

PRIIPs, MIFID II e IDD
GLI IMPATTI DELLE NUOVE NORMATIVE SULLA
DISTRIBUZIONE DEI PRODOTTI IN AMBITO
BANCARIO FINANZIARIO E ASSICURATIVO

Milano, 22 giugno 2016

Hotel Four Points Sheraton, via Cardano 1

Ore 9.30 apertura dei lavori

Le novità dall'Europa e l'impatto sulle imprese di assicurazione e sui distributori

Quadro normativo di riferimento

La disciplina di primo livello

- Le novità normative in sintesi: lo stato dell'arte
- Pratiche di vendita: IDD e Mifid II
- Obblighi informativi: Reg. PRIIPs, revisione della "Direttiva Prospetto" e normativa UCITS

La regolamentazione di secondo livello (ESMA, EBA, EIOPA)

La disciplina dei prodotti finanziari di investimento pre-assemblati – il Regolamento PRIIPs:

- Ambiti di applicazione
- Le interazioni con la IDD e la *product governance*
- Confronto tra PRIIPs e disciplina Mifid II in tema di trasparenza

Profili di responsabilità e regimi sanzionatori degli ideatori dei PRIIPs e KID e dei distributori

Andrea Polizzi, *partner*, **D'Argenio Polizzi e Associati Studio Legale**

L'informativa precontrattuale tramite il KID e riflessioni sui punti aperti della disciplina

- Funzione e caratteristiche del KID
- Contenuto del KID e i Regulatory Technical Standards
- Obblighi del produttore del PRIIPs e del distributore
- Gli indicatori sintetici di costi, di rischio e gli scenari probabilistici
- Autorità di vigilanza competente
- Messa a disposizione e aggiornamento del KID
- Sovrapposizione con altre discipline (Mifid II, IMD, UCITS)

Dario Savoia, *presidente ACEPI (Associazione italiana certificati e prodotti di investimento)*, *head of legal Italy*, **BNP Paribas CIB**

MIFID II in materia di trasparenza e correttezza (Obblighi informativi, Adeguatezza e comunicazioni ai clienti)

La distribuzione dei PRIIPs:

- Individuazione del target di clientela
- Regole di comportamento nella prestazione dei servizi di investimento

- Gli effetti sulla relazione tra "società-prodotto" e "distributore-consulente": conseguenti regole di condotta
- Product governance ed obblighi organizzativi nell'ambito della distribuzione dei Priips
- Confronti con la disciplina emanata in materia di distribuzione di prodotti complessi

Eleonora Forcignanò, *senior associate*, **Atrigna & Partners Studio Legale**

ore 13.00 – 14.00 pausa colazione

PRIIPs assicurativi: la nuova informativa sintetica (KID) dei prodotti vita d'investimento

- Lo stato di avanzamento dell'iter a livello europeo e la possibile attuazione nazionale
- Il documento contenente le informazioni chiave (KID) dei prodotti assicurativi vita d'investimento: struttura, contenuti, esempi di applicazione

Luigi Di Falco, *responsabile servizio vita e welfare*, **ANIA**

La IDD finalità e punti chiave: i nuovi obblighi informativi dell'intermediario assicurativo

- Primi dubbi interpretativi: inducements, valutazione di adeguatezza ed appropriatezza
- Le regole di condotta a carico dei distributori di prodotti assicurativi: differenze tra regole generali e regole speciali
- La disciplina IDD e quella dei PRIIPs assicurativi: incongruenze e disallineamenti

Andrea Polizzi, *partner*, **D'Argenio Polizzi e Associati Studio Legale**

Ore 17.30 chiusura dei lavori

Quota di partecipazione

comprensiva di colazione di lavoro, coffee break e materiale didattico su formato cartaceo ed elettronico:

Euro 700 + Iva a partecipante

Per iscrizioni e ulteriori informazioni Tel. 02/36577120 - email: informa@informabanca.it