

ESG e finanza etica: nuova normativa di riferimento

Corso: on-line; durata: 3 ore

Corso valido per l'aggiornamento professionale IVASS/CONSOB

Docente: Avv. Diana Cerini, Avv. Valentina Gorla

Contenuti:

Il ruolo centrale assegnato alle imprese assicuratrici quali investitori istituzionali, nonché di assuntori e gestori dei rischi nella transizione ai nuovi modelli di business improntati al rispetto di regole di governance, ambientali e sociali (ESG, appunto) impone a tutto il settore un cambio di paradigma ed un costante adattamento dei processi produttivi aziendali agli atti normativi ed alla cd. soft law.

L'obiettivo del corso è quello di analizzare le regole in ambito ESG, dapprima offrendo una panoramica dei provvedimenti di attuazione del Green Deal europeo e successivamente mediante un focus sugli impatti delle nuove regole in tema di intermediazione dei prodotti assicurativi vita e non vita, con specifico riguardo agli obblighi per i distributori in un'ottica di POG (Product oversight and governance), di informativa contrattuale e precontrattuale, adeguatezza, conflitti di interesse e trasparenza.

Programma in sintesi:

MODULO I. Introduzione:

1. Finanza etica, sostenibile ed ESG. Brevi cenni.
 - a) Gli accordi di Parigi e il ruolo della finanza per lo sviluppo della trasformazione economica
 - b) Finanza etica e sostenibile
2. Gli impegni europei e il Green Deal
 - a) Gli obiettivi del Green Deal e il concetto di sostenibilità
 - b) Attività sostenibili e tecnologie verdi: caratteristiche e finalità

MODULO II. La normativa di riferimento

1. I provvedimenti di attuazione del Green Deal Europeo e gli impatti sulle prospettive di sviluppo ESG: le regole base
 - a. la genesi nelle «soft rules»: principi e regole di condotta
 - b. Le norme vincolanti e la normativa UE:
 - La comunicazione DOC. COM 2019/640 –Green Deal europeo dell’11/12/2019
 - la proposta del regolamento sugli European Green Bond della Commissione europea del luglio 2021, la proposta di direttiva sulla Corporate Sustainability Due Diligence della Commissione europea del febbraio 2022, il Piano di investimenti del Green Deal europeo (COM/2020/21). Brevi cenni
 - La comunicazione DOC. COM/2021/188 del 21 aprile 2021
 - risvolti sul TFUE
 - Il principio di proporzionalità e il legame tra economia reale e sistema finanziario.
2. FOCUS: le normative principali: regolamenti e direttive

MODULO III. Informativa societaria non finanziaria e sostenibilità: impatto per imprese di assicurazione e intermediari

1. L’informativa non finanziaria: nozione e funzione
2. Il regolamento Tassonomia e le regole per imprese e intermediari

MODULO IV. Le norme settoriali specifiche per il mercato finanziario/assicurativo: l’impatto in relazione alla procedura POG – Product Oversight and Governance

1. Gli atti delegati in tema di:

- a. Governance d'impresa e la gestione dei rischi emergenti
- b. POG e adempimenti nel settore vita e non vita

MODULO V. Gli obblighi per i distributori in tema di sostenibilità

- 1. L'importanza del ruolo dei distributori
- 2. Modifiche al reg.2017/2358
- 3. Modifiche al reg.2017/2359.
- 4. Modifiche alla dir.2016/97/UE – c.d. «Insurance Distribution Directive», ossia direttiva sulla distribuzione assicurativa e al reg. 2021/1257