

# Capital Markets Recovery Package e Sustainable Finance: novità e impatti sulla funzione compliance

Un webinar live di  
**ACADEMY**

6 e 7 giugno 2022

In collaborazione con



# Contenuti

Academy e Assosim .....	4
<b>Il corso .....</b>	<b>5</b>
6 giugno 2022 .....	6
7 giugno 2022.....	6
Le clausole contrattuali .....	9
Date e orari del webinar .....	9
Modalità di iscrizione.....	9
Quota di partecipazione .....	9
Modalità di pagamento .....	9
Proprietà intellettuale .....	9
Responsabilità.....	10
Tracciabilità dei flussi finanziari .....	10
Modalità di disdetta .....	10
Variazioni di programma .....	10
Legge regolatrice e foro competente .....	10
Scheda di iscrizione.....	11



## Academy

[Academy](#) rappresenta un osservatorio privilegiato e un punto di riferimento per lo sviluppo di competenze nell'ambito del mercato finanziario nazionale e internazionale.

Grazie ad una consolidata esperienza maturata a livello nazionale ed internazionale, Academy progetta e sviluppa iniziative formative focalizzate sull'evoluzione, gli elementi innovativi e il contesto regolamentare dei mercati dei capitali.

L'approccio e le metodologie utilizzate nell'ambito dei corsi di formazione proposti permettono un'elevata trasferibilità delle teorie esposte in ambito lavorativo.

Il corpo docenti di Academy rappresenta uno dei punti di forza del nostro centro di formazione ed è costituito da professionisti del settore finanziario, esperti di mercato interni a Borsa Italiana e professori universitari, che insieme aggiungono valore attraverso la diversità dei loro punti di vista e delle loro esperienze professionali.

## Assosim

Associazione Intermediari Mercati Finanziari, [ASSOSIM](#), rappresenta gli operatori del mercato mobiliare italiano nei confronti degli Organi dello Stato e delle Amministrazioni pubbliche, delle altre Associazioni imprenditoriali, di Organizzazioni economiche e sociali e di altre Associazioni, Enti, Soggetti pubblici e privati. ASSOSIM svolge attività di ricerca, assistenza normativa e formazione, con pubblicazioni e organizzazione di convegni e seminari.

ASSOSIM conta circa 80 associati (Banche, Società d'Intermediazione Mobiliare, succursali italiane di Intermediari Esteri), attivi sul mercato primario e secondario e su quello dei derivati, con una quota pari all'82% dell'intero volume negoziato sui mercati regolamentati italiani. Dal 2007, la membership è allargata a Studi Legali, Società di Consulenza e di Sviluppo di Soluzioni Informatiche, e a quei soggetti che forniscono servizi agli Intermediari Finanziari.



## Il corso

### Il contesto formativo e gli obiettivi del corso

Nell'ambito del pacchetto di misure finalizzate a sostenere la ripartenza, il c.d. *Capital Markets Recovery package*, la Direttiva (UE) 2021/338 ha introdotto adeguamenti mirati a MiFID II con l'obiettivo di calibrare meglio gli oneri di compliance in funzione delle effettive esigenze di protezione delle diverse tipologie di investitori.

Sono stati inoltre modificati gli atti delegati di implementazione di MiFID II, UCITS, AIFMD e IDD per introdurre l'obbligo per gli operatori di tener conto dei fattori ESG nella prestazione dei servizi di investimento, nello svolgimento dell'attività di gestione collettiva del risparmio e in sede di distribuzione assicurativa.

L'emanazione di tali atti normativi richiede alcuni interventi di modifica delle disposizioni contenute nel Regolamento Intermediari di Consob che, nelle aree rimesse alla propria regolamentazione, ha avviato una consultazione terminata a marzo 2022.

Il webinar di Academy e Assosim, articolato in due sessioni live, si prefigge di fornire un aggiornamento sulle modifiche che verranno introdotte in una logica di confronto tra il precedente e il futuro scenario normativo e i relativi impatti, in particolare, sulla funzione di compliance.

### I destinatari

Il webinar è rivolto a compliance officer, chief investment officer, responsabili asset management, head of operation, responsabili organizzazione, sviluppo nuovi prodotti, internal audit, uffici legali, Responsabili IT degli intermediari finanziari.

