

SYNERGIA



formazione



SYNERGIA FORMAZIONE s.r.l.
via Pomba, 14 - 10123 TORINO
Tel. +39 0118129112 r.a. - Fax +39 0118173663
e-mail: info@synergiaformazione.it
www.synergiaformazione.it
partnership with Arcadia Consulting - www.arcadia-consulting.it

NUOVA NORMATIVA SUGLI ABUSI DI MERCATO

COMUNICAZIONE, ADEMPIMENTI, SEGNALAZIONE E RESPONSABILITÀ

- Market Abuse Regulation
- Modifiche apportate dalla consultazione Consob
- Modelli organizzativi ex D. Lgs. 231/01
- Nuove ipotesi di responsabilità
- Recenti sviluppi giurisprudenziali

in collaborazione con



Milano, 9 Maggio 2017

Starhotels Ritz



RELATORI

- Avv. Paolo Maggini** Ufficio Informazione Mercati
Divisione Mercati
Consob - Milano
- Dott. Paolo Marchionni** Responsabile
Ufficio Informazione Mercati
Divisione Mercati
Consob - Roma
- Dott. Carlo Milia** Ufficio Abusi di Mercato
Divisione Mercati
Consob - Milano
- Dott. Sergio Spadaro** Sostituto Procuratore
della Repubblica
Tribunale di Milano
-
- Dott. Marcello Fumagalli** Direttore
Area Consulenza Banche
e Intermediari Finanziari
Unione Fiduciaria - Milano
- Prof. Avv. Lorenzo Picotti** Ordinario di
Diritto Penale
Università di Verona
- Prof. Avv. Maddalena Rabitti** Ordinario di
Diritto dei Mercati Finanziari
Università Roma Tre
- Avv. Armando Simbari** Partner
Studio Legale Dinoia Federico
Pelanda Simbari Uslenghi
Milano

La quota di partecipazione può essere finanziata
dai Fondi Paritetici Interprofessionali.
Chiedici come: agevolazioni@synergiaformazione.it

Responsabile di progetto:
Dott. Maurizio Boidi



■ **La nuova normativa sugli abusi di mercato e gli obblighi di disclosure degli emittenti alla luce della consultazione Consob**

- nuove fattispecie c.d. "a formazione progressiva"
 - non sanzionabilità delle condotte giustificate da motivi legittimi e conformi a prassi di mercato ammesse e manipolazione del *benchmark*
 - manipolazione del mercato nella negoziazione tramite algoritmi
 - coordinamento tra la disciplina delle partecipazioni rilevanti prevista nella MAR e nel TUF
 - disposizioni applicabili agli emittenti strumenti finanziari diffusi

Prof. Avv. Maddalena Rabitti

■ **La comunicazione delle informazioni privilegiate**

- nozione di informazione privilegiata e ambito di applicazione
- presidi organizzativi preposti all'accertamento della natura privilegiata di un'informazione
- ritardo della comunicazione al pubblico delle informazioni privilegiate: disciplina e adempimenti
- ritardo della comunicazione al pubblico delle informazioni aventi potenziale impatto sistemico
- modalità di comunicazione al pubblico delle informazioni privilegiate

Dott. Paolo Marchionni

■ **L'operatività posta in essere dai soggetti rilevanti (*internal dealing*)**

- finalità della disciplina
- soggetti tenuti all'obbligo di comunicazione
- operazioni oggetto di comunicazione
- modalità di comunicazione
- adempimenti per i controllanti e gli azionisti rilevanti

Avv. Paolo Maggini

■ **La nuova normativa sugli abusi di mercato: i riflessi sui modelli organizzativi e la responsabilità dell'ente ex D. Lgs. 231/01**

- nuove ipotesi di responsabilità e criteri di imputazione all'ente
- necessità di aggiornamento e integrazione del MOG
- MOG e procedure interne di adeguamento alla nuova normativa
- attività dell'OdV e rapporti con gli altri organi preposti al controllo

- whistleblowing: canali di comunicazione e segnalazione sicuri e riservati
- esperienze professionali maturate quale consulente di enti e di OdV

Prof. Avv. Lorenzo Picotti

■ **Il registro degli insider e le procedure interne: istruzioni per l'uso**

- finalità della normativa sul registro insider
- modalità di tenuta del registro e informativa alla Consob
- procedura di allerta interna: riflessi organizzativi e prassi operative

Dott. Marcello Fumagalli

■ **La fattispecie di abuso di mercato: la segnalazione di operazioni e di ordini sospetti**

- insider trading e comunicazione illecita di informazioni
- schemi e indicatori di manipolazione del mercato
- acquisto di azioni proprie, stabilizzazione e prassi di mercato ammesse
- segnalazione di operazioni e di ordini sospetti: novità della disciplina

Dott. Carlo Milia

■ **La giurisprudenza in materia di abusi di mercato: casistica, tecniche di indagine e problemi aperti**

- tecniche difensive e collaborazione durante le indagini
- rilevanza della prova tecnica
- sanzioni e misure interdittive
- patteggiamento
- recenti casi giudiziari e sviluppi giurisprudenziali

Avv. Armando Simbari

Dott. Sergio Spadaro

È stata presentata domanda di accreditamento (CFP) al Consiglio dell'Ordine degli Avvocati di Milano.

