
Estratto

Estratto da un prodotto in vendita su **ShopWKI**, il negozio online di Wolters Kluwer Italia

Vai alla scheda →

Wolters Kluwer opera nel mercato dell'editoria professionale, del software, della formazione e dei servizi con i marchi: IPSOA, CEDAM, Altalex, UTET Giuridica, il fisco.



INDICE SOMMARIO

<i>Presentazione alla seconda edizione</i>	Pag.	XI
<i>Presentazione alla prima edizione</i>	»	XV

CAPITOLO PRIMO

I SOGGETTI

1. Funzione e origine della disciplina speciale delle imprese e dei servizi di investimento	Pag.	1
2. Le fonti normative	»	6
2.1. L'architettura della vigilanza europea sui mercati finanziari e l'Esma.....	»	9
2.2. La Banca d'Italia e la Consob. Il Ministero dell'economia e delle finanze (MEF)	»	14
2.3. Il quadro normativo MiFID2-MiFIR.....	»	22
3. I soggetti. L'esercizio professionale nei confronti del pubblico dei servizi di investimento	»	24
3.1. L'accesso alle "attività riservate". Discordanza tra soggetti e servizi e attività di investimento.....	»	27
4. Le condizioni per l'autorizzazione. Decadenza e revoca	»	30
4.1. I requisiti di idoneità degli esponenti aziendali	»	35
4.2. I requisiti dei partecipanti al capitale.....	»	41
5. L'operatività transfrontaliera.....	»	42
5.1. Applicabilità territoriale delle regole di condotta e vigilanza.....	»	45
6. Gli assetti organizzativi. Il principio di proporzionalità organizzativa	»	47
6.1. Il governo societario.....	»	52
6.2. Le funzioni aziendali di controllo. <i>Compliance, Risk management</i> e <i>Internal audit</i>	»	58
6.3. Le operazioni personali dei soggetti rilevanti. <i>L'internal dealing</i>	»	61

6.4. I requisiti di conoscenza e competenza del personale (<i>knowledge and competence</i>).....	»	66
6.5. La revisione contabile.....	»	70

CAPITOLO SECONDO

L'ATTIVITÀ

1. I servizi e le attività di investimento in generale.....	Pag.	73
2. Attività e contratto di investimento	»	77
3. L'esternalizzazione di funzioni operative essenziali o importanti e di parti qualificanti dei servizi di investimento...	»	84
4. I servizi accessori. Altre attività finanziarie e attività connesse e strumentali	»	90
5. I singoli servizi e attività di investimento.....	»	94
6. Ricezione e trasmissione di ordini (e mediazione)	»	94
7. Esecuzione di ordini per conto dei clienti.....	»	95
8. Negoziazione per conto proprio (<i>market maker</i> e internalizzatore sistematico)	»	98
8.1. Negoziazione algoritmica.....	»	101
9. Sedi di negoziazione e Gestione di sistemi multilaterali di negoziiazione (<i>MTF</i>).....	»	103
10. Gestione di sistemi organizzati di negoziazione (<i>OTF</i>)	»	108
11. Collocamento.....	»	109
11.1. Offerta fuori sede.....	»	115
11.1.1. Consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede	»	120
11.2. Offerta a distanza	»	125
12. Consulenza in materia di investimenti.....	»	128
12.1. Consulenza "indipendente"	»	130
12.2. Consulenti finanziari autonomi e società di consulenza finanziaria	»	132
12.3. Consulenza automatizzata (<i>robo advice</i>).....	»	136
13. Gestione di portafogli.....	»	141
14. L'oggetto dei servizi di investimento: gli strumenti finanziari...	»	143
14.1. I prodotti finanziari.....	»	151
14.2. La dematerializzazione degli strumenti finanziari	»	155
14.3. La circolazione di strumenti finanziari in forma digitale su registri distribuiti.....	»	159

