



MiFID II

Aggiornamenti operativi ESMA e CONSOB e prospettive di riforma

Il "Quick Fix" di MiFID II

La trasparenza di costi e oneri

*Le Linee Guida ESMA
per la Funzione Compliance*

*Le Q&A di ESMA
in materia di investor protection*

*Le recenti novità in materia di
finanza sostenibile*

*Le Linee Guida in consultazione
in materia di appropriatezza ed execution only*

*Il Digital Finance Package
e il Regolamento MiCA*

La distribuzione di IBIPs

11 e 12 aprile 2022



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



Elenco dei relatori

Dott. Filippo Berneri

Partner
Annunziata & Conso

Avv. Fabio Coco

Socio
Zitiello Associati Studio Legale

Avv. Prof. Roberto Della Vecchia

Socio
Di Tanno Associati - Studio Legale e Tributario
Professore 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
Docente a Contratto di Diritto dei Mercati Finanziari
Università di Napoli Federico II

Avv. Lorenzo Macchia

Partner
Zitiello Associati Studio Legale

Avv. Francesco Mocci

Socio
Zitiello Associati Studio Legale

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. La relazione sarà presentata a titolo personale e senza
impegnare la posizione dell'Ente di appartenenza

Programma dei lavori

Prima giornata Lunedì 11 aprile 2022

La trasparenza su costi e oneri *ex ante*

Le modalità di rappresentazione dei costi e oneri
Il Richiamo di attenzione CONSOB del febbraio 2019
Gli ultimi aggiornamenti delle Q&A ESMA in materia di investor protection
Le possibili novità nell'ambito della revisione di MiFID II

Avv. Giorgio Gasparri

CONSOB

Università di Napoli Federico II

La rendicontazione *ex post*

Fonti normative europee e domestiche
I recenti aggiornamenti delle Q&A ESMA
Gli interventi di CONSOB di febbraio 2019 e maggio 2020
Le possibili novità nell'ambito della revisione di MiFID II
Le novità del "Quick Fix" di MiFID II
Le Linee guida di Assoreti e Assogestioni in materia di rendicontazione di costi e oneri

Avv. Francesco Mocci

Zitiello Associati Studio Legale

Le nuove Linee Guida poste in consultazione dall'ESMA in materia di appropriatezza ed *execution only*

Le informazioni da fornire al cliente ai fini della valutazione di appropriatezza
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

Dott. Filippo Berneri

Annunziata & Conso

I recenti sviluppi in materia di finanza sostenibile

Il Regolamento UE Tassonomia

- Atto delegato relativo agli aspetti climatici della tassonomia dell'UE – giugno 2021

- Atto delegato - UE Taxonomy Article 8 – luglio 2021

- Atto Delegato Tassonomia settore energetico – 31 dicembre 2021

La Direttiva UE in materia di comunicazione societaria sulla sostenibilità (CSRD) – aprile 2021

Il Regolamento UE per le obbligazioni verdi (EUGBS, European Green Bond Standard) – luglio 2021

Direttive e Regolamenti UE di modifica delle Direttive Mifid II, Product Governance, IDD, Ucits e Aifm – agosto 2021

Consultazione di ESMA, avviata il 27/1/2022, volta a emendare le

Linee Guida in materia di requisiti di adeguatezza ai sensi della MiFID II per aggiornarle alle più recenti novità regolatorie intervenute in materia di sostenibilità

Dott. Massimo Scolari

ASCOFIND

Le regole di *product governance* e le possibili evoluzioni

La normativa di riferimento
L'aggiornamento delle Q&A di ESMA del 6 novembre 2020 e del 19 novembre 2021

Le novità del "Quick Fix" di MiFID II

Le possibili novità nell'ambito della revisione di MiFID II in materia di *product governance*

Le possibili novità nell'ambito della revisione di MiFID II in materia di vendita di taluni prodotti a clientela retail e di classificazione della clientela
L'Investment Funds Distributor Due Diligence Questionnaire (DDQ) dell'EFAMA

L'abrogazione delle Comunicazioni Consob relative alla distribuzione di prodotti illiquidi e complessi

Le modifiche del DM MEF n. 30/2015 in tema di FIA riservati a investitori professionali

Avv. Prof. Roberto Della Vecchia

Di Tanno Associati - Studio Legale e Tributario

Le regole sulla remunerazione e sugli incentivi

La normativa di riferimento

L'esperienza applicativa

Le possibili novità nell'ambito della revisione di MiFID II

L'aggiornamento delle Q&A di ESMA del 29 marzo 2021

La Linee Guida poste in consultazione dall'ESMA in materia di remunerazione

Avv. Lorenzo Macchia

Zitiello Associati Studio Legale

Seconda giornata Martedì 12 aprile 2022

L'innovazione tecnologica nel settore finanziario, anche alla luce del Digital Finance Package, i *crypto-assets* e le *stablecoins*

Le potenzialità della digital financial identity e della c.d. *open finance*

La proposta di Regolamento MiCa

Gli *utility token*, gli *asset-referenced token* e gli *e-money token*

I profili critici dei c.d. "*stablecoin*"

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

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

Gli Orientamenti ESMA in tema di funzione di conformità e le novità in tema di Risk Assessment, Reporting, Competenze e Outsourcing

L'avviso della CONSOB del 7 luglio 2021

Il quadro regolamentare e l'intervento di ESMA

La conformità in ambiente MiFID II

Principali novità

Focus sulle Linee Guida relative a: Risk Assessment, Reporting, Competenze e Outsourcing

Le Linee Guida sul Cloud Outsourcing

Dott. Luca Galli

Dott. 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 "nuovo" report di conformità

Dott. Aldo Furlani

Atrigna & Partners

Note organizzative e condizioni

Data dell'evento

11 e 12 aprile 2022

Orario dei lavori

1ª giornata Accesso alla piattaforma 9.00 - 9.30
9.30 - 13.00 14.30 - 17.00

2ª giornata Accesso alla piattaforma 9.00 - 9.30
9.30 - 13.30