



# FATTORI ESG E INVESTIMENTI SOCIALMENTE RESPONSABILI

## PROFILI DI GOVERNANCE E STRATEGIE DI INVESTIMENTO

Milano, 16 ottobre 2019  
Copernico Isola for S32

## FATTORI ESG E INVESTIMENTI SOCIALMENTE RESPONSABILI

### SESSIONE ANTIMERIDIANA

Presiede i lavori: Giuseppe Guglielmo Santorsola, Professore Ordinario di Corporate Finance e Corporate & Investment Banking, Università Parthenope – Napoli

#### ***Indirizzo di saluti***

#### **Le nuove frontiere dell'economia socialmente responsabile**

#### **Il contesto normativo**

- La Shareholders Directive II nel contesto ESG
- Il crowdfunding
- La regolamentazione per l'engagement dei prodotti SRI
- L'impatto della normativa comunitaria e nazionale in campo ESG
- L'action plan della UE

Alberto Lupoi, Professore Associato di Diritto dei Mercati Finanziari, Università di Padova

#### **I valori ESG e la corporate governance**

- L'etica e la "buona" finanza
- I fattori ESG: rischi e opportunità per il settore finanziario
- Verso modelli di business sostenibili: una nuova prospettiva strategica di lungo periodo per il board e il management. Analisi di casi
- Le evidenze delle prime rendicontazioni non-finanziarie: siamo sulla strada giusta?
- I requisiti di una buona governance a presidio della sostenibilità

Paola Schwizer, Professore Ordinario di Economia degli Intermediari Finanziari, Università di Parma

#### **La consulenza finanziaria secondo i criteri ESG**

- Gli investimenti sostenibili nel contesto delle direttive MiFID e IDD
- La qualità ESG nel rapporto del consulente con il cliente
- L'integrazione fra fattori ESG e le raccomandazioni personalizzate alla clientela
- Il comportamento responsabile degli intermediari e dei consulenti finanziari

Marco Deroma, Presidente, EFPA European Financial Planner - Italia

#### **L'analisi del portafoglio ESG**

- Gli investimenti SRI: i prodotti del risparmio gestito
- La SWOT Analysis del SRI e dell'economia ESG
- Analisi dei portafogli SRI e S&P ESG evaluation
- La comunicazione finanziaria tra rischio-rendimento e SRI
- Il sistema della consulenza nell'era SRI nell'ottica MiFID 2: minore rischio e maggior rendimento?
- Il rendimento degli investimenti SRI

Emilio Franco, Amministratore Delegato, Mediobanca SGR

## SESSIONE POMERIDIANA

Presiede i lavori: Giuseppe Guglielmo Santorsola, Professore Ordinario di Corporate Finance e Corporate & Investment Banking, Università Parthenope – Napoli

### **Sostenibilità: nuovi paradigmi di valutazione degli investimenti**

- Sostenibilità: da vincolo di compliance a funzione di creazione del valore
- Evoluzione dei modelli di business nella direzione della sostenibilità
- I progetti di sviluppo sostenibile (definizione obiettivi, definizione priorità, stima del valore del progetto e relazione tra metriche finanziarie e KPI non finanziari, misurazione delle performance, sviluppo delle esternalità positive)
- Il ruolo dei differenti stakeholder nello sviluppo dei progetti di successo

PierMario Barzaghi, Partner Responsabile della Sostenibilità, KPMG Advisory

### **I criteri di scelta degli investimenti e le strategie**

- Fondi sostenibili e investimenti responsabili
- I criteri di selezione del portafoglio
- Le regole interne di Governance di RCM
- La trasparenza del processo d'investimento e la sua struttura logica

Donato Giannico, Country Head Italy, Raiffeisen Capital Management

### **L'impatto della fiscalità sull'economia ESG**

- Il ruolo degli incentivi fiscali nel sistema degli investimenti SRI
- La fiscalità di vantaggio per le attività SRI
- Imposte dirette e indirette: simulazione degli impatti
- L'impatto sulle società oggetto di investimento
- L'impatto sulla disciplina del risparmio gestito

Luca Rossi, Partner, Facchini Rossi Michelutti Studio Legale Tributario

### **La green economy**

- Verso un Greening Financial System e una diversa classificazione dei rischi
- Green Jobs e nuove professioni: competitività, innovazione e finanza per una crescita economica sostenibile
- Green bonds e le azioni delle società complianti ad SRI
- Il mercato italiano SME e il rischio liquidità
- Green jobs e le competenze professionali più richieste
- Green Jobs e finanza: le regole della finanza etica
- Il rischio green-washing: un decalogo possibile

Francesco Stocco, Studio Lambertini&Associati

<b>Data</b>	<b>16 ottobre 2019</b>
<b>Sede del Convegno</b>	Copernico Isola for S32 Via Filippo Sasseti, 32 20124 Milano
<b>Orario</b>	
08:45 – 09:00	Registrazione partecipanti
09:00 – 17:30	Sessione dei lavori
<b>Hotel convenzionato:</b>	Four Points by Sheraton Milan Center
<b>Quota di partecipazione</b>	Euro 800,00= più I.V.A. per partecipante
<b>Quota per iscrizioni entro il 24 settembre 2019</b>	Euro 600,00= più I.V.A. per partecipante

La partecipazione al convegno è a numero chiuso. La priorità sarà determinata in base al momento di ricezione della scheda di iscrizione. E' stata presentata domanda di accreditamento ai Consigli degli Ordini professionali competenti. La quota di partecipazione è comprensiva degli atti del convegno, certificato di partecipazione, coffee breaks e pranzo.

