



La distribuzione dei prodotti bancari, finanziari e assicurativi

Evoluzione del quadro normativo
Impatto sui contratti e sugli obblighi dei distributori

4 e 5 ottobre 2022



Evento disponibile in videoconferenza

La qualità degli eventi Paradigma fruibile da qualsiasi luogo, direttamente su PC o tablet

PARADIGMA Srl

Tel. 011.538686
Corso Vittorio Emanuele II, 68 - 10121 Torino
P.IVA 06222110014
www.paradigma.it
info@paradigma.it



Relatori

Prof. Filippo Annunziata

Associato di Diritto dei Mercati e degli Intermediari Finanziari
Università Bocconi di Milano
Annunziata & Conso

Dott. Toni Atrigna

Partner
Atrigna & Partners Studio Legale

Avv. Benedetto Camastra

Responsabile Ufficio Vigilanza
OAM - Organismo degli Agenti e Mediatori

Avv. Fabio Coco

Partner
Zitiello Associati Studio Legale

Prof. Avv. Alessandro Del Ninno

Docente a contratto di Informatica Giuridica
LUISS Guido Carli di Roma
Partner
Studio Legale Tonucci & Partners

Avv. Giorgio Gasparri *

Ufficio Studi Giuridici
CONSOB
Docente a contratto di Diritto dei Mercati Finanziari
Università di Napoli Federico II

Avv. Mirko Lanzafame

Legal Manager
Compass Banca
Gruppo Mediobanca

Prof. Avv. Valerio Lemma

Ordinario di Diritto dell'Economia
Università Guglielmo Marconi di Roma
Counsel
Dentons

Prof. Avv. Daniele Maffei

Ordinario di Diritto Privato
Università di Brescia
Studio Legale Maffei Milano

Avv. Francesco Mocci

Partner
Zitiello Associati Studio Legale

Avv. Andrea Polizzi

Partner
D'Argenio Polizzi e Associati Studio Legale

Avv. Valerio Sangiovanni

Avvocato in Milano

Avv. Mario Zanin

Director
PwC TLS Avvocati e Commercialisti

** La relazione è presentata a titolo personale e non impegna l'Ente di appartenenza. In attesa di autorizzazione.*

I docenti, nel corso dell'evento formativo, risponderanno alle domande e alle richieste di chiarimenti formulate dai partecipanti. Eventuali quesiti potranno essere anticipati inviando una email all'indirizzo asorba@paradigma.it.

Agevolazioni e formazione finanziata



EARLY BOOKING -20%

Inviando il modulo di iscrizione **entro il 13 settembre 2022** si avrà diritto a una riduzione del 20% sulla quota di partecipazione



PROGETTO GIOVANI ECCELLENZE -50%

Iscrivi una seconda risorsa che non abbia compiuto il 30° anno di età con una **riduzione del 50%** sulla quota di partecipazione



FORMAZIONE FINANZIATA

Finanzia la tua formazione utilizzando i **Fondi Paritetici Interprofessionali**. Paradigma offre la **completa e gratuita gestione** dei necessari adempimenti



EVENTO ACQUISTABILE SUL MEPA

Paradigma opera sul MePA e sui principali mercati elettronici di soggetti aggregatori e centrali di committenza

Programma dei lavori

Prima giornata Martedì 4 ottobre 2022

Il nuovo quadro normativo e l'evoluzione dei modelli distributivi

Il collocamento degli strumenti finanziari: dallo ius poenitendi a MiFID 2 Product governance e product intervention: una "nuova frontiera" delle regole sulla distribuzione?
La distribuzione dei prodotti assicurativi e finanziari assicurativi
Consulenza e distribuzione: due modelli integrati o integrabili
Le criticità sollevate dall'applicazione (o dalla mancata applicazione della MiFID 2 e le prime discussioni sulla MiFID 3
Le proposte di modifica della MiFID 2 elaborata dalla Commissione europea per sostenere la ripresa dalla pandemia di COVID-19
La direttiva Quick Fix
ESG, SFDR e le misure per la finanza sostenibile

Prof. Filippo Annunziata
Università Bocconi di Milano

Le peculiarità della product governance nell'ambito dell'attività distributiva: impatto su manufacturers e distributors

Le "ex ante rules" a confronto delle "ex post rules" di product intervention
I doveri dell'intermediario distributore: l'esempio dei derivati
L'identificazione del mercato di riferimento
Le analisi di scenario
I doveri dell'intermediario distributore
Il riparto di responsabilità e le clausole negoziali
L'impatto delle misure ESG sulla policy

