



# Finanza sostenibile e obblighi di disclosure

L'integrazione dei fattori e dei rischi di sostenibilità nelle strategie di business e nella governance

Regolamento (UE) 2019/2088

Regolamento (UE) 2020/852

Regulatory Technical Standards

Richiamo di attenzione Consob

Prime riflessioni operative

Giovedì 13 maggio 2021



**Evento disponibile in videoconferenza**

La qualità degli eventi Paradigma fruibile da qualsiasi luogo, direttamente su PC o tablet

**PARADIGMA Srl**

Tel. 011.538686  
Corso Vittorio Emanuele II, 68 - 10121 Torino

P.IVA 06222110014  
www.paradigma.it  
info@paradigma.it



UNI EN ISO 9001:2008

## Elenco dei relatori

**Dott. Massimiliano Carnevali**

Chief Compliance Officer  
Mediobanca

**Avv. Prof. Roberto Della Vecchia**

Partner Responsabile Area Legale  
Di Tanno e Associati  
Docente di Diritto del Mercato Finanziario e degli Intermediari  
Università di Teramo

**Avv. Emanuele Marrocco**

Partner  
Di Tanno e Associati

**Avv. Elena Pagnoni**

Partner  
Legalia Studio  
Componente Collegio Sindacale  
Mediobanca

**Avv. Renzo Ristuccia**

Partner & Founder  
Studio Legale Ristuccia Tufarelli & Partners

**Avv. Luca Zitiello**

Managing Partner  
Zitiello Associati Studio Legale

I docenti, nel corso dell'evento, risponderanno alle **domande** e alle **richieste di chiarimenti** formulate dai partecipanti. Eventuali quesiti potranno essere anticipati inviando una email all'indirizzo [info@paradigma.it](mailto:info@paradigma.it)

## Modulo di iscrizione Mod. 3.4 rev. 3

L'iscrizione si perfeziona al momento del ricevimento del presente modulo da inviare via mail all'indirizzo [info@paradigma.it](mailto:info@paradigma.it) integralmente compilato e sottoscritto per accettazione. La Segreteria Organizzativa provvederà a inviare conferma dell'avvenuta iscrizione.



UNI EN ISO 9001:2008

**Dati relativi all'evento**

**Finanza sostenibile e obblighi di disclosure**

**Giovedì 13 maggio 2021**

**Dati relativi al partecipante**

Nome \_\_\_\_\_ Cognome \_\_\_\_\_

Azienda/Studio/Ente \_\_\_\_\_

Funzione aziendale/Professione \_\_\_\_\_

E mail \_\_\_\_\_

Telefono \_\_\_\_\_

**Dati per eventuale partecipante under 30**

Nome \_\_\_\_\_ Cognome \_\_\_\_\_

E mail \_\_\_\_\_

**Dati per la fatturazione elettronica**

Intestatario fattura \_\_\_\_\_

Indirizzo \_\_\_\_\_

Città \_\_\_\_\_ CAP \_\_\_\_\_ Provincia \_\_\_\_\_

P. Iva/C. F. \_\_\_\_\_

Codice destinatario o PEC (Privati) \_\_\_\_\_

Codice univoco uff. (PA) \_\_\_\_\_

Codice CIG (PA) \_\_\_\_\_

Split Payment  SI  NO

OdA \_\_\_\_\_ Data OdA \_\_\_\_\_

Altri riferimenti \_\_\_\_\_

**Per informazioni contattare**

Referente \_\_\_\_\_

Telefono \_\_\_\_\_

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](http://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 Srl** 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 Srl**, 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 inoltre conservati e trattati da **Paradigma Srl** per effettuare l'invio di materiale informativo relativo a prossime iniziative di **Paradigma Srl**. Lei potrà esercitare i diritti sanciti agli artt. 15 - 22 del Regolamento (UE) 2016/679 inviando una richiesta scritta a **Paradigma Srl** con sede in Torino, C.so Vittorio Emanuele II, 68, tel. 011.538686. Letta l'informativa, acconsente all'utilizzo dei dati inseriti nel presente modulo per l'invio del materiale informativo?

