



Il recepimento della AIFMD e le nuove regole del risparmio gestito

Decreto MEF n. 30 del 5 marzo 2015
Nuovo Regolamento Banca d'Italia sulla gestione collettiva del risparmio
Nuovo Regolamento congiunto in materia di organizzazione e procedure
Modifiche al Regolamento Emittenti e Regolamento Intermediari CONSOB
(G. U. del 19 marzo 2015, n. 65)

Milano, 23 e 24 giugno 2015
Hotel Hilton

PARADIGMA Srl

Tel. 011.538686
Fax 011.5621123

C.so Vittorio Emanuele II, 68 - 10121 Torino
P.IVA 06222110014
www.paradigma.it
info@paradigma.it



Elenco dei relatori

Avv. Roberto Ciciani*

Dirigente Direzione Sistema Bancario e Finanziario -
Affari Legali
Dipartimento del Tesoro
Ministero dell'Economia e delle Finanze

Consob

Il nominativo del relatore è in corso di definizione e sarà comunicato non appena individuato dall'Autorità

Dott.ssa Alessandra Bechi

Direttore Ufficio Tax & Legal e Affari Istituzionali
AIFI - Associazione Italiana Private Equity e Venture
Capital

Avv. Giovanni Bevilacqua

Associate
Bird & Bird Studio Legale

Avv. Ubaldo Caracino

Socio
Tonucci & Partners

Avv. Prof. Francesco Paolo Crocenzi

Docente di Diritto degli Intermediari Finanziari
Università dell'Aquila
Socio
Studio Legale Crocenzi e Associati

Ing. Luca D'Antrassi

Responsabile Risk Management
Idea Fimit SGR

Avv. Claudio Di Falco

Counsel
Cleary Gottlieb Steen & Hamilton LLP

Dott. Edoardo Guffanti

Socio
Craca Di Carlo Guffanti Pisapia Tatozzi & Associati

Avv. Luca Antonio Lo Po'

Partner
Chieffi-Murelli Studio Legale

Avv. Davide Nervegna

Senior Manager - Associato
Studio Legale Tributario EY

Avv. Luca Pellegrino

Responsabile Area Legale
Assosim

Dott. Roberto Schiavelli

Direttore Legale Societario
Idea Fimit SGR

** In attesa di conferma*

EARLY BOOKING **20%**
fino al 5 giugno di sconto

Programma dei lavori

Prima giornata: martedì 23 giugno 2015

Il recepimento della AIFMD nella normativa primaria: le previsioni della Direttiva, le modifiche al TUF e il Decreto del MEF n. 30/2015

Obblighi informativi per gli OICVM

Obblighi informativi per i FIA

Oggetto e durata dell'investimento e ammissione alle negoziazioni

Modalità di partecipazione agli OICR e ai FIA

La disciplina dei fondi immobiliari

Il perimetro della nozione di fondo alternativo: le fattispecie escluse

Avv. Roberto Ciciani

Ministero dell'Economia e delle Finanze

Le modifiche al Regolamento Congiunto Consob-Banca d'Italia del 29 ottobre 2007

Organi sociali, governance e organizzazione e dei gestori

Verso l'armonizzazione della disciplina dei Gestori "UCITS" e "alternativi"

Sistema e requisiti generali di organizzazione

Organi aziendali

Strategie per l'esercizio dei diritti di voto

Avv. Luca Pellegrino

Assosim

Politiche e prassi di remunerazione e incentivazione dei gestori di FIA

Ambito di applicazione della nuova disciplina

Adozione della politica di remunerazione

Ruolo degli organi sociali e revisione annuale della politica di remunerazione

Istituzione di un comitato remunerazione

Criteri di remunerazione dei consiglieri

Rapporto con le Linee Guida ESMA

Dott. Edoardo Guffanti

Craca Di Carlo Guffanti Pisapia Tatozzi & Associati

I regimi di esenzione ed eccezione per i cd. gestori sotto-soglia

Le eccezioni previste per le funzioni di controllo

L'esenzione relativa all'audit interno

La non applicazione delle regole sulle strategie di voto e le deroghe relative ai conflitti di interesse

La disciplina relativa alle deleghe

Avv. Davide Nervegna

Studio Legale Tributario EY

Esternalizzazione e delega di funzioni: operatività, limiti e responsabilità

I principi generali in tema di esternalizzazione di funzioni contenuti nel TUF e nel Regolamento Congiunto Banca d'Italia – Consob

