

## **MiFID 2**

**GOVERNANCE DEI PRODOTTI FINANZIARI E COMPLIANCE  
INFORMATIVA E PROFILATURA DELLA CLIENTELA  
CONSULENZA E INDUCEMENTS**

Milano, Spazio Chiossetto, Via Chiossetto 20  
mercoledì 3 e giovedì 4 dicembre 2014

In collaborazione con



### **DESTINATARI**

Il workshop è rivolto a banche e a intermediari finanziari, con particolare riferimento agli uffici **affari legali e societari, compliance, internal audit, finanza**, nonché a **private e family banker, consulenti e promotori finanziari, professionisti e consulenti d'azienda**.

### **MODELLO E MATERIALE DIDATTICO**

Nel corso del workshop ampie sessioni saranno dedicate al question time per favorire l'interattività dei partecipanti.

Il materiale didattico, costituito dalle relazioni originali dei docenti, sarà recapitato ai partecipanti al loro indirizzo di posta elettronica.

Ai professionisti (avvocati e commercialisti) e a coloro che lo chiederanno, sarà rilasciato un attestato di partecipazione.

### **CREDITI FORMATIVI PROFESSIONALI**

Si informa che è stata avviata la procedura per il riconoscimento dei crediti formativi professionali per **avvocati**.

**Mercoledì 3 dicembre 2014**

09,00-09,30: registrazione partecipanti

Ricostruzione del quadro normativo di riferimento e coordinamento dei lavori

**Prof.ssa Maria-Teresa Paracampo**

Professore associato di diritto del mercato finanziario, Università degli Studi di Bari

09,30-10,30

**Filippo Annunziata**

Professore associato di diritto dei mercati finanziari, Università Bocconi

Studio Associato Annunziata & Conso

**I PRINCIPI DI PRODUCT GOVERNANCE DEL JOINT COMMITTEE DELLE ESA (ESMA, EBA ED EIOPA)**

Il ruolo del Consiglio di amministrazione e dell'Alta Direzione

10,30-11,30

**Roberto Galbiati**

Direzione Compliance, Responsabile Ufficio Finanza e Capital Markets, Intesa Sanpaolo

**PRODUCT GOVERNANCE NELLA MIFID2**

Fabbrica prodotti

Distributori prodotti finanziari

Pausa: 11,30-11,45

11,45-12,45

**Francesco Martiniello**

Head of Global Financial Services Counsel, Global Compliance - Regulatory Counsel, Legal & Compliance Department, UniCredit

**PRODOTTI FINANZIARI COMPLESSI**

Prodotti, strumenti e servizi, la complessità come criterio intersettoriale?

La posizione europea: il parere dell'ESMA sulla distribuzione dei prodotti complessi alla clientela retail

La posizione italiana: l'intervento della Consob sulla distribuzione degli strumenti complessi

Quesiti e dibattito: 12,45-13,30

Intervallo: 13,30-14,30

14,30-15,30

**Luigi Spada**

Senior Counsel Studio Legale Bird & Bird

**PRODUCT INTERVENTION**

Criteri e fattori determinanti gli interventi restrittivi delle Autorità di Vigilanza europee e nazionali

15,30-16,30

**Massimo Scolari**

Segretario Generale Ascosim

**INFORMAZIONI SU COSTI ED ONERI**

Informazioni sulle retrocessioni di commissioni

Aggregazione dei costi ed oneri

Aggiornamento periodico

Tipologia dei costi da aggregare

Timing e formato dell'informazione sui costi

Effetto cumulativo dei costi sul rendimento

dalle ore 16,30: **confronto e dibattito**

**Giovedì 4 dicembre 2014**

09,00-09,30: registrazione partecipanti

Ricostruzione del quadro normativo di riferimento e coordinamento dei lavori

**Prof.ssa Maria-Teresa Paracampo**

Professore associato di diritto del mercato finanziario, Università degli Studi di Bari

09,30-10,30

**Francesco Martiniello**

Head of Global Financial Services Counsel, Global Compliance - Regulatory Counsel, Legal & Compliance Department, UniCredit

### **LA VALUTAZIONE DI ADEGUATEZZA E DI APPROPRIATEZZA**

Adeguatezza, le novità del primo livello:

- suitability statement
- periodic suitability

Appropriatezza ed execution only, le novità in tema di classificazione dei prodotti complessi

Le proposte di ESMA per il secondo livello e la "normativizzazione" delle Linee Guida del 2012

10,30-11,30

**Maurizio Primanni**

Partner Excellence Consulting srl

### **PROFILI PROCEDURALI E ORGANIZZATIVI**

Profilazione del cliente: contenuti, rilevanza e applicazioni nell'industria bancaria

Valutazione di adeguatezza e appropriatezza: stadi di sviluppo delle procedure operative ed evoluzioni attese

Profilazione e valutazione di adeguatezza e appropriatezza lungo il ciclo di relazione con il cliente

Dall' informativa alla clientela allo sviluppo di un modello "reale" di consulenza...

