

Il Regolamento EMIR: adeguamento della contrattualistica alla nuova disciplina in materia di mitigazione dei rischi

Milano, 16 aprile 2014

Un corso per evidenziare le modalità
di adeguamento a EMIR dei
principali standard contrattuali in
materia di derivati OTC

In partnership con



London
Stock Exchange Group



I partner dell'iniziativa

Academy

Academy, il centro di formazione del London Stock Exchange Group, è nato all'inizio del 2000 in Italia e nel 2004 nel Regno Unito, con l'obiettivo di interpretare l'evoluzione del contesto finanziario italiano e internazionale attraverso il confronto con i professionisti del settore.

L'attività principale dei due campus basati a Londra e a Milano è progettare, sviluppare e strutturare percorsi formativi integrati per il mercato finanziario, al fine di accompagnare:

- L'individuo, nella propria crescita per la «formazione al ruolo»
- Le aziende, nello sviluppo del capitale umano e nella definizione di professionalità evolute.

ASSOSIM – Associazione Italiana Intermediari Mobiliari

ASSOSIM, Associazione Italiana degli Intermediari Mobiliari, 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 Mobiliari.

Il corso

Il contesto formativo

Il Regolamento EMIR comporta per gli intermediari e, conseguentemente, per la clientela ad essi collegata, una rivisitazione sostanziale della contrattualistica esistente in materia di derivati.

Gli obiettivi del corso

Academy e Assosim propongono una giornata di formazione che permetterà ai partecipanti di evidenziare **le ricadute contrattuali** degli oneri introdotti dalla nuova disciplina EMIR ponendo **a confronto i modelli ISDA e EMA**. Una sessione specifica sarà inoltre dedicata agli **obblighi di segnalazione ai repertori dati** e alla **delega del reporting**.

I destinatari

Il corso si rivolge a operatori di front, back e middle office derivati, trader, sales, compliance officer, addetti ufficio affari legali di Banche, Banche di Investimento, SGR e Assicurazioni

La faculty

Simone Davini
Head of Legal & Corporate Affairs
CRÉDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK

Silvio Riolo
Senior Partner
RIOLO CALDERARO CRISOSTOMO E ASSOCIATI

Il corso

Mercoledì 16 aprile 2014

9.15 Registrazione dei partecipanti

9.30 Cenni di inquadramento sul Regolamento EMIR

- Il Regolamento (UE) n. 648/2 del Parlamento e del Consiglio
- Le tecniche di mitigazione dei rischi

10.30 Coffee break

10.45 L'obbligo di segnalazione ai repertori dati e la delega del reporting

- Contratto standard ISDA FOA

Simone Davini, Head of Legal & Corporate Affairs
CRÉDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK

Le ricadute contrattuali degli oneri relativi alle tecniche di mitigazione dei rischi: analisi delle casistiche

12.00 La conclusione delle singole operazioni e gli obblighi di "conferma tempestiva"

- La contrattualistica ISDA
 - EMIR Timely Confirmation Amendment
 - Focus sull 'EMIR Timely Confirmation Amendment Agreement Form
- La contrattualistica EMA

13.00 Pausa pranzo

14.00 La riconciliazione dei portafogli

- Le modalità di adempimento degli obblighi di riconciliazione del portafoglio
- Exchange of Portfolio Data
- One-way Delivery of Portfolio Data
- La contrattualistica ISDA
- La contrattualistica EMA

15.00 Cenni sulla Collateralizzazione e disciplina dell'ISDA Credit Support Annex (CSA)

- Il requisito dello scambio di collaterale previsto dall'art. 11 comma 3 del Regolamento EMIR
- Il meccanismo di funzionamento dell'ISDA CSA
- Il calcolo del delivery amount e del return amount
- Tempistica e modalità dei trasferimenti del Credit Support
- Disposizioni in tema di distributions and Interest amounts
- Tecniche di scambio di collaterale