### La faculty

**Dino Abate**, Partner e **Aldo Furlani**, Senior Compliance Advisor **Atrigna & Partners Studio Legale Associato**;  
**Lorenzo Macchia**, Partner e **Nicolò Matteo Bonaldo, Zitiello e Associati Studio Legale**;  
**Daniele D'Amelj**, Director e **Gaetano Puleri**, Senior Manager, **Deloitte Risk Advisory**

# Agenda del corso

## 6 giugno 2022

**14.00** Registrazione dei partecipanti

**14.15**

### **Nuove regole per l'industria finanziaria: attuazione del Capital Markets Recovery Package e gli adeguamenti mirati a MiFID II**

- I pilastri del Capital Markets recovery Package
- Verso MiFID III: la consultazione della Commissione UE e le prossime tappe
- La consultazione Consob e le modifiche al Regolamento Intermediari

**Lorenzo Macchia**, Partner, Zitiello e Associati Studio Legale

**14.45**

### **La disciplina degli incentivi, costi e oneri connessi agli strumenti finanziari e ai servizi di investimento e la disciplina di trasparenza ex ante ed ex post**

- Il Final Report ESMA
- Le informazioni sui costi e gli oneri delle transazioni in strumenti finanziari
- Gli obblighi informativi verso clienti professionali e controparti qualificate
- Differenze tra ESMA e Consob
- Il nuovo scenario derivante dalla Quick Fix

**Lorenzo Macchia**, Partner, Zitiello e Associati Studio Legale

**15.45** Pausa

**16.00**

### **Le altre novità introdotte dalla Quick Fix: il tema della product governance**

- Gli obblighi di produttori e distributori
- Le novità in materia di product governance sulle obbligazioni e sugli strumenti finanziari distribuiti a controparti qualificate

**Nicolò Matteo Bonaldo**, Zitiello e Associati Studio Legale

**16.30**

## **Le novità in materia di best execution, ricerca finanziaria e operazioni di switch**

- Lo switch e il giudizio di equivalenza
- Le relazioni periodiche
- Una rivalutazione in tema di best execution
- Le modifiche in tema di ricerca in materia di investimenti

**Nicolò Matteo Bonaldo**, Zitiello e Associati Studio Legale

**17.15** Chiusura della prima parte del webinar

## **7 giugno 2022**

**9.15** Registrazione dei partecipanti

**9.30**

### **Il nuovo quadro normativo ESG**

- Il rischio di greenwashing e il quadro normativo ESG
- I diversi piani nella normativa ESG: rischi e disclosure a livello di intermediario e di prodotto

**Dino Abate**, Partner e **Aldo Furlani**, Senior Compliance Advisor, **Atrigna & Partners Studio Legale Associato**

**9.45**

### **Panoramica delle diverse novità in ambito ESG**

- Novità ESG per consulenza e gestione di portafogli
- Obblighi a carico dei gestori
- Aspettative di vigilanza della Banca d'Italia (rischio fisico e di transizione, modello di governance della sostenibilità)
- Rating ESG degli emittenti
- Gli impatti sul compliance Program: Compliance Risk Assessment e verifiche di compliance

**Dino Abate**, Partner e **Aldo Furlani**, Senior Compliance Advisor, **Atrigna & Partners Studio Legale Associato**

**10.30** Pausa

## 10.45

### **Gli emendamenti agli atti delegati della disciplina MiFID II**

- Fattori di sostenibilità e target market
- La definizione dei modelli organizzativi-procedurali per la prestazione dei servizi di investimento
- La valutazione dell'adeguatezza degli investimenti
- L'informativa alla clientela

**Daniele D'Amelj**, Director e **Gaetano Puleri**, Senior Manager, **Deloitte Risk Advisory**

## 11.15

### **Gli emendamenti alla disciplina IDD**

- La disciplina della product oversight governance
- I conflitti di interesse
- La valutazione dell'adeguatezza degli investimenti

**Daniele D'Amelj**, Director e **Gaetano Puleri**, Senior Manager, **Deloitte Risk Advisory**

## 11.45

### **Stato di avanzamento dei lavori degli intermediari italiani nel campo della finanza sostenibile**

**Daniele D'Amelj**, Director e **Gaetano Puleri**, Senior Manager, **Deloitte Risk Advisory**

## 12.15 Q&A e Chiusura del webinar



# Le clausole contrattuali

La "scheda di iscrizione" ha valore di contratto tra BIT Market Services e il partecipante/società di appartenenza del partecipante ed è disciplinata dalle seguenti clausole:

## Date e orari del webinar

6 giugno 2022: 14.30 – 17.00

7 giugno 2022: 9.30 – 12.30

## Modalità di iscrizione

L'iscrizione può essere effettuata:

- online tramite il [sito](#)
- via email: inoltrando la scheda di iscrizione debitamente compilata al seguente indirizzo: [academy@euronext.com](mailto:academy@euronext.com).

