

SYNERGIA



formazione



SYNERGIA FORMAZIONE s.r.l.

via Pomba, 14 - 10123 TORINO

Tel. +39 0118129112 r.a. - Fax +39 0118173663

e-mail: info@synergiaformazione.it

www.synergiaformazione.it

partnership with Synergia Consulting Group Alleanza Professionale

partnership with Arcadia Consulting - www.arcadia-consulting.it

MiFID 2 - MiFIR - EMIR

NUOVA REGOLAMENTAZIONE E TRASPARENZA DEI MERCATI FINANZIARI

Nuova Direttiva MiFID 2014/65/UE

Nuovo Regolamento UE 600/2014

Milano, 20 Novembre 2014

Starhotels Ritz



RELATORI

Dott. Carla Romana Raineri Consigliere
Corte di Appello - Milano

Avv. Stefano Belleggia Senior Associate
Gianni, Origoni, Grippo,
Cappelli & Partners
Milano

Avv. Emanuele Grippo Partner
Gianni, Origoni, Grippo,
Cappelli & Partners
Milano

Avv. Paolo Iemma Partner
Gianni, Origoni, Grippo,
Cappelli & Partners
Roma

Avv. Andrea Marani Partner
Gianni, Origoni, Grippo,
Cappelli & Partners
Roma

Avv. Davide Nervegna Of Counsel
Norton Rose Fulbright
Milano

Avv. Marco Zaccagnini Partner
Gianni, Origoni, Grippo,
Cappelli & Partners
Londra

La quota di partecipazione può essere finanziata
dai Fondi Paritetici Interprofessionali.
Chiedici come: agevolazioni@synergiaformazione.it

È stata presentata domanda di accreditamento (CFP)
al Consiglio dell'Ordine degli Avvocati di Milano.

Responsabile di progetto:
Dott. Francesca Marchetto



PROGRAMMA

■ La nuova regolamentazione europea

- crisi finanziaria e risposte di natura regolamentare adottate a livello europeo
- MiFID 2, MiFIR ed EMIR: stato e tempistiche di implementazione
- ambiti di intervento e principali novità introdotte
- consultazioni ESMA del 22 maggio 2014 – partecipazione delle associazioni di categoria al Discussion Paper su MiFID 2/MiFIR

Avv. Emanuele Grippo

■ La distribuzione di prodotti illiquidi e complessi alla luce della recente consultazione CONSOB

- nuovi scenari nella distribuzione dei prodotti complessi a clientela *retail*
- tutela degli investitori e trasparenza
- Documento di consultazione CONSOB e Comunicazione n. 9019104 del 2/3/2009 a confronto

Avv. Paolo Iemma

■ MiFID 2: implicazioni operative per imprese di investimento comunitarie ed extracomunitarie, i servizi di investimento e la gestione di OTF

- attività *cross-border* attraverso *tied agents*
- possibilità di operare tramite apertura di succursale in un solo Stato Membro
- rischi di arbitraggio normativo e regolamentare
- novità in tema di servizi di investimento e strumenti finanziari
- OTF: caratteristiche e nuove opportunità

Avv. Emanuele Grippo

■ Le regole di condotta nella prestazione di servizi di investimento alla luce del processo di revisione della Direttiva MiFID; focus su politiche di remunerazione tra regole di condotta e presidi organizzativi

- valutazione di adeguatezza/appropriatezza e profilatura della clientela per la trasparenza dei mercati
- incentivi
- *Best Execution*: impatti sull'operatività in strumenti negoziati OTC e scelta delle *trading venues*
- prevenzione, gestione e controllo dei conflitti di interesse
- meccanismi di governance
- politiche di remunerazione e Consultation Paper ESMA di settembre 2012
- gestione del rischio e identificazione delle pratiche che possono ingenerare conflitti

Avv. Davide Nervegna

■ Le nuove frontiere nella prestazione del servizio di consulenza: vecchi e nuovi modelli a confronto

- tratti essenziali della consulenza indipendente
- tutele e opportunità per l'investitore
- obbligo di comunicare alla clientela il tipo di consulenza fornita
- divieto di incentivi da parte di terzi nello svolgimento del servizio

Avv. Paolo Iemma

■ Gli strumenti derivati nel Regolamento MiFIR ed EMIR

- definizione di strumenti finanziari derivati
- disciplina dei derivati negoziati over the counter (OTC)
- mercato dei derivati: il quadro normativo europeo
- ambito di applicazione e definizione di derivato ai fini EMIR
- requisiti di trasparenza pre-negoziazione per le sedi di negoziazione
- obbligo di fornire dati sulle negoziazioni di strumenti finanziari
- obblighi di trasparenza per gli internalizzatori sistematici e le imprese di investimento che effettuano negoziazioni OTC
- obblighi di segnalazione
- obbligo di negoziazione e compensazione nei mercati regolamentati (accordi di compensazione indiretti), compressione del portafoglio
- procedura relativa all'obbligo di negoziazione