16.15 Coffee break

16.30 La risoluzione delle controversie

- Dispute identification and Resolution procedure secondo il Protocollo ISDA

Silvio Riolo, Senior Partner
RIOLO CALDERARO CRISOSTOMO E ASSOCIATI

17.30 Chiusura dei lavori

Le clausole contrattuali

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

Data e luogo del corso

16 aprile 2014

C438

Palazzo Mezzanotte – Congress Centre and Services
Piazza degli Affari, 6 – 20123 Milano

Modalità di iscrizione e quota

L'iscrizione può essere effettuata inviando la scheda di iscrizione compilata in ogni sua parte a:

Assosim - assosim@assosim.it
e in copia a academy_italy@lseg.com

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 Assosim.

La quota di partecipazione per i **SOCI ASSOSIM** è di **€ 550 + IVA**.

La quota di partecipazione per i **NON SOCI ASSOSIM** è di **€ 950 + IVA**.

La quota di iscrizione include il materiale didattico e il coffee break.

Modalità di pagamento

La quota deve essere versata:

- a seguito della ricezione dell'email di conferma di effettuazione del corso da parte della Segreteria Organizzativa (7 giorni prima del corso)

oppure

- a ricevimento della fattura emessa da ASSOSIM contestualmente all'email di conferma di effettuazione del corso.

Il pagamento dovrà essere effettuato mediante BONIFICO BANCARIO intestato a:

**ASSOSIM – ASSOCIAZIONE ITALIANA
INTERMEDIARI MOBILIARI**
Via Alberto da Giussano, 8
20145 Milano – P.IVA 08265930159

**Banco di Brescia (Filiale 14) – Piazza Borromeo, 3 –
20145 Milano**

IBAN IT 88 K 03500 01600 000000012476

Copia dell'avvenuto bonifico dovrà essere trasmessa via fax al seguente numero: 02 867898, entro e non oltre il giorno lavorativo antecedente le sessioni d'aula. Il materiale didattico sarà inviato il giorno prima del corso e previa ricezione di copia del bonifico bancario. Il materiale didattico sarà inviato il giorno prima del corso e previa ricezione di copia del bonifico bancario.

Tracciabilità dei flussi finanziari

Il Committente ed il Cliente 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 Cliente, qualora rientri nella definizione di «stazione appaltante» prevista dal d.lgs. 12 aprile 2006 n. 163 (Codice dei contratti pubblici relativi a lavori, servizi e forniture) ai fini dell'applicabilità della disciplina di cui all'art. 3, L. 136/10 e successive modifiche, si impegna a comunicare tramite il modulo allegato al presente contratto al Committente 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.

Le clausole contrattuali

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

Modalità di disdetta

Ai sensi dell'art. 1373 C.C., ai partecipanti è concessa la facoltà di recedere dal presente contratto tramite invio di disdetta scritta al numero di fax 02 867898.

Tale facoltà potrà essere esercitata con le seguenti modalità:

- sino a 7 giorni lavorativi prima dell'inizio corso, il partecipante potrà recedere senza dovere alcun corrispettivo ad Assosim;
- oltre il termine dei 7 giorni e sino al giorno di inizio del corso, il partecipante potrà recedere pagando un corrispettivo pari al 50% della quota di iscrizione;
- oltre i termini suddetti qualsiasi rinuncia alla partecipazione all'iniziativa non darà diritto al partecipante ad alcun rimborso della quota di iscrizione che sarà dovuta integralmente.

È prevista comunque la facoltà di sostituire il partecipante con altro dipendente dell'azienda oppure partecipare all'edizione successiva o ad un altro corso di Assosim e Academy. Il recupero dovrà però avvenire entro un anno dalla data di inizio del corso cui si è iscritti.

Variazioni di programma

Academy e Assosim si riservano la facoltà di rinviare o annullare il corso in aula dandone comunicazione via fax o via e-mail ai partecipanti entro una settimana dall'inizio del corso; in tal caso suo unico obbligo è provvedere al rimborso dell'importo ricevuto senza ulteriori oneri.

