



## Le nuove disposizioni Banca d'Italia in materia di governance e remunerazioni

### Governo societario, controlli interni e gestione dei rischi

Milano, 29 gennaio 2015

### Politiche e prassi di remunerazione e incentivazione

Milano, 30 gennaio 2015

Milano, Hotel Hilton

**PARADIGMA Srl**

Tel. 011.538686  
Fax 011.5621123

C.so Vittorio Emanuele II, 68 - 10121 Torino  
P.IVA 06222110014  
www.paradigma.it  
info@paradigma.it



## Elenco dei relatori

### **Prof.ssa Marina Brogi**

Ordinario di Informativa, Governance e Controlli in  
Banche e Assicurazioni  
Sapienza Università di Roma  
Membro Securities and Markets Stakeholder Group  
ESMA

### **Avv. Alessandro Chieffi**

Chieffi-Murelli Studio Legale  
Segretario  
Comitato per la Corporate Governance

### **Dott. Enzo De Angelis**

Partner Responsabile Board Services Practice  
Spencer Stuart

### **Prof. Ivan Demuro**

Aggregato di Diritto Commerciale  
Università Cattolica del Sacro Cuore - Sede di Piacenza

### **Dott. Luca Galli**

Partner Risk Italy  
Ernst & Young Financial Services

### **Prof. Avv. Maurizio Irrera**

Ordinario di Diritto Commerciale  
Università del Piemonte Orientale  
Studio Irrera Avvocati Associati

### **Dott. Andrea Pecchio**

Senior Partner  
Responsabile Financial Services Practice  
Spencer Stuart

### **Avv. Chiara Petronzio**

Senior Associate  
Freshfields Bruckhaus Deringer

### **Avv. Cristina Rustignoli**

Direttore Centrale  
Responsabile Area Governance e Rischi Aziendali  
Banca Generali

### **Dott. Enor Signorotto**

Direttore Servizi di Corporate Governance  
ed Executive Reward  
Hay Group

### **Avv. Paola Spatola**

Dirigente Area Mercato dei Capitali e Società Quotate  
Assonime

### **Prof. Avv. Mario Stella Richter**

Ordinario di Diritto Commerciale  
Università di Roma Tor Vergata  
Studio Legale Stella Richter

### **Avv. Olimpio Stucchi**

Managing Partner  
UnioLex - Stucchi & Partners Avvocati

**EARLY BOOKING**   
fino al 29 dicembre **20%**  
di sconto

## Programma dei lavori

**Prima giornata: giovedì 29 gennaio 2015**

### **GOVERNO SOCIETARIO, CONTROLLI INTERNI, GESTIONE DEI RISCHI (CIRCOLARE N. 285/2013, 1° AGGIORNAMENTO DEL 6 MAGGIO 2014)**

#### **Composizione, nomina e funzioni degli organi con funzione di supervisione strategica e di gestione**

Individuazione degli organi gestori

La nozione di "assetto complessivo di governo"

Il contenuto delle deleghe e le attività non delegabili

I compiti e le funzioni del Direttore Generale

Le attività di direzione e coordinamento esercitate dalla capogruppo

Il rinvio alle altre disposizioni legislative e regolamentari

(Circolare n. 263/2006, D. Lgs. n. 231/2007, ecc.)

La composizione numerica degli organi

I requisiti dei componenti: caratteristiche di professionalità e di indipendenza

**Prof. Avv. Mario Stella Richter**

*Università di Roma Tor Vergata*

#### **Compiti e poteri dell'organo con funzione di controllo**

La funzione di controllo in relazione al sistema di governance della banca

Rapporti tra organi, flussi informativi e coordinamento del sistema dei controlli interni

