

Webinar

# Retail Investment Strategy: l'investitore al centro dei mercati finanziari

focus sul pacchetto RIS varato dalla  
Commissione Europea

strategia Europea per gli investimenti al dettaglio  
principali obiettivi della RIS  
interventi regolamentari comunitari e protezione degli investitori  
comunicazioni di marketing e classificazione della clientela  
disciplina degli incentivi e introduzione del value for money  
modifiche al test di adeguatezza  
rafforzamento della vigilanza e alfabetizzazione finanziaria

**10 aprile 2024**

ore 9.30 - 13.00 / 14.00 - 16.00



disponibile anche la  
**registrazione video  
integrale dell'evento**

**ADVANCE BOOKING**  
**- 20%** per le iscrizioni  
entro il 5 aprile

**Convenia srl**

Via San Massimo 12 | 10123 Torino

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

[www.convenia.it](http://www.convenia.it)

## Relatori dell'evento

### Dott. Filippo Berneri

Partner  
AC Annunziata & Conso

### Avv. Dalila Di Martino

Associate  
AC Annunziata & Conso

### Avv. Pietro Massimo Marangio

Counsel  
LEXIA Avvocati

### Avv. Marco Penna

Partner  
Legance Avvocati Associati

### Prof. Massimo Scolari

Presidente  
Ascofind

### Dott. Gabriel Zurlo Sconosciuto

Associate  
LEXIA Avvocati

Disponibile la **REGISTRAZIONE VIDEO** dell'evento  
per coloro che non riusciranno a seguire  
la diretta streaming



N. 1724  
UNI EN ISO 9001:2015

Convenia srl ha ottenuto la certificazione  
in ottemperanza alla normativa UNI  
EN ISO 9001:2015 SETTORE EA37  
(progettazione ed organizzazione di  
eventi formativi manageriali in ambito  
economico-giuridico).

## Modulo di iscrizione

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 dell'evento

.....  
.....

### Luogo e data

.....  
.....

### Dati relativi al partecipante:

NOME .....  
COGNOME .....  
AZIENDA/ENTE/STUDIO .....  
RUOLO AZIENDALE .....  
E-MAIL .....  
TELEFONO ..... FAX .....

### Dati per la fatturazione elettronica:

INTESTATARIO FATTURA .....  
INDIRIZZO .....  
CITTÀ ..... CAP ..... PROV .....  
P. IVA / C. F. ....  
CODICE UNIVOCO UFF. (PA) .....  
CODICE CIG (PA) .....  
CODICE DESTINATARIO O PEC (NO PA) .....  
SPLIT PAYMENT  SI  NO   
ODA ..... DATA ODA .....

### Per Informazioni contattare:

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](mailto:Info@convenia.it).

## GIORNO

**mercoledì 10 aprile 2024 - ore 9.30**

### **Introduzione alla Retail Investment Strategy (RIS): i punti qualificanti**

- strategia Europea per gli investimenti al dettaglio (2023) e suoi obiettivi
- contesto storico:
  - il Piano d'azione sull'Unione dei Mercati dei Capitali (CMU) del 2015
  - la CMU del 2020
- principali obiettivi della RIS: supporto alla ripresa economica verde, digitale, inclusiva e resiliente
- principali obiettivi della RIS (segue): la più efficace protezione degli investitori al dettaglio incrementa la loro fiducia nei mercati dei capitali e, dunque, la loro partecipazione

**Avv. Pietro Massimo Marangio**

### **Gli interventi regolamentari comunitari e la protezione degli investitori**

- Direttiva Omnibus: modifiche alle attuali direttive in materia di prodotti e servizi di investimento ed assicurativi
- Proposta di Regolamento: le modifiche al Regolamento PRIIPs per i prodotti di investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati
- valorizzazione degli investimenti e protezione degli investitori
- miglioramento della product oversight governance (POG) e definizione di benchmark di costo e rendimento

