

GLI ABUSI DI MERCATO E IL NUOVO IMPIANTO NORMATIVO DELL'UNIONE EUROPEA (REGOLAMENTO UE 596/2014 – DIRETTIVA 2014/57/UE)

Milano, 12 novembre 2014

Hotel Four Points Sheraton, via Cardano n. 1

Ore 9.30 apertura lavori

La nuova disciplina europea sugli abusi di mercato. Il Regolamento Ue 596/2014 e la Direttiva 2014/57/Ue : le principali novità e l'impatto sulle società quotate

- Ambito di applicazione, informazioni privilegiate, abuso di informazione privilegiate, comunicazione illecita di informazioni privilegiate e manipolazione del mercato
- Esenzioni, condotte legittime, sondaggi di mercato, prassi di mercato ammesse
- Gli obblighi di comunicazione delle società quotate: informazione al pubblico, registri degli insider, operazioni delle persone rilevanti

Carmine Di Noia, Responsabile Mercato dei Capitali e Società Quotate – Vice Direttore Generale, Assonime

Le misure preventive della GdF nel contrasto agli abusi di mercato

- Le prassi operative di cui alla Circolare GdF n. 83607/2012
- Tecniche e strumenti investigativi
- La cooperazione tra autorità procedente ed i soggetti lesi
- HFT (High Frequency Trading): un caso di manipolazione?

Pietro Bianchi (*), colonnello, comandante provinciale Verona, Guardia di Finanza

L'impianto sanzionatorio e gli ultimi sviluppi giurisprudenziali

- Casi giudiziari recenti

Gaetano Ruta (*), sostituto procuratore della Repubblica , Tribunale di Milano

(*) relazioni svolte a titolo personale che non coinvolgono la posizione dell'Amministrazione di appartenenza



ore 13.00 - 14.00 lunch break

Profili tecnici e normativi delle nuove disposizioni comunitarie

- Le motivazioni del legislatore comunitario e lo schema "Regolamento-Direttiva"
- L'ambito di applicazione
- Gli obblighi informativi
- Il ruolo della European Securities and Markets Authorithy e delle autorità nazionali
- Il sistema sanzionatorio
- Riflessioni preliminari e soluzioni applicative

Tommaso E. Romolotti, avvocato, socio fondatore, Studio Legale Romolotti Marretta

Strumenti finanziari derivati e "Market Abuse"

- Punti di contatto tra la normativa europea "Market Abuse" e la direttiva "Emir"
- La possibile manipolazione del mercato mediante l'utilizzo di strumenti derivati alla luce dei presidi e dei meccanismi di trasparenza previsti da EMIR e della spinta verso la standardizzazione della documentazione contrattuale che consegue alla loro adozione
- Il ruolo di EMIR, IAS e documentazione ISDA, nell'economia dei possibili rischi rilevanti ai fini del D.lgs. 231/2001 che si collegano all'utilizzo di strumenti finanziari derivati

Simone Davini, head of legal and corporate affairs, Credit Agricole Corporate and Investment Bank

Ore 17.30 chiusura dei lavori

Quota di partecipazione

comprensiva di colazione di lavoro, coffee break e materiale didattico su formato cartaceo ed elettronico:

Euro 700,00 + Iva a partecipante

Per iscrizioni e ulteriori informazioni Tel. 02/36577120 - email: informa@informabanca.it