



La preparazione al regime MiFID2/MiFIR

Consulenza indipendente,
consulenza non-indipendente
e regime degli *inducements*

Milano, 20 giugno 2017
Hotel Hilton



Evento disponibile in videoconferenza

La qualità e l'interattività degli eventi PARADIGMA direttamente su personal computer o tablet

PARADIGMA SpA

Tel. 011.538686
Fax 011.5621123

C.so Vittorio Emanuele II, 68 - 10121 Torino
P.IVA 06222110014
www.paradigma.it
info@paradigma.it



Elenco dei relatori

Prof. Filippo Annunziata

Associato di Diritto dei Mercati Finanziari
Università L. Bocconi di Milano
Founding Partner
AC Group

Avv. Roberto Della Vecchia

Socio fondatore
Studio Legale Carbonetti

Dott. Francesco Di Carlo

Socio
Studio Legale Craca Di Carlo Guffanti Pisapia Tatozzi

Avv. Stefano Febbi

Partner
Bird & Bird

Avv. Danilo Quattrocchi

Of Counsel
DLA Piper

Dott. Massimo Scolari

Presidente e Segretario Generale
Ascosim - Associazione delle Società di Consulenza Finanziaria

Prof. Avv. Fabrizio Vismara

Associato di Diritto Internazionale
Università dell'Insubria
Partner
Curtis, Mallet-Prevost, Colt & Mosle

Modulo di iscrizione

L'iscrizione si intende perfezionata al momento del ricevimento da parte di Paradigma SpA, del presente modulo di iscrizione - da inviare via fax al numero 011.5621123 - integralmente compilato e sottoscritto per accettazione. La Segreteria Organizzativa provvederà a inviare conferma dell'avvenuta iscrizione.



Dati relativi all'evento

La preparazione al regime MiFID2/MiFIR

Milano, 20 giugno 2017 AULA VIDEOCONFERENZA

Dati relativi al partecipante

Nome	Cognome
Azienda/Studio/Ente	
Funzione aziendale/Professione	
E mail	
Telefono	Fax

Dati per eventuale partecipante under 35

Nome	Cognome
E mail	

Dati per la fatturazione

Intestatario fattura		
Indirizzo		
Città	CAP	Provincia
P. Iva/C. F.		
E mail per invio fattura		

Dati per la fatturazione elettronica PA

Codice IPA	Codice CIG
OdA	Data OdA
Altri riferimenti	

Per informazioni contattare

Referente	
Telefono	Fax
E mail	

Data e Firma

Ai sensi dell'art. 1341 c.c. si approvano espressamente le condizioni di partecipazione riportate sul sito www.paradigma.it con particolare riferimento alle modalità di disdetta e alle variazioni di programma.

Data e Firma

Informativa Privacy
I dati forniti a Paradigma SpA sono raccolti e trattati, con modalità anche informatiche, esclusivamente per evadere la Sua richiesta di partecipazione all'intervento formativo e svolgere le attività a ciò connesse. I dati potranno essere trattati, per conto di Paradigma SpA, da dipendenti e collaboratori incaricati di svolgere specifici servizi necessari all'esecuzione delle Sue richieste. Il conferimento dei suoi dati, pur essendo facoltativo, si rende necessario per l'esecuzione del servizio richiesto. Solo in caso di Sua autorizzazione i dati saranno conservati e trattati da Paradigma SpA per effettuare l'invio di materiale informativo relativo a prossime iniziative di Paradigma SpA. Lei potrà esercitare i diritti di cui all'articolo 7 del D. Lgs. n. 196/2003 (accesso, integrazione, correzione, opposizione, cancellazione) inviando una richiesta scritta a Paradigma SpA con sede in Torino, C.so Vittorio Emanuele II, 68, tel. 011.538686, fax 011.5621123. Letta l'informativa, acconsente all'utilizzo dei dati inseriti nel presente modulo per l'invio del materiale informativo?

SI NO

Data e Firma

Programma dei lavori

La valutazione di adeguatezza nel nuovo regime MiFID2

Informativa sulla valutazione di adeguatezza
Nuovi driver di valutazione dell'adeguatezza: tolleranza al rischio, capacità di sostenere perdite, comparazione prodotti equivalenti su costi e complessità, analisi costi/benefici
Perimetro di operazioni oggetto di adeguatezza: switch, disinvestimenti di "pacchetti"

Prof. Filippo Annunziata

Università L. Bocconi di Milano

Modelli di consulenza finanziaria indipendente e non-indipendente: disclosure, scelte gestionali, oneri organizzativi

Le diverse forme di consulenza
La comunicazione alla clientela
Separazione organizzativa tra consulenza indipendente e non-indipendente

Avv. Stefano Febbi

Bird & Bird

Le modalità di rappresentazione dettagliata di costi e oneri, obblighi informativi e conflitti di interesse

I nuovi obblighi di disclosure e rendicontazione
La revisione delle policy
Informativa per operazioni eseguite in conflitto di interesse
La "gestione" attiva dei conflitti

Dott. Francesco Di Carlo

Studio Legale Craca Di Carlo Guffanti Pisapia Tatzzi

Le politiche di remunerazione e il regime degli inducements per le attività di consulenza

Le pratiche corrette di remunerazione
Requisiti per l'ammissibilità degli inducements nel servizio di consulenza non indipendente
L'informativa sugli inducements
Processo di ammissibilità e tracciatura degli inducements
Il rapporto con le politiche di remunerazione previste dalla Direttiva UCITS V: le modifiche al Regolamento congiunto Banca d'Italia-Consob

