



MiFID II

Aggiornamenti operativi e prospettive di riforma

Le semplificazioni di cui al D. Lgs. n. 31/2023

Le nuove Linee Guida ESMA in materia di product governance del 27 marzo 2023 e di adeguatezza del 23 settembre 2022

Le più recenti novità in materia di finanza sostenibile, cripto attività e ulteriori ambiti della regolazione

25 e 26 maggio 2023



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



Relatori

Avv. Federica Barbero

Counsel
Head of Employment & Incentive
Linklater

Avv. Fabio Coco

Socio
Zitiello Associati Studio Legale

Avv. Prof. Roberto Della Vecchia

Socio
Di Tanno Associati - Studio Legale e Tributario
Docente a contratto di Diritto dei Mercati Finanziari e degli Intermediari
Università di Teramo

Dott. Aldo Furlani

Senior Compliance Advisor
Atrigna & Partners

Dott. Luca Galli

Partner
Advisory Financial Services
EY

Avv. Giorgio Gasparri *

Ufficio Studi Giuridici
CONSOB

Prof. Avv. Valerio Lemma

Ordinario di Diritto dell'Economia
Università Guglielmo Marconi di Roma
Counsel
Dentons

Avv. Francesco Mocci

Socio
Zitiello Associati Studio Legale

Avv. Mara Ruberto

Managing Associate
Linklaters

Dott. Massimo Scolari

Presidente
ASCOFIND

Dott. Simone Smeraldi

Manager
Advisory Financial Services
EY

Avv. Mario Zanin

Director
PwC TLS Avvocati e Commercialisti

** In attesa di autorizzazione. L'intervento è presentato a titolo personale e non impegna l'Ente di appartenenza*

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

Programma dei lavori

Prima giornata Giovedì 25 maggio 2023

Le regole di product governance e le più recenti novità

Normativa di riferimento, definizione della clientela target e rapporti tra produttori e distributori durante il ciclo di vita dei prodotti

Le nuove Linee Guida ESMA sugli obblighi di product governance del 27 marzo 2023

Le novità in ambito product governance del "Quick Fix" di MiFID II, recepito con D. Lgs. n. 31/2023

Product governance e rischio inflazione: il Public Statement dell'ESMA del 27 settembre 2022

Avv. Giorgio Gaspari

CONSOB

Adeguatezza e appropriatezza: il ruolo dell'intermediario

Definizione e contestualizzazione dell'operatività dei soggetti

Le nuove Linee Guida ESMA in materia di appropriatezza ed execution only del 3 gennaio 2022

Le regole in materia di "know your client" e "know your product"

La valutazione di affidabilità delle informazioni fornite dal cliente e le procedure di aggiornamento

Le procedure per garantire la comprensione dei prodotti e l'individuazione di prodotti appropriati per il cliente

Gli obblighi in caso di mancata o insufficiente informazione sulla conoscenza ed esperienza del cliente

Gli obblighi in materia di record keeping

Le nuove Linee Guida ESMA del 23 settembre 2022 in materia di requisiti di adeguatezza ai sensi della MiFID II, aggiornate alle più recenti novità regolatorie in materia di sostenibilità

Le nuove Linee Guida ESMA del 23 settembre 2022 in materia di requisiti di adeguatezza ai sensi della MiFID II, aggiornate alle più recenti novità regolatorie in materia di sostenibilità

Dot. Massimo Scolari

ASCOFIND

I recenti sviluppi in materia di finanza sostenibile

La finanza sostenibile e il Green Deal europeo

I testi normativi di riferimento:

- Il Regolamento sulla trasparenza SFDR (2019/2088)
- Il Regolamento Tassonomia (2020/852) e i relativi atti integrativi e/o esecutivi (il Regolamento Delegated Climate Act, 2021/2139; il Regolamento Disclosure Delegate Act, 2021/2178; il Regolamento Taxonomy Complementary Climate Delegated Act, 2022/1214; il Regolamento RTS, 2022/1288)

Il pacchetto finanza sostenibile:

- modifiche alla MiFID II: Regolamento 1253/2021
- modifiche alle Direttive UCITS e AIFMD: Direttiva 1270/2021 e Regolamento 1255/2021
- modifiche in materia di product governance: Direttiva 1269/2021 e implementazione della normativa nazionale

La posizione dei regolatori: aspettative di vigilanza Banca d'Italia e orientamenti Consob

La creazione di prodotti ESG e la redazione dell'informativa di prodotto: le nuove Linee Guida ESMA sulla product governance

I green bond: la disciplina applicabile e l'accordo sulla nuova Proposta di Regolamento UE

Avv. Prof. Roberto Della Vecchia

Di Tanno Associati - Studio Legale e Tributario

L'innovazione tecnologica nel settore finanziario: inquadramento normativo dei più recenti sviluppi in materia di Fintech

