

La direttiva IDD (Insurance Distribution Directive) Milano, 21 e 22 marzo 2019 Centro Congressi Olona, Via Olona, 2

Il 1° ottobre 2018 sono entrate in vigore le nuove disposizioni in tema di distribuzione assicurativa dettate dalla Direttiva IDD, che fornisce un nuovo quadro giuridico armonizzato e aggiornato sulla distribuzione di prodotti assicurativi e riassicurativi, inclusi i prodotti di investimento assicurativi. Con l'entrata in vigore dal 01 gennaio 2019 delle disposizioni del Regolamento 41/18, inoltre, la normativa sta spiegando la sua piena attuazione.

Il corso ha l'obiettivo di:

- identificare gli elementi di novità della normativa primaria e regolamentare di attuazione della IDD
- esaminare le nuove regole di condotta che si trovano applicazione per le attività di distribuzione assicurativa
- delineare gli adeguamenti delle procedure e dei presidi organizzativi che gli operatori dovranno implementare al proprio interno per essere *compliant* alle norme.

PROGRAMMA 21 marzo – Edoardo Guffanti (mattino) – Carla Giuliani (pomeriggio)

Dall'intermediazione alla distribuzione assicurativa: principi generali della nuova disciplina

- o obiettivi e finalità della IDD
- o il punto sul framework normativo: sintesi sulla disciplina europea, il D. Lgs. 68/2018 e i Regolamenti Ivass 40 e 41 del 2 agosto 2018
- o Il concetto di "distribuzione assicurativa" e le interrelazioni con MIFID II
- o Il riparto di competenze tra Ivass e Consob nella vigilanza sulla distribuzione di prodotti assicurativi
- o Requisiti in tema di formazione e sviluppo professionale per tutti i distributori di prodotti assicurativi.

La disciplina POG (Product Governance and Oversight) e il controllo della rete distributiva

- o Processo di approvazione del prodotto assicurativo: target market e monitoraggio del prodotto e della rete di vendita
- o Ruolo e responsabilità degli organi di gestione: l'elaborazione di una policy
- o Elementi concreti delle POG del distributore
- o Gestione dei flussi informativi produttore-distributore
- o L'art. 46 del Reg. Ivass 40/2018: le politiche di organizzazione, gestione e controllo della rete distributiva
- o Impatti della disciplina in materia di POG sugli accordi di collaborazione.

Gli obblighi informativi e le norme di comportamento

- o Regole generali di distribuzione per imprese ed intermediari
- o *Demands and needs* e la vendita con consulenza: cosa significa prestare consulenza nella distribuzione assicurativa
- o I "tipi" di consulenza
- o la raccomandazione personalizzata
- o conflitti di interesse e trasparenza nelle remunerazioni
- o disciplina della vendita a distanza.

Le informative al cliente e la documentazione informativa precontrattuale per i prodotti danni e vita "tradizionali"

- o Informativa al cliente sui conflitti e sulle remunerazioni
- o Gli Allegati 3 e 4 al Regolamento 40/2018
- o Il nuovo set informativo e il superamento del fascicolo informativo. Il DIP e il DIP aggiuntivo per i prodotti danni e vita non IBIPs
- o Il DIP e il DIP aggiuntivo Danni
- o La nuova documentazione per i prodotti vita e multirischi: DIP vita, il DIP aggiuntivo Vita e il DIP aggiuntivo Multirischi.

Le responsabilità delle imprese e degli intermediari per la violazione dei nuovi obblighi e il nuovo regime sanzionatorio

- o I criteri e principi in tema di sanzioni contenuti nell'attuazione della IDD
- o Le sanzioni per le compagnie e per i distributori
- o Le sanzioni amministrative all'impresa, agli esponenti aziendali e alle persone fisiche responsabili della violazione
- o Il principio della rilevanza della violazione e l'accertamento unitario
- o Criteri per la determinazione della sanzione.

PROGRAMMA 22 MARZO

LA NUOVA DOCUMENTAZIONE INFORMATIVA PRECONTRATTUALE E LA DISTRIBUZIONE DEI PRODOTTI DI INVESTIMENTO ASSICURATIVO

Natura dei prodotti di investimento assicurativo

- o Le definizioni di cui alla normativa europea e nazionale
- o L'art. 25-ter del TUF e le previsioni di cui al CAP novellato in materia di distribuzione di prodotti di investimento assicurativi
- o Il confronto tra le principali sentenze della Corte di giustizia e nazionali
- o La relazione illustrativa della Consob al documento recante modifiche al Regolamento Emittenti
- o Il c.d. "rischio riqualificazione", possibili conseguenze e misure di prevenzione
- o Profili pratici relativi alla definizione della natura degli IBIPs.

La nuova disciplina dei prodotti di investimento assicurativi

- o Il Regolamento Delegato n. 2359/2017 della Commissione
- o La valutazione di appropriatezza e adeguatezza
- o La raccomandazione personalizzata e la valutazione periodica dell'adeguatezza
- o Le politiche e procedure per la gestione dei conflitti di interesse nella distribuzione dei prodotti di investimento assicurativo
- o La *disclosure* sul conflitto di interesse: adempimenti del distributore
- o La remunerazione alla rete e i requisiti per la liceità degli incentivi.

La nuova documentazione per i prodotti assicurativi di investimento e le informative in corso di contratto

- o La rappresentazione di indicatori di rischio, scenari di performance e costi nel KID tra consolidamento e prossime revisioni
- o La revisione periodica del KID e i relativi obblighi di comunicazione agli investitori
- o Il DIP aggiuntivo IBIP: contenuti e tecniche per la redazione
- o gli obblighi di pubblicazioni periodica e l'estratto conto annuale
- o la trasmissione dei costi ed oneri *ex ante* ed *ex post*: un confronto con la disciplina MiFID II
- o le disposizioni regolamentari attese in materia di distribuzione di IBIPs.

I poteri di intervento sui prodotti e il regime sanzionatorio

- o I poteri di vigilanza e il rapporto tra Autorità
- o Il principio dell'*Home country control* in relazione alla violazione delle norme previste dallo stato *host*
- o I poteri di *Product Intervention* e la sospensione dell'attività di distribuzione
- o Le specificità del CAP in materia di sanzioni per i prodotti di investimento assicurativo.

Le disposizioni relative alle polizze abbinate a finanziamenti e le nuove previsioni in tema di polizze collettive

- Gli obblighi di informativa e gli obblighi di trasparenza sulle provvigioni
- L'estensione degli obblighi alle polizze "collocate contestualmente" al finanziamento
- Le polizze collettive e i profili distributivi
- Polizze collettive e accordi distributivi tra novità e cautele
- le novità in materia di distribuzione e consegna dell'informativa precontrattuale per le polizze collettive
- La disciplina della vendita abbinata.