Avv. Andrea Marani

Avv. Marco Zaccagnini

■ Il contenzioso sui servizi di investimento e sugli strumenti derivati

- ipotesi di invalidità del contratto di intermediazione finanziaria
- responsabilità pre-contrattuale e contrattuale dell'intermediario finanziario
- profili risarcitori e responsabilità

Avv. Stefano Belleggia

- stato della giurisprudenza in materia di servizi di investimento e derivati OTC: trasparenza, contestazioni e contenzioso

Dott. Carla Romana Raineri

Nel corso dell'evento sarà possibile esaminare quesiti inviati entro Giovedì 13 Novembre all'indirizzo e-mail: info@synergiaformazione.it

SCHEDA DI ISCRIZIONE

L'iscrizione si perfeziona al momento del ricevimento della presente scheda (fax +39 011 8173663) regolarmente compilata e sottoscritta per accettazione

Titolo _____

_____ Data _____

Nome _____

Cognome _____

Funzione aziendale _____

Telefono diretto _____

E-mail: _____

Dati per la fatturazione

Ragione Sociale _____

Indirizzo _____

Città _____ CAP _____ Prov. _____

P. IVA _____

C.F. _____

Per informazioni:

Tel. _____ Fax _____

E-mail _____

Timbro e firma _____

Condizioni di pagamento

Bonifico bancario in via anticipata _____

Ai sensi dell'art. 1341 c.c. si approva espressamente la clausola relativa alla disdetta come da note organizzative:

Timbro e firma _____

Informativa Privacy (art. 13 D. Lgs. 196/03)

I dati personali raccolti con la presente scheda sono trattati da Synergia Formazione s.r.l. per iscrizione ai corsi, attività amministrative, elaborazioni statistiche interne e per l'invio di materiale informativo su future iniziative della Ns. società. Responsabile del trattamento è la Segreteria di SYNERGIA FORMAZIONE s.r.l. presso la quale possono essere esercitati i diritti di cui all'art. 7 del D. Lgs. 196/03 (accesso, integrazione, correzione, opposizione, cancellazione). Qualora desiderasse ricevere Ns. materiale, La preghiamo di barrare l'apposita casella.

Desidero ricevere Vs. materiale informativo SI NO

Data e firma _____



NOTE ORGANIZZATIVE

Sede: Starhotels Ritz
Via Spallanzani, 40 - 20129 Milano
Tel. + 39 02 20551

Data: 20 Novembre 2014

Orario: 9,00 - 13,30 / 14,30 - 18,00

Quota di partecipazione:

Euro 1.150,00 + IVA 22% per partecipante

Quota privilegiata per gli iscritti agli Ordini Professionali:

Euro 550,00 + IVA 22% per partecipante

La partecipazione è a numero chiuso. La priorità è determinata dalla ricezione della scheda di iscrizione.

La quota di partecipazione è comprensiva di documentazione, su CD - cartacea, materiale didattico, colazione di lavoro a buffet e coffee breaks.

Modalità di iscrizione:

Versamento anticipato della quota a mezzo bonifico bancario intestato a:

SYNERGIA FORMAZIONE srl - Via Pomba, 14 - 10123 TORINO

P. IVA 08906900017

Tel. 011 8129112 r.a. - Fax 011 8173663

E-mail: info@synergiaformazione.it

www.synergiaformazione.it

c/o Monte dei Paschi di Siena - Sede di Torino

c/c n° 0000037573.56 - C.I.N. X - A.B.I. 01030 - C.A.B. 01000

Codice IBAN IT 64 X 01030 01000 000003757356

Modalità di disdetta:

Qualora la disdetta non pervenga, **in forma scritta, entro 7 giorni lavorativi** (escluso il sabato) dalla data di inizio dell'evento, la quota di iscrizione sarà addebitata per intero.

Si prevede la possibilità di sostituire il partecipante con un'altra persona appartenente all'Azienda o allo Studio.

Ogni partecipante riceverà, all'apertura dei lavori, la documentazione costituita dall'insieme delle relazioni consegnate dai Docenti entro i termini stabiliti per la stampa come valido e completo supporto informativo e utile mezzo di aggiornamento per il partecipante, l'Azienda, lo Studio e i Suoi collaboratori.

Per la prenotazione alberghiera, **a condizioni privilegiate**, si prega di contattare la Segreteria organizzativa **entro il 10 Novembre p.v.**

Per ulteriori informazioni contattare la Segreteria organizzativa:

Tel. 011 8129112 r.a. - Fax 011 8173663.



