

Market Abuse: analisi normativa e casi pratici.

10.00 Apertura dei lavori

10.10 Abusi di mercato – la manipolazione operativa

- Le diverse fattispecie di abuso di mercato
- La manipolazione operativa del mercato
- Liste di insider
- Le principali novità nel nuovo MAD/MAR
- **Caso: il sostentamento del prezzo delle proprie azioni**

11.30 Coffee break

Abusi di mercato – l'abuso di informazioni privilegiate

- L'informazione privilegiata
- Le fattispecie di abuso
- Liste di insider
- Comunicazione al pubblico di notizie privilegiate e facoltà di ritardo
- **Il caso Greenlight Funds / Einhorn**
- **Il caso Casoni**

La prevenzione: registro degli insider ed *internal dealing*

- Contenuto del registro
- Conseguente per i soggetti iscritti
- Gli obblighi informativi in relazione alle operazioni di investimento effettuate

13.15 Pausa pranzo

14.45 La segnalazione delle operazioni sospette

- Prevenzione e individuazione degli abusi di mercato
- Il processo di rilevazione e segnalazione delle operazioni sospette
- L'informatizzazione del monitoraggio in ambienti di mercato complessi
- Le più frequenti contestazioni della Vigilanza sui sistemi di *detection*
- *Best practice* per una corretta implementazione di sistemi e procedure interni per la *detection* delle operazioni sospette

Apparato sanzionatorio nella Market Abuse Directive

- La vigente disciplina di contrasto agli abusi di mercato
- Le sanzioni amministrative
- Le sanzioni penali
- Responsabilità degli enti ex d. lgs. n. 231/2001
- Il caso "Grande Stevens" ed il caso "Casoni"
- Prospettive di riforma (nuova MAD e MAR)

17.00 Chiusura dei lavori

Docenza

Studio Legale Craca Di Carlo Guffanti
Pisapia Tatozzi & Associati



CLUSTER 3

10.00 Apertura dei lavori

10.10 Abusi di mercato – la manipolazione operativa

- Le diverse fattispecie di abuso di mercato
- La manipolazione operativa del mercato
- Liste di insider
- Le principali novità nel nuovo MAD/MAR
- **Caso: il sostentamento del prezzo delle proprie azioni**

11.30 Coffee break

Abusi di mercato – l'abuso di informazioni privilegiate

- L'informazione privilegiata
- Quando nell'iter decisionale l'informazione diventa privilegiata
- Le fattispecie di abuso
- Gli insider primari e secondari
- Liste di insider
- Comunicazione al pubblico di notizie privilegiate
- Le tempistiche ed i contenuti
- La possibilità di ritardare la comunicazione;
- **Il caso Greenlight Funds / Einhorn**
- **Il caso Casoni**

La prevenzione: registro degli insider ed *internal dealing*

- Contenuto del registro
- La funzione del registro
- Conseguente per i soggetti iscritti
- Gli obblighi informativi in relazione ai destinatari delle informazioni privilegiate;

13.15 Pausa pranzo

14.45 La segnalazione delle operazioni sospette

- Prevenzione e individuazione degli abusi di mercato
- Il processo di rilevazione e segnalazione delle operazioni sospette

Apparato sanzionatorio nella Market Abuse Directive

- La vigente disciplina di contrasto agli abusi di mercato
- Le sanzioni amministrative
- Le sanzioni penali
- Responsabilità degli enti ex d. lgs. n. 231/2001
-)

17.00 Chiusura dei lavori

Docenza

Studio Legale Craca Di Carlo Guffanti
Pisapia Tatozzi & Associati



CLUSTER 3



London
Stock Exchange Group



CLUSTER 3

10.00 Apertura dei lavori

10.10 Abusi di mercato – la manipolazione operativa

- Le diverse fattispecie di abuso di mercato
- La manipolazione operativa del mercato
- **Caso: il sostentamento del prezzo delle proprie azioni**

Abusi di mercato – l'abuso di informazioni privilegiate

- L'informazione privilegiata
- Le fattispecie di abuso
- **Il caso Greenlight Funds / Einhorn**

11.30 Coffee break

La prevenzione: registro degli insider ed *internal dealing*

- Contenuto del registro
- Conseguente per i soggetti iscritti

La segnalazione delle operazioni sospette

- Il processo di rilevazione e segnalazione delle operazioni sospette

Apparato sanzionatorio nella Market Abuse Directive

- Le sanzioni amministrative
- Le sanzioni penali

13.15 Chiusura Lavori

Docenza

Studio Legale Craca Di Carlo Guffanti
Pisapia Tatozzi & Associati

