

Cendon / Book

**DIRITTO INTERNAZIONALE**

*PROFESSIONAL*

**OBBLIGHI DI PUBBLICITÀ,  
SEGNALAZIONE E  
REGISTRAZIONE AI SENSI  
DEL REMIT**

**IMPATTI ATTUATIVI, PROFILI DI CRITICITÀ  
E ASPETTI SANZIONATORI**

Paolo di Martino  
Valentina Morello



Edizione GIUGNO 2015

---

Copyright © MMXV  
KEY SRL  
VIA PALOMBO 29  
03030 VICALVI (FR)  
P.I./C.F. 02613240601

---

ISBN 978-88-6959-259-1

---

I diritti di traduzione, di memorizzazione elettronica, di riproduzione, di adattamento totale o parziale, con qualsiasi mezzo (compresi i microfilm e le copie fotostatiche), sono riservati per tutti i Paesi.

---

Cendon / Book  
**DIRITTO INTERNAZIONALE**  
*Professional*

# OBBLIGHI DI PUBBLICITÀ, SEGNALAZIONE E REGISTRAZIONE AI SENSI DEL REMIT

IMPATTI ATTUATIVI, PROFILI DI CRITICITÀ  
E ASPETTI SANZIONATORI

Paolo di Martino  
Valentina Morello





*A Beatrice*



## *Gli Autori*

**Paolo di Martino** Avvocato del Foro di Massa e Carrara di formazione eclettica, ha operato e opera da anni con carattere di prevalenza nel settore della consulenza societaria, internazionale e rapporti con Authority italiane ed estere in materia di diritto dell'energia per i principali operatori indipendenti del settore. Oltre a diverse pubblicazioni per importanti case editrici, più di recente ha pubblicato in materia:

- "Contratti settore energia: il recesso tra forza maggiore ed impossibilità parziale della prestazione (art. 1464)" - paolo di martino
- "diritto dell'energia e servizi di pubblica utilità: due importanti pronunce" - paolo di martino
- "lo spettro del fallimento nei contratti quadro del settore gas" - paolo di martino
- "tutela del credito e sospensione della fornitura nel mercato del gas: la 'discatura'. Profili tecnico-giuridici e regolamentari" - paolo di martino e marco lenzetti
- "impugnabilità delle decisioni del comitato regionale per i rapporti di lavoro" - paolo di martino
- "trust e imposta di donazione"

**Valentina Morello**, laurea in Giurisprudenza nel 2008 presso l'Università di Bologna, è Avvocato dal 2012. Ha acquisito esperienza in diritto internazionale, in particolare svolgendo attività di ricerca presso l'International Criminal Tribunal for the former Yugoslavia (ICTY) a L'Aja e, successivamente, anche presso l'International Bar Association (IBA) di Londra. Svolge attualmente l'attività di legale presso la società ENOI S.p.A., azienda italiana del settore energetico, occupandosi di diritto dell'energia, affari regolatori italiani e UE e contrattualistica internazionale, operando in stretto contatto con primari Studi Legali italiani ed esteri.

## *L'Opera*

Il presente testo contiene una sintesi ragionata sia degli scopi perseguiti dalla normativa UE REMIT, sia dei primi impatti operativi sulle aziende operanti nel settore energetico con particolare riguardo agli obblighi di pubblicazione delle inside information, agli obblighi di reporting e ai connessi obblighi di iscrizione al Registro Nazionale degli Operatori di Mercato e relative tempistiche ed infine agli aspetti sanzionatori lato sensu. Nella redazione del presente testo si è avuto riguardo alla citazione esatta ipertestuale delle fonti normative nazionali ed europee per una loro più facile tracciabilità. Un breve cenno è stato dedicato ad alcuni profili di criticità della normativa che stanno emergendo in fase applicativa, afferenti soprattutto alle questioni del double-reporting, dei confini della responsabilità del delegante e del delegato nell'invio dei dati, del concetto di "gruppo" societario ai fini della definizione di contratti infragruppo. Questo e-book, in linea con le caratteristiche e gli scopi editoriali della Collana, per la sua sinteticità e per i suoi contenuti operativi si pone come il primo punto di riferimento per tutti gli operatori del settore energetico.





# **INDICE**

## **Capitolo Primo**

### **BREVE INTRODUZIONE AL REMIT**

1. Premesse – 2. Cenni sui divieti di *insider trading* e manipolazione del mercato – 3. L’ambito di applicazione degli obblighi REMIT

## **Capitolo Secondo**

### **L’OBBLIGO DI PUBBLICITÀ DELLE INFORMAZIONI PRIVILEGIATE**

1. I soggetti obbligati e i dati da segnalare – 2. Ambito di applicazione – 3. Modalità di assolvimento – 4. Eccezioni ed esenzioni

## **Capitolo Terzo**

### **L’OBBLIGO DI *REPORTING***

1. I soggetti obbligati e i dati da segnalare – 2. Contratti standard e contratti non standard – 3. Le tempistiche di entrata in vigore dell’obbligo di *reporting* – 4. I canali di segnalazione delle operazioni o *Reporting Entities* e i *Registered Reporting Mechanisms* o RRM

## **Capitolo Quarto**

### **L’OBBLIGO DI ISCRIZIONE AL REGISTRO NAZIONALE DEGLI OPERATORI DI MERCATO**

1. Le ragioni dell’obbligo di registrazione – 2. Chi deve registrarsi – 3. Il Registro Nazionale degli Operatori di Mercato istituito dall’AEEG – 4. Indicazione dell’*ultimate beneficial owner* e delle società collegate – 5. Le tempistiche per l’iscrizione al Registro

## **Capitolo Quinto**

### **PROFILI DI CRITICITÀ DELLA DISCIPLINA REMIT CON PARTICOLARE RIFERIMENTO ALL’OBBLIGO DI *REPORTING***

1. Il rischio di *double-reporting* – 2. La responsabilità del delegante e del delegato nell’invio dei dati – 3. Il concetto di “gruppo” societario ai fini della definizione di contratti infragruppo

## **Capitolo Sesto**

### **LE CONSEGUENZE DEL MANCATO RISPETTO DEGLI OBBLIGHI REMIT**

1 I poteri di indagine dell’AEEG – 2. Aspetti sanzionatori – 3. I rischi connessi ad un’eventuale responsabilità penale e alla responsabilità d’impresa ex D.lgs. n.231/01



Lavoro indispensabile per gli operatori nel settore energetico coniuga, con approccio semplice e di facile lettura grazie ai chiari richiami normativi, esigenze pratiche e prime riflessioni teoriche

#### GLI AUTORI

Paolo di Martino Avvocato del Foro di Massa e Carrara consulente di alcune delle principali società indipendenti nel settore del trading energetico

Valentina Morello Legale interno di uno dei primi operatori indipendenti nel settore energetico Gas e Power



Visita il sito [www.keyeditore.it](http://www.keyeditore.it)  
e scarica gratis la versione on-line

**Euro 5.99**

