

Orientamenti ESMA, MiFID II e formazione CONSOB IVASS: knowledge & competence 2022

ACADEMY

**Percorsi formativi online
per la formazione continua del personale
addetto alle informazioni e alla consulenza
in materia di investimenti**

In collaborazione con



Contenuti

I Partner	3
Offerta formativa 2022.....	5
Percorso formativo per banche "Retail" valido ai fini IVASS CONSOB	7
Percorso formativo valido ai fini CONSOB.....	8
Le clausole contrattuali	9
Scheda di iscrizione.....	11

I Partner

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.

Academy è un ente certificato UNI EN ISO 9001:2015, settore EA:37 ed è abilitata ad attuare i piani formativi finanziati dai Fondi Paritetici Interprofessionali.



Associazione Intermediari Mercati Finanziari – 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.



Offerta formativa 2022

Il contesto formativo

Gli Orientamenti ESMA/2015/1886 del 22 marzo 2016 hanno promosso una maggiore convergenza nelle conoscenze e competenze del personale degli intermediari finanziari addetto:

- alla prestazione di consulenza in materia di investimenti
- alla fornitura ai clienti di informazioni riguardanti strumenti finanziari e servizi di investimento

In attuazione dei predetti Orientamenti, il Regolamento Intermediari, nella versione integrale in vigore dal 16 febbraio 2018, aveva introdotto una disciplina di dettaglio sui requisiti che il personale sopra menzionato deve possedere per poter svolgere tali attività, in termini di conoscenza acquisita attraverso titoli di studio e iscrizione all'Albo professionale e in termini di esperienza maturata.

Il 10 marzo 2021 Consob, con delibera n. 21755, ha tuttavia modificato il predetto Regolamento introducendo una semplificazione della disciplina in materia di conoscenza e competenza del personale: secondo un approccio principle-based, l'Autorità ha operato una sostanziale revisione del Titolo IX, della parte II, del Libro III del Regolamento intermediari sostituendo le previgenti previsioni con pertinenti rinvii alla disciplina dettata negli Orientamenti dell'ESMA.

La nuova impostazione adottata responsabilizza gli intermediari con riferimento alla scelta delle modalità operative più idonee a consentire in concreto il rispetto degli standard previsti a livello europeo, facendo comunque salve le precise indicazioni da seguire per l'accertamento iniziale del possesso dei requisiti di conoscenza e competenza del personale per fornire ai clienti informazioni o la consulenza sugli investimenti.

L'offerta formativa K&C 2022

Formazione valida ai fini CONSOB

In tale contesto, Academy si propone come Ente di riferimento per soddisfare tali adempimenti in modo flessibile e adeguato alle esigenze formative dei destinatari, attraverso:

- **Webinar** su tematiche correlate agli argomenti indicati negli artt. 17 e 18 degli Orientamenti ESMA/2015/1886
- **Webinar su tematiche trasversali valide ai fini IVASS Consob**
- **Webinar personalizzati** su ulteriori tematiche richieste dal cliente

Ogni webinar prevede l'erogazione di un **test finale di verifica** delle conoscenze acquisite.

I destinatari

L'offerta formativa è indirizzata a Banche, Corporate Investment Bank, SIM e SGR con personale addetto:

- alla fornitura ai clienti di informazioni riguardanti strumenti finanziari e servizi di investimento e/o
- alla prestazione di consulenza in materia di investimenti

oltre che ai singoli individui che svolgano attività di consulenza finanziaria indipendente.

Academy propone un percorso formativo articolato in 15 webinar. Ciascun Webinar ha una durata di 2 ore, suddivise in capitoli. Al termine di ogni capitolo sono previsti test di verifica delle conoscenze.

Formazione valida ai fini IVASS e CONSOB

Posto che l'art. 135-*vicies semel* del Regolamento intermediari - in analogia a quanto già previsto dall' 89-*bis* del Regolamento 40 IVASS del 2 agosto 2018 - dispone il mutuo riconoscimento delle ore di formazione e di aggiornamento professionale valide ai fini IVASS – CONSOB, Academy propone un percorso formativo articolato in 10 webinar. Ciascun Webinar ha una durata di 3 ore, suddivise in capitoli. Al termine di ogni capitolo sono previsti test di verifica delle conoscenze acquisite.

