

TREINAMENTO INTERNACIONAL DA BSM SOBRE SUPERVISÃO DE MERCADO E ENFORCEMENT

A ser realizado na B3
São Paulo, Brasil
10 e 11 de dezembro de 2018

1º dia – 10 de dezembro

08:45 – 09:15 **Credenciamento e café de boas vindas**

09:15 – 09:30 **Abertura**

09:30 – 11:00 **SESSÃO 1 – Enforcement: novos aspectos e tendências**

Moderador: Henrique de Rezende Vergara (membro do Conselho de Supervisão da BSM)
Corinne Riguzzi (Head da SIX Exchange Regulation)
Lara Thyagarajan (Vice Presidente Sênior e Conselheira do Head de Enforcement, FINRA)

Nesta sessão serão discutidos novos desenvolvimentos e tendências em programas de enforcement. Os tópicos incluirão critérios para determinar quando ou não adotar medidas de enforcement e qual a medida mais indicada para cada situação, critérios para responsabilizar o intermediário, seu diretor e prepostos, ônus da prova, casos de responsabilidade objetiva do intermediário em razão de infração cometida por preposto e medidas de enforcement decorrentes de auditorias. Exemplos práticos ilustrarão a discussão.

11:00 – 11:20 **Coffee break**

11:20 – 01:00 **SESSÃO 2 – Dosimetria de pena**

Moderadora: Aline de Menezes Santos (membro do Conselho de Supervisão da BSM)
Elsa Renzella (Vice Presidente Sênior de Registro e Enforcement, IIROC)
Henrique Machado (Diretor, CVM)
Lara Thyagarajan (Vice Presidente Sênior e Conselheira do Head de Enforcement, FINRA)

Sanções devem ser um elemento de dissuasão significativo e refletir a gravidade da infração em questão. Nesta sessão, os painelistas fornecerão uma visão sobre seus regimes de dosimetria de penas. Os tópicos incluirão critérios para determinar a penalidade imposta, fatores agravantes e atenuantes, critérios para determinar o nível apropriado de penalidade pecuniária, métodos adotados, a adequação de sanções pré-determinadas para determinadas infrações, ressarcimento de clientes, desafios enfrentados, entre outros temas correlatos.

13:00 – 14:30 **Almoço**

14:30 – 16:00

SESSÃO 3 – Autorregulação única

Moderador: Luiz Felipe Calabro (Superintendente Jurídico, BSM)

Corinne Riguzzi (Head da SIX Exchange Regulation)

Elsa Renzella (Vice Presidente Sênior de Registro e Enforcement, IIROC)

Nesta sessão serão debatidos aspectos relativos à autorregulação única, incluindo os seguintes tópicos: mandato do autorregulador, regras de governança, modelo de financiamento, controles internos e externos. A sessão se beneficiará da participação de entidades que atuam como autorreguladoras únicas em suas jurisdições, compartilhando suas experiências.

2º dia – 11 de dezembro

08:45 am – 09:15 am **Café de boas vindas**

09:15 am – 11:00 am **SESSÃO 4 – Mineração de dados e Analytics: Supervisão de Mercados e Auditorias Indiretas**

Moderador: Ralf Lima Da Costa (Especialista em data mining e analytics, BSM)

Kevin Piccoli (Vice Diretor, Departamento de Relações Internacionais, CFTC)

Ricardo Saponara (Especialista no Setor de Seguros e Arquiteto de Soluções de Inteligência, SAS Brasil)

Nesta sessão, a CFTC compartilhará sua experiência sobre o uso de mineração e análise de dados para aprimorar seus programas de supervisão de mercados, auditoria indireta e investigação. A SAS fornecerá uma visão dos recursos e ferramentas disponíveis. Os tópicos incluirão o uso de mineração e análise de dados, seu uso na formação de conjunto probatório, onde são obtidos os melhores resultados, possíveis vulnerabilidades e casos em que mineração de dados e analytics desempenharam papel importante.

11:00 – 11:20 **Coffee break**

11:20 – 13:00 **SESSÃO 5 – PLD: novos aspectos e tendências**

Moderador: Marcus Vinicius de Carvalho (Responsável pelo Núcleo de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e ao Financiamento do Terrorismo, CVM)

Kevin Piccoli (Vice Diretor, Escritório de Relações Internacionais, CFTC)

Lara Thyagarajan (Vice Presidente Sênior e Conselheira do Head de Enforcement, FINRA)

Nesta sessão, os painelistas compartilharão sua experiência sobre os novos desenvolvimentos e tendências em programas de supervisão e enforcement para prevenção à lavagem de dinheiro e financiamento ao terrorismo (PLDFT) relacionadas ao mercado de intermediação. Os tópicos incluirão ferramentas de supervisão, critérios para determinar quando adotar ou não medidas de enforcement (necessidade de provas de efetiva prática de lavagem de dinheiro, infrações pontuais vs. sistemáticas), controles esperados dos intermediários em

termos de PLDFT e diligência esperada de diretores e prepostos quando houver evidências da prática de lavagem de dinheiro. Exemplos concretos e casos recentes ilustrarão o painel.

13:00 – 14:30 **Almoço**

14:30 – 16:00 **SESSÃO 6 – Suitability e Proteção do Investidor de Varejo**

Moderador: Marcos Torres (Diretor de Autorregulação, BSM)

Elsa Renzella (Vice Presidente Sênior de Registro e Enforcement, IIROC)

Francisco José Bastos Santos (Chief Officer of Market Surveillance, CVM)

Nesta sessão, os painelistas debaterão os principais aspectos para supervisionar, investigar e adotar medidas de enforcement relacionadas a infrações de regras de suitability envolvendo investidores de varejo. Os seguintes tópicos serão tratados: aspectos relevantes na supervisão de intermediários, infrações a regras de suitability que levem a medidas de enforcement, critérios-chave para determinar a adoção de medidas de enforcement, aspectos-chave de investigação e formação de conjunto probatório, responsabilidades dos investidores, responsabilidades em relação ao ressarcimento de prejuízos de investidores, indução de investidor em erro.

16:00 – 16:15 **Encerramento**