

Settembre 2018

30 | **legaledistribuzione**

settembre 2018 • bluerating

## Ecco tutte le novità della Idd

*Cosa cambierà davvero nella distribuzione dei prodotti assicurativi a seguito delle regole Ue*

di Stefano Loconte\*

Il decreto legislativo del 21 maggio 2018, numero 68 ha finalmente dato attuazione alla cosiddetta Idd (Insurance distribution directive), la direttiva Ue in tema di distribuzione dei prodotti d'investimento assicurativi. Tale recepimento consente da un lato di realizzare quel velo di armonizzazione europea cui la suddetta direttiva auspica e dall'altro di risolvere in via definitiva il dibattito recentemente instauratosi circa la qualificazione giuridica dei prodotti assicurativi a contenuto finanziario. Vediamo come.

mirati sui prodotti, finanziari e assicurativi, con cui lo stesso entra in contatto e sui soggetti che di tali prodotti si fanno portavoce, con un'attenzione particolare a temi quali il conflitto d'interesse, gli incentivi, i profili di adeguatezza e gli obblighi di informazione e trasparenza. Per quel che concerne il profilo assicurativo, il richiamato decreto dello scorso maggio, dando attuazione alle disposizioni europee, ha introdotto alcune novità in tema di distribuzione di prodotti assicurativi. In primo luogo, posto che si è trattato di un tema caldo negli ultimi tempi, giova rilevare

investimento assicurativi tanto le polizze di Ramo I e V, quanto quelle di Ramo III: a differenza di quello che recentemente è stato sostenuto pertanto il prodotto assicurativo resta tale anche qualora il rischio dovesse palesarsi in capo al contraente.

Al contrario restano esclusi da questa definizione i prodotti assicurativi non Vita, i contratti assicurativi Vita, qualora la prestazione sia dovuta solo in caso di decesso o incapacità dovuta a lesione, malattia o disabilità, e i prodotti pensionistici, così come esplicitamente previsto dalla normativa europea.

Quanto ai soggetti che permeano il mondo assicurativo, le novità principali sono essenzialmente due. Da un lato si è introdotto il nuovo termine distributore di prodotti assicurativi, che comprende sia le imprese assicurative che distribuiscono i prodotti in via diretta, senza avvalersi dell'ausilio di intermediari, sia gli intermediari assicurativi. Dall'altro è stata effettuata una distinzione tra gli intermediari assicurativi, individuati come qualsiasi persona fisica o giuridica diversa da un'impresa di assicurazione o riassicurazione o un dipendente della stessa, e diversa da un

<https://www.bluerating.com/topfunds/nn-investment-partners>