

1° Modulo
**MIFID2: LE NUOVE REGOLE DI CONDOTTA PER GLI
INTERMEDIARI**

Milano, 4/5/6 marzo 2020

ABI Associazione
Bancaria
Italiana

ABISERVIZI  **ABI**
FORMAZIONE

Percorso formativo “MIFID2 e IDD”
Milano, febbraio – marzo 2019
Centro Congressi Olona, Via Olona, 2

Programma 4 marzo 2020

10.00–13.30	LA NUOVE REGOLE SULLA TUTELA DELL'INVESTITORE: NON SOLO MIFID2 <ul style="list-style-type: none">• La mappa delle principali novità• La Raccomandazione CONSOB n. 0096857 del 28 ottobre 2016, «Avvertenze per l'investitore»• La Direttiva IDD: dal concetto di intermediazione a quello di distribuzione assicurativa• Modifiche al Regolamento Emittenti: informativa precontrattuale per i prodotti finanziari emessi da imprese di assicurazione• La disciplina PRIIPS: il perimetro dei prodotti, il KID e le nuove regole di trasparenza, i rapporti tra ideatore e distributori di PRIIPS	Edoardo Guffanti Socio fondatore Studio Craca Di Carlo Guffanti Pisapia Tatozzi
13.30 – 14.30	Lunch	
14.30 – 17.30	PRODUCT GOVERNANCE <ul style="list-style-type: none">• Definizione della clientela target: target market potenziale vs. target market effettivo• Test di prodotto: analisi di scenario, test sulla struttura commissionale e conflict check• Definizione delle strategie distribuzione e dei modelli di servizio• La revisione dei prodotti: product life-cycle review• Interventi/misure in caso di mis-selling• Rapporti tra produttori e distributori in fase di origination e durante il ciclo di vita del prodotto LA PRODUCT INTERVENTION <ul style="list-style-type: none">• Il caso delle opzioni binarie	

Programma 5 marzo 2020

9.30- 11.30	ADEGUATEZZA E APPROPRIATEZZA <ul style="list-style-type: none">• Le scelte e le modifiche delle policy e dei questionari• I nuovi driver di valutazione dell'adeguatezza: tolleranza al rischio, capacità di sostenere perdite• La comparazione prodotti equivalenti - analisi costi / benefici• La valutazione di adeguatezza periodica: le scelte di impianto e le possibili soluzioni• Gli Orientamenti ESMA del 6 novembre 2018	Fabio Civile Avvocato, Partner Civile Associati
11.30-11.45	Coffee break	
11.45-13.00	CONFLITTI DI INTERESSE <ul style="list-style-type: none">• Individuazione, prevenzione e gestione dei conflitti di interesse• Procedure e misure da adottare: i requisiti generali e supplementari• L'adempimento degli obblighi di disclosure e rendicontazione• Il registro dei conflitti di interesse	Vittorio Mirra Professore a contratto di Diritto dei mercati e degli intermediari finanziari LUISS Responsabile Settore Conflict Management Banca Monte dei Paschi di Siena
13.00-14.00	Lunch	
14.00-17.00	INCENTIVI <ul style="list-style-type: none">• Requisiti per l'ammissibilità degli inducements• L'informativa sugli inducement• Processo di ammissibilità e tracciatura degli inducements• Procedure e misure da adottare in tema di incentivi	Alessandro Papaniaros
16.30-17.00	Q&A	

Programma 6 marzo 2020

9.30 – 11.30	<p>INFORMATIVA ALLA CLIENTELA</p> <ul style="list-style-type: none"> • Perimetro di applicazione dell’informativa: ampliamento degli obblighi nei confronti della clientela professionale e controparti qualificate • Informativa ex ante: informativa «generale» e informativa «per operazione» • Informativa ex-post: <ul style="list-style-type: none"> ○ Relazione servizi prestati ○ Valutazione di adeguatezza nel continuo ○ Servizio gestione portafogli ○ Soglie di perdita, costi e oneri, incentivi ○ Rendicontazione «deposito titoli» 	<p>Paolo Bendotti Manager BE Consulting</p>
11.30 -11.45	<i>Coffee Break</i>	
11.45 - 13.15	<ul style="list-style-type: none"> • Evoluzione del quadro regolatorio europeo sui temi della finanza sostenibile • Le modifiche agli atti delegati attuativi di MIFID II e IDD • I possibili impatti sull’informativa 	<p>Mario La Torre La Sapienza</p>
13.15 – 14.00	Lunch	
14.00 – 15.00	<p>RECORD KEEPING</p> <ul style="list-style-type: none"> • Tracciatura e conservazione comunicazioni elettroniche, conversazioni telefoniche e incontri frontali: la policy interna e il registro dei devices • Obbligo di conservazione dei dati 	<p>Paolo Bendotti BE Consulting</p>
15.00 -17,00	<p>NUOVE REGOLE E NUOVI SCENARI DEI MODELLI DI CONSULENZA</p> <ul style="list-style-type: none"> • Le diverse “forme” di consulenza • Divieto agli inducements monetari e limiti agli inducements non monetari • La consulenza indipendente <p>GLI ORIENTAMENTI ESMA SULLA VALUTAZIONE DELLE CONOSCENZE E COMPETENZE</p>	