Academy e Assosim si riservano inoltre la facoltà, per motivi organizzativi, di modificare il programma/sede del corso e/o sostituire i docenti indicati con altri docenti di pari livello professionale.

Scheda di iscrizione

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

Compilare e inviare via fax al numero +39 02 867898
Per informazioni +39 0286454996 – assosim@assosim.it

Il Regolamento EMIR: adeguamento della contrattualistica alla nuova disciplina in materia di mitigazione dei rischi

Milano, 16 aprile 2014

C438

Quota di partecipazione

Individuale Socio ASSOSIM			☐ € 550 + IVA
Individuale			☐ € 950 + IVA
Dal 3° partecipante	- 10%		☐ € + 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

E-mail

Tel.

Area di appartenenza

Livello di conoscenza della materia

☐ 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.
------------	-----------	-------------	--------------	--------------

Scheda di iscrizione

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

Compilare e inviare via fax al numero +39 02 867898
Per informazioni +39 0286454996 – assosim@assosim.it

Dati obbligatori per la fatturazione *(La fattura deve essere intestata a:)*

Ragione sociale/Nome Cognome				
P.IVA		Ufficio		
Nome e Cognome referente amministrativo				
Via	N.	Cap.	Città	Prov.
Tel.		Email		

Timbro e Firma

Data:

Privacy:

I dati da Lei forniti verranno trattati da Blt Market Services, con sede in Milano, piazza degli Affari, 6, e da Assosim, con sede in Milano, Via Alberto da Giussano 8, con modalità informatiche e/o cartacee, che ne assicurano la riservatezza e la sicurezza, per lo svolgimento e la gestione dell'iniziativa di cui sopra. Tali dati - accessibili esclusivamente a coloro che all'interno di Bit Market Services e Assosim ne abbiano necessità in ragione dell'attività svolta, coerentemente con le finalità sopra descritte - possono essere comunicati alle Società del Gruppo London Stock Exchange, di cui Blt Market Services e le società da questa controllata fanno parte, nonché a soggetti terzi, del cui supporto le Società del Gruppo si avvalgono e da questi trattati per le medesime finalità e con le modalità analoghe. Per quanto riguarda i soggetti terzi, si tratta di professionisti e/o società esterne per la prestazione di servizi; soggetti che provvedono a stampare, imbustare e consegnare comunicazioni dirette agli Interessati; soggetti fornitori di servizi tecnologici, tutti nominati Responsabili del trattamento. Nominativi ed indirizzi di tali soggetti sono disponibili su richiesta degli Interessati. I medesimi dati possono essere altresì trattati dalle Società del Gruppo London Stock Exchange e/o da soggetti terzi del cui supporto le Società si avvalgono, ove la casella di seguito riportata non venga barrata, per l'aggiornamento in merito ad iniziative commerciali e promozionali di Blt Market Services e Assosim. Il conferimento dei dati per tale specifica finalità di aggiornamento è facoltativo e l'eventuale diniego di consenso, espresso mediante barra apposta alla casella, non comporta altra conseguenza che l'impossibilità per Blt Market Services e Assosim di tenerLa aggiornata sulle predette iniziative. Ai sensi dell'art. 7 del d.lgs. 196/2003, può fare richiesta in qualunque momento di copia delle informazioni trattate e, ove ne ricorrano gli estremi, chiederne altresì l'aggiornamento, la rettificazione, l'integrazione, la cancellazione o il blocco, scrivendo al "Responsabile del trattamento dei dati", presso la sede della Società e di Assosim

Ove non desiderasse ricevere aggiornamenti in merito ad iniziative commerciali e promozionali di Blt Market Services e di Assosim barri la casella ☐

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, il centro di formazione del London Stock Exchange, a partire dal 2000 progetta, sviluppa e propone programmi e percorsi formativi in ambito finanziario, legale e manageriale.

www.lseg.com/academy

Contatti

E: academy_italy@lseg.com

T: +39 02 72426 086



London
Stock Exchange Group

