



MIFID: MASSIMA ATTENZIONE ALLA NORMATIVA

In questo volantino affrontiamo l'argomento **MIFID** evidenziando gli ambiti della Normativa che più spesso sono oggetto di contestazioni e provvedimenti disciplinari da parte dell'Azienda.

QUESTIONARIO DI PROFILAZIONE DEL CLIENTE

Le domande del questionario di profilazione del cliente sono molto importanti in quanto le risposte determinano il reale profilo finanziario del cliente stesso.

Variazioni non motivate delle risposte, anche se finalizzate al collocamento di prodotti di investimento in campagna, portano a gravi conseguenze per il collega. In caso di violazione delle norme, nessun risultato commerciale potrà correre in aiuto.

1. Le domande relative alla **“Conoscenza”** (attività lavorativa, titolo di studio, ecc..) ed alla **“Esperienza”** (operatività su strumenti finanziari) devono essere poste al cliente in modo oggettivo, senza alcuna forzatura o suggerimento.

Abbiamo purtroppo verificato contestazioni disciplinari relative a variazioni non veritiere del titolo di studio oppure delle abitudini dichiarate del cliente di “seguire l'andamento dei titoli/mercati” in tutti i casi in cui **i clienti, contattati direttamente dalla Banca, smentiscono** quanto precedentemente riportato dal collega, con conseguenze anche pesanti a prescindere dall'ammontare del prodotto collocato.

Alle sanzioni disciplinari comminate dalla Banca possono aggiungersi, per i consulenti finanziari, anche sanzioni da parte del Regolatore.

2. Importanti anche le domande sugli **“Obiettivi di investimento”**, che devono corrispondere a quanto realmente espresso dal cliente.
3. Massima attenzione anche alle voci **“Spesa”, “Riserva”** e **“Investimenti di lungo periodo”**. È lo stesso **Codice interno di Comportamento** a indicare (art.15), a titolo esemplificativo, l'alterazione dei limiti di riserva e di spesa come fatto elusivo della normativa e quindi VIETATO.

Le riprofilature possono essere fatte nel rispetto rigoroso delle regole della Direttiva MIFID.

DOCUMENTAZIONE DA ACQUISIRE E ARCHIVIARE

Prima di ogni proposta alla clientela bisogna accertarsi sempre che la documentazione contrattuale sia regolarmente acquisita e archiviata. **Se così non fosse, bisogna astenersi da qualsiasi proposta commerciale e provvedere alla sistemazione.**

PROPOSTE ALLA CLIENTELA

In caso di proposta commerciale elaborata dal Gestore (**in particolare in caso di vendita e contestuale acquisto di altro prodotto**) è necessario verificare sempre in precedenza l'adeguatezza della proposta e sottoporla al cliente solo in caso positivo, consigliando al cliente un investimento diverso nel caso lo stesso non sia adeguato al suo profilo.

NORMATIVA IVASS

Nel collocamento di prodotti di investimento, oltre alla normativa MIFID è obbligatorio il rispetto dei vincoli previsti anche dalla normativa IVASS, in particolare in relazione alla "sostituzione" dei prodotti finanziari di natura assicurativa. È quindi importante ricordarsi e conoscere le "schede di trasformazione".

INDEBITE PRESSIONI COMMERCIALI?

SEGNALA ALLA CASELLA iosegnalo@intesasanpaolo.com

La normativa MIFID va rispettata nel modo più assoluto.

Purtroppo, le pressioni commerciali per il raggiungimento di risultati sempre più a breve termine, che arrivano "a cascata" dall'"alto" da chi è a vario titolo responsabile, e l'ansia "da budget" che ne consegue, portano spesso a lavorare male e a sottovalutare altri aspetti essenziali del nostro lavoro come il **Rispetto delle Normative e dei Regolamenti**, oltre alla **Formazione**, fondamentale per non incorrere in errori nello svolgimento delle proprie mansioni.

Riguardo la Formazione, per evitare una fruizione dei corsi frettolosa e distratta, si ricorda il diritto per tutti a 8 giorni annui di **Formazione Flessibile** da casa, oltre alla fruizione della formazione in ufficio/filiale in una sede protetta.

In caso di contestazione disciplinare non vi è budget che tenga, e delle pressioni commerciali non rimane traccia. Conta solo il fatto di aver eluso o non rispettato la normativa. E nel caso in cui il provvedimento si concluda con la sospensione dal servizio (da 1 a massimo 10 giorni) anche solo per un giorno, **si perderanno LECOIP e il PVR riferito al periodo interessato dalla violazione.**

In caso di pressioni al collocamento di prodotti non rispettose della MIFID o di indicazioni che spingono all'elusione della stessa, **Vi invitiamo a segnalare tali circostanze all'apposita casella mail oppure a comunicarlo al vostro Rappresentante FABI di fiducia che potrà così effettuare la segnalazione!**

LINK ALLA NORMATIVA (accessibili solo da PC e Intranet aziendale)

- ✓ **NORMATIVA MIFID:** per accedere alla Normativa **CLICCA QUI**
- ✓ **CODICE INTERNO DI COMPORTAMENTO DI GRUPPO:** per accedere **CLICCA QUI**
- ✓ **SEGNALAZIONE PRATICHE COMMERCIALI SCORRETTE:** per accedere alla normativa aziendale **CLICCA QUI**

Milano, 10.03.2025

LA SEGRETERIA **FABI** GRUPPO INTESA SANPAOLO



INTESA  **SANPAOLO**
mail: segreteria@fabintesaspaolo.org
www.fabintesaspaolo.eu