

Consob
Divisione Strategie Regolamentari
Via G. B. Martini, n. 3
00198 - ROMA

Milano, 31 gennaio 2020

Oggetto: Proposte di modifica al Regolamento concernente l'arbitro per le controversie finanziarie

Spett.le Commissione,

nel cogliere l'invito di cui al documento in consultazione in oggetto, ANASF – Associazione Nazionale Consulenti Finanziari intende esprimere le proprie osservazioni in riferimento all'attuale composizione del Collegio dell'Arbitro delle controversie finanziarie.

1

1. Articolo 5 (Composizione del collegio).

L'art. 5, comma 4, della proposta di Regolamento riferisce la designazione del collegio decidente alla Consob, alle associazioni di categoria degli intermediari maggiormente rappresentative a livello nazionale e al Consiglio Nazionale dei Consumatori e degli Utenti. Al fine di assicurare una più compiuta realizzazione del principio di rappresentatività di tutte le categorie interessate, la scrivente ritiene che la partecipazione al procedimento di nomina dei membri dell'organo decidente del nuovo Organismo debba essere estesa alle associazioni di categoria, maggiormente rappresentative a livello nazionale, di tutti gli iscritti all'albo unico dei consulenti finanziari previsto dall'art. 31, comma 4, TUF, ivi compresi i consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede. A sostegno della necessità di ampliare la base rappresentativa del collegio, ricomprendendovi anche componenti rappresentativi dei consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, ANASF ricorda che lo stesso

dall'art. 2 del Regolamento ACF, stabilisce che l'ambito di operatività dell'Arbitro comprende anche l'attività svolta dai consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede per conto dei soggetti abilitati di cui all'art. 1, comma 1, lett. r), TUF. L'ampliamento della base rappresentativa del Collegio consentirebbe pertanto anche ai consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede di essere rappresentati all'interno del Collegio, trattandosi di soggetti terzi che sono indirettamente coinvolti nelle decisioni dell'arbitro riferite all'intermediario, considerando inoltre, come evidenziato nel testo posto in consultazione, che più della metà dei ricorsi inviati all'Arbitro ha avuto ad oggetto il servizio di consulenza in materia di investimenti.

A disposizione per i chiarimenti e gli approfondimenti che si ritenessero opportuni, la scrivente ANASF ringrazia per l'attenzione e porge i migliori saluti.



Maurizio Bufi

Presidente ANASF