**Avv. Pietro Massimo Marangio**  
**Dott. Gabriel Zurlo Sconosciuto**

### **Le comunicazioni di marketing e la classificazione della clientela**

- mappatura dei prodotti finanziari e introduzione degli strumenti finanziari "rischiosi" (con rinvio a provvedimento ESMA)
- nuovi canali delle comunicazioni pubblicitarie e incremento della trasparenza, in particolare per gli strumenti finanziari rischiosi
- nuove regole per prevenire le pratiche di marketing

- ingannevoli e per meglio definire le responsabilità di tutti gli attori del processo distributivo
- adeguamento dei criteri per la classificazione dei clienti professionali su richiesta e rafforzamento degli standards per consulenti e gestori patrimoniali

**Avv. Dalila Di Martino**  
**Dott. Filippo Berneri**

### **La disciplina degli incentivi nella RIS e l'introduzione del concetto di "Value for Money" (VfM)**

- storico contrasto agli inducements nell'alternativa "abstain or disclose"
- divieto alla percezione di incentivi in relazione ai servizi di gestione individuale di portafogli e di consulenza finanziaria su base indipendente
- POG e trasparenza sui costi dei prodotti finanziari
- principio del Value for Money e sua concreta misurabilità

**Avv. Marco Penna**

### **Le modifiche al test di adeguatezza e contrasto alle distorsioni cognitive nell'offerta di consulenza finanziaria**

- adattamento dei requisiti di adeguatezza dei consigli di investimento, inclusione della tolleranza al rischio e della capacità di sopportare le perdite finanziarie
- educazione finanziaria dell'investitore al dettaglio
- nuove regole per agire nel miglior interesse del cliente

**Prof. Massimo Scolari**

### **Il rafforzamento della Vigilanza e la promozione dell'alfabetizzazione finanziaria**

- nuovi poteri alle Autorità Nazionali Competenti (NCAs) per proteggere gli investitori. Misure per modernizzare la documentazione contrattuale dei PRIIPs
- educazione finanziaria dell'investitore al dettaglio
- sfide del recepimento della RIS e impatto sull'industria del risparmio
- analisi delle sfide nell'implementazione delle nuove proposte
- impatto per i differenti protagonisti del comparto finanziario: banche, gestori, assicurazioni, consulenti finanziari, reti di distribuzione, agenzie assicurative e brokers

**Dott. Filippo Berneri**

**Data dell'evento: 10 aprile 2024**

**Orario dei lavori:** 9.00 - 9.30 accesso alla piattaforma  
9.30 - 11.00 prima parte Webinar  
11.00 - 11.15 break  
11.15 - 13.00 seconda parte Webinar  
13.00 - 14.00 pausa pranzo  
14.00 - 16.00 terza parte Webinar

**Quota di partecipazione: € 700 + iva 22%**

**Advance booking -20%: € 560 + iva entro il 5 aprile**

#### **La quota di partecipazione comprende:**

- l'invio del materiale didattico fornito dagli esperti coinvolti;
- la possibilità di presentare ai relatori coinvolti domande, richieste di approfondimento e quesiti di specifico interesse in tempo reale a mezzo chat o in diretta audio;
- l'invio, al termine del Webinar, della registrazione dell'evento per coloro che non potranno seguire integralmente la diretta.

Alcuni giorni prima dell'evento saranno inviate le credenziali per accedere all'aula virtuale. Nel corso del Webinar, oltre a vedere ed ascoltare i relatori, sarà possibile visionare le slides di support all'intervento. Nel caso di Webinar con accessi multipli saremo lieti, tramite contatto telefonico con la nostra Segreteria (011.889004), di fornirVi un preventivo personalizzato. La certificazione UNI EN ISO 9001:2015 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.

#### **Modalità di iscrizione:**

Versamento anticipato della quota tramite bonifico bancario intestato a:

**Convenia srl, via San Massimo 12 | 10123 Torino**  
**c/o BANCO BPM Spa – FILIALE DI TORINO 16**  
**IBAN: IT65S0503401017000000000135**

ovvero mediante assegno bancario o circolare intestato a Convenia srl, da consegnare il giorno dell'evento nel caso di convegno in aula.

#### **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