

INDICE-SOMMARIO

CAPITOLO I

LE FONTI DEL DIRITTO DELL'IMPRESA ASSICURATIVA ED IL SUO STATUTO NORMATIVO

1.	L'operazione assicurativa nel mercato dei rischi	1
2.	L'assetto delle fonti che disciplinano l'impresa di assicurazione	6
2.1.	(<i>Segue</i>): L'influenza delle disposizioni europee sulla disciplina dell'impresa assicurativa	10
2.2.	La disciplina multilivello dell'impresa di assicurazione: i regolamenti delegati a <i>Solvency II</i> e i poteri "normativi" di EIOPA	14
2.3.	L'impalcatura istituzionale del mercato assicurativo italiano	19
2.3.1.	I regolamenti dell'IVASS ed il diritto "regolatorio"	22
3.	Gli interessi protetti dal mercato assicurativo	27
3.1.	Il peculiare statuto normativo dell'impresa di assicurazione (cenni e rinvio)	34

CAPITOLO II

L'ACCESSO RISERVATO ALL'ATTIVITÀ ASSICURATIVA

1.	L'attività assicurativa quale attività riservata in un mercato concorrenziale	37
2.	I limiti normativamente imposti all'oggetto sociale	40
2.1.	Le attività connesse o strumentali con particolare riferimento all'acquisizione di partecipazioni in imprese non assicurative	44
2.2.	Oggetto esclusivo ed esternalizzazioni	53
2.3.	Autoassicurazione	58
3.	L'autorizzazione dell'IVASS	65
3.1.	I requisiti strutturali per l'ottenimento dell'autorizzazione: la forma societaria	69
3.2.	Il requisito della sede nel territorio della Repubblica, il principio dell' <i>home country control</i> e l'attività all'estero delle imprese di assicurazione	73
3.3.	I requisiti patrimoniali	78
3.4.	Il programma di attività	85
3.5.	I requisiti soggettivi degli esponenti aziendali e dei titolari di partecipazioni qualificate	90
4.	L'estensione dei rami	99
5.	Le assicurazioni <i>captive</i>	100

CAPITOLO III

LA GOVERNANCE DELLE IMPRESE ASSICURATIVE

1.	Rilevanza del governo societario nell'assetto delineato dal sistema <i>Solvency II</i> ed evoluzione normativa	105
2.	I principi cardine della <i>governance</i> nella direttiva <i>Solvency II</i> : il principio di proporzionalità ed i diversi regimi di governo societario	108
3.	Il Consiglio di amministrazione, il ruolo del presidente e dei comitati endoconsiliari secondo il principio di proporzionalità	113
4.	La struttura interna del governo societario ed i suoi principi generali	122
5.	Le funzioni fondamentali ed il principio di proporzionalità	126
6.	<i>Governance</i> nel gruppo assicurativo	132
7.	La valutazione interna del rischio e della solvibilità: l'ORSA e l'ORSA di gruppo	138
8.	<i>Governance</i> e sostenibilità: i riflessi dell'integrazione dei fattori ESG nel governo societario	145
9.	La <i>product governance</i> : le procedure interne per la creazione dei prodotti assicurativi	154
10.	<i>Governance</i> e nuove tecnologie: la c.d. <i>CorpTech governance</i>	165

CAPITOLO IV

I REQUISITI PATRIMONIALI DELLE IMPRESE
DI ASSICURAZIONE E LE MISURE DI SALVAGUARDIA

1.	<i>Solvency II</i> e requisiti patrimoniali: il patrimonio di vigilanza, il requisito patrimoniale minimo ed il requisito patrimoniale di solvibilità	175
2.	I fondi propri e la copertura dei requisiti patrimoniali	181
3.	L'impatto sul mercato delle regole che disciplinano i requisiti patrimoniali	184
4.	Le riserve tecniche	190
5.	La copertura delle riserve tecniche	194
6.	Le misure di salvaguardia in caso di violazione delle disposizioni sulle riserve tecniche e sulla loro copertura	198
7.	Le misure di salvaguardia in caso di violazione delle norme sul Requisito patrimoniale di solvibilità e sul Requisito patrimoniale minimo	205
8.	Rapporto fra le misure di salvaguardia dell'impresa di assicurazione e le misure di risanamento e di liquidazione	209

