



## La distribuzione dei prodotti bancari, finanziari e assicurativi

Evoluzione del quadro normativo, impatto sui contratti e sugli obblighi dei distributori

28 e 29 settembre 2021



**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



## Elenco dei relatori

### Avv. 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

### Dott.ssa Franca D'Arienzo

Responsabile Legale e Regulatory Affairs  
Consulenza Legale - Prodotti e Servizi Bancari  
Banco BPM

### Avv. Sabrina Galmarini

Annunziata & Conso

### Avv. Giorgio Gasparri \*

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

### Prof. Avv. Daniele Maffeis

Ordinario di Diritto Privato  
Università di Brescia  
Studio Legale Maffeis

### Avv. Andrea Polizzi

Partner  
D'Argenio Polizzi e Associati Studio Legale

### Avv. Valerio Sangiovanni

Avvocato in Milano

### Avv. Alberto Scirè

Avvocato in Milano

### Avv. Mario Zanin

Director  
PwC TLS Avvocati e Commercialisti

### Avv. Luca Zitiello

Partner  
Zitiello Associati Studio Legale

*\* 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](mailto:asorba@paradigma.it).

## Agevolazioni e formazione finanziata



### EARLY BOOKING -20%

Inviando il modulo di iscrizione entro il **7 settembre 2021** 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 28 settembre 2021

#### 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

**Avv. Sabrina Galmarini**

*Annunziata & Conso*

#### 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

**Prof. Avv. Daniele Maffei**

*Università di Brescia*

*Studio Legale Maffei*

#### 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 la

raccomandazione 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

**Avv. Giorgio Gasparri**

*CONSOB*

*Università di Napoli Federico II*

#### 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

**Avv. Luca Zitiello**

*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

**Dot.ssa Franca D'Arienzo**

*Banco BPM*

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

Quadro normativo e recenti novità unionali e nazionali

Le informazioni chiave anche alla luce delle Q&A delle ESAs sul KID

La responsabilità dei soggetti coinvolti

Il Final Report relativo alla consultazione ESAs avviata in ottobre 2019 sulle

modifiche del Regolamento UE 2017/653 e le ragioni della mancata

approvazione

Regolamento Priips e bond: il Supervisory Statement delle ESAs del 24 ottobre 2019

Regolamento Priips e distribuzione di IBIPs

Fondi UCITS e prodotti multi-opzione nel Regolamento Priips

**Avv. Mario Zanin**

*PwC TLS Avvocati e Commercialisti*

### Seconda giornata

#### Mercoledì 29 settembre 2021

#### 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

**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

Lancio

**Avv. Fabio Coco**

*Zitiello Associati Studio Legale*

#### Il ruolo dei mediatori creditizi e degli agenti in attività finanziaria

La riforma del D. Lgs. n. 141/2010 nei rapporti organizzativi e contrattuali

Mediatori creditizi, agenti in attività finanziaria, dipendenti e collaboratori

Agenti in attività finanziaria e, in particolare, agenti nei servizi di pagamento

Le regole di condotta, le regole di trasparenza e i poteri sanzionatori dell'OAM

Gli obblighi del mediatore creditizio ai fini del corretto calcolo del TAEG

L'abusivismo nell'intermediazione del credito e il contributo dell'OAM,

anche alla luce delle Comunicazioni nn. 19/18 e 25/20

Mediatori creditizi e agenti immobiliari dopo la Legge Europea 2018

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)

**Avv. Benedetto Camastra**

*OAM – Organismo degli Agenti e Mediatori*

#### I recenti orientamenti dell'ABF e dell'ACF in materia di distribuzione di prodotti bancari, finanziari e assicurativi