Gli adempimenti in caso di delega della gestione del portafoglio e del rischio

I limiti alla delega di funzioni: dalla sub-delega alle società fantasma

La responsabilità del delegante in caso di esternalizzazione di funzioni

Avv. Ubaldo Caracino

Tonucci & Partners

La nuova disciplina per la commercializzazione degli ELTIF (Fondi di investimento europei a lungo termine)

La nozione di Fondi di investimento europei a lungo termine

Il regime autorizzativo

Le politiche di investimento

Le regole in materia di trasparenza e commercializzazione

Avv. Luca Antonio Lo Po'

Chieffi-Murelli Studio Legale

Seconda giornata: mercoledì 24 giugno 2015

Le modifiche al Regolamento Emittenti della Consob

La commercializzazione di FIA aperti

Obblighi di comunicazione alla Consob per i GEFIA italiani e i GEFIA UE. Cenni ai GEFIA e FIA non UE.

L'offerta di FIA aperti riservati e di FIA aperti non riservati

L'offerta di FIA aperti ad alcune categorie di investitori professionali: gestioni patrimoniali, imprese assicurative e fondi pensione

Il rapporto con la disciplina Consob sulla distribuzione di prodotti complessi alla clientela retail

Avv. Prof. Francesco Paolo Crocenzi

Studio Legale Crocenzi e Associati

La commercializzazione di FIA chiusi e di FIA riservati

Notifica, approvazione e aggiornamento del prospetto

Contenuto minimo dei moduli di sottoscrizione

Pubblicazione del documento di offerta per i FIA riservati

Casi di offerta di quote/azioni successivamente alla prima emissione

Inserimento di clausole limitative della responsabilità

Consob

Obblighi dei gestori in caso di acquisizione di partecipazioni rilevanti o di controllo

Acquisizione di partecipazioni rilevanti e del controllo di società non quotate

Relazione annuale dei FIA che esercitano il controllo di società non quotate

Acquisizione del controllo di un emittente quotato

Divieto di disaggregazione di attività

Dott.ssa Alessandra Bechi

AIFI - Associazione Italiana Private Equity e Venture Capital

Le modifiche al Regolamento sulla Gestione Collettiva del Risparmio

Il procedimento autorizzativo, il contenuto della riserva di attività e il contenimento del rischio per le nuove SGR

L'autorizzazione e le successive modifiche dell'operatività

Le attività esercitabili

L'adeguatezza patrimoniale e il contenimento del rischio

Gli impatti della normativa di recepimento della Direttiva AIFM sulle SGR già autorizzate

Avv. Giovanni Bevilacqua

Bird & Bird Studio Legale

Le norme per l'operatività transfrontaliera dei gestori

Le disposizioni del TUF e relative disposizioni attuative della Banca d'Italia in materia di passaporto dei gestori: le principali novità e differenze rispetto al quadro normativo previgente

Operatività transfrontaliera delle SGR italiane: stabilimento di succursali e libera prestazione di servizi in Stati UE e in Stati non UE

Operatività in Italia delle società di gestione UE: stabilimento di succursali e libera prestazione di servizi

Operatività in Italia dei GEFIA UE: stabilimento di succursali e libera prestazione di servizi, la gestione in Italia di FIA

Uffici di rappresentanza

Avv. Claudio Di Falco

Cleary Gottlieb Steen & Hamilton LLP

La delega per il calcolo del NAV e la valutazione dei beni degli OICR

Le disposizioni del Regolamento sulla gestione collettiva del risparmio in materia di criteri di valutazione del patrimonio del Fondo

L'introduzione della funzione di valutazione dei beni e

l'outsourcing dell'attività di valutazione

Criteri di valutazione dei beni degli OICR

Avv. Roberto Schiavelli

Ing. Luca D'Antrassi

Idea Fimit SGR

Note organizzative e condizioni

Luogo e data dell'evento	Milano, 23 e 24 giugno 2015
Sede dell'evento	Hotel Hilton Via Luigi Galvani, 12 - Milano - Tel. 02 69831
Orario dei lavori	9.00 - 13.30 14.30 - 18.00
Quota di partecipazione	due giornate: € 2.050 + Iva una giornata: € 1.100 + Iva

Early booking

Inviando la scheda di iscrizione entro il **5 giugno 2015** si avrà diritto a uno **sconto del 20%** sulla quota di partecipazione.

La quota di partecipazione include la consegna del materiale didattico in formato elettronico, la partecipazione alla colazione di lavoro e ai coffee break.

Fondi Paritetici Interprofessionali

La quota di partecipazione all'iniziativa può essere completamente rimborsata tramite voucher promossi dai Fondi. Paradigma offre la completa gestione delle spese di progettazione, monitoraggio e rendiconto.