CAPITOLO V

L'INFORMATIVA E LA VIGILANZA PRUDENZIALE

1.	La vigilanza pubblica nei mercati regolamentati in generale e la sua evoluzione	215
2.	La vigilanza nel settore assicurativo: EIOPA, IVASS e soggetti vigilati	217
3.	Le finalità della vigilanza	221
4.	I principi generali della vigilanza e la proporzionalità nell'attività di supervisione	227

5.	L'informativa a fini di vigilanza ed il controllo prudenziale	232
6.	L'informativa al pubblico	239
7.	Vigilanza sul trasferimento di portafogli	243
8.	(<i>Segue</i>): Gli effetti e la disciplina del trasferimento di portafogli sul contraente ceduto	250
9.	Vigilanza sulle operazioni di fusioni e scissione	254

CAPITOLO VI

IL COLLOCAMENTO DI PRODOTTI ASSICURATIVI:
DALL'INTERMEDIAZIONE ALLA DISTRIBUZIONE

1.	Mercato assicurativo e ruolo dei distributori	265
2.	Il mercato dell'intermediazione assicurativa: da una disciplina dei soggetti (direttiva 77/92/CEE) ad una disciplina dell'attività (direttiva 2002/92/CE)	270
3.	Il recepimento della direttiva 2002/92/CE nel codice delle assicurazioni	278
4.	La nuova impalcatura normativa descritta dalla direttiva (UE) 2016/97 (c.d. IDD) al livello europeo ed il suo impatto sulle fonti nazionali	283
5.	La direttiva IDD: dal concetto di intermediazione a quello di distribuzione assicurativa	292
6.	L'attività distributiva come attività riservata: l'Organismo per la registrazione degli intermediari assicurativi ed il Registro degli intermediari	300
7.	Il divieto di contemporanea iscrizione nel Rui ed il problema delle collaborazioni orizzontali fra intermediari	308
8.	L'attività transfrontaliera dei distributori assicurativi	315

CAPITOLO VII

I DISTRIBUTORI ASSICURATIVI
E LE LORO CARATTERISTICHE

1.	Le imprese di assicurazione quali soggetti distributori	327
2.	Gli agenti	332
3.	I mediatori o <i>broker</i>	349
4.	I produttori diretti	355
5.	Gli intermediari di natura "bancaria e finanziaria": la c.d. bancassicurazione	360
6.	I soggetti addetti alla distribuzione fuori dai locali commerciali nei quali opera l'intermediario	372
7.	Gli intermediari assicurativi a titolo accessorio	376

CAPITOLO VIII

LE REGOLE DI COMPORTAMENTO NELLA DISTRIBUZIONE
DEI PRODOTTI ASSICURATIVI

1.	Distribuzione assicurativa e protezione del cliente. Cenni e rinvio	383
----	---	-----

2. Separazione patrimoniale e regole sull'adempimento delle obbligazioni assicurative	385
3. Il riparto della responsabilità per i danni causati dai distributori ai clienti .	393
4. L'evoluzione degli obblighi di condotta	404
5. I principi generali che sovrintendono alla corretta esecuzione degli obblighi di condotta ed il dovere di agire nel miglior interesse del contraente: profili generali	411
6. La trasparenza nella distribuzione assicurativa e la pubblicità di prodotti assicurativi	417
7. Gli obblighi informativi da assolvere in favore dei clienti in relazione ai distributori, all'attività distributiva ed ai prodotti assicurativi	421
8. La disciplina generale dei conflitti di interesse	433
9. (<i>Segue</i>): La tipizzazione di specifici conflitti di interesse: la disciplina degli incentivi ed il divieto per il distributore di assumere la qualifica di beneficiario o vincolatario delle polizze che distribuisce	441
10. Gli obblighi di valutazione nella distribuzione dei prodotti assicurativi: profili generali	451
11. Gli obblighi valutativi nella distribuzione di prodotti di investimento assicurativi	464
12. L'impatto della <i>product governance</i> sulla distribuzione dei prodotti assicurativi	473
13. Le regole di condotta nella distribuzione di prodotti assicurativi e fattori ESG	485
<i>Bibliografia</i>	495
<i>Indice analitico</i>	545