

Gli abusi di mercato: il nuovo quadro normativo dell'UE

fattispecie illecite di market abuse
obblighi di comunicazione degli emittenti
ruolo e poteri della Consob
impatti organizzativi per gli intermediari finanziari
impianto sanzionatorio

Milano, 26 ottobre 2016
NH Milano Touring



evento disponibile
in diretta streaming

- 20%

advance booking
per le iscrizioni fino
fino al 7 ottobre

Convenia srl

Via San Massimo 12 | 10123 Torino

T 011 889004 - F 011 835682 - P.Iva 10336480016

www.convenia.it

RELATORI

Avv. Andrea Conso

Partner

AC Firm Annunziata & Conso

Avv. Luca Lo Po'

Partner

GLG & Partners

Studio Legale

Prof. Avv. Daniele Maffei

Ordinario di

Diritto Privato

Università di Brescia

Studio Legale Maffei

Dott. Dario Montesanto*

Divisione Strategie Regolamentari

Ufficio Regolamentazione

Consob

Avv. Marco A. Morabito

Partner

Studio Associato Colaleo Cerreti Morabito

Milano

Avv. Guido Pavan

Partner

Eddystone srl

Dott.ssa Simona Sorgonà

Senior Consultant

Eddystone srl

* La relazione è svolta a titolo personale e non impegna l'Amministrazione di appartenenza

Avv. Massimo Jorio

Responsabile dell'evento e coordinatore dei lavori



N. 1724
UNI EN ISO 9001:2008

Convenia srl ha ottenuto la certificazione in ottemperanza alla normativa **UNI EN ISO 9001:2008 SETTORI EA35 E EA37** (progettazione ed organizzazione di eventi formativi manageriali in ambito economico-giuridico).

L'evento è in fase di accreditamento (CFP) presso
i Consigli degli Ordini Professionali competenti

NOTE ORGANIZZATIVE

Data e ora: 26 ottobre 2016

9.00 - 13.00 | 14.30 - 17.00

Sede: NH Milano Touring

Via Ugo Tarchetti 2 | 20122 Milano - T 02 633551

Quota di partecipazione:

1 giornata: Aula € 500+iva | Streaming € 400+iva

- Alcuni giorni prima dell'evento saranno inviate le credenziali per accedere alla DIRETTA STREAMING e sarà possibile presentare domande in tempo reale.
- La certificazione UNI EN ISO 9001:2008 consente di usufruire di finanziamenti, agevolazioni, contributi e fondi di categoria per la partecipazione all'evento.
- Per gli Enti Pubblici la quota di partecipazione è esente Iva ex art. 14, c.10, L.537/93.

La quota di partecipazione comprende: materiale didattico, documentazione presentata dai relatori e coffee break.

Modalità di iscrizione:

Versamento anticipato della quota tramite bonifico bancario intestato a:

Convenia srl, via San Massimo 12 | 10123 Torino

c/o BANCO POPOLARE – FILIALE DI TORINO 14

IBAN: IT 29 P 05034 01014 000000000135

ovvero mediante assegno bancario o circolare intestato a Convenia srl, da consegnare il giorno dell'evento.

Modalità di disdetta:

La disdetta dovrà essere comunicata in forma scritta entro 7 giorni lavorativi (esclusi sabato e domenica) antecedenti l'inizio dell'evento formativo. Nel caso in cui la disdetta pervenga oltre questo termine o si verifichi la mancata presenza dell'iscritto al corso, la quota verrà addebitata per intero; sarà cura della Società inviare al partecipante gli atti del convegno.

Si fa presente che, in qualunque momento, l'azienda/ente/studio professionale può sostituire il proprio iscritto, previa comunicazione del nominativo del nuovo partecipante.

Prenotazione Alberghiera:

La Società, su richiesta dei partecipanti, può provvedere alla prenotazione alberghiera a condizioni agevolate presso la struttura dove si terrà l'evento formativo. Si raccomanda di provvedere alla prenotazione almeno sette giorni prima della data di inizio del convegno.

Per ogni ulteriore informazione è possibile consultare il sito www.convenia.it oppure contattare la Società al n. **011 889004** o all'indirizzo di posta elettronica info@convenia.it

La nuova disciplina europea sugli abusi di mercato

- oggetto, ambito di applicazione e riferimenti normativi
- nuovo quadro normativo: Direttiva UE n. 57/2014 e Regolamento UE n. 596/2014
- Regolamenti UE di secondo livello n.957-958-959-960
- recepimento della disciplina europea nell'ordinamento nazionale
- ruolo dell'ESMA e delle Autorità nazionali

Prof. Avv. Daniele Maffei

Le fattispecie illecite di abuso di mercato

- novità introdotte dalla disciplina europea
- Insider trading e questione dell'insider di se stesso
- Market manipulation: la manipolazione informativa e operativa
- Safe Harbour e prassi di mercato ammesse
- HTF (High Frequency Trading): un caso di manipolazione?