Per iscrizioni in prossimità dell'inizio del corso, si prega di contattare il seguente numero di telefono:

— TEL +39 02 72426 086

Il numero dei partecipanti è limitato. Le iscrizioni verranno accettate in ordine cronologico e perfezionate soltanto a seguito di conferma scritta inviata da parte della segreteria organizzativa di BIMS.

## Quota di partecipazione

La quota di partecipazione individuale al corso è di

**€ 1.000 + IVA** per i Non Soci Assosim

La quota di partecipazione individuale al corso è di **€ 700 + IVA** per i Soci Assosim

## Modalità di pagamento

La quota di partecipazione deve essere versata a seguito della ricezione dell'email di conferma di effettuazione del corso da parte della segreteria organizzativa di BIMS (7 giorni prima del corso).

Il pagamento dovrà essere effettuato mediante BONIFICO BANCARIO intestato a:

**BIT MARKET SERVICES S.p.A.**

P.zza degli Affari, 6

20123 Milano

**Codice Fiscale** 06695270964

**P.IVA** 10977060960

**Deutsche Bank S.p.A.**

**Filiale via San Prospero, 2**

**20121 Milano**

**codice IBAN:**

**IT 22 B 03104 01600 000000 770114**

**SWIFT address DEUTITMMIL**

Copia dell'avvenuto bonifico dovrà essere trasmessa via email ad [academy@euronext.com](mailto:academy@euronext.com), entro e non oltre il giorno lavorativo antecedente le sessioni d'aula/online.

Al fine di una corretta fatturazione, si prega di comunicare durante la fase di iscrizione particolari richieste da inserire nella fattura elettronica.

Il materiale didattico relativo alla formazione sarà inviato il giorno prima del corso e previa ricezione di copia del bonifico bancario.

## Proprietà intellettuale

Il Richiedente riconosce ed accetta che i contenuti resi disponibili in relazione al corso (quali, ad esempio, video, immagini, testi), sono di titolarità di, o comunque nella disponibilità di, BIMS e che gli stessi non possono essere oggetto di riproduzione, distribuzione o altra forma di

sfruttamento economico senza il preventivo consenso di BIMS o del soggetto titolare dei relativi diritti sugli stessi.

## Responsabilità

Nonostante BIMS cerchi di assicurare l'accuratezza e l'aggiornamento dei contenuti resi disponibili in relazione al corso (quali, ad esempio, video, immagini, testi), BIMS dichiara, e il Richiedente di conseguenza acconsente, che nessuna responsabilità potrà essere attribuita a BIMS nei casi di imprecisione o non accuratezza di talune informazioni. BIMS declina ogni responsabilità rispetto a qualsiasi danno, perdita o spesa eventualmente patita da terzi in conseguenza del loro affidamento a tali contenuti, che vengono forniti esclusivamente ai fini di formazione. In nessun caso la responsabilità di BIMS in relazione al presente contratto potrà eccedere la Quota di partecipazione.

## Tracciabilità dei flussi finanziari

BIMS e il Richiedente assumono tutti gli obblighi in materia di tracciabilità dei flussi finanziari di cui alla L. 136/2010, come successivamente modificata e implementata (gli "Obblighi di Tracciabilità").

Il Richiedente, qualora rientri nella definizione di «stazione appaltante» prevista dal d.lgs. 18 aprile 2016 n. 50 fini dell'applicabilità della disciplina di cui all'art. 3, L. 136/10 e successive modifiche, si impegna a comunicare a BIMS il Codice Identificativo di Gara (CIG) relativo ai pagamenti da effettuarsi ai sensi del presente contratto e, ove previsto, il Codice Unico di Progetto (CUP). Resta inteso che, fatte salve eventuali deroghe ed esenzioni parziali alla normativa di cui alla L. 136/2010, il mancato utilizzo di strumenti idonei a consentire la piena tracciabilità dei movimenti finanziari (ad esempio, bonifico bancario o postale) e il mancato adempimento di qualunque altro obbligo di tracciabilità, costituiscono causa di risoluzione del presente contratto.

## Modalità di disdetta

Ai sensi dell'art. 1373 C.C., al Richiedente è concessa la facoltà di recedere dal presente contratto tramite invio di disdetta scritta via email ad [academy@euronext.com](mailto:academy@euronext.com).

