



ASSOCONSULENZA
ASSOCIAZIONE ITALIANA CONSULENTI DI INVESTIMENTI

Preg.mo Signor
Onorevole
Presidente del Consiglio dei ministri
Professor Romano Prodi
Palazzo Chigi
Piazza Colonna
00186 Roma

Milano 6 Marzo 2007

Oggetto : Recepimento Direttiva MIFID 2004/39

Con la presente in qualità di Segretario Generale **ASSOCONSULENZA Associazione Italiana Consulenti di Investimento**, il cui sito istituzionale è visitabile al seguente indirizzo internet www.assoconsulenza.com, ed in rappresentanza degli organi direttivi e di tutti gli associati, alla luce dell'imminente recepimento della Direttiva Comunitaria sui Servizi di Investimento intendo esprimere, così come già avvenuto nel recente passato in sede di Parlamento Europeo e di Commissione Europea, alcune considerazioni istituzionali utili al fine di regolamentare al meglio il ruolo e la figura professionale del Consulente di Investimento.

Assoconsulenza é un'organizzazione autoregolamentata di categoria dei Consulenti di Investimento aderente e monitorata dalla Consulta delle Associazioni delle professioni emergenti del CNEL (Consiglio Nazionale dell'Economia e del Lavoro); fondata a Milano in data 16 dicembre 1996, è l'unica associazione dei Consulenti di Investimento accreditata e riconosciuta a livello istituzionale essendo entrata a far parte rispettivamente dal 1999 e dal 2000 del COLAP - Coordinamento delle Libere Associazioni Professionali e della Consulta delle Associazioni delle Professioni Emergenti

Assoconsulenza si è costituita nel Dicembre del 1996 in stretta collaborazione e con il plauso dei ministeri economici, delle autorità di controllo dei mercati mobiliari, degli operatori finanziari e delle istituzioni accademiche e di ricerca, non ha fine di lucro, vi possono aderire sia le persone fisiche che le persone giuridiche in possesso dei necessari requisiti di onorabilità e professionalità ed ha per scopi:

VIA MAURO MACCHI 30 • 20124 MILANO • TEL: +390289010582 R.A. FAX: 390267493658 • P.I.11994790159
MILANO • AOSTA • AREZZO • BARI • BERGAMO • BOLOGNA • BOLZANO • BRINDISI • CATANZARO • CREMONA • FIRENZE • FOGGIA •
GENOVA • LA SPEZIA • LECCE • MACERATA • MODENA • NAPOLI • PADOVA • PARMA • PERUGIA • PIACENZA • PISA • POTENZA •
RAGUSA • REGGIO EMILIA • RIETI • RIMINI • ROMA • ROVIGO • SALERNO • TARANTO • TORINO • TREVISO • TRIESTE • UDINE • VARESE •
VERONA • BAHREIN • BEIRUT • FRANCOFORTE • GINEVRA • LONDRA • LUGANO • LUSSEMBRUGO • MALTA • MONTECARLO •
NEW YORK • PARIGI • REP. SAN MARINO • RUEKA

MEMBRO DELLA CONSULTA DELLE ASSOCIAZIONI PROFESSIONI EMERGENTI DEL CNEL
CONSIGLIO DELL'ECONOMIA E DEL LAVORO

WWW.ASSOCONSULENZA.COM – ASSOCONSULENZA@ASSOCONSULENZA.COM



ASSOCONSULENZA **ASSOCIAZIONE ITALIANA CONSULENTI DI INVESTIMENTI**

- a. regolamentare, facilitare e sviluppare l'esercizio della professione di consulente di investimento;
- b. curare la qualificazione professionale e diffondere la conoscenza presso il pubblico della professione e del ruolo del consulente di investimento;
- c. istituzionalizzare la professione e la figura del Consulente di Investimento tramite la costituzione di un apposito albo professionale autoregolamentato;
- d. promuovere lo studio e l'analisi del mercato mobiliare, dei suoi strumenti, della sua legislazione, delle sue funzioni ed implicazioni;
- e. rappresentare gli interessi degli associati a livello istituzionale e legislativo;
- f. contribuire allo sviluppo di una corretta, diffusa ed efficiente cultura finanziaria nel Paese;
- g. svolgere attività di ricerca, formazione, assistenza, convegnistica, editoriale, culturale, sociale, nell'ambito del settore professionale;
- h. facilitare lo scambio, le conoscenze e le relazioni personali e professionali tra gli associati;
- i. divenire un punto focale di riferimento super-partes in materia di analisi, certificazioni, valutazioni, rating nei confronti di aziende, privati, enti, istituzioni, amministrazioni pubbliche.