SI

NO

**Data e Firma**

**Giovedì 13 maggio 2021**

## Introduzione dei lavori

Il quadro normativo di riferimento  
Il principio di interrelazione e interdipendenza tra le normative applicabili *Big bang o phases approach?*

**Avv. Luca Zitiello**

*Zitiello Associati Studio Legale*

## Integrazione dei fattori ESG nelle strategie di business

Il "global legal standards" e l'adozione di nuovi criteri di sostenibilità  
Le Direttive comunitarie e i nuovi Regolamenti europei (SFDR, Tassonomia)  
L'attenzione degli investitori alla sostenibilità: il rischio di *green washing* e il *misselling*  
Valutazioni connesse alla tipologia di *business* e conseguente definizione degli obiettivi strategici relativi alla prevenzione dei rischi di sostenibilità  
L'esclusione di determinate scelte di investimento considerate "non sostenibili"

La revisione della normativa di settore (MiFID II, IDD, AIFMD, etc.)

**Avv. Prof. Roberto Della Vecchia**

*Di Tanno e Associati*

## La "disclosure" sulla sostenibilità dei partecipanti ai mercati finanziari ad impatto ambientale e sociale

Il *light green products* e i *dark green products*; gli intermediari a impatto sociale e ambientale (Sgr, Sicaf, Sicav, EuVECA)

La trasparenza delle caratteristiche ambientali o sociali nell'informativa precontrattuale alla luce degli artt. 8 e 9 del Regolamento SFDR  
La trasparenza delle caratteristiche ambientali o sociali e degli investimenti sostenibili su siti web alla luce dell'art. 10 del Regolamento SFDR

Le raccomandazioni Consob e Banca d'Italia, la Circolare AIFI  
I prodotti eco-sostenibili nel Regolamento Tassonomia e gli obiettivi ambientali

Gli investimenti sostenibili e il principio di "non arrecare un danno significativo"

**Avv. Elena Pagnoni**

*Legalia Studio*

## Politiche decisionali e gestione dei rischi di sostenibilità

Individuazione, misurazione e monitoraggio dei fattori ESG:  
metodologia più appropriata al business di riferimento  
L'integrazione dei rischi di sostenibilità nelle procedure organizzative e nelle policy decisionali degli investimenti  
La valutazione degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità nelle politiche di dovuta diligenza  
Responsabilità dei vertici e delle funzioni aziendali addette all'attuazione della strategia di sostenibilità e delle politiche aziendali ESG

**Dott. Massimiliano Carnevali**

*Mediobanca*

## La "disclosure" sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari

L'obbligo di comunicazione all'investitore e le informative introdotte dalla SFDR  
Trasparenza a livello di *entity level* e *product level*; *comply or explain*

Modalità di comunicazione delle informazioni: sito web, informativa precontrattuale, documentazione di offerta e report periodici  
La coerenza delle politiche di remunerazione con l'integrazione dei rischi di sostenibilità

I modelli di compilazione delle informative individuati dalle Autorità Europee di Vigilanza nella proposta di RTS (*Regulatory Technical Standards*)

Gli indici obbligatori e addizionali per investimenti in società, in emittenti sovrani e immobiliari definiti dalla proposta di RTS

Criticità operative

**Avv. Emanuele Marrocco**

*Di Tanno e Associati*

## L'attività di vigilanza da parte della Autorità nazionali competenti e i rischi di contenzioso per i partecipanti ai mercati finanziari

I poteri di vigilanza e di indagine previsti dalla normativa comunitaria e il ruolo delle Autorità nazionali

Le pratiche commerciali scorrette e la tutela del consumatore: il *green washing* e il *misselling*

L'Autorità Giudiziaria competente e il sistema sanzionatorio

Le possibili azioni risarcitorie da parte degli investitori nei confronti dei partecipanti al mercato finanziario

Le responsabilità del management e l'eventualità di un'azione sociale nei loro confronti

**Avv. Renzo Ristuccia**

*Studio Legale Ristuccia Tufarelli & Partners*

### Agevolazioni e formazione finanziata



#### EARLY BOOKING -20%

Inviando il modulo di iscrizione entro il **22 aprile 2021** si avrà diritto a una **riduzione del 20%** sulla quota di partecipazione



#### PROGETTO GIOVANI ECCELLENZE -50%

Iscrivi una seconda risorsa che non abbia compiuto il 30° anno di età con una **riduzione del 50%** sulla quota di partecipazione