Pausa: 11,30-11,45

11,45-12,45

**Francesco Martiniello**

Head of Global Financial Services Counsel, Global Compliance - Regulatory Counsel, Legal & Compliance Department, UniCredit

### **IL SERVIZIO DI CONSULENZA E LA SUA INDIPENDENZA**

La "dichiarazione di indipendenza" e i suoi presupposti:

- le informazioni preliminari al cliente
- il catalogo prodotti e i criteri di ampiezza e diversificazione
- le entità "closely linked" e il problema italiano degli accordi di distribuzione

Il divieto di inducement (cenni) e i possibili nuovi modelli di remunerazione del servizio

Quesiti e dibattito: 12,45-13,30

Intervallo: 13,30-14,30

14,30-15,30

**Dott. Alessandro Papaniaros**

Compliance Manager di Gruppo, Responsabile Servizio Compliance, Direzione Rischi, Banco Popolare

**INDUCEMENTS**

Divieto nel servizio di gestione e nella consulenza indipendente

Benefici non monetari

Condizioni per la legittimità dei pagamenti di inducements negli altri servizi di investimento e nella consulenza non indipendente

15,30-16,30

**Maurizio Primanni**

Partner Excellence Consulting srl

**PROFILI DI STRATEGIA E MARKETING**

Efficienza ed efficacia dei diversi modelli di distribuzione di prodotti e servizi finanziari del mercato italiano

Confronto tra mercato italiano e altri mercati internazionali

Profili evolutivi del mercato italiano e conseguenti strategie di marketing

dalle ore 16,30: **confronto e dibattito**

## **L'Associazione per l'Alta Formazione Giuridico-Economica**

In favore degli Associati svolge attività di **alta formazione continua**, diffonde gli **atti** degli incontri formativi e realizza **studi e ricerche** tramite la collaborazione di autorevoli professionisti e studiosi.

Per associarsi è necessario compilare e inviare la **domanda di ammissione** posta in calce alla brochure. Dopo aver ricevuto la comunicazione di ammissione l'associato dovrà versare la quota associativa che, per l'intero anno 2014, è stabilita in **Euro 300,00**. Per gli enti e le persone giuridiche l'adesione all'Associazione comporta l'estensione delle agevolazioni a tutti i dipendenti e i collaboratori.

## **Contributo per la partecipazione**

Il contributo richiesto per la partecipazione a **ciascuna giornata** del workshop ammonta:

- ad **Euro 275,00** oltre iva per gli associati AFGE e ASCOSIM;
- ad **Euro 200,00** oltre iva per gli associati under 35 AFGE e ASCOSIM;
- ad **Euro 450,00** oltre iva per i non associati.

Gli associati che si iscriveranno al workshop avranno la facoltà di **iscrivere gratuitamente** un collega, collaboratore, praticante o tirocinante **under 30**.

La gestione dei **crediti formativi professionali** (CFP) degli iscritti agli Ordini degli avvocati prevede un contributo forfettario di **Euro 5,00** per ogni persona e per ciascun credito riconosciuto.

## **Per informazioni e iscrizioni**

Associazione per l'Alta Formazione Giuridico-Economica (AFGE)

cod. fisc. 97757770017 p.iva 10802040013

Corso G. Matteotti, 42 bis - 10121 Torino

tel 011.2634561 (ore 9,00-13,00; 15,00-19,00)

fax 011.0240050

e-mail: [iscrizioni@formazionegiuridicoeconomica.it](mailto:iscrizioni@formazionegiuridicoeconomica.it)

sito web: [www.formazionegiuridicoeconomica.it](http://www.formazionegiuridicoeconomica.it)

