

# CORSO SULLA NORMATIVA COMUNITARIA



## CORSO INTENSIVO

Organizzazione con SGQ certificato UNI EN ISO 9001:2015 per i servizi di Alta Formazione (accreditamento UKAS)  
e per i servizi di consulenza (accreditamento UKAS e ACCREDIA)



**OFFERTA FORMATIVA MEFOP 2019 - CORSI PER ESPERTI DEL SETTORE**



## CORSO SULLA NORMATIVA COMUNITARIA

Corso in aula

Organizzato da  
Mefop



Periodo:  
settembre - dicembre 2019



Sede: Roma presso Mefop, via Aniene, 14

---

### DESTINATARI

Il corso è diretto ai componenti dei Consigli di amministrazione, ai Direttori Generali, alle strutture finanziarie e di gestione dei rischi degli investitori previdenziali e punta ad assicurare la piena padronanza dei nuovi adempimenti normativi e degli strumenti per fronteggiare i profili operativi e finanziari connessi.

### OBIETTIVI

La disciplina di derivazione comunitaria è destinata ad avere un impatto sempre più rilevante sui profili operativi e finanziari degli operatori previdenziali. Molte sono le normative che trovano già concreta applicazione: la direttiva IORP2 (2016/2341), la direttiva MiFID2 (2014/65/UE), la direttiva sui gestori di fondi alternativi (2011/61/UE), il Regolamento Emir (648/2012), la direttiva sui Diritti degli azionisti (2017/828).

Sono di recente entrati in vigore i nuovi adempimenti legati sull'utilizzo dei *benchmark* (Regolamento 2016/1011) e in materia di cartolarizzazioni (Regolamento 2017/2402) per i quali si pone la necessità di capire quale potrebbe essere il possibile impatto sull'operatività degli investitori previdenziali. Da pochi giorni, inoltre, trovano attuazione le nuove previsioni in materia di sottoscrizione di derivati OTC (Reg. 2019/834, cd. Emir Refit, in vigore dal 17 giugno) e le modifiche alla direttiva sui diritti degli azionisti (2017/828) che spingono verso un maggiore coinvolgimento degli investitori istituzionali nella corporate governance delle società in cui investono.

Sul mercato stanno debuttando gli Eltif (Reg. 201/760), nuovi strumenti d'investimento a supporto dell'economia reale che vanno ad arricchire una gamma di prodotti già strutturata che, al fianco dei Fia tradizionali e dei Pir, vede la presenza di fondi con caratteristiche peculiari quali gli EuVECA (Reg. 345/2013) e gli EuSEF (Reg. 346/2013).

### STRUTTURA

12 lezioni in aula per una durata complessiva di 41 ore. Il percorso formativo si struttura in 4 moduli, acquistabili e frequentabili anche singolarmente:

- 1**      **REGOLAMENTO EMIR – 9 ORE**
  - 2**      **DIRETTIVA SHAREHOLDER RIGHTS – 20 ORE**
  - 3**      **REGOLAMENTI BENCHMARK E CARTOLARIZZAZIONI – 3 ORE**
  - 4**      **NUOVE FORME DI INVESTIMENTO DI LUNGO PERIODO: AIFMD, PIR, ELTIF, EUVECA/EUSEF – 9 ORE**
-



## PROGRAMMA E CALENDARIO

### REGOLAMENTO EMIR (648/2012)

*Nuove previsioni Regolamento 2019/834, Small Financial Counterpart, Regolamentazione delegata, disciplina Esma, Regolamentazione nazionale, Brexit.*

VENERDÌ 20 SETTEMBRE  
10.00-13.00

*Master agreement Isda, Credit Support Annex, Third party agreements.*

VENERDÌ 27 SETTEMBRE  
10.00-13.00

*Tecniche di mitigazione dei rischi: profili operativi e finanziari.*

VENERDÌ 4 OTTOBRE  
10.00-13.00

### DIRETTIVA SHAREHOLDER RIGHTS (2017/828)

Organizzato in collaborazione con



**SAPIENZA**  
UNIVERSITÀ DI ROMA

#### **Lo scenario evolutivo della Corporate Governance e le novità normative**

*I principi di "good governance", stewardship e codici di autodisciplina, evoluzione normativa: le novità della Srd2 e lorp2, il voto in assemblea: processo e catena del processo.*

VENERDÌ 11 OTTOBRE  
9.30-13.30

#### **L'azionariato attivo da parte dei fondi: attori e strumenti a supporto**

*Attori e strumenti dell'azionariato attivo, ruolo dei proxy advisors e proxy solicitors, le piattaforme di voto, impact investing e ESG: tecniche di misurazione.*

VENERDÌ 18 OTTOBRE  
9.30-13.30

#### **Shareholder engagement: strategie e processi decisionali**

*Tipologie e strategie di shareholder engagement, engagement: forme e strumenti, definire le politiche di engagement e le politiche di voto, l'azionariato attivo nelle società non quotate.*

VENERDÌ 25 OTTOBRE  
9.30-13.30

#### **Azionariato attivo: come muovere i primi passi**

*Simulazione di engagement e voto (alcuni casi significativi da stagione assembleare passata), analisi e discussione di case study: politiche e pratiche consolidate.*

VENERDÌ 8 NOVEMBRE  
9.30-13.30

#### **Testimonianze e prospettive**

*Prospettive e opportunità per i fondi pensione italiani.*

VENERDÌ 15 NOVEMBRE  
9.30-13.30

## REGOLAMENTI BENCHMARK (2016/1011) E CARTOLARIZZAZIONI (2017/2402)

- ▶ *Analisi dei regolamenti e della regolamentazione delegata, circolari Esma, norme nazionali.*
- ▶ *Potenziati impatti per l'operatività dei Fondi pensione.*

