

Il regime MiFID2 in materia di incentivi

Milano, 16 febbraio 2017

Il primo modulo di un percorso formativo dedicato all'applicazione di MiFID2

Presidi organizzativi, disclosure e nuovi modelli di remunerazione dei servizi di investimento

In collaborazione con



London
Stock Exchange Group



Academy

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:

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

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.

Il corso

Il contesto formativo

MiFID2 ha innovato il regime degli inducement, introducendo un divieto di percezione per gestione di portafoglio e consulenza indipendente e approntando una disciplina più rigorosa per gli altri servizi di investimento.

L'orientamento, indicato nei considerando della Direttiva, è di rafforzare la protezione degli investitori e di delimitare i conflitti di interesse nella prestazione dei servizi di investimento.

Obiettivi del corso

Il corso si propone di:

- Analizzare le fattispecie di inducement maggiormente ricorrenti alla luce delle nuove disposizioni
- Fornire strumenti operativi per la necessaria revisione dei modelli di remunerazione, tenendo conto dei costi e dei benefici per le imprese di investimento

I destinatari

Il corso è rivolto ai Responsabili e addetti aree Legale, Compliance, Risk Management, Front office, Reti, Audit e Organizzazione degli intermediari finanziari.

La faculty

Un Rappresentante di Consob è stato invitato a partecipare

Davide Nervegna, Senior Manager - Associato | FSO - LEGAL, **EY Studio Legale Tributario**

Gianluigi Gugliotta, Segretario Generale, **ASSOSIM**

Francesco Martiniello, Head of Group Regulatory Counsel – Group Compliance, **Unicredit**

I prossimi appuntamenti del Percorso “Verso MiFID2”

16 marzo 2017

I NUOVI CONTRATTI DI GARANZIA FINANZIARIA TRA DIVIETO DI TITLE TRANSFER E TUTELA DEI BENI DEI CLIENTI

11 aprile 2017

GUIDA AI REQUISITI ORGANIZZATIVI PER LA NEGOZIAZIONE ALGORITMICA
Algo-trading, HFT e market making

9 maggio 2017

PRE E POST-TRADE TRANSPARENCY NEL CONTESTO DELLA MIFID2
Impatti del nuovo regime sulla trasparenza degli scambi e interventi di adeguamento

9 giugno 2017

PRODUCT GOVERNANCE E PRIIPS
Un nuovo approccio al prodotto e alla strategia distributiva per manufacturer e distributor

Il corso

Il regime MiFID2 in materia di incentivi

9.30 Registrazione dei partecipanti

9.45 La disciplina in materia di conflitti d'interesse e incentivi nella prestazione dei servizi di investimento. Nozione di consulenza indipendente.

- Analisi normativa ai sensi della Direttiva MiFID2 e degli atti delegati

Un Rappresentante di Consob è stato invitato a partecipare

11.00 Coffee break

11.15 Implementazione: la prospettiva di un intermediario.

- Impatti commerciali e legali

Francesco Martiniello, Head of Group Regulatory Counsel – Group Compliance, **Unicredit**

12.00 La ricerca finanziaria: condizioni per esclusione dal regime degli incentivi.

- Bundling vs Unbundling

Gianluigi Gugliotta, Segretario Generale, **ASSOSIM**

13.00 Pausa pranzo

14.00 Case study: esame di casi pratici alla luce della nuova disciplina.

- Analisi fattispecie ricorrenti nella prestazione dei diversi servizi di investimento

Davide Nervegna, Senior Manager - Associato | FSO - LEGAL, **EY Studio Legale Tributario**

15.45 Q&A Session

16.00 Coffee break e chiusura dei lavori

Il corso

Data e luogo del corso

16 febbraio 2017

Il regime MiFID 2 in materia di incentivi **F006a**

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

Modalità di iscrizione

L'iscrizione può essere effettuata inviando ad Academy – London Stock Exchange Group la scheda di iscrizione debitamente compilata, entro una settimana dall'inizio del corso, secondo una delle seguenti modalità:

- Email academy_italy@lseg.com
- WEB www.academy.lseg.com

Per iscrizioni successive alla scadenza sopra indicata, si prega di contattare il seguente numero di telefono:

- TEL **+39 02 72426.086**

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 Academy.

