

## **Consulenza, collocamento e raccolta ordini - Mifid 2**

**PERCORSI: : FORMAZIONE IVASS - AGGIORNAMENTO IVASS - CONSOB**

**Area Tematica Ivass: GIURIDICA**

**Macroarea Tematica Consob: REGOLE E COMPORTAMENTI**

**Criteri ESMA punto V.III: Lettera C**

**Durata: 2 ore**

**Obiettivi:** Illustrare le misure tecniche tese a implementare le procedure operative di consulenza, collocamento e ordini secondo quanto previsto dalla direttiva Mifid 2.

**Contenuti:**

### **MODULO 1 - La normativa di riferimento**

- Introduzione
- La normativa comunitaria
- Item di autovalutazione
- La normativa nazionale
- Item di autovalutazione
- Riepilogo

### **MODULO 2 - I servizi e le attività d'investimento**

- Introduzione
- La riserva di attività
- Item di autovalutazione
- I servizi di investimento
- Item di autovalutazione
- Gli strumenti finanziari
- Item di autovalutazione
- Riepilogo

### **MODULO 3 - La classificazione della clientela**

- Introduzione
- La classificazione prevista
- Le controparti qualificate
- Item di autovalutazione
- I clienti professionali
- Item di autovalutazione
- Clienti professionali privati
- Clienti professionali pubblici

- Item di autovalutazione
- Il sistema degli ascensori
- Item di autovalutazione
- Riepilogo

#### **MODULO 4 - La consulenza in materia di investimenti**

- Introduzione
- Evoluzione normativa
- Il servizio di consulenza
- Gli elementi del servizio di consulenza
- Item di autovalutazione
- La consulenza nella MiFid 2
- Consulenti finanziari persone fisiche
- Consulenti finanziari persone giuridiche
- Item di autovalutazione
- Riepilogo

#### **MODULO 5 - Collocamento, offerta fuori sede, raccolta ordini**

- Introduzione
- Definizione del servizio di collocamento
- Item di autovalutazione
- Offerta fuori sede, tied agent e consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede
- Item di autovalutazione
- Servizio di ricezione e trasmissione di ordini
- Item di autovalutazione
- Riepilogo

#### **MODULO 6 - Adeguatezza degli investimenti**

- Introduzione
- La graduazione degli obblighi di valutazione
- La valutazione di adeguatezza
- Item di autovalutazione
- Le informazioni da richiedere al cliente
- Item di autovalutazione
- Riepilogo

#### **MODULO 7 - Appropriatezza degli investimenti ed execution only**

- Introduzione
- La valutazione di appropriatezza
- Item di autovalutazione
- Le informazioni da richiedere al cliente
- Item di autovalutazione
- Ricezione e trasmissione di ordini in modalità execution only
- Item di autovalutazione

- Attività distributiva e consulenziale
- Item di autovalutazione
- Distribuzione di prodotti finanziari complessi presso la clientela retail
- Riepilogo

#### **MODULO 8 - Conflitti di interesse**

- Introduzione
- Cardini della disciplina dei conflitti di interesse
- Identificazione dei conflitti di interesse
- La gestione dei conflitti di interesse
- Item di autovalutazione
- I soggetti rilevanti
- L'informativa al cliente
- Item di autovalutazione
- Registro servizi e attività che danno origine a conflitti di interesse
- I conflitti di interesse nella MiFid 2
- Item di autovalutazione
- Le operazioni personali
- Item di autovalutazione
- Riepilogo

#### **MODULO 9 - Ammissibilità degli inducements**

- Introduzione
- Ammissibilità degli inducements
- Ammissibilità degli inducements nella Mifid 2
- Item di autovalutazione
- Esempio 1: prestazione del servizio di consulenza
- Esempio 2: retrocessioni da società prodotto al distributore
- Esempio 3: retrocessioni da società prodotto al distributore
- Esempio 4: retrocessioni da società prodotto al distributore
- Esempio 5: subretrocessioni dal distributore alla rete di consulenti finanziari
- Item di autovalutazione
- Riepilogo

#### **TEST FINALE**

**Certificazione/Attestato:** Report finali e Attestato di fruizione conformi alle disposizioni del Regolamento IVASS e alle disposizioni della circolare OAM.

**Prodotto da:** Piazza Copernico

**Contenuti a cura di:** Piazza Copernico

**Tecnologia di sviluppo:** HTML5

**Requisiti Tecnici minimi:**

**Acrobat Reader**

I documenti PDF sono esportati per la versione 5 ma sono compatibili con le versioni successive di Acrobat Reader rilasciate fino alla data di aggiornamento di questo file.

**Browser**

- Internet Explorer 10
- Internet Explorer 11
- Mozilla Firefox
- Google Chrome

**JavaScript abilitato**

**Blocco popup disabilitato**

**Risoluzione video minima**

I corsi sono ottimizzati per una visualizzazione a 1024x768 su pc e tablet da almeno 7 pollici.

**Altoparlanti o cuffie** (in caso di prodotti multimediali)

**Modalità di tracciamento dati** - SCORM 1.2