VENERDÌ 22 NOVEMBRE  
10.00-13.00

## NUOVE FORME D'INVESTIMENTO DI LUNGO PERIODO: AIFMD, PIR, ELTIF, EUVECA/EUSEF

*Direttiva 2011/61/UE; Pir, anche alla luce delle recenti modifiche ai vincoli d'investimento e al regime fiscale.*

VENERDÌ 29 NOVEMBRE  
10.00-13.00

*Eltif, profili legali e operativo/finanziari.*

GIOVEDÌ 5 DICEMBRE  
10.00-13.00

*Nuovi strumenti per l'investimento in venture capital: EuVECA/EuSEF, profili legali e operativo/finanziari.*

VENERDÌ 13 DICEMBRE  
10.00-13.00

### COSTI

CORSO INTERO	Socio Mefop	Abbonato Mefop	Altri soggetti
	2.000 € +iva	2.500 € +iva	3.000 € +iva

SINGOLI MODULI	Socio Mefop	Abbonato Mefop	Altri soggetti
Regolamento Emir + Regolamenti Benchmark e Cartolarizzazioni	800 € +iva	1.000 € +iva	1.200 € +iva
Direttiva Shareholder Rights	1.000 € +iva	1.200 € +iva	1.500 € +iva
Nuove forme d'investimento di lungo periodo: Aifmd, Pir, Eltif, EuVECA/EuSEF	600 € +iva	800 € +iva	1.000 € +iva

*In caso di iscrizioni multiple è previsto uno sconto del 10% sulla quota di iscrizione di ogni iscritto successivo al primo.*

## MODULO DI ISCRIZIONE AL CORSO SULLA NORMATIVA COMUNITARIA

Il modulo deve essere inviato via mail all'indirizzo [formazione@mefop.it](mailto:formazione@mefop.it) entro il 13 settembre 2019.

### Dati partecipante:

Nome \_\_\_\_\_ Cognome \_\_\_\_\_  
 Nato a \_\_\_\_\_ il \_\_\_\_/\_\_\_\_/\_\_\_\_ E-mail. \_\_\_\_\_  
 Tel. \_\_\_\_\_ - \_\_\_\_\_ Fondo/Società \_\_\_\_\_

### Tipologia partecipante:

INTERO CORSO	Socio Mefop	Abbonato Mefop	Altri soggetti
	<input type="checkbox"/> 2.000 €	<input type="checkbox"/> 2.500 €	<input type="checkbox"/> 3.000 €
SINGOLI MODULI	Socio Mefop	Abbonato Mefop	Altri soggetti
Regolamento Emir + Regolamenti Benchmark e Cartolarizzazioni	<input type="checkbox"/> 800 €	<input type="checkbox"/> 1.000 €	<input type="checkbox"/> 1.200 €
Direttiva Shareholder Rights	<input type="checkbox"/> 1.000 €	<input type="checkbox"/> 1.200 €	<input type="checkbox"/> 1.500 €
Nuove forme d'investimento di lungo periodo: Aifmd, Pir, Eltif, EuVECA/EuSEF	<input type="checkbox"/> 600 €	<input type="checkbox"/> 800 €	<input type="checkbox"/> 1.000 €

*I costi indicati sono al netto di Iva*

*In caso di iscrizioni multiple è previsto uno sconto del 10% sulla quota di iscrizione di ogni iscritto successivo al primo.*

### Dati per la fatturazione

Denominazione sociale / Nome e Cognome \_\_\_\_\_  
 C.F. \_\_\_\_\_ P.I. \_\_\_\_\_  
 Via \_\_\_\_\_ n° \_\_\_\_\_ Città \_\_\_\_\_ CAP \_\_\_\_\_  
 Numero di oda / cig / rda \_\_\_\_\_ Codice per Fattura elettronica \_\_\_\_\_  
 Split Payment o Scissione dei pagamenti Sì  No   
 Esenzione Iva Sì  No  Rif. Normativo di Esenzione \_\_\_\_\_  
 Rif. Amministrazione Tel. \_\_\_\_\_ E-mail \_\_\_\_\_  
 Pec \_\_\_\_\_

### Informativa privacy - Informativa ex art. 13 del Regolamento UE 2016/679

In conformità al Regolamento relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali nonché alla libera circolazione di tali dati (Regolamento UE 2016/679 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 aprile 2016), Mefop SpA (di seguito Mefop) con sede legale in Via Aniense 14, 00198 Roma – Tel. 0648073501 – PEC: [mefopspa@pec.it](mailto:mefopspa@pec.it), in qualità di "Titolare del trattamento", è tenuta a fornire alcune informazioni riguardanti l'utilizzo dei dati personali. Le informazioni complete sono disponibili al link: <https://www.mefop.it/site/menu-secondario/privacy-percorsi-formativi>

### Consenso al trattamento dei dati personali ai sensi del Regolamento (UE) 679/2016

Tenuto conto dell'informativa in materia di protezione dei dati personali fornitami dal Mefop

dò il consenso  nego il consenso

al trattamento dei dati ai fini di invio di materiale finalizzato alla promozione dell'attività di Mefop

► Firma \_\_\_\_\_

### Per informazioni

Mefop S.p.a tel. 06/48073543

Web: [www.mefop.it](http://www.mefop.it) email: [formazione@mefop.it](mailto:formazione@mefop.it)

Main partner

---



Partner

---



Sponsor

---



Con il patrocinio di

---

