffanti, Studio Annunziata e Associati**
- 16.45-17.15 Il regime sanzionatorio nell'attività di *short selling***
- Analisi dei precedenti
  - Procedimenti sanzionatori e nuova normativa comunitaria in materia di *short selling*
- Avv. Davide Nervegna, Norton Rose**
- 17.15-17.30 Q&A e chiusura lavori**