SCHEDA DI ISCRIZIONE

L'iscrizione si perfeziona al momento del ricevimento della presente scheda (fax +39 011 8173663 - mail: info@synergiaformazione.it) regolarmente compilata e sottoscritta per accettazione

Titolo _____

_____ Data _____

Partecipazione Aula Live Streaming

Nome _____

Cognome _____

Funzione aziendale _____

Telefono diretto _____

E-mail: _____

Dati per la fatturazione

Ragione Sociale _____

Indirizzo _____

Città _____ CAP _____ Prov. _____

P. IVA _____

C.F. _____

Per informazioni:

Tel. _____ Fax _____

E-mail _____

Timbro e firma _____

Condizioni di pagamento

Bonifico bancario in via anticipata _____

Ai sensi dell'art. 1341 c.c. si approva espressamente la clausola relativa alla disdetta come da note organizzative:

Timbro e firma _____

Informativa Privacy (art. 13 D. Lgs. 196/03)

I dati personali raccolti con la presente scheda sono trattati da Synergia Formazione s.r.l. per iscrizione ai corsi, attività amministrative, elaborazioni statistiche interne e per l'invio di materiale informativo su future iniziative della Ns. società. Responsabile del trattamento è la Segreteria di SYNERGIA FORMAZIONE s.r.l. presso la quale possono essere esercitati i diritti di cui all'art. 7 del D. Lgs. 196/03 (accesso, integrazione, correzione, opposizione, cancellazione).

Qualora desiderasse ricevere Ns. materiale, La preghiamo di barrare l'apposita casella.

Desidero ricevere Vs. materiale informativo SI NO

Data e firma _____



NOTE ORGANIZZATIVE

Sede: Starhotels Ritz
Via Spallanzani, 40 - 20129 Milano
Tel. +39 02 20551

Data: 9 Maggio 2017

Orario: 9,00 - 13,30 / 14,30 - 18,00

Quota di partecipazione in Aula:
Euro 1.150,00 + IVA 22% per partecipante

Quota di partecipazione per iscritti Ordini Professionali:
Euro 650,00 + IVA 22% per partecipante

La quota di partecipazione è comprensiva di documentazione, su CD - cartacea, materiale didattico, colazione di lavoro a buffet e coffee breaks.

Quota di partecipazione in Live Streaming:
Euro 1.000,00 + IVA 22% per partecipante

Quota di partecipazione per iscritti Ordini Professionali:
Euro 550,00 + IVA 22% per partecipante

La quota di partecipazione è comprensiva di documentazione in formato elettronico. Alcuni giorni prima dell'evento saranno inviate le credenziali per accedere all'aula virtuale. Durante la lezione, oltre a vedere e sentire il docente, sarà possibile presentare domande di specifico interesse a mezzo mail.

La partecipazione è a numero chiuso. La priorità è determinata dalla ricezione della scheda di iscrizione.

Modalità di iscrizione:

Versamento anticipato della quota a mezzo bonifico bancario intestato a:

SYNERGIA FORMAZIONE srl - Via Pomba, 14 - 10123 TORINO

P. IVA 08906900017

Tel. 011 8129112 r.a. - Fax 011 8173663

E-mail: info@synergiaformazione.it

www.synergiaformazione.it

c/o Monte dei Paschi di Siena - Sede di Torino

c/c n° 000003757356 - C.I.N. X - A.B.I. 01030 - C.A.B. 01000

Codice IBAN IT 64 X 01030 01000 000003757356

Modalità di disdetta:

Qualora la disdetta non pervenga, **in forma scritta, entro 7 giorni lavorativi** (escluso il sabato) dalla data di inizio dell'evento, la quota di iscrizione sarà addebitata per intero.

Si prevede la possibilità di sostituire il partecipante con un'altra persona appartenente all'Azienda o allo Studio.

Ogni partecipante riceverà, all'apertura dei lavori, la documentazione costituita dall'insieme delle relazioni consegnate dai Docenti entro i termini stabiliti per la stampa come valido e completo supporto informativo e utile mezzo di aggiornamento per il partecipante, l'Azienda, lo Studio e i Suoi collaboratori.

Per la prenotazione alberghiera, **a condizioni privilegiate**, si prega di contattare la Segreteria organizzativa **entro il 27 Aprile p.v.**

Per ulteriori informazioni contattare la Segreteria organizzativa:

Tel. 011 8129112 r.a. - Fax 011 8173663.

