

Giornate formative

LA DISTRIBUZIONE DEI PRODOTTI FINANZIARI E ASSICURATIVI TRA REGOLAMENTAZIONE, VIGILANZA E FRAMEWORK ESG

UN CICLO DI APPUNTAMENTI SULLA COMPLIANCE AL FRAMEWORK MIFID2-IDD ALLA LUCE DELLE PIÙ RECENTI EVOLUZIONI NORMATIVE E DEL PERCORSO VERSO L'IMPLEMENTAZIONE DEL FRAMEWORK DI FINANZA SOSTENIBILE

- MiFID2: regolamentazione, vigilanza e integrazione dei fattori ESG – 18 e 19 aprile e 7, 8 e 9 maggio 2024
- IBIPS e prodotti assicurativi: le regole di distribuzione e informativa – 28 e 29 maggio 2024

Aula Virtuale • Ciascuna giornata si terrà dalle 9.30 alle 13.00



MIFID2: REGOLAMENTAZIONE, VIGILANZA E INTEGRAZIONE DEI FATTORI ESG

18, 19 aprile e 7, 8 e 9 maggio 2024 (9.30 - 13.00)

► IL FRAMEWORK MIFID: REGOLE DI CONDOTTA E NOVITÀ ESG

- MiFID II: regolamentazione, indirizzi di vigilanza
- ESMA e ESG "2024 Annual Work Programme"
- I driver ESG nella prestazione dei servizi di investimento
- Le aspettative dell'ESMA in relazione agli "use of proceeds' bonds" e ai "sustainability-linked bonds"
- La rilevazione delle preferenze, incluse quelle di sostenibilità, della clientela
- Modelli di servizio a confronto con focus sui controlli di adeguatezza

► L'EVOLUZIONE DELLA PRODUCT GOVERNANCE IN OTTICA ESG E L'INFORMATIVA DI PRODOTTO

- Introduzione al framework di Product Governance
- Le novità in materia ESG e l'evoluzione dei processi
- Le nuove dimensioni ESG nell'ambito della clusterizzazione dei prodotti (SFDR, Taxonomy e PAI)
- La comunicazione tra Emittente e Distributore
- L'informativa di prodotto in ottica ESG

► MODELLI DI OFFERTA E NOVITÀ IN MATERIA DI INDUCEMENTS

- Modelli di offerta: offerta in sede, fuori sede e tecniche di comunicazione a distanza
- L'integrazione dei modelli di offerta attraverso il robo advisor
- Il framework dei conflitti di interesse
- Consulenza dipendente vs consulenza indipendente: focus sugli inducements

► LE NOVITÀ PREVISTE DALLA EU RETAIL INVESTMENT STRATEGY

► ANALISI DELLE CONTESTAZIONI DELLA CLIENTELA: I PRINCIPALI ORIENTAMENTI DELL'ACF

- Collocamento
- Consulenza in materia di investimenti
- Distribuzione di prodotti finanziari emessi da banche o imprese di assicurazione
- Esecuzione di ordini per conto dei clienti
- Gestione di portafogli
- Offerta fuori sede
- Ricezione e trasmissione ordini
- Valutazione di adeguatezza e valutazione di appropriatezza

► LA REGOLAMENTAZIONE MIFID MERCATI: MIFIR REVIEW

- Baseline regolamentazione MiFID II Mercati
- Stato dell'arte del percorso normativo MiFIR Review
- Record keeping, transaction reporting, pre e post trade transparency: stato dell'arte ed evoluzioni attese
- L'evoluzione del framework di internalizzazione sistematica
- Percorso di aggregazione dell'informativa mercati: consolidated tape
- Affinamenti al regime di trading obligation



IBIPS E PRODOTTI ASSICURATIVI: LE REGOLE DI DISTRIBUZIONE E L'INFORMATIVA

28 e 29 maggio 2024 (9.30 - 13.00)

► L'EVOLUZIONE DISCIPLINA POG DEI PRODOTTI ASSICURATIVI NELL'APPROCCIO DELLA VIGILANZA

- Gli interventi delle Autorità di vigilanza in materia di POG e di distribuzione: linee guida ed evoluzione dell'approccio di vigilanza
- Le aspettative di IVASS in materia POG nella Lettera al Mercato del 27 marzo 2024 e l'evoluzione della fase di testing dei prodotti e la responsabilizzazione delle funzioni aziendali
- La costruzione del cruscotto di controlli da parte del distributore
- Le esperienze di vigilanza nella definizione di regole e linee guida per la costruzione dei prodotti, il loro monitoraggio e la distribuzione
- L'evoluzione dei meccanismi di distribuzione rispetto alle tipologie di prodotto offerte

► IL «VALUE FOR MONEY» DEI PRODOTTI ASSICURATIVI

- Gli interventi di EIOPA in materia di Value for money tra Consultation paper e Supervisory Statement
- L'evoluzione del concetto di "value for money" nella progettazione e distribuzione dei prodotti di investimento assicurativo
- Il pricing test dei prodotti e il necessario bilanciamento fra costi e benefici per il cliente
- Il coordinamento con la disciplina degli inducement nelle attività di distribuzione
- La profilazione del cliente e le caratteristiche ESG del prodotto IBIPs
- Fattori ESG e giudizio di equivalenza nei prodotti IBIPs
- I controlli interni nella distribuzione assicurativa tra prassi e novità normative
- I flussi informativi: pianificazione, manutenzione e gestione degli adempimenti

► GLI INTERVENTI DELLA VIGILANZA IN MATERIA DI POLIZZE ABBINATE A MUTUI E FINANZIAMENTI

- L'intervento dell'Autorità europea (EIOPA): la Thematic review (4 ottobre 2022) e la Warning (30 agosto 2022) in materia di CPI vendute tramite banche
- L'intervento di IVASS a livello nazionale a seguito dell'iniziativa di EIOPA
- Il ruolo delle funzioni di controllo interno nella verifica della corretta distribuzione dei prodotti CPI/PPI
- Gli adempimenti POG degli intermediari bancari in materia di prodotti CPI/PPI
- Il monitoraggio sul possibile mis-selling e le previsioni del Regolamento IVASS n. 45/2020

► LA DISTRIBUZIONE DEI PRODOTTI DI INVESTIMENTO ASSICURATIVO DA PARTE DEI SOGGETTI ABILITATI ALLA DISTRIBUZIONE ASSICURATIVA

- Gli obblighi informativi nei confronti della clientela dei SADA
- La necessaria valutazione di coerenza di prodotto offerto: il demands & needs bloccante
- La valutazione di appropriatezza e di adeguatezza
- La dichiarazione di rispondenza alle richieste ed esigenze e di adeguatezza
- La verifica sui prodotti equivalenti
- Le previsioni in materia di incentivi
- I controlli del distributore in merito alla distribuzione dei prodotti IBIPs