Le informazioni alla Banca d'Italia ai sensi dell'art. 52 TUB

Le funzioni di controllo nella capogruppo e nelle società controllate

Gli obblighi del Presidente del Collegio Sindacale

La composizione e i requisiti dei componenti

**Prof. Ivan Demuro**

*Università Cattolica del Sacro Cuore - Sede di Piacenza*

#### **Componenti esecutivi, non esecutivi e indipendenti**

Numero dei componenti degli organi e rapporto tra esecutivi, non esecutivi e indipendenti

Amministratori esecutivi, non esecutivi, indipendenti ed equilibrio di genere

Adeguatezza competenza e professionalità degli amministratori

Le modalità di nomina e di sostituzione: la formazione delle liste

Il divieto di cross directorship

**Prof.ssa Marina Brogi**

*Sapienza Università di Roma*

#### **Composizione e funzioni dei comitati endo-consiliari**

Il compiti del Comitato Nomine, Comitato Rischi e Comitato

Remunerazioni

Il ruolo, la composizione e il funzionamento dei Comitati

Le risorse disponibili e i regolamenti interni

La graduazione degli obblighi a seconda delle dimensioni della banca

La vincolatività delle proposte, delle indicazioni e dei pareri dei Comitati

**Avv. Alessandro Chieffi**

*Chieffi-Murelli Studio Legale*

#### **Il ruolo del Presidente del Consiglio di Amministrazione**

L'obbligo per il Presidente di non avere ruoli esecutivi e di non svolgere funzioni gestionali

I doveri del Presidente durante i lavori del Consiglio

I doveri di vigilanza sul processo di autovalutazione e

sull'adozione dei piani di formazione e di successione

L'applicazione del principio di proporzionalità nelle banche medie e piccole

**Prof. Avv. Maurizio Irrera**

*Università del Piemonte Orientale*

#### **Funzionamento degli organi e flussi informativi**

Assetto delle deleghe e flussi informativi

L'adozione e il contenuto dei regolamenti interni in materia di flussi informativi

La tempistica, le forme e i contenuti della documentazione da trasmettere ai singoli componenti degli organi

L'individuazione dei soggetti tenuti a inviare, su base regolare, flussi informativi agli organi aziendali

La determinazione del contenuto minimo dei flussi informativi

Gli obblighi di riservatezza

**Dott. Luca Galli**

*Ernst & Young Financial Services*

#### **Board assessment e valutazione degli organi sociali**

Le finalità e gli obiettivi

L'oggetto del processo di autovalutazione

Le modalità di esecuzione e le singole fasi

I soggetti coinvolti e il ruolo dei professionisti esterni

Risultati ottenuti, carenze riscontrate e misure correttive

**Dott. Enzo De Angelis**

*Spencer Stuart*

**Seconda giornata: venerdì 30 gennaio 2015**

### **POLITICHE E PRASSI DI REMUNERAZIONE E INCENTIVAZIONE (CIRCOLARE N. 285/2013, 7° AGGIORNAMENTO DEL 20 NOVEMBRE 2014)**

#### **Politiche di remunerazione e incentivazione nelle banche e nei gruppi bancari**

La disciplina comunitaria in materia di politiche retributive (CRD IV)

I principi e gli standard adottati dal Financial Stability Board e le Linee Guida EBA e ESMA

Il contenuto della relazione sulla remunerazione

Le politiche di governo e gestione dei rischi e la coerenza con il Risk Appetite Framework

**Dott. Andrea Pecchio**

*Spencer Stuart*

#### **Ruolo e responsabilità dell'assemblea e degli organi sociali**

Ambito di applicazione: il perimetro del gruppo e il criterio di proporzionalità

La remunerazione policy di gruppo e problemi applicativi

L'identificazione del "personale più rilevante"

Le disposizioni sulla struttura delle remunerazioni

I compensi per i consiglieri non esecutivi, i componenti dell'organo con funzione di controllo e per i componenti delle funzioni aziendali di controllo