Test di verifica

Il test finale per la verifica delle conoscenze acquisite al termine di ogni webinar sarà composto da domande che, per numero e complessità, rispondono a criteri di adeguatezza, pertinenza e proporzionalità ai contenuti e alla durata del modulo.

La soglia di superamento è pari al 60% delle risposte.

Il test di verifica verrà svolto online al termine di ciascun webinar.

Percorso formativo valido ai fini IVASS CONSOB

1	Evoluzione della normativa di riferimento e principi generali sul funzionamento del mercato finanziario e assicurativo	Raffaele Manfredi Selvaggi, Consulente e Formatore
2	La conoscenza degli indicatori macroeconomici per la consulenza finanziaria e assicurativa	Domenicantonio De Giorgio, Università Cattolica del Sacro Cuore
3	Informativa pre e post contrattuale in ambito assicurativo e finanziario	Ludovica D'Ostuni, Zitiello e Associati
4	La distribuzione degli IBIPs: consulenza, incentivi e conflitti di interesse	Carla Giuliani, Atrigna & Partners
5	La disciplina antiriciclaggio in ambito finanziario e assicurativo	Carla Giuliani, Atrigna & Partners
6	Valutazione rischi finanziari in ambito finanziario e assicurativo	Andrea Giovannetti, CFO Solutions
7	Valutare le esigenze del cliente: vantaggi e svantaggi delle diverse opzioni di investimento	Alberto Russo, CFO Solutions
8	La fiscalità dei prodotti finanziari e assicurativi	Daniele Majorana, Miccinesi
9	Fintech & Insurtech: ruolo dell'evoluzione digitale nell'ecosistema finanziario e assicurativo	Marco Giorgino, Politecnico di Milano
10	Evoluzione e funzionamento del sistema pensionistico italiano	Luca Di Gialleonardo, Mefop

Percorso formativo valido ai fini CONSOB

1	La revisione della MiFID 2	Lorenzo Macchia e Nicolò Matteo Bonaldo, Zitiello e Associati
2	Scenario post pandemico: inflazione e global disorder	Gabriele Pinosa, GoSPA Consulting
3	Pnrr e il futuro degli investimenti esteri in Italia e in Europa: obiettivi e modalità di attuazione del piano	Gabriele Pinosa, GoSPA Consulting
4	La disciplina sul Market Abuse: i fondamenti	Edoardo Guffanti, 5LEX Studio Legale
5	La disciplina sul Market Abuse: i casi Reddit e GameStop	Edoardo Guffanti, 5LEX Studio Legale
6	Il rischio di riciclaggio nell'offerta dei servizi di investimento	Toni Atrigna, Atrigna & Partners
7	La disciplina dei FIA e la proposta di revisione	Edoardo Guffanti, 5LEX Studio Legale
8	Performance storiche e rendimenti predittivi: strumenti e metodi	Luca Bagato, Euronext Group
9	Microstruttura, organizzazione e caratteristiche di Euronext Growth Milan, il segmento di Borsa Italiana dedicato alle PMI	Elettra Pescetto, Euronext Group
10	Distribuzione e commercializzazione degli OICR	Dino Abate, Atrigna & Partners
11	La risoluzione delle controversie fiscali internazionali	Aurelio Massimiano, Maisto e Associati
12	La lettura del bilancio di sostenibilità e gli elementi chiave per gli investitori	Velia Cenciarelli e Andrea Lionzo, Università Cattolica del Sacro Cuore
13	Le strategie sostenibili e la valutazione dei rischi ESG in portafoglio	Sara Silano, Morningstar
14	I future sulle materie prime energetiche e le correlazioni con il mercato azionario	Luca Barillaro, Consulente finanziario indipendente
15	M&A: stato dell'arte e prospettive di mercato	Giacomo Gitti e Francesco Florio, Legance

Le clausole contrattuali

La "scheda di iscrizione" ha valore di contratto tra BIT Market Services (Società di cui Academy fa parte) e il partecipante/società di appartenenza del partecipante ed è disciplinata dalle seguenti clausole:

L'offerta formativa 2022

▪ **Percorso IVASS CONSOB fruito dai SINGOLI UTENTI**

La quota individuale per l'acquisto di un **singolo Webinar (3 ore)** del relativo materiale didattico e del test finale è pari a € 270 + IVA.