Tale facoltà potrà essere esercitata con le seguenti modalità:

- sino a 7 (sette) giorni lavorativi prima della data di inizio del corso, con diritto del Richiedente al rimborso della Quota di partecipazione;
- oltre il termine di 7 giorni e sino al giorno antecedente l'inizio del corso (24 ore prima), con diritto del Richiedente al rimborso di una quota pari al 50% della Quota di partecipazione;
- oltre i termini suddetti qualsiasi rinuncia alla partecipazione non darà diritto ad alcun rimborso della Quota di partecipazione il quale sarà integralmente dovuto.

È, in ogni caso, prevista la facoltà del Richiedente di sostituire egli stesso con altro soggetto ovvero richiedere la partecipazione all'edizione successiva o ad un altro corso. E' possibile esercitare tale ultima facoltà esclusivamente rispetto a edizioni successive o altri corsi che abbiano luogo entro l'arco temporale di un anno dal primo giorno di corso cui la scheda di iscrizione si riferisce.

## Variazioni di programma

BIMS si riserva la facoltà di rinviare o annullare il corso dandone comunicazione via fax o via e-mail ai partecipanti entro 7 (sette) giorni lavorativi antecedenti la data di inizio del corso; in tal caso, BIMS provvederà al rimborso della Quota di partecipazione senza ulteriori oneri. BIMS si riserva inoltre la facoltà, per motivi organizzativi, di modificare il programma/sede del corso in aula e/o sostituire i docenti indicati con altri docenti di pari livello professionale.

## Legge regolatrice e foro competente

Il presente contratto è regolato dalla legge italiana. Tutte le controversie derivanti dal presente contratto, comprese quelle relative alla sua validità, interpretazione, esecuzione e risoluzione, sono attribuite dalle parti alla competenza esclusiva del Foro di Milano.

# Scheda di iscrizione

Si prega di prendere visione delle clausole contrattuali riportate nella pagina antecedente.

Compilare e inviare via email a [academy@euronext.com](mailto:academy@euronext.com) e in copia a [assosim@assosim.it](mailto:assosim@assosim.it)

Per informazioni +39 02 72426086 – [academy@euronext.com](mailto:academy@euronext.com)

## Capital Markets Recovery Package e Sustainable Finance: novità e impatti sulla funzione compliance

WEBINAR LIVE – 6 e 7 giugno 2022

### QUOTA DI PARTECIPAZIONE

Individuale Non Socio Assosim  € 1.000 + IVA

Individuale Socio Assosim  € 700 + IVA

### DATI DEL PARTECIPANTE

(I dati della tabella sotto riportata serviranno al team di progettazione per una proficua gestione d'aula e per l'invio di comunicazioni relative al corso in oggetto e ai corsi futuri su tematiche analoghe)

Nome e Cognome

Funzione Aziendale

Società

Email

Tel.

#### Area di appartenenza

Direzione Generale

ICT

Fiscale

base

Personale, Organizzazione e Formazione

Legale

Finanza

intermedio

Amministrazione e controllo

Ricerca e sviluppo

Risk Management

avanzato

#### Settore industriale

Società non quotata

Banca

Consulenza

Energy

Società quotata

Investment Bank

Private Equity

SGR

#### Indirizzo della società

Via

N.

Cap.

Città

Prov.

## DATI OBBLIGATORI PER LA FATTURAZIONE

La fattura deve essere intestata a:

Ragione sociale/Nome Cognome

P.IVA

Ufficio

Nome e Cognome referente amministrativo

Tel

Email

## FATTURA ELETTRONICA

Ai sensi della Legge n. 205 del 27 dicembre 2017 e del Provvedimento n. 89757 del 30 aprile 2018 dell'Agenzia delle Entrate, e successive modifiche e/o integrazioni, il Richiedente (rientrante tra i soggetti residenti o stabiliti in Italia) comunica:

Indirizzo di posta elettronica certificata (PEC)

Oppure il Codice Destinatario:

Al fine di ricevere la fattura elettronica tramite il c.d. Sistema di Interscambio (sdl) in base alla modalità prescelta

Tel.

