

Ciclo di incontri

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

4, 5, 19 e 20 marzo e 1 e 2 aprile 2026 • Aula virtuale



MIFID2: REGOLAMENTAZIONE, VIGILANZA E INTEGRAZIONE DEI FATTORI ESG

4, 5, 19 e 20 marzo • Aula virtuale

► IL FRAMEWORK MiFID II: REGOLE DI CONDOTTA E NOVITÀ ESG

- MiFID: regolamentazione e novità ESMA
- Gli indirizzi di vigilanza Consob
- La riforma organica delle disposizioni in materia di mercati dei capitali - l'aggiornamento del TUF
- Lo stato dell'arte della EU Retail Investment Strategy
- I driver ESG nella prestazione dei servizi di investimento
- La rilevazione delle preferenze, incluse quelle di sostenibilità, della clientela
- Questioni attuali inerenti alla prestazione dei servizi di investimento (consulenza in materia di investimenti, prescrizione, informativa alla clientela, distribuzione di titoli illiquidi)

► GESTIONE DEI PRODOTTI FINANZIARI PER DISTRIBUTORI: GOVERNANCE, ESG E INNOVAZIONE

- Product Governance per produttori e distributori bancari: ruoli e responsabilità del produttore e del distributore nel processo di governance dei prodotti
- Monitoraggio periodico dei prodotti
- Integrazione ESG nella governance dei prodotti: opportunità e rischi e impatti operativi
- Le implicazioni della RIS sul processo POG
- Nuove asset class e crypto-asset

► MODELLI DI OFFERTA E EVOLUZIONE DEI SERVIZI

- La declinazione dei presidi MiFID nei modelli di servizio
- Evoluzione dei modelli di offerta e differenziazione per clientela
- Impatti ESG e Crypto sui modelli di offerta
- Gestione degli inducements e collegamento con la qualità del servizio
- Comparazione costi, Value for Money e le novità attese RIS

► LA REGOLAMENTAZIONE MiFID MERCATI: MiFIR REVIEW

- MiFIR/MiFID Review: le novità introdotte dai provvedimenti di modifica e stato dell'arte dell'evoluzione normativa
- Regime di trasparenza (pre- e post-trade), Transaction Reporting e Trading Obligation (TO): evoluzioni attese e impatti operativi
- La revisione della normativa applicabile agli Internalizzatori Sistemati (IS)
- Accesso ai dati di mercato (Consolidated Tape Provider) e Reasonable Commercial Basis (RCB)
- Tutela dell'investitore e Payment for Order Flow (PFOF)
- La Best Execution nella MiFID Review



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

1 e 2 aprile • Aula virtuale

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

- Gli interventi delle Autorità di vigilanza in materia di POG e di distribuzione
- Le aspettative di Ivass in materia POG
- 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: le aspettative di Ivass;
- Il pricing test dei prodotti e il necessario bilanciamento fra costi e benefici per il cliente
- Value for money e coordinamento con la disciplina degli inducement nelle attività di distribuzione
- Value for money nei prodotti danni
- La profilazione del cliente e le caratteristiche ESG del prodotto 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 degli intermediari bancari nel contesto della 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

- 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
- Il controllo delle proprie reti distributive da parte della Banca