

AMF Italia ASSEMBLEA 2024

ROMA, 30 MAGGIO 2024



AMF ITALIA

ASSOCIAZIONE INTERMEDIARI
MERCATI FINANZIARI

NUOVO NOME E SEDE A BRUXELLES

- ✓ A fronte dell'evoluzione dei mercati finanziari italiani e della normativa di riferimento, l'Associazione ha, nel tempo, mutato il proprio ambito operativo e, con questo, i suoi obiettivi e la sua *governance*. Anche la base associativa si è venuta ampliando per includere, al fianco delle SIM, anche banche di investimento italiane, succursali italiane di intermediari esteri e gestori di mercati. La possibilità di partecipare alla vita associativa è stata inoltre estesa a studi legali, società di consulenza e *IT provider*
- ✓ Per avere un nome maggiormente rappresentativo della effettiva base associativa e, al tempo stesso, riconoscibile anche nel più ampio contesto internazionale, **a decorrere dal 1° gennaio 2024 ASSOSIM ha modificato la sua denominazione in AMF Italia – Associazione Intermediari Mercati Finanziari** e, dalla stessa data, ha istituito **una sede secondaria a Bruxelles** al fine di intensificare e agevolare ulteriormente il dialogo con le istituzioni europee

AMF ITALIA – LA BASE ASSOCIATIVA

La composizione variegata è una ricchezza!

- ✓ Le associate rappresentano circa l'80% dell'attività di negoziazione sui mercati italiani, come anche dei servizi di investimento prestati in Italia, e partecipano con diversi ruoli alla quasi totalità delle operazioni di mercato (*IPOs*, offerte pubbliche, *M&As*, *debt management*, ecc.)
- ✓ Nel dettaglio:
 - **56 associate** che comprendono le principali banche e Sim italiane ed estere attive nei servizi di investimento e accessori, nell'*investment banking*, nei servizi di *global custody*, nonché gestori di *trading venues*
 - **30 aderenti** che comprendono primari studi legali italiani e internazionali, società di consulenza e *IT providers* attivi nel mondo della finanza
- ✓ Da gennaio 2023 le nuove associate sono pari a **9**, mentre i nuovi aderenti sono pari a **13**



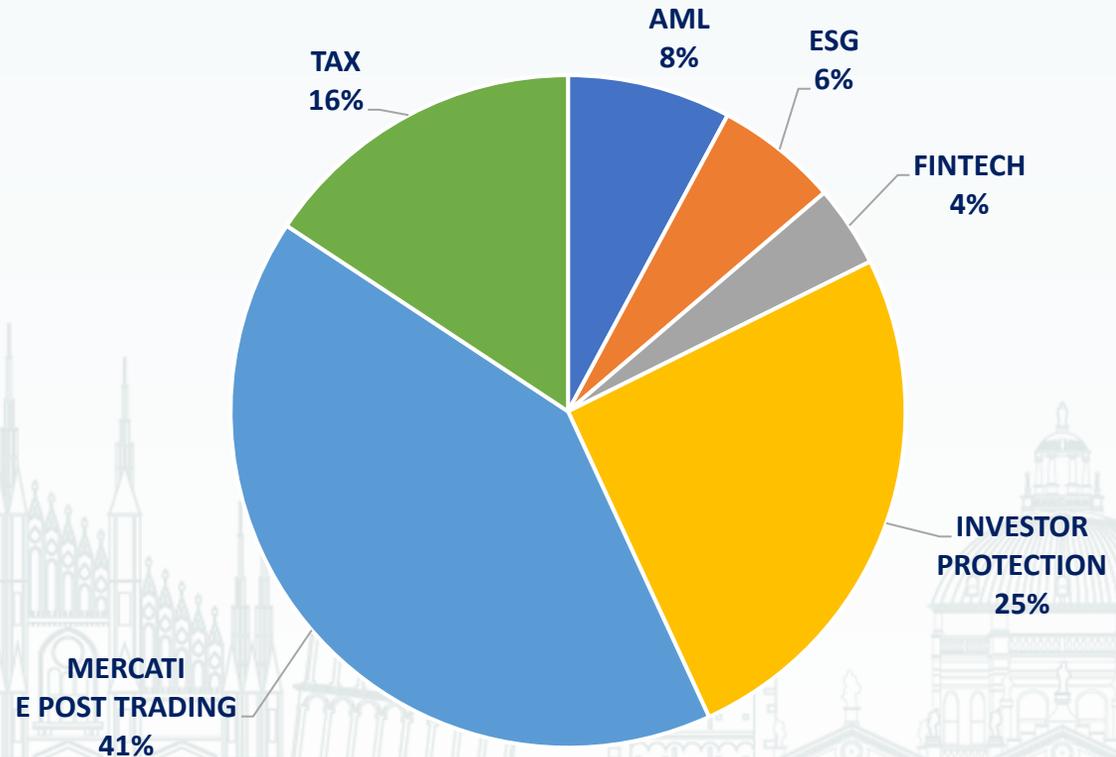
AREE DI ATTIVITA'

- ✓ *Advocacy*
- ✓ Consulenza alle associate
- ✓ Analisi e informativa su novità regolamentari, prassi e giurisprudenza tramite *newsletter*, circolari e comunicazioni
- ✓ Formazione alle associate e organizzazione di eventi di interesse per l'industria finanziaria
- ✓ Iniziative di *mentoring* che hanno coinvolto 11 *mentees*

Advocacy...