## DOMANDA DI AMMISSIONE ALL'ASSOCIAZIONE

DA INVIARE AL FAX n. 011.0240050 O TRAMITE E-MAIL A: [iscrizioni@formazionegiuridicoeconomica.it](mailto:iscrizioni@formazionegiuridicoeconomica.it)

Dati del richiedente		
Nome e cognome / Ragione sociale		
Luogo e data di nascita (persone fisiche)		
Residenza / Sede legale		
Codice fiscale / P.iva		
Attività professionale o d'impresa		
Eventuale Ordine di appartenenza e numero iscrizione		
e-mail		
Tel.	Fax	Cell

Per ENTI: rappresentante o delegato alla partecipazione alle attività istituzionali		
Nome e cognome		
Luogo e data di nascita		
Residenza		
Codice fiscale		
Funzione aziendale		
e-mail		
Tel.	Fax	Cell

Con la firma della presente domanda si chiede l'ammissione in qualità di socio all'Associazione per l'Alta Formazione Giuridico-Economica. Si dichiara di conoscere lo Statuto dell'associazione e ci si impegna a rispettare le sue disposizioni, le deliberazioni degli organi sociali e le disposizioni previste dai regolamenti interni.

Luogo e data

Timbro e firma

### Dichiarazione di consenso sulla tutela dei dati personali

In relazione all'informativa che mi è stata fornita ai sensi della legge n. 196/2003 e leggi conseguenti, prendo atto che l'ammissione a socio dell'Associazione e la qualifica di socio della stessa richiede, oltre che il trattamento dei miei dati personali da parte dell'Associazione, anche la loro comunicazione alle seguenti categorie di soggetti per il relativo trattamento: - società che svolgono attività di elaborazione dati, contabilità, archiviazione; - studi di commercialisti che svolgono attività di assistenza e di consulenza all'Associazione. Consapevole che il mancato consenso non consentirà all'Associazione di dare esecuzione alle operazioni conseguenti alla mia ammissione a socio, dichiaro espressamente di dare il consenso nei limiti in cui esso sia strumentale per le specifiche finalità sociali.

Luogo e data

Timbro e firma



## SCHEDA DI ISCRIZIONE

INVIARE UNITAMENTE ALLE CLAUSOLE CONTRATTUALI SOTTOSCRITTE AL FAX n. 011.0240050 O TRAMITE E-MAIL A:  
[iscrizioni@formazionegiuridicoeconomica.it](mailto:iscrizioni@formazionegiuridicoeconomica.it)

<b>MiFID 2</b>		
<b>Milano, 3 e 4 dicembre 2014</b>		
<b>Dati del partecipante (da compilare obbligatoriamente)</b>		
Associato	<input type="checkbox"/> si <input type="checkbox"/> no	se sì, specificare a quale associazione: .....
Intero evento	<input type="checkbox"/>	Prima giornata <input type="checkbox"/> Seconda giornata <input type="checkbox"/>
Nome e cognome		
Data di nascita		
Società o studio professionale		
Funzione aziendale o qualifica professionale		
e-mail		
Tel.	Fax	Cell
<b>Dati del partecipante under 30 ospite (riservato agli associati)</b>		
Nome e cognome		
Luogo e data di nascita		
Funzione aziendale o qualifica professionale		
Eventuale Ordine di appartenenza e numero iscrizione		
e-mail		
Tel.	Fax	Cell
<b>Dati per la fatturazione (da compilare obbligatoriamente)</b>		
Ragione sociale o nome e cognome		
P.Iva	Cod. Fisc.	
Indirizzo		
Tel.	Fax	Cell
Fattura anticipata	Sì <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>	
<b>Referente per la contabilità fornitori (da compilare obbligatoriamente)</b>		
Nome e cognome		
e-mail		
Tel.	Fax	Cell
<b>Referente per l'iscrizione</b>		
Nome e cognome		
Funzione		
e-mail		
Tel.	Fax	Cell

## CLAUSOLE CONTRATTUALI

INVIARE UNITAMENTE ALLA SCHEDA DI ISCRIZIONE AL FAX n. 011.0240050 O TRAMITE E-MAIL A:

[iscrizioni@formazionegiuridicoeconomica.it](mailto:iscrizioni@formazionegiuridicoeconomica.it)

### Art. 1 – Modalità di iscrizione

La scheda di iscrizione, compilata in ogni sezione e debitamente sottoscritta, deve essere inviata unitamente alle presenti clausole contrattuali via fax al numero: 011.0240050 o via e-mail: [iscrizioni@formazionegiuridicoeconomica.it](mailto:iscrizioni@formazionegiuridicoeconomica.it). L'iscrizione si intende perfezionata solo al momento della conferma positiva per iscritto da parte della segreteria organizzativa dell'Associazione tramite e-mail inviata agli indirizzi dei partecipanti e/o del referente indicati nella scheda di iscrizione.

