



MiFID II

Aggiornamenti operativi e prospettive di riforma

Il "Quick Fix" e la review di MiFID II
Le più recenti novità in materia di finanza sostenibile e product governance
Le nuove Linee Guida ESMA in materia di adeguatezza (23 settembre 2022)
Esame delle principali Linee Guida e Q&A di ESMA e CONSOB

16 e 17 novembre 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



Relatori

- Avv. Federica Barbero**
Counsel
Head of Employment & Incentive
Linklaters
- Dott. Filippo Berneri**
Partner
Annunziata & Conso
- Avv. Fabio Coco**
Socio
Zitello Associati Studio Legale
- Avv. Prof. 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 Gaspari ***
Ufficio Studi Giuridici
CONSOB
Docente a contratto di Diritto dei Mercati Finanziari
Università di Napoli Federico II
- Avv. Francesco Mocci**
Socio
Zitello Associati Studio Legale
- Avv. Mara Ruberto**
Managing Associate
Linklaters
- Dott. Massimo Scolari**
Presidente
ASCOFND
- Dott. Simone Smeraldi**
Manager
Advisory Financial Services
EY
- Avv. Mario Zanin**
Director
PwC TLS Avvocati e Commercialisti

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

I docenti, nel corso dell'evento, 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

Mercoledì 16 novembre 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 Gaspari
CONSOB

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 Assocgestioni in materia di rendicontazione di costi e oneri

Avv. Francesco Mocci

Zitello Associati Studio Legale

Le nuove Linee Guida dell'ESMA in materia di appropriatezza ed execution only del 3 gennaio 2022

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

Il Regolamento UE per le obbligazioni verdi (EU GBS, European Green Bond Standard) – luglio 2021
Direttive e Regolamenti UE di modifica delle Direttive MiFid II, Product Governance, IDD, Ucits e Aifm – agosto 2021 e le preferenze di sostenibilità

Le nuove Linee Guida ESMA (23 settembre 2022) in materia di requisiti di adeguatezza ai sensi della MiFID II, aggiornate alle più recenti novità regolatorie 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
La revisione delle Linee Guida ESMA sugli obblighi di product governance: il documento posto in consultazione l'8 luglio u.s.

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
Product governance e rischio inflazione: il Public Statement dell'EBA del 27 settembre 2022

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

Il richiamo d'attenzione congiunto di Banca d'Italia e CONSOB del 14 luglio u.s. in materia di costi a carico dei fondi

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
Le Linee Guida dell'ESMA in materia di remunerazione del 31 marzo 2022

Avv. Federica Barbero

Linklaters

Avv. Mara Ruberto

Linklaters

Seconda giornata

Giovedì 17 novembre 2022

L'innovazione tecnologica nel settore finanziario, anche alla luce del Regolamento MiCA, 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 del 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

Zitello Associati Studio Legale

La distribuzione di IBIPs da parte dei soggetti vigilati da CONSOB

Quadro normativo europeo 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

La Consultazione Banca d'Italia sulla nuova rilevazione in materia di esternalizzazione di funzioni aziendali

Dott. Luca Galli

EY

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

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	16 e 17 novembre 2022	
Orario dei lavori	Prima giornata	Accesso alla piattaforma 9.00 - 9.30 9.30 - 13.00 14.30 - 17.00
	Seconda giornata	Accesso alla piattaforma 9.00 - 9.30 9.30 - 13.30

Agevolazioni e formazione finanziata



EARLY BOOKING -20%
Invia il modulo di iscrizione **entro il 26 ottobre 2022** 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 FINANZIARIA
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