Email

## SPLIT PAYMENT

Ai sensi dell'art. 17-ter del D.P.R. n. 633/72 e successive modifiche e/o integrazioni, il Cliente (con partita IVA/Codice Fiscale italiani) dichiara di:

- rientrare nell'ambito di applicazione del sistema di liquidazione dell'IVA denominato "Split Payment"
- non rientrare nell'ambito di applicazione del sistema di liquidazione dell'IVA denominato "Split Payment" e si impegna a comunicare ogni eventuale modifica di regime

## PRIVACY

**Al fine di perfezionare l'iscrizione, è necessario completare (barrando gli appositi spazi) le seguenti opzioni in materia di trattamento dei dati personali:**

- Dichiaro di essere a conoscenza che BIt Market Services S.p.A. ("BIt Market Services") ed ASSOSIM, Associazione Intermediari Mercati Finanziari ("ASSOSIM") tratteranno i miei dati personali in qualità di Titolari autonomi del trattamento dei dati personali e di aver letto e compreso l'informativa relativa al trattamento dei miei dati personali da parte dei Titolari. L'informativa sul trattamento dei dati personali di BIt Market Services è disponibile al seguente [link](#). L'informativa sul trattamento dei dati personali di ASSOSIM è disponibile al seguente [link](#). (**OBBLIGATORIO ai fini dell'iscrizione**)
- Autorizzo il trattamento dei miei dati personali per l'invio di newsletter e comunicazioni commerciali ed inviti ad eventi, attraverso qualsiasi mezzo, per la promozione e/o vendita di prodotti e/o servizi da parte di BIt Market Services. (Il consenso è facoltativo)
- Autorizzo il trattamento dei miei dati personali per l'invio di newsletter e comunicazioni commerciali ed inviti ad eventi, attraverso qualsiasi mezzo, per la promozione e/o vendita di prodotti e/o servizi da parte di ASSOSIM. (Il consenso è facoltativo)

Timbro e Firma

Data:

## Academy

La completezza e la qualità della formazione costituiscono un fattore determinante nel processo di rinnovamento del sistema economico-finanziario. Per rispondere a queste esigenze Academy, a partire dal 2000 progetta, sviluppa e propone programmi e percorsi formativi in ambito finanziario, legale e manageriale.

La completezza e la qualità della formazione costituiscono un fattore determinante nel processo di rinnovamento del sistema economico-finanziario. Per rispondere a queste esigenze Academy, a partire dal 2000 progetta, sviluppa e propone programmi e percorsi formativi in ambito finanziario, regolamentare, legale e manageriale.

Parte del Gruppo Euronext, Academy offre come suoi asset principali la sua centralità all'interno dei mercati di capitali, la sua faculty interna al gruppo e selezionata tra i più qualificati professionisti europei e internazionali del settore finanziario, accademici e consulenti. Le metodologie utilizzate fanno di tutti i programmi di Academy un'esperienza unica.

## CONTATTI

academy@euronext.com  
+39 02 72426 086



Segui Academy su LinkedIN



La presente pubblicazione ha finalità esclusivamente informative e non è da intendersi in alcun modo come sollecitazione all'investimento. Questa pubblicazione viene fornita nello stato in cui si trova ("as is") senza rappresentazioni o garanzie di alcun tipo. Sebbene sia stata adoperata tutta la diligenza necessaria al fine di assicurare l'esattezza del contenuto, Euronext non ne garantisce l'accuratezza, né la completezza. Euronext non potrà essere ritenuta responsabile per eventuali perdite o danni di qualsiasi natura derivanti dall'utilizzo di tali informazioni, dalla fiducia accordata a quanto contenuto in questa pubblicazione o da condotte fondate su tale pubblicazione o sul contenuto della medesima. Nessuna informazione contenuta o citata nella presente pubblicazione costituisce o potrà costituire il fondamento di un contratto. La costituzione di diritti e obblighi in relazione ai prodotti finanziari negoziati sui mercati gestiti dalle società del gruppo Euronext dipenderà esclusivamente dalle regole applicabili stabilite dal gestore del mercato. Tutti i diritti di proprietà e tutti gli interessi relativi o connessi a questa pubblicazione spettano ad Euronext. Sono espressamente vietate, in qualsiasi forma, le attività di ridistribuzione e di riproduzione di questa pubblicazione senza la previa autorizzazione scritta di Euronext. Euronext declina ogni obbligo di aggiornamento delle informazioni contenute in tale pubblicazione. Il termine Euronext si riferisce a Euronext N.V. e alle sue consociate. Le informazioni circa i marchi e i diritti di proprietà intellettuale di Euronext sono disponibili all'indirizzo web: [www.euronext.com/terms-use](http://www.euronext.com/terms-use).

© 2021, Euronext N.V. - Tutti i diritti riservati