Assoconsulenza sviluppa la propria attività istituzionale secondo diverse linee di azione rivolgendosi ad altrettante categorie di pubblico:

1. Attività interne destinate agli associati;
2. Attività esterne destinate alla comunità economico-finanziaria ed alle istituzioni italiane;
3. Attività internazionali destinate agli operatori ed alle istituzioni estere;

Attività Interne

- pubblicazione di una news letter di comunicazione agli associati, tramite sito internet, supporto cartaceo, magnetico ed ottico, in cui vengono fornite puntualmente tutte le informazioni relative alla vita associativa;
- incontri periodici tra iscritti, svolti sia nelle sedi nazionali, internazionali e provinciali direttamente a disposizione dell'Associazione che nelle sedi istituzionali concesse per l'occasione, allo scopo di trattare tematiche tecniche ed istituzionali con personalità invitate o associati;
- costituzione di commissioni di studio e ricerca su argomenti organizzativi;
- corsi di aggiornamento e di qualificazione professionale tecnica

VIA MAURO MACCHI 30 • 20124 MILANO • TEL: +390289010582 R.A. FAX: 390267493658 • P.I.11994790159
MILANO•AOSTA•AREZZO•BARI•BERGAMO•BOLOGNA•BOLZANO•BRINDISI•CATANZARO•CREMONA•FIRENZE•FOGGIA•
GENOVA•LA SPEZIA•LECCE•MACERATA•MODENA•NAPOLI•PADOVA•PARMA•PERUGIA•PIACENZA•PISA•POTENZA•
RAGUSA•REGGIO EMILIA•RIETI•RIMINI•ROMA•ROVIGO•SALERNO•TARANTO•TORINO•TREVISO•TRIESTE•UDINE•VARESE•
VERONA• BAHREIN•BEIRUT•FRANCOFORTE•GINEVRA•LONDRA•LUGANO•LUSSEMBRUGO•MALTA•MONTECARLO•
NEW YORK•PARIGI•REP.SAN MARINO•RUEKA

**MEMBRO DELLA CONSULTA DELLE ASSOCIAZIONI PROFESSIONI EMERGENTI DEL CNEL
CONSIGLIO DELL'ECONOMIA E DEL LAVORO**

WWW.ASSOCONSULENZA.COM – ASSOCONSULENZA@ASSOCONSULENZA.COM



ASSOCONSULENZA
ASSOCIAZIONE ITALIANA CONSULENTI DI INVESTIMENTI

Attualmente sono state rese operative le seguenti unità interne

1. **Commissione Contrattualistica** avente lo scopo di formulare, promulgare e adottare un contratto tipo, regolante e disciplinante, sotto gli aspetti commerciale, legale, fiscale ed operativo, il rapporto intercorrente tra il consulente e la clientela;
2. **Commissione Rapporti Istituzionali** avente lo scopo di instaurare rapporti di collaborazione e di pressione nei confronti di istituzioni locali, nazionali e sovranazionali;
3. **Commissione Analisi, Studio e Ricerche** avente lo scopo di elaborare pareri e giudizi di valore in merito ad operazioni finanziarie, scenari economico-politico-sociali, valutazioni, certificazioni, rating;
4. **Commissione Relazioni Esterne e Marketing** avente lo scopo di progettare, realizzare e coordinare le attività di comunicazione tra gli associati e verso il mondo esterno;
5. **Commissione Convenzioni ed Accordi** avente lo scopo di siglare intese collettive nei confronti di terzi fornitori di prodotti e/o servizi necessari allo svolgimento dell'attività professionale degli associati;
6. **Commissione Tecnica** avente lo scopo di monitorare, analizzare e valutare in un'ottica di prestazione/servizio/prezzo i sistemi di informazione ed informatici presenti sul mercato;
7. **Commissione Relazioni Internazionali** avente lo scopo di instaurare fattivi rapporti di collaborazione, di studio, di mutuo soccorso e di gemellaggio con strutture associative omologhe presenti nel mondo;
8. **Commissione Formazione ed Aggiornamento** avente lo scopo di strutturare ed impostare il piano di studi del Corso di Abilitazione Professionale e dei seminari di approfondimento;
9. **Commissione Outplacement e Selezione** avente lo scopo di collocare presso primarie organizzazioni nazionali ed internazionali aderenti all'associazione gli aventi diritto allo svolgimento del periodo di stage, di svolgere attività di recruiting, di facilitare l'ingresso nel mondo del lavoro delle giovani leve e di favorire l'incrocio tra ricerca ed offerta di opportunità professionali;
10. **Commissione Legale e Amministrativa** avente lo scopo di gestire l'attività burocratica interna, quale rilascio di certificati ed attestazioni e di svolgere attività giuridica e fiscale per conto degli associati e della stessa associazione nei confronti dei terzi o per proprie particolari esigenze;
11. **Commissione Disciplinare** avente lo scopo di elaborare un codice etico di comportamento, di regolare e vigilare sulla corretta applicazione dello stesso e di sanzionare con i relativi provvedimenti coloro che non si attenessero a tali modalità.
12. **Commissione Monetica** avente lo scopo di studiare ed analizzare sia a livello nazionale che a livello internazionale l'evoluzione tecnologica dei sistemi di pagamento, dei relativi servizi e delle carte di credito ed il conseguente impatto sull'attività bancaria e finanziaria.