Avv. Andrea Conso

Gli obblighi di comunicazione degli emittenti

- gestione dell'informazione privilegiata
- novità introdotte dalla MAR e dalle norme dell'ESMA
- disclosure al pubblico: oggetto, modalità e tempi
- registro degli insider
- Internal dealing: la comunicazione delle operazioni compiute da soggetti rilevanti

Avv. Luca Lo Pò

Il ruolo e i poteri della Consob

- vigilanza regolamentare dell'Autorità
- evoluzione della normativa europea e poteri di indagine e di intervento
- procedura sanzionatoria e garanzie di difesa nella giurisprudenza nazionale ed europea
- responsabilità della Consob per omessa vigilanza

Dott. Dario Montesanto*

I principali impatti organizzativi per gli intermediari finanziari

- revisione e aggiornamento delle policy e procedure interne
- processo di monitoraggio e segnalazione delle operazioni sospette. Sistemi di trade surveillance
- disciplina delle raccomandazioni di investimento
- procedure per il market sounding
- procedure di whistleblowing

Avv. Guido Pavan

Dott.ssa Simona Sorgonà

L'impianto sanzionatorio

- apparato sanzionatorio di stampo amministrativistico previsto dal MAR
- diverso approccio sanzionatorio stabilito nella Direttiva e problemi di coordinamento con il Regolamento
- "sistema del doppio binario" e principio del "ne bis in idem" alla luce della sentenza Grande Stevens – il concetto di "materia penale"
- giurisprudenza italiana ed europea più recente: leading cases
- responsabilità dell'ente conseguente ad un fatto di market abuse

Avv. Marco A. Morabito

Question Time:**valutazione di casi e quesiti proposti dai partecipanti**

Al fine di consentire l'approfondimento di particolari profili giuridici ai temi oggetto del convegno, i Partecipanti interessati potranno formulare casi e quesiti specifici tramite invio preventivo a info@convenia.it.

L'evento è in fase di accreditamento (CFP) presso i Consigli degli Ordini Professionali competenti.



L'iscrizione si intende perfezionata al momento del ricevimento - da parte di Convenia srl - della presente scheda di iscrizione, integralmente compilata e sottoscritta, da inviare via fax al numero **011 835682**.

TITOLO DEL CONVEGNO _____

LUOGO E DATA _____

Partecipazione AULA DIRETTA STREAMING

NOME _____

COGNOME _____

AZIENDA/ENTE/STUDIO _____

RUOLO AZIENDALE _____

E-MAIL _____

TELEFONO _____ FAX _____

Dati per la fatturazione

INTESTATARIO FATTURA _____

INDIRIZZO _____

CITTÀ _____ CAP _____ PROV. _____

P. IVA / C. F. _____

Per Informazioni

REFERENTE _____

TELEFONO _____

E-MAIL _____

TIMBRO, DATA E FIRMA _____

Modalità di pagamento

Versamento anticipato della quota di iscrizione tramite bonifico bancario. Ai sensi dell'art.1341 c.c. si approva espressamente la clausola relativa alla disdetta come da note organizzative e condizioni.

TIMBRO, DATA E FIRMA _____

Informativa privacy

I dati forniti a Convenia srl sono raccolti e trattati, anche con l'ausilio di strumenti elettronici ed informatici, per le finalità connesse all'esecuzione dei servizi erogati (registrazione a convegni e incontri formativi, richieste di informazioni, gestione delle formalità contabili, iscrizione alle newsletter, etc). Il conferimento dei dati, seppur facoltativo, si rende necessario per l'espletamento dei servizi richiesti. Solo previa autorizzazione dell'interessato, i dati saranno conservati e trattati da Convenia srl, per l'invio di materiale informativo relativo ai servizi ed alle iniziative future della Società. Ai sensi dell'art.7 del D. Lgs. 196/2003, l'interessato potrà esercitare il diritto di accesso ai dati personali e gli altri diritti in esso previsti, mediante comunicazione scritta, indirizzata a Convenia srl (con sede in Via San Massimo 12, 10123 Torino) ovvero tramite fax 011/835682 o all'indirizzo di posta elettronica info@convenia.it.

TIMBRO, DATA E FIRMA _____