Nel periodo di riferimento (gennaio 2023 - aprile 2024):

- ✓ Oltre 50 risposte a consultazioni e lettere di posizione a istituzioni italiane e UE
- ✓ Oltre 120 incontri, formali e non, con esponenti delle istituzioni e di altri soggetti chiave dell'industria finanziaria a livello italiano e UE, e partecipazione a tavoli di lavoro di istituzioni e mercati
- ✓ Coordinamento con omologhe Associazioni UE in ambito EFSA (*European Forum of Securities Associations*) e ICSA (*International Council of Securities Associations*)



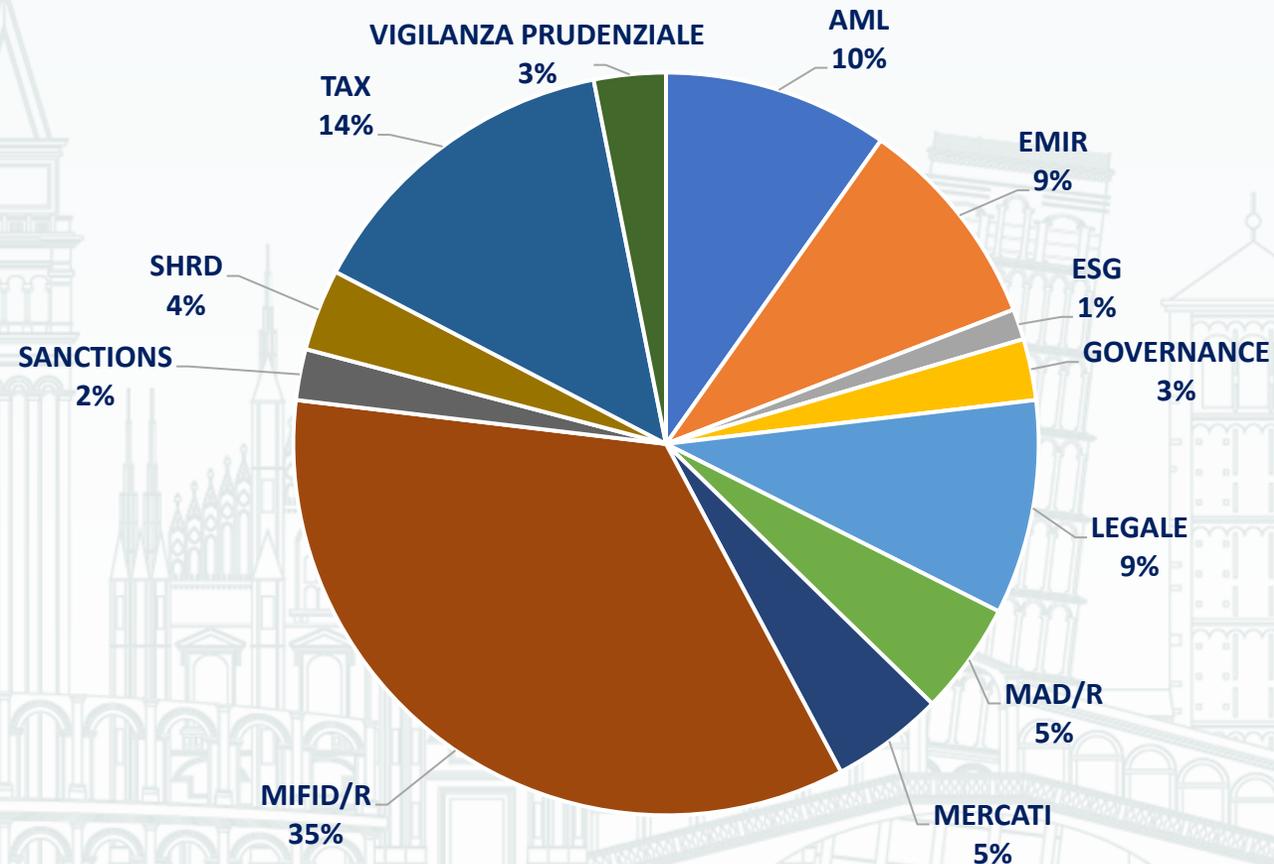
... *Advocacy*

Nel periodo di riferimento AMF Italia ha contribuito, tra l'altro, a:

- ✓ scongiurare l'introduzione dell'**inducement ban** nella RIS (non definitivamente approvata);
- ✓ eliminare il divieto di **bundling** sulla **ricerca finanziaria** e introdurre una doppia nozione di informazione privilegiata ai fini MAR (divieto di abuso vs obbligo di *disclosure*) nell'ambito del Listing Act;
- ✓ prorogare a fine 2024 il **bonus IPO**;
- ✓ elevare da €30.000 a €40.000 i **limiti di investimento** annuali in **PIR ordinari**;
- ✓ consentire di detenere contemporaneamente più **PIR ordinari** e più **PIR alternativi**;
- ✓ scongiurare l'ampliamento dell'ambito di applicazione dell'**imposta sulle transazioni finanziarie** ai titoli obbligazionari e l'applicazione della stessa su base lorda;
- ✓ scongiurare per il 2024 l'incremento del 15% dei **contributi di vigilanza** che Consob aveva ipotizzato nel 2023 attraverso un dialogo costruttivo con l'Autorità;
- ✓ definitiva approvazione del **DDL Capitali** e iniziative complementari, come il **Manifesto** per lo sviluppo del mercato dei capitali.

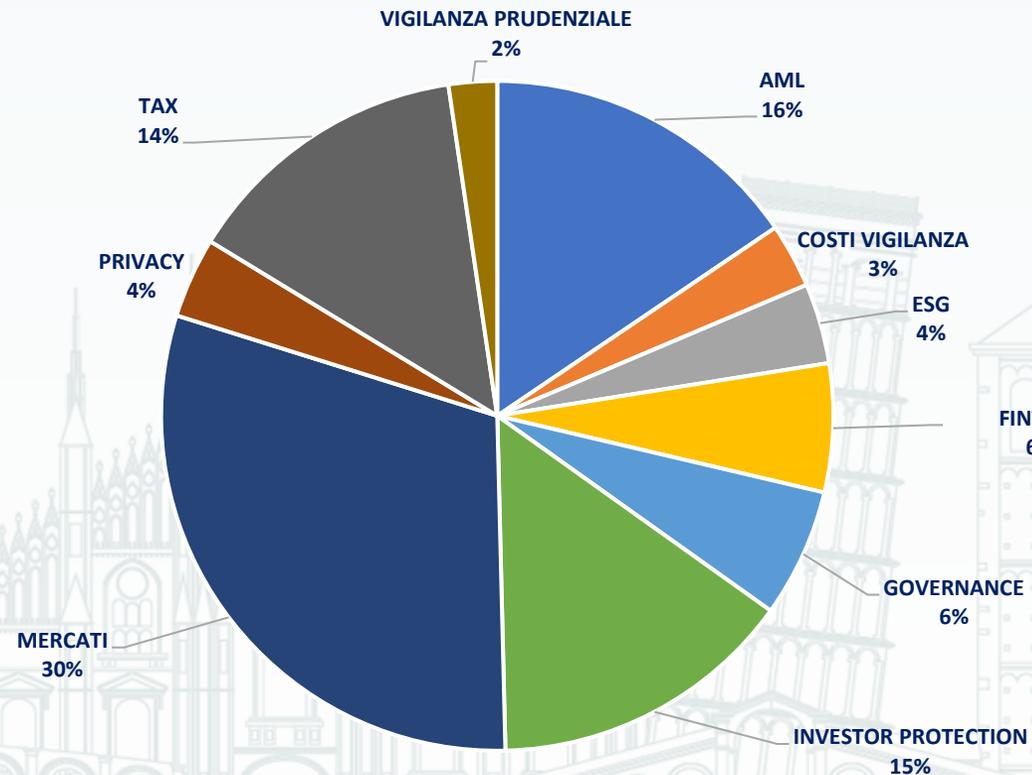
CONSULENZA ALLE ASSOCIATE

Da gennaio 2023 ad aprile 2024 circa 250 quesiti per un totale di oltre 600 ore a «*time sheet*» della struttura