Modalità di iscrizione

L'iscrizione si intende perfezionata al momento del ricevimento del modulo di iscrizione integralmente compilato. Il numero dei posti disponibili è limitato e la priorità d'iscrizione è determinata dalla data di ricezione del modulo. Si consiglia pertanto di effettuare una preiscrizione telefonica per verificare la disponibilità.

Modalità di pagamento

La quota di partecipazione deve essere versata prima dell'effettuazione dell'evento formativo tramite bonifico bancario intestato a:

PARADIGMA Srl, C.so Vittorio Emanuele II, 68 - 10121 Torino
P. IVA 06222110014
c/o Banco Popolare Società Cooperativa
IBAN: IT 78 Y 05034 01012 000000001359

Diritto di recesso e modalità di disdetta

Il recesso dovrà essere comunicato in forma scritta almeno sette giorni prima della data di inizio dell'evento formativo (escluso il sabato e la domenica). Qualora la disdetta pervenga oltre tale termine o qualora si verifichi di fatto con la mancata presenza al corso, la quota di partecipazione sarà addebitata per intero e sarà inviato al partecipante il materiale didattico. In qualunque momento l'azienda o lo studio potranno comunque sostituire il partecipante, comunicando il nuovo nominativo alla Segreteria Organizzativa.

Crediti formativi

È stata presentata domanda di accreditamento dell'iniziativa ai diversi Ordini Professionali. Per verificare lo stato degli accreditamenti consultare l'area del sito internet www.paradigma.it dedicata all'evento.

Prenotazione alberghiera

Su richiesta dei partecipanti la nostra Segreteria Organizzativa potrà provvedere alla prenotazione alberghiera a condizioni privilegiate presso la stessa struttura che ospita l'evento. Si consiglia di provvedere alla prenotazione entro e non oltre dieci giorni antecedenti l'evento.

Per ulteriori informazioni o necessità è possibile consultare il sito www.paradigma.it oppure contattare la Segreteria Organizzativa al numero 011.538686 o all'indirizzo di posta elettronica info@paradigma.it.

Modulo di iscrizione



L'iscrizione si intende perfezionata al momento del ricevimento da parte di Paradigma Srl, del presente modulo di iscrizione - da inviare via fax al numero 011.5621123 - integralmente compilato e sottoscritto per accettazione. La Segreteria Organizzativa provvederà a inviare conferma dell'avvenuta iscrizione.

Dati relativi all'evento

Il recepimento della AIFMD e le nuove regole del risparmio gestito

- Milano, 23 giugno 2015
 Milano, 24 giugno 2015

Dati relativi al partecipante

Nome	Cognome
Azienda/Studio/Ente	
Funzione aziendale/Professione	
E mail	
Telefono	Fax

Dati integrativi per l'accreditamento dei professionisti

Ordine/Distretto
Luogo e data di nascita
C. F.

Dati per la fatturazione

Intestatario fattura		
Indirizzo		
Città	CAP	Provincia
P. Iva		
C. F.		

Per informazioni contattare

Referente	
Telefono	Fax
Data e Firma	

Ai sensi dell'art. 1341 c.c. si approvano espressamente le condizioni di partecipazione riportate sul sito www.paradigma.it con particolare riferimento alle modalità di disdetta e alle variazioni di programma.

Data e Firma

Informative Privacy

I dati forniti a Paradigma Srl sono raccolti e trattati, con modalità anche informatiche, esclusivamente per evadere la Sua richiesta di partecipazione all'intervento formativo e svolgere le attività a ciò connesse. I dati potranno essere trattati, per conto di Paradigma Srl, da dipendenti e collaboratori incaricati di svolgere specifici servizi necessari all'esecuzione delle Sue richieste. Il conferimento dei suoi dati, pur essendo facoltativo, si rende necessario per l'esecuzione del servizio richiesto. Solo in caso di Sua autorizzazione i dati saranno conservati e trattati da Paradigma Srl per effettuare l'invio di materiale informativo relativo a prossime iniziative di Paradigma Srl. Lei potrà esercitare i diritti di cui all'articolo 7 del D. Lgs. n. 196/2003 (accesso, integrazione, correzione, opposizione, cancellazione) inviando una richiesta scritta a Paradigma Srl con sede in Torino, C.so Vittorio Emanuele II, 68, tel. 011.538686, fax 011.5621123. Letta l'informativa, accconsente all'utilizzo dei dati inseriti nel presente modulo per l'invio del materiale informativo?

SÌ NO

Data e Firma