Prof. Avv. Daniele Maffei
Università di Brescia

La disciplina delle operazioni eseguite in conflitto di interesse e l'informativa su costi, oneri e inducements nella MiFID 2

La prevenzione e la gestione dei conflitti di interesse nella fase distributiva
La disciplina dei costi, degli oneri e degli inducements alla luce dei recenti aggiornamenti delle Q&A dell'ESMA in materia di investor protection
Le ultime indicazioni della CONSOB del febbraio 2019 e del maggio 2020
La Call for evidence dell'ESMA del 2019 e il Technical Advice del 2020 sull'impatto dei requisiti di trasparenza previsti dalla MiFID 2 in tema di inducements, costi e oneri
Le novità introdotte con la direttiva Quick Fix
Avv. Giorgio Gasparri *
CONSOB

Il servizio di consulenza e i consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede

La disciplina dettata dal Regolamento Intermediari
La consulenza su base indipendente e la consulenza su base non indipendente
Il posizionamento attuale delle reti dei consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede
La disciplina degli inducements, le politiche di remunerazione e gli obblighi di trasparenza verso l'investitore
Le tendenze evolutive del mercato della consulenza: il robo-advisory anche alla luce degli Orientamenti dell'ESMA su alcuni aspetti dei requisiti di adeguatezza

Le preferenze di sostenibilità: la consultazione per l'aggiornamento degli Orientamenti ESMA in materia di adeguatezza
Il questionario della Commissione Europea sulla valutazione di adeguatezza e la risposta dell'ESMA

Avv. Francesco Mocci
Zitiello Associati Studio Legale

La distribuzione dei contratti bancari

La Product Oversight Governance e gli obblighi dei produttori e dei distributori nelle Linee Guida dell'EBA e nella disciplina sulla trasparenza
Offerta fuori sede e a distanza di prodotti bancari e relative regole di trasparenza
La distribuzione delle particolari categorie di credito (credito al consumo e credito immobiliare), dei servizi di pagamento e degli altri servizi bancari
La disciplina in materia di politiche e prassi di remunerazione degli addetti alla rete di vendita e il recepimento degli Orientamenti dell'EBA

Prof. Avv. Valerio Lemma
Università Guglielmo Marconi di Roma

La distribuzione dei PRIIPs: il KID e gli altri adempimenti per gli operatori

Quadro normativo unionale e nazionale e le tempistiche attese
Le informazioni chiave
La responsabilità dei soggetti coinvolti
Fondi comuni di investimento nel Regolamento PRIIPs
Modifiche al Regolamento 2017/653

Avv. Mario Zanin
PwC TLS Avvocati e Commercialisti

Seconda giornata Mercoledì 5 ottobre 2022

La disciplina della distribuzione assicurativa a seguito del recepimento della IDD

Il progressivo completamento del quadro normativo e regolamentare in tema di distribuzione dei prodotti e servizi assicurativi
Le regole di condotta per i prodotti danni e per i prodotti vita e l'applicazione delle regole in tema di POG tra produttori e distributori
I prodotti di investimento assicurativi e gli specifici obblighi di informazione e di condotta per la distribuzione di IBIPs
Le nuove disposizioni della Consob e dell'IVASS in materia di distribuzione di prodotti di investimento assicurativi
La distribuzione bancaria dei prodotti assicurativi tra novità, opportunità e profili critici
Le preferenze di sostenibilità e gli impatti sulla distribuzione assicurativa

Avv. Andrea Polizzi
D'Argenio Polizzi e Associati Studio Legale

La conclusione dei contratti dematerializzati nell'ambito della distribuzione dei servizi bancari, finanziari e assicurativi

Le modalità e le criticità per la conclusione del contratto mediante le diverse tipologie di firme elettroniche
Le modalità di consegna elettronica dell'esemplare del contratto
L'identità digitale nel Regolamento eIDAS e nel CAD, le novità sul rilascio dello SPID e le nuove iniziative della Commissione Europea
I processi di formazione, gestione e conservazione dei documenti informatici nelle recenti Linee guida dell'AgID
La conclusione dei contratti a distanza nel Decreto Liquidità e nel Decreto Rilancio
Avv. Fabio Coco
Zitiello Associati Studio Legale