Il numero di posti a disposizione è limitato e, pertanto, le richieste di iscrizione vengono accettate in ordine cronologico.

### Art. 2 – Contributo di partecipazione

Il contributo per la partecipazione a ciascuna giornata del workshop ammonta:

- ad Euro 275,00 oltre iva per gli associati AFGE e ASCOSIM;
- ad Euro 200,00 oltre iva per gli associati under 35 AFGE e ASCOSIM;
- ad Euro 450,00 oltre iva per i non associati.

Gli Associati che si iscriveranno avranno la facoltà di iscriversi gratuitamente un collega, collaboratore, praticante o tirocinante under 30. La gestione dei crediti formativi professionali (CFP) degli iscritti agli Ordini prevede un contributo forfettario di Euro 5,00 per ogni persona e per ciascun credito riconosciuto.

Il versamento del contributo deve essere effettuato prima della data di svolgimento del programma formativo, una volta ricevuta la conferma di iscrizione di cui al precedente art. 1, a mezzo bonifico bancario intestato a:

Associazione per l'Alta Formazione Giuridico-economica: **IBAN IT 65 D 06085 01000 0000 000203308**

**Causale: titolo programma formativo; nome società/studio; nome e cognome partecipanti**

Nel caso di pagamento effettuato in termini diversi rispetto a quello previsto nel precedente paragrafo, al contributo di partecipazione saranno aggiunte le **spese di gestione della pratica, che ammontano forfettariamente ad Euro 200,00.**

### Art. 3 – Facoltà di sostituzione

In caso di sopravvenuta impossibilità di partecipare al programma formativo, agli iscritti è concessa la **facoltà di scegliere di farsi sostituire da altro dipendente o collaboratore della stessa azienda ovvero da altro collega, dipendente o collaboratore dello stesso studio professionale, previa comunicazione per iscritto delle generalità del sostituto.**

Nella medesima eventualità di cui al precedente capoverso e in alternativa alla facoltà di sostituzione, agli iscritti è concessa la facoltà di partecipare ad altro programma formativo che si svolga entro un anno dalla data di inizio di quello per il quale si è provveduto a versare il contributo.

### Art. 4 – Variazioni di programma

L'Associazione si riserva l'insindacabile facoltà di rinviare o annullare il programma formativo dandone comunicazione per iscritto via fax o via e-mail secondo i dati riportati nella scheda di iscrizione. In tale evenienza sarà obbligo dell'Associazione rimborsare il contributo versato per l'iscrizione.

L'Associazione si riserva altresì l'insindacabile facoltà di modificare il programma e la sede di svolgimento e di sostituire i docenti indicati con altri docenti di pari livello professionale.

### Art. 5 – Trattamento dei dati

Il trattamento dei dati personali viene svolto dall'Associazione nel pieno rispetto delle disposizioni del D.Lgs. n. 196/2003 ed è finalizzato alla gestione organizzativa, amministrativa, contabile e logistica.

I dati potranno essere utilizzati per la creazione di elenchi di partecipanti, di un archivio utile all'informazione tramite qualsiasi mezzo in relazione a programmi formativi o altre attività svolte dall'Associazione.

Gli iscritti potranno accedere alle informazioni in possesso dell'Associazione ed esercitare i diritti previsti dall'art. 7 del D.Lgs. n. 196/2003 – aggiornamento, rettifica, integrazione, cancellazione, trasformazione, blocco, opposizione, ecc. – inviando una richiesta scritta indirizzata al titolare del trattamento presso la sede dell'Associazione.

### Art. 6 – Foro competente

Il Foro di Torino è competente in via esclusiva per ogni controversia dovesse insorgere in ordine all'interpretazione o esecuzione del presente contratto.

Data

Timbro e firma

Ai sensi e per gli effetti di cui agli artt. 1341 e 1342 c.c., si approvano specificamente per iscritto le seguenti clausole contrattuali: art. 2 (contributo di partecipazione); art. 4 (variazioni di programma); art. 6 (Foro competente).

Data

Timbro e firma