### Modalità di iscrizione

L'iscrizione si perfeziona con il ricevimento a mezzo fax o e-mail del "Modulo di iscrizione" e della ricevuta di pagamento anticipato. Il pagamento anticipato, da eseguirsi a mezzo bonifico bancario, dovrà essere effettuato alle coordinate di seguito riportate. Dell'avvenuta iscrizione verrà data conferma scritta tramite e-mail inviata all'indirizzo indicato nella scheda di iscrizione.

### Formazione finanziata

In qualità di ente di formazione in possesso della

Certificazione Qualità UNI EN ISO 9001:2015, Bancaria Consulting s.r.l. è abilitato ad organizzare corsi finanziabili attraverso Fondi Paritetici Interprofessionali.

### Ulteriori informazioni

Per ogni ulteriore informazione scrivi a:  
formazione@dirittobancario.it  
o chiama il numero di telefono 0445 1748632

### BANCARIA CONSULTING Srl

Via Grazioli, 75 – 38122 TRENTO  
P. Iva e Reg. Imprese n. 01933200220  
E-mail: segreteria@dirittobancario.it  
c/o CASSA RURALE DI TRENTO  
EU IBAN IT 35 Y 08304 01833 000009335839



# MODULO D'ISCRIZIONE

## FATTORI ESG E INVESTIMENTI SOCIALMENTE RESPONSABILI

16 ottobre 2019

Al fine dell'iscrizione compilare e sottoscrivere il presente modulo ed inviarlo con la ricevuta di pagamento al n. di fax 0445 1925021 o via e-mail a [formazione@dirittobancario.it](mailto:formazione@dirittobancario.it)

### DATI DEL PARTECIPANTE

Nome \_\_\_\_\_ Cognome \_\_\_\_\_

Azienda \_\_\_\_\_

Qualifica \_\_\_\_\_

Telefono diretto \_\_\_\_\_ E-mail aziendale \_\_\_\_\_

(indirizzo e-mail a cui verranno inviati gli atti del convegno e l'attestato di partecipazione)

### Dati integrativi per l'accreditamento dei professionisti

Ordine \_\_\_\_\_

Luogo e data di nascita \_\_\_\_\_ C.F. \_\_\_\_\_

### PER INFORMAZIONI

Referente \_\_\_\_\_

Telefono diretto \_\_\_\_\_ E-mail aziendale \_\_\_\_\_

### DATI PER LA FATTURAZIONE

Ragione sociale \_\_\_\_\_

Indirizzo \_\_\_\_\_

Città \_\_\_\_\_ CAP \_\_\_\_\_

P.IVA \_\_\_\_\_ C.F. \_\_\_\_\_

Codice Destinatario \_\_\_\_\_

TIMBRO E FIRMA

\_\_\_\_\_

### Informativa sulla privacy (D.Lgs. 196/2003 in conformità al Regolamento UE/2016/679)

Il sottoscritto, nel trasmettere i suddetti propri dati personali, acconsente al loro trattamento da parte di Bancaria Consulting S.r.l., in qualità di Titolare del Trattamento contattabile all'indirizzo email [segreteria@dirittobancario.it](mailto:segreteria@dirittobancario.it), dando atto di essere informato che tali dati saranno utilizzati unicamente a fini gestionali, amministrativi, contabili e/o fiscali. Autorizza inoltre Bancaria Consulting S.r.l. ad inviare a mezzo e-mail materiale commerciale e promozionale inerente le future iniziative della stessa società. Dichiaro infine di essere a conoscenza della possibilità di prendere visione, di cancellare e rettificare i dati personali o di opporsi all'utilizzo degli stessi se trattati in violazione delle norme di legge.

LUOGO E DATA

\_\_\_\_\_

TIMBRO E FIRMA

\_\_\_\_\_

### Clausole contrattuali

Bancaria Consulting S.r.l. si riserva la facoltà di rinviare o annullare l'evento restituendo integralmente la somma ricevuta, ed altresì, per motivi organizzativi, di modificare il programma o la sede dell'evento e/o sostituire i relatori con altri di pari livello professionale. È possibile sostituire il partecipante con altra persona dello stesso Studio o Azienda. La disdetta dall'evento è possibile soltanto in forma scritta entro 6 (sei) giorni prima della data dell'evento, con diritto al rimborso del 90% della quota, pagata. In caso di annullamento dell'iscrizione oltre tale periodo non è previsto alcun rimborso, ma si potrà utilizzare il credito per partecipare a eventuali futuri eventi (è necessario inviare la comunicazione di disdetta con la richiesta di credito in forma scritta entro 48 ore dall'evento). Ai sensi e per gli effetti degli artt. 1341 e 1342 c.c., si approvano espressamente le condizioni di iscrizione e di partecipazione indicate nelle "Note organizzative", che formano parte integrante del presente modulo di iscrizione, nonché la clausola di rinvio o annullamento dell'evento e la clausola di disdetta sopra riportata.

TIMBRO E FIRMA

\_\_\_\_\_