Quota di iscrizione

La quota di partecipazione per i **SOCI ASSOSIM** è di:

€ 550 + IVA per il singolo modulo
€ 2.350 + IVA per l'intero percorso

La quota di partecipazione per i **NON SOCI ASSOSIM** è di:

€ 950 + IVA per il singolo modulo
€ 3.950 + IVA per l'intero percorso

In caso di acquisto dell'intero percorso o di più moduli è possibile iscrivere diverse persone appartenenti alla stessa società, previa comunicazione dei dati di ciascun partecipante.

La quota di iscrizione include il materiale didattico e i 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)

La fattura verrà emessa e inviata alla fine del mese di realizzazione del corso.

Il pagamento dovrà essere effettuato mediante BONIFICO BANCARIO intestato a:

BIT MARKET SERVICES S.p.A.

P.zza degli Affari, 6
20123 Milano - P.IVA – 06695270964

Deutsche Bank S.p.A. Filiale via San Prospero, 2
20121 Milano

codice IBAN IT 22 B 03104 01600 000000 770114
SWIFT address DEUTITMMIL

Copia dell'avvenuto bonifico dovrà essere trasmessa via email ad academy_italy@lseg.com, 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.

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 BIt Market Services 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 72426471.

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 a BIt Market Services;
- oltre il termine dei 7 giorni e sino al giorno antecedente l'inizio del corso (24 ore prima), 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 Academy o Assosim. 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 l'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 72426471.

Per informazioni +39 02 72426086 – academy_italy@lseg.com

Percorso formativo Verso MiFID2
Milano, 16 febbraio – 9 giugno 2017

Quota di partecipazione	Socio	Non socio	Modulo (indicare quale/i)
Individuale Intero percorso (cinque moduli)	€ 2.350 + IVA	€ 3.950 + IVA	F006
Individuale 1 modulo	€ 550 + IVA	€ 950 + IVA	F.....
Individuale due moduli	€ 1.100 + IVA	€ 1.900 + IVA	F.....; F.....
Individuale tre moduli	€ 1.650 + IVA	€ 2.850 + IVA	F.....; F.....; F.....
Individuale quattro moduli	€ 2.200 + IVA	€ 3.800 + IVA	F.....; F.....; F.....; F.....

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		
<input type="checkbox"/> Direzione Generale	<input type="checkbox"/> ICT	<input type="checkbox"/> Fiscale	<input type="checkbox"/> base	
<input type="checkbox"/> Personale, Organizzazione e Formazione	<input type="checkbox"/> Legale	<input type="checkbox"/> Finanza	<input type="checkbox"/> intermedio	
<input type="checkbox"/> Amministrazione e controllo	<input type="checkbox"/> Ricerca e sviluppo	<input type="checkbox"/> Risk Management	<input type="checkbox"/> avanzato	
Settore industriale				
<input type="checkbox"/> Società non quotata	<input type="checkbox"/> Banca	<input type="checkbox"/> Consulenza	<input type="checkbox"/> Energy	
<input type="checkbox"/> Società quotata	<input type="checkbox"/> Investment Bank	<input type="checkbox"/> Private Equity	<input type="checkbox"/> 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 72426471.

Per informazioni +39 02 72426086 – academy_italy@lseg.com

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		

Al fine di perfezionare l'iscrizione, è necessario completare (barrando gli appositi spazi) le seguenti opzioni in materia di tutela della privacy

- Dichiaro di aver preso visione dell'[informativa](#) relativa al trattamento dei dati personali e di accettare le condizioni generali del servizio (**OBBLIGATORIO ai fini dell'iscrizione**);
- acconsento sin d'ora al trattamento dei dati personali per finalità promozionali e di marketing diretto, e, dunque, per l'invio da parte di Academy - Blt Market Services S.p.A. e di Assosim di materiale pubblicitario, vendita diretta di prodotti e servizi, compimento di ricerche di mercato, comunicazioni commerciali, anche attraverso l'utilizzo del nominativo dell'interessato a fini pubblicitari effettuato con ricorso a strumenti automatizzati di contatto quali la posta elettronica, il telefax e i messaggi del tipo mms o sms;
- acconsento alla comunicazione/cessione dei dati personali per finalità di marketing di terzi (anche al di fuori dell'Unione Europea) incluse le altre società del Gruppo LSEG nonché ai soggetti indicati alla lettera c) dell'informativa relativa al trattamento dei dati personali.

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, 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