I rapporti con le reti di vendita

Gli orientamenti dell'ACF e dell'ABF e le responsabilità degli intermediari

nella fase di distribuzione

La vendita di polizze abbinate a finanziamenti anche alla luce della

comunicazione congiunta di IVASS e Banca d'Italia del 17 marzo 2020

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

La legittimazione passiva degli intermediari distributori nelle controversie

innanzi all'ACF

Controversie in tema di prodotti finanziario-assicurativi e in tema di diamanti

e limiti della competenza dell'ACF

**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

**Avv. Alberto Scirè**

*Avvocato in Milano*

## 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 prodotte 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

**Avv. Toni Atrigna**

*Atrigna & Partners Studio Legale*

### Data dell'evento

**28 e 29 settembre 2021**

### Orario dei lavori

Accesso alla piattaforma 9.00 - 9.30  
9.30 - 13.30 - 14.30 - 18.00

### Quota di partecipazione

Una giornata € 1.100 + Iva  
(Early Booking): € **880** + Iva  
Due giornate € 2.050 + Iva  
(Early Booking): € **1.640** + Iva

### Quota di partecipazione in videoconferenza

La quota di partecipazione in aula virtuale (diretta streaming) include la consegna del materiale didattico in formato elettronico e la possibilità di sottoporre ai relatori quesiti di specifico interesse. E' altresì possibile anticipare domande e richieste di approfondimento inviando una email a [info@paradigma.it](mailto:info@paradigma.it) entro il giorno antecedente l'evento. In caso di **videoconferenza con accessi multipli** è necessario contattare la Segreteria organizzativa per un preventivo personalizzato.

### Modalità di funzionamento della videoconferenza

È possibile accedere all'aula virtuale da qualsiasi luogo, utilizzando il proprio PC o tablet con una connessione a Internet. La piattaforma informatica utilizzata da Paradigma (Adobe Connect) non necessita di requisiti tecnici particolari. Nei giorni antecedenti l'evento il partecipante riceverà per posta elettronica le credenziali, le istruzioni di accesso e un test per verificare che la postazione da cui accede sia correttamente impostata. Il giorno dell'evento sarà sufficiente selezionare il link che troverà nella mail e inserire le credenziali per accedere all'aula virtuale. Durante gli interventi, oltre a vedere e sentire i docenti, è possibile consultare simultaneamente la documentazione predisposta dal relatore. Ogni utente collegato potrà porre domande sulle tematiche affrontate, alle quali il docente risponderà nel corso dell'intervento.

### Modalità di iscrizione

L'iscrizione si perfeziona al momento del ricevimento del modulo di registrazione, da inviare via email all'indirizzo [info@paradigma.it](mailto:info@paradigma.it), integralmente compilato. Il numero dei posti in aula e collegamenti disponibili è limitato e la priorità d'iscrizione è determinata dalla data di ricezione del modulo di registrazione. Si consiglia pertanto di effettuare una preiscrizione telefonica.

### Modalità di pagamento

La quota di partecipazione deve essere versata all'atto della presentazione della richiesta di iscrizione e, in ogni caso, prima dell'effettuazione dell'intervento formativo, tramite bonifico bancario intestato a:  
Paradigma Srl - Corso Vittorio Emanuele II, 68 - 10121 Torino  
c/o Banco BPM Spa  
IBAN IT 14 V 05034 01017 000000002530

### Formazione finanziata

La quota di partecipazione può essere completamente rimborsata tramite voucher promossi dai Fondi Paritetici Interprofessionali. Paradigma offre la completa e gratuita gestione delle spese di progettazione, monitoraggio e rendicontazione. La possibilità di accedere alla formazione finanziata con partecipazione mediante videoconferenza può variare a seconda dell'Ente erogante.

### Attestato di frequenza

L'attestato di partecipazione nominativo sarà rilasciato al termine dell'intervento formativo ai partecipanti che hanno regolarmente preso parte ai lavori.

