



MiFID II

Aggiornamenti operativi e prospettive di riforma

Le semplificazioni di cui al D. Lgs. n. 31/2023
I più recenti orientamenti ESMA in materia
di product governance e di requisiti di adeguatezza
Le novità in materia di finanza sostenibile
Cripto attività e ulteriori ambiti della regolazione finanziaria

11 e 15 aprile 2024



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

Dott. Filippo Berneri

Partner
Annunziata & Conso

Prof. Avv. Marco Boldini

Straordinario di Diritto dell'Economia
Università Telematica San Raffaele di Roma
Global Head of Policy,
Regulatory and Governmental Affairs
TerraPay

Avv. Fabio Coco

Socio
Zitiello Associati

Prof. Avv. 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 *

Consigliere giuridico del Commissario
Consob

Avv. Pietro Lorenzi

Counsel
Financial Services Lawyer
Di Tanno Associati - Studio Legale e Tributario

Avv. Francesco Mocci

Socio
Zitiello Associati

Dott. Massimo Scolari

Presidente
ASCOFIND

Dott. Simone Smeraldi

Manager
Advisory Financial Services
EY

Avv. Mario Zanin

Director
PwC TLS Avvocati e Commercialisti

** La relazione è svolta a titolo personale e non impegna l'Ente di appartenenza*

I docenti, nel corso dell'evento formativo, 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 11 aprile 2024

La trasparenza su costi e oneri ex ante e ex post

Le modalità di rappresentazione dei costi e oneri
Gli interventi di CONSOB di febbraio 2019 e maggio 2020
Le Q&A ESMA in materia di investor protection
Le altre indicazioni di prassi cui fare riferimento
Le principali criticità emerse nell'assolvimento degli obblighi informativi da parte degli operatori

Avv. Giorgio Gasparri

Consob

Le regole di product governance e le più recenti novità

La normativa di riferimento, la definizione della clientela target e i rapporti tra produttori e distributori durante il ciclo di vita dei prodotti
Le 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

La Call for Evidence dell'ESMA del giugno 2023 sulla sostenibilità nell'adeguatezza e nella product governance

Avv. Francesco Mocchi

Zitiello Associati

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

Il Regolamento UE n. 2023/1114 relativo ai mercati dei crypto-asset (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

Gli schemi di Decreto Legislativo, attualmente in consultazione, di adeguamento dell'ordinamento interno alla normativa MiCAR

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

Il D.L. n. 25/2023, convertito in L. n. 52/2023, 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

La distribuzione di IBIPs da parte dei soggetti vigilati da Consob Quadro normativo unionale e nazionale

Riparto di competenze tra Consob e IVASS

Il Libro IX Regolamento Intermediari

Le specificità della attività di distribuzione di IBIPs

Le evoluzioni normative

Avv. Mario Zanin

PwC TLS Avvocati e Commercialisti

I recenti sviluppi in materia di finanza sostenibile

La finanza sostenibile e il Green Deal europeo

La normativa di riferimento per il settore dei servizi finanziari: Tassonomia, SFDR, CSRD e modifiche specifiche in ambito MiFID 2, IDD, UCITS e AIFMD

Le aspettative di vigilanza di Banca d'Italia e gli esiti delle tavole rotonde con banche e intermediari finanziari svoltesi presso Banca d'Italia il 7 e 8 settembre 2023

La creazione di prodotti ESG e la redazione dell'informativa di prodotto: le Linee Guida ESMA sulla product governance del 27 marzo 2023

Gli elementi più innovativi del Regolamento UE n. 2023/2631 in materia di obbligazioni verdi

Prof. Avv. Roberto Della Vecchia

Di Tanno Associati - Studio Legale e Tributario

Avv. Pietro Lorenzi

Di Tanno Associati - Studio Legale e Tributario

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 (applicabili dal 12 ottobre 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 (in applicazione dal 3 ottobre 2023)

Dott. Massimo Scolari

ASCOFIND

Seconda giornata Lunedì 15 aprile 2024

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, applicabili dal 3 ottobre 2023

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

Dott. Filippo Berneri

Annunziata & Conso

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

Le Linee Guida dell'ESMA del 6 aprile 2021, in applicazione dal 7 giugno 2021

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 del maggio 2021 in materia di esternalizzazione a fornitori di servizi cloud (applicabili dal 31 luglio 2021)

Il Provvedimento della Banca d'Italia del 31 maggio 2023 contenente disposizioni per la segnalazione in materia di esternalizzazione di funzioni aziendali per gli intermediari vigilati

Dott. Luca Galli

EY

Dott. Simone Smeraldi

EY

Il punto in materia di MiFIR e le novità normative di recente approvazione

L'attuale contesto di applicazione della "MiFID mercati" e le criticità venute in rilievo, alla base dell'attesa "MiFIR Review"

L'approvazione definitiva, il 20 febbraio 2024, da parte del Consiglio UE delle modifiche alla MiFIR e alla MiFID volte a migliorare la trasparenza pre-trade e post-trade

Prof. Avv. Marco Boldini

Università Telematica San Raffaele di Roma

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

Dott. Aldo Furlani

Atrigna & Partners

Note organizzative e condizioni

Data dell'evento	11 e 15 aprile 2024
Orario dei lavori	Prima giornata Accesso alla piattaforma 10.00-10.30 10.30 – 13.30 14.30 – 18.00
	Seconda giornata Accesso alla piattaforma 13.45 - 14.00 14.00 – 18.00
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 la fruizione in diretta delle docenze, nonché l'invio, in formato elettronico, del materiale didattico che i relatori riterranno di mettere a disposizione. E inoltre prevista la possibilità di presentare in diretta domande e quesiti di specifico interesse a mezzo chat, nonché di sottoporli in via preventiva, 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 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 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.



Dati relativi all'evento

Mifid 2

Giovedì 11 aprile 2024

Lunedì 15 aprile 2024

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	<input type="checkbox"/> SI	<input type="checkbox"/> 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 21 marzo 2024** 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