Avv. Roberto Della Vecchia

Studio Legale Carbonetti

La disciplina della consulenza su base indipendente

La valutazione di adeguatezza delle raccomandazioni di investimento nel contesto della consulenza su base indipendente
La regolamentazione dei consulenti autonomi e delle società di consulenza finanziaria

Dott. Massimo Scolari

Ascosim

La valutazione delle conoscenze e competenze dei soggetti che forniscono ai clienti consulenza in materia di investimenti

Il contenuto degli orientamenti ESMA
L'ambito oggettivo di applicazione
Requisiti specifici richiesti
Le materie che devono essere oggetto di valutazione e verifica
Le deleghe regolamentari e l'orientamento della Consob
I requisiti organizzativi delle imprese coinvolte e la gestione del phase-in

Prof. Avv. Fabrizio Vismara

Università dell'Insubria

Le criticità relative alla disciplina dell'offerta fuori sede

L'inquadramento del consulente finanziario
Il rapporto con gli intermediari abilitati
Il nuovo art. 30bis dello schema di decreto di recepimento della Direttiva MiFID2
L'offerta fuori sede di prodotti finanziari assicurativi
Il regime sanzionatorio

Avv. Danilo Quattrocchi

DLA Piper

La preparazione al regime MiFID2/MiFIR è un ciclo di incontri formativi che **Paradigma** organizza nel corso del 2017 per offrire a banche, intermediari e professionisti una preparazione dinamica, approfondita e operativa in vista della definitiva entrata in vigore del pacchetto MiFID2, prevista per il 3 gennaio 2018.

I prossimi incontri:

I nuovi obblighi di trasparenza

Milano, 29 settembre 2017

Le principali novità in materia di mercati

Milano, 27 ottobre 2017

Per informazioni e iscrizioni ai prossimi incontri consultate il sito www.paradigma.it

Note organizzative e condizioni

Luogo e data dell'evento Milano, 20 giugno 2017

Sede dell'evento Hotel Hilton
Via Luigi Galvani, 12 - Milano

Orario dei lavori 9.00 - 13.30 14.30 - 18.00

Quota di partecipazione AULA € 1.100 + Iva

Quota di partecipazione VIDEOCONFERENZA € 1.000 + Iva

In caso di **videoconferenza di gruppo** (che abilita un collegamento adeguato alla proiezione dell'evento in aule predisposte per una fruizione multipla) è necessario contattare la Segreteria organizzativa per un preventivo personalizzato.

La quota di partecipazione **in aula** include la consegna del materiale didattico in formato elettronico, la partecipazione alla colazione di lavoro e ai coffee breaks, la possibilità di presentare direttamente ai relatori domande e quesiti di specifico interesse.

La quota di partecipazione **in videoconferenza** include l'invio del materiale didattico in formato elettronico e la possibilità di presentare ai relatori domande e quesiti di specifico interesse a mezzo chat. Alcuni giorni prima dell'evento riceverà le credenziali per accedere all'aula virtuale. Durante la lezione, oltre a vedere e sentire il docente sarà possibile visionare le slides di supporto all'intervento.

Fondi Paritetici Interprofessionali

La quota di partecipazione all'iniziativa può essere completamente rimborsata tramite voucher promossi dai Fondi. Paradigma offre la completa gestione delle spese di progettazione, monitoraggio e rendiconto.

Modalità di iscrizione

L'iscrizione si intende perfezionata al momento del ricevimento del modulo di iscrizione integralmente compilato. Il numero dei posti disponibili è limitato e la priorità d'iscrizione è determinata dalla data di ricezione del modulo. Si consiglia pertanto di effettuare una preiscrizione telefonica per verificare la disponibilità.

Modalità di pagamento

La quota di partecipazione deve essere versata prima dell'effettuazione dell'evento formativo tramite bonifico bancario intestato a:
PARADIGMA SpA, C.so Vittorio Emanuele II, 68 - 10121 Torino
P. IVA 06222110014
c/o Banco Popolare Società Cooperativa
IBAN: IT 78 Y 05034 01012 000000001359

Diritto di recesso e modalità di disdetta

Il recesso dovrà essere comunicato in forma scritta almeno sette giorni prima della data di inizio dell'evento formativo (escluso il sabato e la domenica). Qualora la disdetta pervenga oltre tale termine o qualora si verifichi di fatto con la mancata presenza al corso, la quota di partecipazione sarà addebitata per intero e obbliga a carico di Paradigma SpA. Paradigma SpA si riserva inoltre, per ragioni sopravvenute e per cause di forza maggiore, di modificare l'articolazione dei programmi e sostituire i docenti previsti con altri docenti di pari livello professionale.

Variazioni di programma

Paradigma SpA, per ragioni eccezionali e imprevedibili, si riserva di annullare o modificare la data dell'intervento formativo, dandone comunicazione agli interessati entro tre giorni dalla data di inizio prevista. In tali casi le quote di partecipazione pervenute verranno rimborsate, con esclusione di qualsivoglia onere o obbligo a carico di Paradigma SpA. Paradigma SpA si riserva inoltre, per ragioni sopravvenute e per cause di forza maggiore, di modificare l'articolazione dei programmi e sostituire i docenti previsti con altri docenti di pari livello professionale.

Crediti formativi

È stata presentata domanda di accreditamento dell'iniziativa ai diversi Ordini Professionali. Per verificare lo stato degli accreditamenti consultare l'area del sito internet www.paradigma.it dedicata all'evento.

Per ulteriori informazioni o necessità è possibile consultare il sito www.paradigma.it oppure contattare la Segreteria Organizzativa al numero 011.538686 o all'indirizzo di posta elettronica info@paradigma.it.