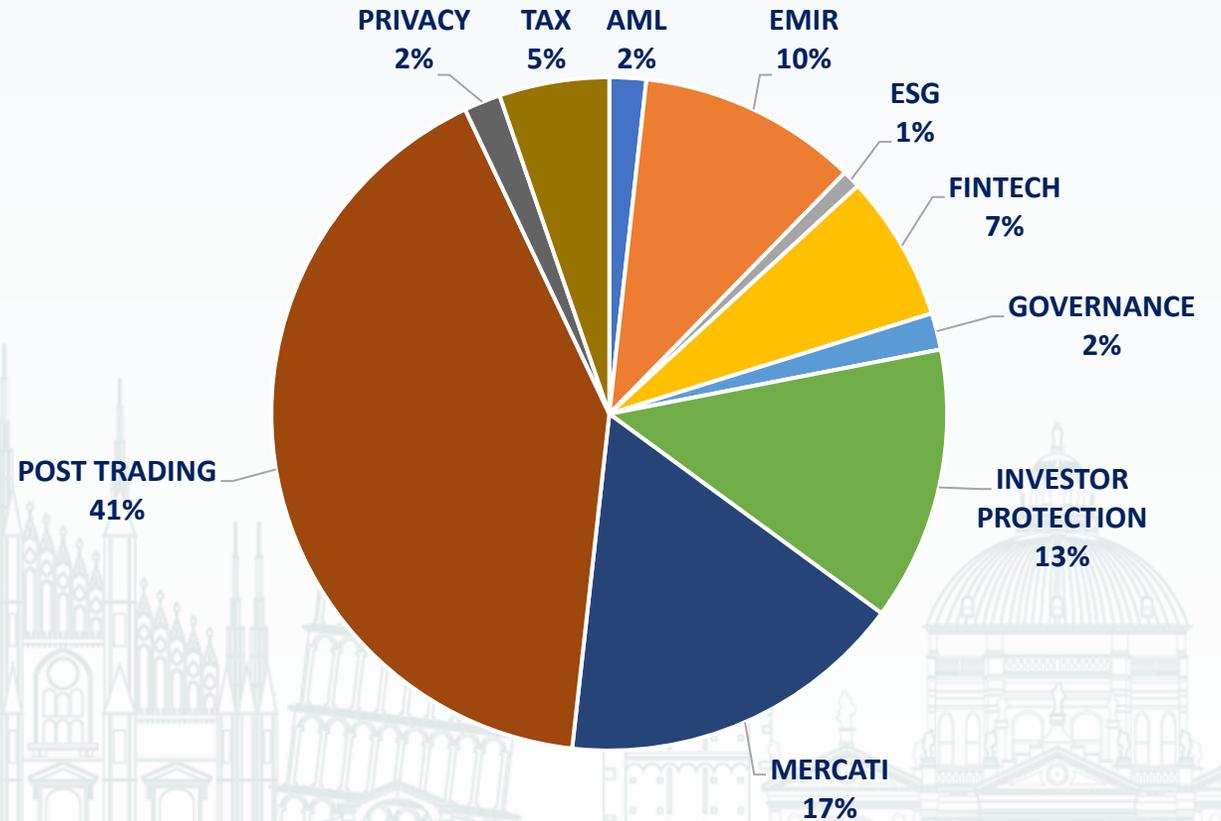
Analisi e informativa

Circolari, comunicazioni e *newsletter* per 130 documenti prodotti nel periodo di riferimento



Comitati Permanenti e Gruppi di Lavoro

- ✓ I CP e i GdL sono sede di confronto per area tematica
- ✓ I CP sono interni all'Associazione (coordinatore e vice sono rappresentanti di intermediari e *trading venues*), mentre i GdL hanno natura interassociativa (es. Tavolo EMIR, CSDR) o interistituzionale (PTPC)
- ✓ Totale di circa 120 riunioni nel periodo 2023 - aprile 2024



Ricerca e Formazione

- ✓ Pubblicazione di tre numeri della rivista associativa di approfondimento «**Quaderni AMF Italia**» con il coinvolgimento di prestigiosi contributori provenienti dal mondo professionale e accademico, nonché di associate e aderenti
- ✓ Oltre **50 eventi** di natura convegnistica, seminariale, tavole rotonde e formazione, gratuite e a pagamento, con la partecipazione complessiva di circa **3.000** persone
- ✓ Collaborazione con associazioni estere (AFME, EFSA, FIX Trading Community) in relazione a eventi e convegni internazionali

Visibilità mediatica nel periodo di riferimento

- ✓ AMF Italia è stata citata in oltre 400 articoli di stampa sulle principali testate giornalistiche generaliste e di settore
- ✓ Gli esponenti dell'Associazione hanno scritto circa 30 articoli ed editoriali su temi di rilievo
- ✓ È stata significativa la presenza su *social media* professionali con più di 2.000 *followers*

Obiettivi 2024 - 2025

- ✓ Rafforzare l' incisività dell' azione di *advocacy* di AMF Italia a livello UE
- ✓ Accrescere la visibilità dell' associazione, anche ampliando l' ambito delle “classifiche” dalla stessa pubblicate periodicamente
- ✓ Ampliare la base associativa, anche tenendo conto degli sviluppi evolutivi lato *fintech* e di altri attori significativi nell' offerta di servizi finanziari alla clientela

AMF Italia

www.amfitalia.org



AMF ITALIA

ASSOCIAZIONE INTERMEDIARI
MERCATI FINANZIARI