#### FORMAZIONE FINANZIATA

Finanzia la tua formazione utilizzando i **Fondi Paritetici Interprofessionali**. Paradigma offre la **completa e gratuita gestione** dei necessari adempimenti



#### EVENTO ACQUISTABILE SUL MEPA

Paradigma opera sul MePA e sui principali mercati elettronici di soggetti aggregatori e centrali di committenza

**Data dell'evento**

**Giovedì 13 maggio 2021**

**Orario dei lavori**

Accesso alla piattaforma 9.00 - 9.30  
9.30 - 13.30  
14.30 - 17.00

**Quota di partecipazione**

€ 1.100 + Iva  
(Early Booking): € 880 + Iva

## Quota di partecipazione in videoconferenza

La quota di partecipazione in aula virtuale (diretta streaming) include la consegna del materiale didattico in formato elettronico e la possibilità di sottoporre ai relatori quesiti di specifico interesse. E' altresì possibile anticipare domande e richieste di approfondimento inviando una email a [info@paradigma.it](mailto:info@paradigma.it) entro il giorno antecedente l'evento. In caso di videoconferenza con accessi multipli è necessario contattare la Segreteria organizzativa per un preventivo personalizzato.

## Modalità di funzionamento della videoconferenza

E' possibile accedere all'aula virtuale da qualsiasi luogo, utilizzando il proprio PC o tablet con una connessione a Internet. La piattaforma informatica utilizzata da Paradigma (Adobe Connect) non necessita di requisiti tecnici particolari. Nei giorni antecedenti l'evento il partecipante riceverà per posta elettronica le credenziali, le istruzioni di accesso e un test per verificare che la postazione da cui accede sia correttamente impostata. Il giorno dell'evento sarà sufficiente selezionare il link che troverà nella mail e inserire le credenziali per accedere all'aula virtuale. Durante gli interventi, oltre a vedere e sentire i docenti, è possibile consultare simultaneamente la documentazione predisposta dal relatore. Ogni utente collegato potrà porre domande sulle tematiche affrontate, alle quali il docente risponderà nel corso dell'intervento.

## Modalità di iscrizione

L'iscrizione si perfeziona al momento del ricevimento del modulo di registrazione, da inviare via email all'indirizzo [info@paradigma.it](mailto:info@paradigma.it), integralmente compilato. Il numero dei collegamenti disponibili è limitato e la priorità d'iscrizione è determinata dalla data di ricezione del modulo di registrazione. Si consiglia pertanto di effettuare una preiscrizione telefonica.

## Modalità di pagamento

La quota di partecipazione deve essere versata all'atto della presentazione della richiesta di iscrizione e, in ogni caso, prima dell'effettuazione dell'intervento formativo, tramite bonifico bancario intestato a:  
Paradigma Srl - Corso Vittorio Emanuele II, 68 - 10121 Torino  
c/o Banco BPM Spa  
IBAN IT 14 V 05034 01017 00000002530

## Formazione finanziata

La quota di partecipazione può essere completamente rimborsata tramite voucher promossi dai Fondi Paritetici Interprofessionali. Paradigma offre la completa e gratuita gestione delle spese di progettazione, monitoraggio e rendicontazione. La possibilità di accedere alla formazione finanziata con partecipazione mediante videoconferenza può variare a seconda dell'Ente erogante.

## Attestato di frequenza

L'attestato di partecipazione nominativo sarà rilasciato al termine dell'intervento formativo ai partecipanti che hanno regolarmente preso parte ai lavori.

## Diritto di recesso e modalità di disdetta

E' attribuita ai partecipanti la facoltà di recedere ai sensi dell'art. 1373 c.c. 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 si verifichi di fatto **con il mancato collegamento alla videoconferenza**, la quota di partecipazione sarà addebitata per intero e sarà inviato al partecipante il materiale didattico. In qualunque momento l'azienda o lo studio potranno comunque sostituire il partecipante, comunicando il nuovo nominativo alla nostra Segreteria organizzativa.

## Variazioni di programma

Paradigma, 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. Paradigma si riserva inoltre, per ragioni sopravvenute e per cause di forza maggiore, di modificare l'articolazione del programma e di sostituire i docenti previsti con altri docenti di pari livello professionale. Per ulteriori informazioni è possibile contattare la Segreteria organizzativa al numero 011.538686 o all'indirizzo email [info@paradigma.it](mailto:info@paradigma.it).