Il ruolo dei mediatori creditizi e degli agenti in attività finanziaria

Il ruolo degli intermediari del credito e lo sviluppo fintech nella distribuzione dei prodotti bancari
Intermediari del credito: Mediatori creditizi, agenti in attività finanziaria, dipendenti e collaboratori, agenti nei servizi di pagamento
Gli obblighi del mediatore creditizio ai fini del corretto calcolo del TAEG
Mediatori creditizi e agenti immobiliari dopo la Legge Europea 2018
I poteri dell'OAM e gli strumenti di soft law a tutela del mercato:

- I chiarimenti dell'OAM sullo svolgimento dell'attività di consulenza da parte dei mediatori creditizi (Comunicazione n. 22/19)
- I chiarimenti dell'OAM in materia di trasparenza per i mediatori creditizi che operano tramite strumenti informatici o telematici (Comunicazione n. 24/19)
- I chiarimenti dell'OAM sul ruolo degli intermediari del credito nell'ambito dell'estinzione anticipata e rinnovo di finanziamenti contro cessione del quinto dello stipendio o della pensione (Comunicazione n. 26/20)

Lo sviluppo dell'innovazione tecnologica e gli impatti nella distribuzione
L'abusivismo nell'intermediazione del credito e il contributo dell'OAM, anche alla luce delle Comunicazioni nn. 19/18 e 25/20

Avv. Benedetto Camastra
OAM – Organismo degli Agenti e Mediatori
Avv. Mirko Lanzafame
Compass Banca

I recenti orientamenti giurisprudenziali in materia di distribuzione di prodotti bancari, finanziari e assicurativi

I rapporti con le reti di vendita
Gli orientamenti dell'ABF e dell'ACF e le responsabilità degli intermediari nella fase di distribuzione

La vendita di polizze abbinate a finanziamenti
Le principali contestazioni dei clienti con riferimento alla fase precontrattuale
La gestione del contenzioso nella distribuzione di prodotti bancari, finanziari e assicurativi

I recenti orientamenti giurisprudenziali
Polizze linked e controversie in tema di prodotti misti finanziario-assicurativi
Avv. Valerio Sangiovanni
Avvocato in Milano

Il trattamento dei dati personali in ambito bancario, finanziario e assicurativo: Regolamento UE n. 679/2016 (GDPR) e Codice della Privacy

L'applicazione pratica del Regolamento UE 2016/679 ai processi distributivi
Definizione dei ruoli privacy nell'ambito degli accordi di distribuzione e difficoltà interpretative
Il DPO tra Linee Guida del Working Party 29 e le FAQ del Garante Privacy
Questioni rilevanti in tema di conservazione dei dati personali
Trattamento di dati biometrici e firma grafometrica tra il GDPR e il provvedimento del Garante Privacy del 12 novembre 2014
Aspetti da analizzare nell'ambito dei processi di negoziazione e contrattualizzazione per il collocamento e la vendita/distribuzione dei prodotti bancari, finanziari e assicurativi
Il trattamento dei dati personali ai fini delle segnalazioni ai sistemi di informazioni creditizie anche alla luce del nuovo Codice di condotta dei SIC del 12 settembre 2019
Le Linee Guida poste in consultazione dall'EDPB in materia di consenso e di rapporti tra il GDPR e al PSD2
Il nuovo parere del Garante Privacy sulla corretta individuazione del ruolo soggettivo da attribuire agli istituti di credito che distribuiscono polizze assicurative
Prof. Avv. Alessandro Del Ninno
LUISS Guido Carli di Roma

Note organizzative e condizioni

L'assolvimento degli obblighi antiriciclaggio nei processi distributivi alla luce delle novità introdotte dalla V Direttiva

Distribuzione in presenza fisica e a distanza: peculiarità e aspetti operativi
La distribuzione diretta vs tramite reti: aspetti contrattuali e normativi connessi con la disciplina AML

Rischio AML nei rapporti di gruppo o tra società prodotto e distributore
Il Regolamento IVASS n. 44/2019 in materia di organizzazione, procedure, controlli interni e adeguata verifica della clientela

I fattori di rischio relativi ai canali di distribuzione negli Orientamenti delle ESAs del 2018 e nei nuovi Orientamenti posti in consultazione nel 2020

L'esecuzione da parte di terzi degli obblighi di adeguata verifica e il ricorso all'esternalizzazione

I presidi antiriciclaggio sulle reti distributive ed altri aspetti organizzativi

Dott. Toni Atrigna

Atrigna & Partners Studio Legale

Data dell'evento

4 e 5 ottobre 2022

Orario dei lavori

Accesso alla piattaforma 9.00 - 9.30

9.30 – 13.30 14.30 – 18.00