Il ruolo del Comitato Remunerazioni

**Avv. Chiara Petronzio**

*Freshfields Bruckhaus Deringer*

#### **Struttura della componente variabile e limiti al rapporto tra remunerazione fissa e variabile**

L'introduzione del nuovo rapporto e poteri di deroga

dell'assemblea: utilizzo della deroga ad oggi

Criteri per la determinazione del rapporto fisso/variabile:

criticità gestionali per particolari figure professionali

Struttura della componente variabile: criteri di finanziamento degli incentivi

Gli indicatori di performance

Differimento minimo della componente variabile

L'utilizzo di strumenti finanziari

**Dott. Enor Signorotto**

*Hay Group*

## Note organizzative e condizioni

### Le nuove disposizioni sui golden parachutes

Le previsioni della CRD IV e il recepimento ad opera della Banca d'Italia  
Il ruolo dell'assemblea e le regole applicabili previste da Banca d'Italia  
I golden parachutes alla luce della disciplina Consob e delle raccomandazioni del Codice di autodisciplina del luglio 2014  
**Avv. Paola Spatola**  
Assonime

### I meccanismi di correzione ex-post: malus e claw-back

Maturazione del diritto e termine o condizione per il pagamento  
Fatti nuovi e applicazione dei correttivi: colpa o dolo del manager, condizioni economiche o finanziarie della società  
Le modalità operative per la restituzione degli importi erogati  
**Avv. Olimpio Stucchi**  
UnioLex - Stucchi & Partners Avvocati

### Regole sulle politiche e prassi di remunerazione e incentivazione delle reti distributive esterne

Impatto delle nuove disposizioni sulle reti distributive  
La componente ricorrente e quella incentivante  
Determinazione ex-ante e correzioni ex-post del compenso  
Il personale rilevante nell'ambito delle reti e le regole più stringenti ad esso applicabili  
**Avv. Cristina Rustignoli**  
Banca Generali

**Luogo e data dell'evento** Milano, 29 e 30 gennaio 2015

**Sede dell'evento** Hotel Hilton  
Via Luigi Galvani, 12 - Milano - Tel. 02 69831

**Orario dei lavori** 9.00 - 13.30 14.30 - 18.00

**Quota di partecipazione** due giornate: € 2.150 + Iva  
una giornata: € 1.350 + Iva

#### Early booking

Inviando la scheda di iscrizione entro **lunedì 29 dicembre 2014** si avrà diritto a uno **sconto del 20%** sulla quota di partecipazione.

La quota di partecipazione include la consegna del materiale didattico in formato elettronico, la partecipazione alla colazione di lavoro e ai coffee break.

#### Fondi Paritetici Interprofessionali

La quota di partecipazione all'iniziativa può essere completamente rimborsata tramite voucher promossi dai Fondi. Paradigma offre la completa gestione delle spese di progettazione, monitoraggio e rendiconto.

#### Modalità di iscrizione

L'iscrizione si intende perfezionata al momento del ricevimento del modulo di iscrizione integralmente compilato. Il numero dei posti disponibili è limitato e la priorità d'iscrizione è determinata dalla data di ricezione del modulo. Si consiglia pertanto di effettuare una preiscrizione telefonica per verificare la disponibilità.

#### Modalità di pagamento

La quota di partecipazione deve essere versata prima dell'effettuazione dell'evento formativo tramite bonifico bancario intestato a:

PARADIGMA Srl, C.so Vittorio Emanuele II, 68 - 10121 Torino  
P. IVA 06222110014  
c/o UNICREDIT SPA FILIALE TORINO PIETRO MICCA  
c/c n. 000001796607 ABI: 02008 - CAB: 01137 - CIN: T  
IBAN: IT 65 T 02008 01137 00000 1796607

#### Diritto di recesso e modalità di disdetta

Il recesso dovrà essere comunicato in forma scritta almeno sette giorni prima della data di inizio dell'evento formativo (escluso il sabato e la domenica). Qualora la disdetta pervenga oltre tale termine o qualora si verifichi di fatto con la mancata presenza al corso, la quota di partecipazione sarà addebitata per intero e sarà inviato al partecipante il materiale didattico. In qualunque momento l'azienda o lo studio potranno comunque sostituire il partecipante, comunicando il nuovo nominativo alla Segreteria Organizzativa.

