

CERTIFICATE DAY 2023

21 novembre 2023

9:30-13:00

Magna Pars Event Space, Via Forcella 6, Milano

EVENTO SU INVITO

La Governance della sostenibilità ESG e dell'AI. Opinioni ed esperienze a confronto per l'industria dei Certificates

I lavori della conferenza annuale sono articolati su due temi attuali, strettamente correlati: il ruolo della governance nella gestione della crescita sostenibile cross-industry e quello dello sviluppo dell'intelligenza artificiale per la business community, in particolare per l'industria finanziaria. L'adozione in Europa dei criteri di sostenibilità ESG rappresenta infatti un'opportunità e una sfida per le diverse industrie nell'ambito del governo per un'efficace ed efficiente implementazione lungo le direttrici ambientale e sociale.

I keynoter apriranno i lavori della giornata illustrando i principi G20/OCSE della corporate governance, la gestione della governance della sostenibilità e i risultati di una ricerca sull'impiego dell'intelligenza artificiale per l'analisi finanziaria. Il ruolo della normativa, dell'autoregolamentazione e del rating saranno i temi affrontati dalla prima tavola rotonda.

La presentazione dell'analisi ACEPI sui costi aprirà la seconda parte della mattinata, dedicata ai certificati, a cui seguirà una tavola rotonda con l'intervento di importanti associazioni dell'industria finanziaria che descriveranno l'impatto che la Retail Investment Strategy avrà nel futuro prossimo. Un'overview europea e domestica focalizzeranno quindi i cambiamenti dell'industria dei certificates sia per quanto riguarda la domanda e l'investitore stesso, sia i mutamenti dell'offerta da parte dell'industria.

La sessione formativa avrà infine un taglio prettamente informativo, dedicata ai consulenti ed accreditata da EFPA Italia per il mantenimento della certificazione EFA, EFP, EIP e accreditato per l'assegnazione dei crediti formativi di CFA Society Italy (3 crediti).

Moderatore: Morya Longo, giornalista de IISole24ORE

09.00 – Welcome Coffee

09.30 – La Governance della sostenibilità: linee guida ed esperienze OCSE
Tiziana Londero – Policy Analyst della Corporate Governance Unit – OECD

09.45 – La Governance della sostenibilità: stato dell'arte ed evidenze in Italia
Alessandra Frangi – CEO e founder ESG News

09.55 – L'AI al servizio dell'analisi finanziaria – Davide Grignani – Presidente AIAF
Associazione Italiana per l'Analisi Finanziaria

PROGRAMMA

10.05 – 1^ Tavola rotonda

La governance ESG: normativa, autoregolamentazione e il ruolo del rating

- Avv. **Antonio Scala** – fondatore – Studio Legale Scala – dal dato normativo all'autoregolamentazione per creare valore.
- **Jacopo Schettini Gherardini** – Research Office Director – Standard Ethics – il ruolo del rating, le differenze con i sistemi di scoring e le scelte della Commissione Europea
- **Luca Testoni** – Editor in Chief – ETica News
- **Mara Bucciarelli** – Head of Risk Management e Reporting Integrato – Poste Italiane

10:35 – **Ricerca ACEPI – I costi dei Certificates** – Giovanna Zanotti – Direttore Scientifico ACEPI

10:55 – 2^ Tavola rotonda

Retail Investment Strategy: quale l'impatto futuro sull'industria dei certificati

Elementi quali i limiti al pagamento di commissioni (inducement), gli aumentati oneri di compliance/organizzativi, il sovraccarico informativo, la costruzione di benchmarks quantitativi per i PRIIPs per costi e performance per la determinazione del value for money dei prodotti per la clientela, il termine ristretto per l'entrata in vigore e il tema della consulenza associato all'Execution possono essere di rilievo per l'industria.

Dario Savoia – Segretario Generale – ACEPI (impatto RIS sui certificates)

Simona Maggi – Direttore Scientifico AIPB – (impatto RIS sul private banking)

Miriam Felici – Vice Segretario Generale – Assosim (impatto RIS su intermediari)

Alessandro Mastrantuono – Partner & Investment Services Industry Leader – Deloitte Consulting (impatto RIS su gruppi bancari e reti distributive)

INTERVALLO

11:40 – **Analisi delle tendenze in atto nei mercati europei dei certificati**

Quanto il mercato primario nei principali Paesi europei si è spostato dall'Equity al Fixed Income e Credito.

Laetitia Bianchi – Global Head of Marketing, Global Markets – Société Générale

Alessandro Simonetti – Cross-Asset Derivatives Structuring, Global Markets – BNP Paribas

11:55 – 3^ Tavola rotonda

L'evoluzione delle preferenze degli investitori e dell'offerta dei certificati

Come sono mutate le preferenze degli investitori e la corrispondente offerta dei certificati:

a. *L'importanza dei **premi** (preferenze in termini di frequenza)*

b. *Evoluzione nelle preferenze in termini di **protezione** del capitale (Protetto o Condizionatamente Protetto) in un contesto di rialzo tassi*

c. *Evoluzione dell'universo dei **sottostanti**: se e come sono cambiate le preferenze degli investitori*

Roberto Arosio – Responsabile Investimenti e Wealth Management – Banca Aletti, Gruppo Banco BPM

Melania D'Angelo – Responsabile Direzione Risparmio Amministrato – Banca Generali

Alberto Castoldi – Head of Prodotti Risparmio Amministrato e Servizi di Consulenza, Sales & Marketing Wealth Management & Protection – Intesa Sanpaolo

12:40 – **Premio Giornalistico ACEPI - premiazione**

Fabio Tamburini – Direttore – IlSole24ORE

Pranzo a buffet