VIA MAURO MACCHI 30 • 20124 MILANO • TEL: +390289010582 R.A. FAX: 390267493658 • P.I.11994790159
MILANO • AOSTA • AREZZO • BARI • BERGAMO • BOLOGNA • BOLZANO • BRINDISI • CATANZARO • CREMONA • FIRENZE • FOGGIA •
GENOVA • LA SPEZIA • LECCE • MACERATA • MODENA • NAPOLI • PADOVA • PARMA • PERUGIA • PIACENZA • PISA • POTENZA •
RAGUSA • REGGIO EMILIA • RIETI • RIMINI • ROMA • ROVIGO • SALERNO • TARANTO • TORINO • TREVISO • TRIESTE • UDINE • VARESE •
VERONA • BAHREIN • BEIRUT • FRANCOFORTE • GINEVRA • LONDRA • LUGANO • LUSSEMBRUGO • MALTA • MONTECARLO •
NEW YORK • PARIGI • REP. SAN MARINO • RUEKA

MEMBRO DELLA CONSULTA DELLE ASSOCIAZIONI PROFESSIONI EMERGENTI DEL CNEL
CONSIGLIO DELL'ECONOMIA E DEL LAVORO

WWW.ASSOCONSULENZA.COM – ASSOCONSULENZA@ASSOCONSULENZA.COM



ASSOCONSULENZA
ASSOCIAZIONE ITALIANA CONSULENTI DI INVESTIMENTI

Attività Esterne

- attività editoriale: realizzazione e pubblicazione in conto proprio e/o per terzi di quaderni, riviste, libri, collane, annuari con l'obiettivo di divenire punto di riferimento culturale e tecnico per la comunità accademica istituzionale e finanziaria nazionale;
- attività formativa: realizzazione ed organizzazione di un corso semestrale con obbligo di frequenza ed a numero chiuso, trentatré partecipanti per edizione, e con possibilità di svolgere stage operativi, rivolto a giovani apprendisti con formazione a livello universitario e con aspirazioni alla professione di consulente di investimento vertente sulle seguenti discipline:
 - etica negli investimenti e standard di comportamento professionale;
 - metodi quantitativi ed analisi matematico-statistico;
 - economia politica e politica economica;
 - contabilità, bilanci e analisi finanziarie;
 - strumenti e mercati finanziari (domestici e globali);
 - teoria della valutazione degli investimenti;
 - analisi degli investimenti obbligazionari;
 - analisi degli investimenti azionari;
 - analisi di altri strumenti di investimento (derivati, commodities, immobili ...);
 - pianificazione societaria, patrimoniale e fiscale (nazionale ed internazionale);
 - marketing e comunicazione finanziaria;
 - gestione di portafoglio ed asset allocation;
 - tecnica industriale e commerciale;
 - economia industriale;
 - gestione di tesoreria e risk management;
 - sistemi informatici ed intelligenza artificiale;
 - diritto d'impresa e dei mercati mobiliari;
 - mercato delle valute e dei cambi;
 - scienza delle finanze e diritto finanziario;
 - analisi transazionale e tecniche di negoziazione;
 - struttura finanziaria e capitali, di rischio;
 - analisi tecnica e program trading;
 - ingegneria finanziaria e montaggio di operazioni di securitisation;
 - geografica economica ed economia delle localizzazioni;
 - storia economica;
 - storia delle dottrine economiche;
 - sociologia e psicologia;
 - gestione dello stress.

