

Roma, 6 giugno 2016
Prot. 1324/2016/WM/ar

Spett.le **CONSOB**
Divisione Intermediari
Divisione Mercati
Via G. B. Martini, n. 3
00198 – ROMA

Comunicazione inviata *on-line* per il tramite
del SIPE

Oggetto: consultazione sulla documento denominato “*Distribuzione degli strumenti finanziari tramite una sede di negoziazione multilaterale*” del 9 maggio 2016. Scadenza 8 giugno 2016

Con la presente si fa seguito al documento di consultazione in oggetto rispetto al quale l’instestata Autorità invitava i soggetti interessati a far pervenire, nel termine del 8 giugno 2016, eventuali osservazioni.

Posta la condivisibilità della *ratio* che fa da sfondo all’iniziativa legislativa sottesa alla presente Raccomandazione, che rafforza anche la tutela dei consumatori nella misura in cui, mediante l’allestimento di un adeguato assetto organizzativo, si rende maggiormente efficiente la distribuzione finale dei servizi e prodotti, si propone di prevedere espressamente un presidio informativo che evidenzi graficamente – secondo canoni di semplicità e chiarezza – la differenza di modello di negoziazione utilizzata e, sempre con caratteri evidenziati e posti nel frontespizio dell’eventuale documento predisposto, sottolinei accuratamente il rischio di liquidità, riportando la dicitura che “*potrebbero esserci altri tipi di prodotti più adatti alle sue esigenze e di pronta liquidità*”.

Si propone inoltre di prevedere, nell’ambito delle procedure organizzative interne, modalità di rilievo e di evidenziazione di pratiche di collocamento di prodotti finanziari che disattendono il modello e le linee guida adottate, attuate dagli intermediari.

Sempre nell'ambito delle suddette procedure si propone di prevedere il meccanismo del whistleblowing – opportunamente portato a conoscenza del personale – per mezzo del quale segnalare le condotte di coloro che agiscano in spregio delle regole adottate nell'ambito delle presenti finalità.

Nel ribadire la disponibilità di questa Associazione ad offrire il proprio ulteriore contributo, si porgono distinti saluti.

Il Presidente pro tempore

Walter Meazza