### Diritto di recesso e modalità di disdetta

È attribuita ai partecipanti la facoltà di recedere ai sensi dell'art. 1373 c.c. Il recesso dovrà essere comunicato in forma scritta almeno sette giorni prima della data di inizio dell'evento formativo (escluso il sabato e la domenica). Qualora la disdetta pervenga oltre tale termine o si verifichi di fatto con la mancata presenza in aula o il mancato collegamento alla videoconferenza, la quota di partecipazione sarà addebitata per intero e sarà inviato al partecipante il materiale didattico. In qualunque momento l'azienda o lo studio potranno comunque sostituire il partecipante, comunicando il nuovo nomi-nativo alla nostra Segreteria organizzativa.

### Variazioni di programma

Paradigma, per ragioni eccezionali e imprevedibili, si riserva di annullare o modificare la data dell'intervento formativo, dandone comunicazione agli interessati entro tre giorni dalla data di inizio prevista. In tali casi le quote di partecipazione pervenute verranno rimborsate, con esclusione di qualsivoglia onere o obbligo a carico di Paradigma. Paradigma si riserva inoltre, per ragioni sopravvenute e per cause di forza maggiore, di modificare l'articolazione del programma e di sostituire i docenti previsti con altri docenti di pari livello professionale. Per ulteriori informazioni è possibile contattare la Segreteria organizzativa al numero 011.538686 o all'indirizzo email [info@paradigma.it](mailto:info@paradigma.it).

## Modulo di iscrizione Mod. 3.4 rev. 3

L'iscrizione si perfeziona al momento del ricevimento del presente modulo da inviare via mail all'indirizzo [info@paradigma.it](mailto:info@paradigma.it) integralmente compilato e sottoscritto per accettazione. La Segreteria Organizzativa provvederà a inviare conferma dell'avvenuta iscrizione.



UNI EN ISO 9001:2008

### Dati relativi all'evento

**La distribuzione dei prodotti bancari, finanziari e assicurativi**

**Martedì 28 settembre 2021**

**Mercoledì 29 settembre 2021**

### Dati relativi al partecipante

Nome  Cognome

Azienda/Studio/Ente

Funzione aziendale/Professione

E mail

Telefono

### Dati per eventuale partecipante under 30

Nome  Cognome

E mail

### Dati per la fatturazione elettronica

Intestatario fattura

Indirizzo

Città  CAP  Provincia

P. Iva/C. F.

Codice destinatario o PEC (Privati)

Codice univoco uff. (PA)

Codice CIG (PA)

Split Payment  SI  NO

OdA  Data OdA

Altri riferimenti

### Per informazioni contattare

Referente

Telefono

E mail

### Data e Firma

Ai sensi dell'art. 1341 c.c. si approvano espressamente le condizioni di partecipazione riportate sul sito [www.paradigma.it](http://www.paradigma.it) con particolare riferimento alle modalità di disdetta e alle variazioni di programma.

### Data e Firma

#### Informativa Privacy

I dati forniti a **Paradigma Srl** sono raccolti e trattati, con modalità anche informatiche, esclusivamente per evadere la Sua richiesta di partecipazione all'intervento formativo e svolgere le attività a ciò connesse. I dati potranno essere trattati, per conto di **Paradigma Srl**, da dipendenti e collaboratori incaricati di svolgere specifici servizi necessari all'esecuzione delle Sue richieste. Il conferimento dei suoi dati, pur essendo facoltativo, si rende necessario per l'esecuzione del servizio richiesto.

Solo in caso di Sua autorizzazione i dati saranno inoltre conservati e trattati da **Paradigma Srl** per effettuare l'invio di materiale informativo relativo a prossime iniziative di **Paradigma Srl**. Lei potrà esercitare i diritti sanciti agli artt. 15 - 22 del Regolamento (UE) 2016/679 inviando una richiesta scritta a **Paradigma Srl** con sede in Torino, C.so Vittorio Emanuele II, 68, tel. 011.538686. Letta l'informativa, acconsente all'utilizzo dei dati inseriti nel presente modulo per l'invio del materiale informativo?

SI  NO

### Data e Firma