15. Offerta e consulenza di depositi strutturati e di prodotti finanziari bancari e distribuzione di prodotti di investimento assicurativi.....	»	163
16. I servizi di <i>crowdfunding</i> : <i>lending-based crowdfunding</i> e <i>investment-based crowdfunding</i>	»	170
16.1. La disciplina dei servizi di <i>crowdfunding</i>	»	175
17. La gestione collettiva del risparmio (linee di fondo).....	»	181
18. <i>FinTech</i>	»	184
19. I servizi per le cripto-attività non finanziarie (<i>MiCAr</i>).....	»	189
19.1. Le cripto-attività: contesto di riferimento e tipologia della realtà	»	189
19.1.1. Le cripto-attività: tassonomia	»	195
19.1.2. Gli <i>ARTs</i> e gli <i>EMTs</i>	»	197
19.1.3. Gli <i>utility tokens</i>	»	200
19.1.4. Cripto-attività e finanziarietà	»	201
20. I servizi per le cripto attività	»	204
20.1. I prestatori di servizi per le cripto-attività (<i>CASPs</i>).....	»	206
20.2. La disciplina	»	208

CAPITOLO TERZO

LA DISCIPLINA

1. Le regole di condotta in generale e la relazione di “servizio” tra intermediario ed investitore.....	Pag.	211
1.1. Distinzione e rapporto tra regole di attività e regole di natura organizzativo-procedurale.....	»	215
1.2. Le regole di condotta in funzione della tipologia di clientela.....	»	217
1.3. Le regole di condotta in funzione del servizio prestato e della natura finanziaria del prodotto offerto.....	»	221
2. Gli obblighi informativi.....	»	223
2.1. Il dovere dell’intermediario di informare l’investitore ...	»	225
2.2. Il dovere dell’intermediario di informarsi (“profilatura” dell’investitore).....	»	233
2.3. Valutazione di appropriatezza e di adeguatezza	»	239
2.4. Mera esecuzione o ricezione di ordini (<i>execution only</i>)...	»	249
3. <i>Best execution</i> e gestione degli ordini	»	250
4. Incentivi	»	252

5. Conflitti di interesse	»	258
5.1. Sistemi di remunerazione ed incentivazione.....	»	261
6. <i>Product governance</i>	»	263
7. Gli obblighi di tenuta delle registrazioni.....	»	270

CAPITOLO QUARTO

LA VIGILANZA PUBBLICA SULLE IMPRESE
E SUI SERVIZI DI INVESTIMENTO

1. Le tipologie della vigilanza.....	Pag.	273
2. I poteri informativi e di indagine. I poteri ispettivi.....	»	274
2.1. Il <i>whistleblowing</i>	»	277
3. I poteri di intervento	»	280
4. La vigilanza sui gruppi	»	282
5. I controlli continuativi. I modelli di vigilanza c.d. <i>risk based</i> ...	»	283
6. La responsabilità civile delle autorità di vigilanza.....	»	285

CAPITOLO QUINTO

LA TUTELA DELLA NORMATIVA DI SETTORE

1. La tutela della normativa di settore	Pag.	291
1.1. Tutela amministrativa.....	»	291
1.1.1. Sanzioni amministrative.....	»	292
1.1.2. I provvedimenti ingiuntivi	»	297
1.1.3. <i>Product intervention</i>	»	300
1.2. Tutela civile	»	307
1.2.1. Nullità selettiva.....	»	311
1.3. Tutela “para-giurisdizionale” (ACF).....	»	315
2. La disciplina della crisi (linee di fondo)	»	323
Indice analitico.....	Pag.	327

Estratto

Estratto da un prodotto in vendita su **ShopWKI**, il negozio online di Wolters Kluwer Italia

Vai alla scheda →

Wolters Kluwer opera nel mercato dell'editoria professionale, del software, della formazione e dei servizi con i marchi: IPSOA, CEDAM, Altalex, UTET Giuridica, il fisco.

