

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

EMIR MiFID 2 - MiFIR PRODOTTI COMPLESSI

- Problematiche emergenti in fase applicativa
- Tecniche di attenuazione dei rischi e operazioni infragruppo
- Obblighi di compensazione e di segnalazione
- Obiettivi della revisione di MiFID 2 e MiFIR
- Tutela degli investitori
- Distribuzione
- Product Governance e Product Intervention
- Disciplina sanzionatoria



Milano, 9 Ottobre 2015

Excelsior Hotel Gallia



RELATORI

Dott. Gianfranco Trovatore* Responsabile Ufficio
Sanzioni Amministrative
Consob - Roma

Dott. Massimo Baldelli Amministratore Delegato
Eddystone s.r.l.
Varese

Avv. Barbara Bandiera Senior Associate
Studio Legale RCC
Milano

Avv. Giovanni Campidoglio Associate
Annunziata, Conso e Berneri
Studio Associato - Milano

Avv. Vincenzo La Malfa Senior Associate
DLA Piper
Roma

Avv. Emiliano La Sala Senior Associate
Allen & Overy
Milano - Londra

Avv. Silvia Morlino Executive Director
Studio Legale Tributario
Ernst & Young - Roma

Avv. Guido Pavan Partner
Eddystone s.r.l.
Varese

Dott. Guido Pulcher Compliance Specialist
Progetto EMIR
Banca Intermobiliare di
Investimenti e Gestione - Torino

** in attesa di conferma*

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

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



- **EMIR: lineamenti della disciplina e problematiche emergenti in fase applicativa**
 - scopi principali della nuova normativa, rapporti con il *Dodd Frank Act* e impatti sugli intermediari UE e USA
 - nuovi obblighi introdotti ed entrata in vigore scaglionata nel tempo
 - ambito di applicazione: contratti stipulati tra controparti soggette a EMIR e controparti esenti
 - problematiche sollevate in ambito UE relativamente alla definizione di derivato: il ruolo dell'ESMA e della Commissione Europea
 - chiarimenti della Commissione Europea in merito alla nozione di "*undertaking*"
 - concetto di "*municipalities*" e posizione assunta in Italia dal MEF
 - principali aspetti concernenti gli impatti sulla contrattualistica ISDA
- Avv. Vincenzo La Malfa**
- **Le tecniche di attenuazione dei rischi e le operazioni infragruppo**
 - focus su: conferma tempestiva, riconciliazione e compressione del portafoglio, risoluzione delle controversie, marking-to-market, marking-to-model
 - operazioni infragruppo ed esenzioni
 - contratti aventi un effetto diretto, rilevante e prevedibile nell'Unione e prevenzione dell'elusione delle disposizioni del Regolamento EMIR
 - disciplina sanzionatoria
 - EMIR e AIFMD
- Avv. Barbara Bandiera**
- **Gli obblighi di compensazione e di segnalazione**
 - definizioni di controparte centrale, partecipante diretto, cliente; obblighi di tali soggetti
 - struttura dell'accordo di compensazione indiretto
 - categorie di contratti derivati OTC soggette all'obbligo di compensazione
 - repertori di dati sulle negoziazioni
 - delega della segnalazione delle informazioni sul contratto derivato e divieto di duplicazioni
 - conservazione dei dati concernenti i contratti derivati
 - formato e frequenza delle segnalazioni
 - *backloading*
- Dott. Guido Pulcher**
- **MiFID 2 - MiFIR: finalità ed elementi chiave**
 - da MiFID 1 a MiFID 2 - MiFIR: obiettivi della revisione della disciplina sui mercati degli strumenti finanziari
 - maggiore protezione degli investitori

- sedi di negoziazione; i sistemi di negoziazione organizzati (OTF)
- rafforzamento del ruolo e dei poteri delle autorità di regolamentazione
- attuazione di MiFID 2 e applicazione di MiFIR; i contenuti del ddl n. 1758

Avv. Giovanni Campidoglio

- **La tutela degli investitori**
 - *Technical Advice* dell'ESMA sull'*Investor Protection*
 - impatti sugli assetti organizzativi interni
 - caratteristiche della consulenza in materia di investimenti
 - valutazioni preliminari all'avvio della distribuzione degli strumenti finanziari
 - principali novità in tema di regole di condotta

Dott. Massimo Baldelli

Avv. Guido Pavan

- **La distribuzione di prodotti complessi ai clienti retail**
 - *Opinion* dell'ESMA in merito alla distribuzione di prodotti complessi
 - Comunicazione Consob n. 0097996 del 22/12/2014 sulla distribuzione di prodotti complessi ai clienti *retail*: inquadramento nel contesto della vigente normativa
 - ambito di applicazione della Comunicazione Consob
 - problematiche interpretative della Comunicazione Consob

Avv. Emiliano La Sala

- **Product Governance e Product Intervention nella MiFID 2**
 - evoluzione delle tecniche di tutela dell'investitore
 - Product Governance: dal design del prodotto alla distribuzione
 - attori interni della Product Governance: Management body, funzione di Compliance, staff
 - ruolo del Manufacturer e ruolo del Distributor nella Product Governance
 - catena di distributori e individuazione delle responsabilità
 - Product Intervention delle Autorità di Vigilanza

Avv. Silvia Morlino

- **La disciplina sanzionatoria**
 - sistema sanzionatorio nell'ordinamento interno
 - prospettive di armonizzazione comunitaria
 - ipotesi di riforma in attuazione della CRD IV
 - procedimento sanzionatorio

Dott. Gianfranco Trovatore

Responsabile di progetto:

Dott. Maurizio Boidi

SCHEDA DI ISCRIZIONE

L'iscrizione si perfeziona al momento del ricevimento della presente scheda (fax +39 011 8173663 - mail: info@synergiaformazione.it) regolarmente compilata e sottoscritta per accettazione

Titolo _____

_____ Data _____

Partecipazione Aula Live Streaming

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: Excelsior Hotel Gallia
Piazza Duca D' Aosta, 9 - 20124 Milano
Tel. 02 67851

Data: **9 Ottobre 2015**

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

Quota di partecipazione in Aula:

Euro 1.150,00 + IVA 22% per partecipante

Quota privilegiata per iscritti agli Ordini Professionali:

Euro 650,00 + IVA 22% per partecipante

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

Quota di partecipazione in Live Streaming:

Euro 1.000,00 + IVA 22% per partecipante

Quota privilegiata per iscritti agli Ordini Professionali:

Euro 500,00 + IVA 22% per partecipante

La quota di partecipazione è comprensiva di documentazione in formato elettronico. Alcuni giorni prima dell'evento saranno inviate le credenziali per accedere all'aula virtuale. Durante la lezione, oltre a vedere e sentire il docente, sarà possibile presentare domande di specifico interesse a mezzo chat.

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

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° 000003757356 - 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 1 Ottobre p.v.**

Per ulteriori informazioni contattare la Segreteria organizzativa:

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

