

# «Il mercato è già partito»

**D**ottor Armellini, dell'organismo non si sa ancora nulla e lo stesso vale per la prologa che consente ai consulenti persone fisiche di proseguire l'attività. Cosa ne pensate di quanto sta accadendo?

Posso dirle in primo luogo che al di là di questa questione formale noi siamo rimasti molto contenti di quanto è stato emanato il 30 dicembre scorso.

**Mi può spiegare meglio?**

Fino a qualche mese fa non c'era nulla e invece alla fine

dell'anno è arrivata la bella sorpresa. Ora abbiamo un documento che ripropone nella quasi totalità quanto noi ci aspettavamo sulle regole di accesso alla professione e di onorabilità. Per esempio riteniamo corretto l'approccio del Ministero dell'Economia quando impone la remunerazione esclusivamente a parcella ai consulenti finanziari che saranno iscritti al nuovo albo. Ed è precisato che l'albo partirà a sei mesi dalla costituzione dell'Organismo.

**Il punto è che però per ora l'Organismo ancora non è partito.**

Sì, certo. Ma noi siamo fiduciosi e ci aspettiamo a breve la nomina dei membri con un secondo decreto da parte del Ministero. E poi comunque siamo soddisfatti di come il settore si è mosso a prescindere dall'attività regolamentare.

**Vale a dire?**

Dal nostro osservatorio posso dirle che il mercato della consulenza è partito prima ancora che ci fossero i decreti e lo vediamo dal numero di richieste di iscrizione alla nostra associazione (molti ex promotori e bancari vogliono diventare con-



Cesare Armellini, presidente Nafop

sulenti) e dal numero di clienti che ci chiamano e sono aumentati in modo esponenziale. Quando il mercato parte le questioni normative diventano solo cavilli.

**Quindi, non vi preoccupa il rischio che qualcuno dei vostri associati possa commettere un reato?**

Il nostro atteggiamento è abbastanza tranquillo non riteniamo che ci sia una congiura contro la nostra professione. Certo c'è stata una svista ma per esempio da parte di Consob abbiamo notato un'accelerazione nell'emanare le istanze di autorizzazione per le persone giuridiche.

## LE NUOVE REGOLE

### I requisiti professionali

- titolo di studio non inferiore al diploma di istruzione secondaria superiore di durata quinquennale
- una conoscenza specialistica in materie giuridiche, economiche, finanziarie e tecniche accertata tramite una prova valutativa indetta dall'Organismo
- non possono essere iscritti all'albo i soggetti che intrattengono rapporti con emittenti o intermediari tali da condizionare l'indipendenza di giudizio nella prestazione della consulenza
- pagamento solo a parcella
- obbligatoria un'assicurazione per responsabilità civile per i danni derivanti da negligenza professionale con copertura di almeno 1 milione per ogni richiesta di indennizzo e di 1,5 milioni l'anno per il totale delle richieste
- esonero dall'esame per i consulenti indipendenti che alla data della richiesta d'iscrizione all'albo abbiano svolto il servizio di consulenza per almeno due anni nell'ultimo triennio; o che siano stati per almeno due anni nell'ultimo triennio amministratori di società di persone o capitali operanti nella prestazione del servizio di consulenza; i promotori finanziari che richiedono l'iscrizione entro il 1° novembre 2009 devono aver esercitato rispettivamente l'attività per almeno due anni nell'ultimo triennio lo stesso dicasi per i quadri bancari di 3° e 4° livello di soggetti abilitati che siano stati addetti ad uno dei servizi di investimenti previsti dal TUF o al settore della commercializzazione di prodotti finanziari o il personale preposto ad una dipendenza o ad un'altra unità operativa di un soggetto abilitato, o responsabile della stessa, addetto a uno dei servizi di investimento. Promotori e bancari dovranno dimettersi dalla loro attuale attività e produrre documentazione attestante l'esercizio dell'attività professionale