La quota individuale per l'acquisto di una collana di **10 Webinar (30 ore)**, del relativo materiale didattico e del test finale è pari a € 2.500 + IVA.

▪ **Percorso CONSOB fruito dai SINGOLI UTENTI**

La quota individuale per l'acquisto di un **singolo Webinar (2 ore)** del relativo materiale didattico e del test finale è pari a € 190 + IVA.

La quota individuale per l'acquisto di una **collana Webinar**, del relativo materiale didattico e del test finale è pari a:

- € 750 + IVA pacchetto 5 Webinar (10 ore)
- € 1.400 + IVA pacchetto da 8 Webinar (16 ore)
- € 2.500 + IVA pacchetto da 15 Webinar (30 ore)

▪ **FORMULA IN HOUSE** (pacchetti acquistati da Aziende per i propri dipendenti)

Vengono formulate proposte personalizzate sulla base del numero di password erogate (ogni password è nominativa e non cedibile)

Per informazioni, contattare academy@euronext.com oppure il nr. +39-0272426086.

Percorsi personalizzati

Sono previste agevolazioni per l'acquisto della formazione personalizzata; per informazioni e per conoscere il pricing dei relativi pacchetti formativi, contattare academy@euronext.com o il nr. +39-0272426086

Modalità di iscrizione riservata ai singoli individui

L'iscrizione può essere effettuata inviando a Academy la scheda di iscrizione debitamente compilata secondo una delle seguenti modalità:

▪ **EMAIL**

academy@euronext.com

▪ **WEB**

<https://www.borsaitaliana.it/borsaitaliana/academy/academy/formazione-academy.htm>

Modalità di pagamento

In caso di iscrizione tramite WEB, seguire la procedura di acquisto con carta di credito via PayPal.

In alternativa, è possibile procedere con il pagamento del corrispettivo tramite bonifico bancario:

- a seguito della ricezione dell'email di conferma dell'iscrizione da parte della segreteria organizzativa di BIMS;

oppure

- a seguito del ricevimento della fattura emessa da BIMS, contestualmente all'email di conferma.

Il pagamento dovrà essere 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

Codice destinatario: 5REAAEU

Copia dell'avvenuto bonifico dovrà essere trasmessa via email ad academy@euronext.com, entro e non oltre il giorno lavorativo antecedente l'attivazione del percorso online.

La fruizione del percorso online sarà possibile solo ed esclusivamente previo pagamento con carta di credito o invio di copia del bonifico bancario.

Una volta effettuato il pagamento verrà assegnata una password personale e non cedibile e la fruizione sarà garantita sino al termine del 2022.

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.

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 Per informazioni +39 02 72426086 – academy@euronext.com

Orientamenti ESMA, MiFID II e formazione Consob IVASS 2022

ATTIVITÀ FORMATIVE	QUOTA INDIVIDUALE	MODULO (indicare quale)
PERCORSO IVASS CONSOB		
Singolo Webinar (3 ore)	€ 270 + IVA	
Collana 10 Webinar (30 ore)	€ 2.500 + IVA	
PERCORSO CONSOB		
Singolo Webinar (2 ore)	€ 190 + IVA	
Pacchetto 5 Webinar (10 ore)	€ 750 + IVA	
Pacchetto 8 Webinar (16 ore)	€ 1.400 + IVA	
Pacchetto 15 Webinar (30 ore)	€ 2.500 + IVA	

Sono previste agevolazioni per l'acquisto della formazione customizzata; per informazioni e per conoscere il pricing dei relativi pacchetti formativi, contattare academy@euronext.com o il nr. 02 72426086

DATI DEL PARTECIPANTE

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 industrial

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.

CONTATTI

academy@euronext.com
+39 02 72426 086



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 redistribuzione 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.

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



[Academy website](#)