#### Crediti formativi

È stata presentata domanda di accreditamento dell'iniziativa ai diversi Ordini Professionali. Per verificare lo stato degli accreditamenti consultare l'area del sito internet [www.paradigma.it](http://www.paradigma.it) dedicata all'evento.

#### Prenotazione alberghiera

Su richiesta dei partecipanti la nostra Segreteria Organizzativa potrà provvedere alla prenotazione alberghiera a condizioni privilegiate presso la stessa struttura che ospita l'evento. Si consiglia di provvedere alla prenotazione entro e non oltre dieci giorni antecedenti l'evento.

Per ulteriori informazioni o necessità è possibile consultare il sito [www.paradigma.it](http://www.paradigma.it) oppure contattare la Segreteria Organizzativa al numero 011.538686 o all'indirizzo di posta elettronica [info@paradigma.it](mailto:info@paradigma.it).

## Modulo di iscrizione



L'iscrizione si intende perfezionata al momento del ricevimento da parte di Paradigma Srl, del presente modulo di iscrizione - da inviare via fax al numero 011.5621123 - integralmente compilato e sottoscritto per accettazione. La Segreteria Organizzativa provvederà a inviare conferma dell'avvenuta iscrizione.

### Dati relativi all'evento

### Dati relativi al partecipante

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

Azienda/Studio/Ente \_\_\_\_\_

Funzione aziendale/Professione \_\_\_\_\_

E mail \_\_\_\_\_

Telefono \_\_\_\_\_ Fax \_\_\_\_\_

### Dati integrativi per l'accreditamento dei professionisti

Ordine/Distretto \_\_\_\_\_

Luogo e data di nascita \_\_\_\_\_

C. F. \_\_\_\_\_

### Dati per la fatturazione

Intestatario fattura \_\_\_\_\_

Indirizzo \_\_\_\_\_

Città \_\_\_\_\_ CAP \_\_\_\_\_ Provincia \_\_\_\_\_

P. Iva \_\_\_\_\_

C. F. \_\_\_\_\_

### Per informazioni contattare

Referente \_\_\_\_\_

Telefono \_\_\_\_\_ Fax \_\_\_\_\_

Data e Firma \_\_\_\_\_

Ai sensi dell'art. 1341 c.c. si approvano espressamente le condizioni di partecipazione riportate sul sito [www.paradigma.it](http://www.paradigma.it) con particolare riferimento alle modalità di disdetta e alle variazioni di programma.

Data e Firma \_\_\_\_\_

#### Informativa Privacy

I dati forniti a **Paradigma Srl** sono raccolti e trattati, con modalità anche informatiche, esclusivamente per evadere la Sua richiesta di partecipazione all'intervento formativo e svolgere le attività a ciò connesse. I dati potranno essere trattati, per conto di **Paradigma Srl**, da dipendenti e collaboratori incaricati di svolgere specifici servizi necessari all'esecuzione delle Sue richieste. Il conferimento dei suoi dati, pur essendo facoltativo, si rende necessario per l'esecuzione del servizio richiesto. Solo in caso di Sua autorizzazione i dati saranno conservati e trattati da **Paradigma Srl** per effettuare l'invio di materiale informativo relativo a prossime iniziative di **Paradigma Srl**. Lei potrà esercitare i diritti di cui all'articolo 7 del D. Lgs. n. 196/2003 (accesso, integrazione, correzione, opposizione, cancellazione) inviando una richiesta scritta a **Paradigma Srl** con sede in Torino, C.so Vittorio Emanuele II, 68, tel. 011.538686, fax 011.5621123. Letta l'informativa, acconsente all'utilizzo dei dati inseriti nel presente modulo per l'invio del materiale informativo?

SI

NO

Data e Firma \_\_\_\_\_