La proposta di Regolamento MiCAR

La disciplina degli emittenti di crypto-asset, il contenuto del white paper, la responsabilità degli emittenti, le reserve of assets e le stablecoin

Le crypto-attività rientranti nella definizione di strumenti finanziari di cui alla MiFID II (strumenti finanziari "tokenizzati") e gli NFT

Il Regolamento UE 2022/858 sul regime pilota per le infrastrutture di mercato basate su DLT

Il D.L. n. 25/23, contenente le "Disposizioni urgenti in materia di emissioni e circolazione di determinati strumenti finanziari in forma digitale e di semplificazione della sperimentazione FinTech"

Avv. Fabio Coco

Zitiello Associati Studio Legale

La distribuzione di IBIPs da parte dei soggetti vigilati da CONSOB

Quadro normativo unionale e nazionale

IBIPs e riparto di competenze tra CONSOB e IVASS

Il nuovo Libro IX Regolamento Intermediari

Le specificità della attività di distribuzione di IBIPs

Evoluzioni della normativa IDD

Avv. Mario Zanin

PwC TLS Avvocati e Commercialisti

Il contenzioso in materia di servizi di investimento: i casi e gli orientamenti più rilevanti

Prof. Avv. Valerio Lemma

Università Guglielmo Marconi di Roma

Seconda giornata Venerdì 26 maggio 2023

La disciplina degli inducements e la remunerazione dei gestori

La normativa di riferimento e l'esperienza applicativa

Le nuove Linee Guida ESMA su politiche e prassi di remunerazione del 31 marzo 2022

Il trattamento degli incentivi nell'ambito del servizio di gestione collettiva del risparmio e dei servizi di investimento

La proposta di divieto di retrocessione degli incentivi nell'ambito della EU Retail Investment Strategy

Le opportunità derivanti dalle nuove regole in materia di remunerazione

Avv. Francesco Mocchi

Zitiello Associati Studio Legale

Il punto in materia di MiFIR

L'attuale contesto di applicazione della "MiFID mercati" e le criticità venute in rilievo

Il Parere favorevole dell'ESMA di dicembre 2022 sulla revisione proposta dalla Commissione UE riguardante gli RTS in materia di requisiti di trasparenza pre-trade e post-trade

Il percorso normativo di MiFIR Review: i possibili contenuti della riforma

Avv. Federica Barbero

Linklaters

Avv. Mara Ruberto

Linklaters

Gli Orientamenti ESMA in tema di funzione di conformità e le novità in tema di risk assessment, reporting, competenze e outsourcing

Il quadro regolamentare applicabile e gli indirizzi interpretativi resi dall'ESMA il 6 aprile 2021

L'avviso della CONSOB del 7 luglio 2021 in materia di compliance

La funzione di controllo di conformità alle norme in ambiente MiFID II

Focus sulle Linee Guida relative a: risk assessment, reporting, competenze e outsourcing

Le Linee Guida ESMA sull'outsourcing di servizi cloud

Il Documento di consultazione della Banca d'Italia sulla nuova rilevazione in materia di esternalizzazione di funzioni aziendali del 28 luglio 2022

Dot. Luca Galli

EY

Dot. Simone Smeraldi

EY

Il Compliance Officer e il personale addetto alla funzione di compliance. I rapporti con le altre funzioni di controllo, i reclami e il report

I requisiti, il profilo e le responsabilità del Compliance Officer

Il personale addetto alla funzione di compliance

Comunicazione e coordinamento con le altre funzioni di controllo

Eventuale gestione dei reclami

Il report di conformità

Dot. Aldo Furlani

Atrigna & Partners

Note organizzative e condizioni

Data dell'evento	25 e 26 maggio 2023	
Orario dei lavori	Prima giornata	Accesso alla piattaforma 9.00 - 9.30 9.30 - 13.30 14.30 - 17.00
	Seconda giornata	Accesso alla piattaforma 9.00 - 9.30 9.30 - 13.30
Quota di partecipazione	Prima giornata	€ 1.100 + Iva
	(Early Booking):	€ 880 + Iva
	Seconda giornata	€ 700 + Iva
	(Early Booking):	€ 560 + Iva
	Intero progetto	€ 1.800 + Iva
	(Early Booking):	€ 1.440 + Iva

Quota di partecipazione in videoconferenza

La quota di partecipazione in aula virtuale (diretta streaming) include l'invio del materiale didattico in formato elettronico e la possibilità di sottoporre ai relatori quesiti di specifico interesse. È altresì possibile anticipare domande e richieste di approfondimento inviando una email a 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

È 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 e le istruzioni di accesso. 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, 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 pre-iscrizione 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 000000002530

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

È 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'evento 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

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 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

Mifid II - Aggiornamenti operativi e prospettive di riforma

Giovedì 25 maggio 2023
Venerdì 26 maggio 2023

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 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

Agevolazioni e formazione finanziata



EARLY BOOKING -20%

Inviando il modulo di iscrizione **entro il 4 maggio 2023** 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