VIA MAURO MACCHI 30 • 20124 MILANO • TEL: +390289010582 R.A. FAX: 390267493658 • P.I.11994790159
MILANO•AOSTA•AREZZO•BARI•BERGAMO•BOLOGNA•BOLZANO•BRINDISI•CATANZARO•CREMONA•FIRENZE•FOGGIA•
GENOVA•LA SPEZIA•LECCE•MACERATA•MODENA•NAPOLI•PADOVA•PARMA•PERUGIA•PIACENZA•PISA•POTENZA•
RAGUSA•REGGIO EMILIA•RIETI•RIMINI•ROMA•ROVIGO•SALERNO•TARANTO•TORINO•TREVISO•TRIESTE•UDINE•VARESE•
VERONA•BAHREIN•BEIRUT•FRANCOFORTE•GINEVRA•LONDRA•LUGANO•LUSSEMBRUGO•MALTA•MONTECARLO•
NEW YORK•PARIGI•REP.SAN MARINO•RUEKA

MEMBRO DELLA CONSULTA DELLE ASSOCIAZIONI PROFESSIONI EMERGENTI DEL CNEL
CONSIGLIO DELL'ECONOMIA E DEL LAVORO

WWW.ASSOCONSULENZA.COM – ASSOCONSULENZA@ASSOCONSULENZA.COM



ASSOCONSULENZA ASSOCIAZIONE ITALIANA CONSULENTI DI INVESTIMENTI

Il superamento con esito positivo del previsto piano di studi consente ai candidati l'ammissione di diritto con qualifica di socio ordinario all'Associazione ed al relativo ordine ed Albo Professionale, oltre che alla frequenza di uno stage operativo della durata di 3 mesi presso primarie organizzazioni nazionali ed internazionali aderenti e/o collegate all'Associazione. Vengono inoltre organizzati corsi di specializzazione brevi su argomenti riguardanti il settore finanziario ed il mercato mobiliare. Incontri con i responsabili di società quotate o quotande ai mercati nazionali e/o internazionali, promossi ed organizzati affinché gli operatori finanziari possano approfondire direttamente la conoscenza delle società ed i loro obiettivi attraverso presentazioni istituzionali e tecniche, visite guidate agli impianti, quesiti sui bilanci, sulle relazioni semestrali e su eventi e/o organizzazioni particolari e straordinari;

Attività Internazionali

- gemellaggio e partnership operative con analoghe associazioni e/o istituzioni internazionali presenti nei principali mercati finanziari con particolare riguardo alle seguenti aree geografiche: Stati Uniti, Inghilterra, Francia, Germania, Svizzera, Svezia, Norvegia, Sud Africa, Giappone.
- partecipazione diretta a commissioni di studio e ricerca promosse da associazioni e/o istituzioni internazionali su aspetti operativi, economici, legislativi e di formazione professionale;
- organizzazione di congressi internazionali quale momento di incontro degli operatori aderenti alle varie istituzioni e/o associazioni per il dibattito di temi d'interesse comune per incontri di lavoro e per sviluppi di iniziative coordinate;

In base all'articolo 5 dello Statuto possono essere soci solo gli operatori finanziari, sia persone fisiche che persone giuridiche, nazionali e/o internazionali, la cui attività professionale svolta sia la consulenza in materia di investimenti e valori mobiliari. Lo statuto dell'Associazione prevede cinque categorie di soci:

Soci Fondatori

Sono qualificati come soci fondatori tutti coloro che persone fisiche e/o persone giuridiche dotati dei requisiti, di onorabilità e di professionalità, hanno partecipato alla costituzione dell'associazione stessa.



ASSOCONSULENZA **ASSOCIAZIONE ITALIANA CONSULENTI DI INVESTIMENTI**

Soci Ordinari

Sono qualificati come soci ordinari tutti coloro che svolgono quale attività professionale la consulenza giuridica - economica - finanziaria - tecnica - informatica - commerciale - accademica in materia di investimenti e valori mobiliari da un periodo non inferiore ad un quadriennio. L'ammissione all'associazione è subordinata ad un colloquio di verifica dell'esperienza maturata giudicato positivamente da almeno due soci fondatori membri del consiglio direttivo. È prevista inoltre la facoltà, da parte del consiglio direttivo, in taluni e particolari casi di esonerare il candidato dal colloquio di verifica.

Soci Aggregati

Sono qualificati come soci aggregati tutti coloro che svolgono quale attività professionale la consulenza giuridica - economica - finanziaria - tecnica - informatica - commerciale - accademica in materia di investimenti e valori mobiliari da un periodo non inferiore ad un biennio.⁷ L'ammissione all'associazione è subordinata al superamento, con esito positivo, di un esame di idoneità comprendente una prova scritta ed una orale vertente sulle seguenti discipline:

- a. principi tecnici e deontologici della consulenza finanziaria
- b. economia politica e scienza delle finanze;
- c. tecnica di borsa e degli intermediari finanziari;
- d. analisi finanziaria e finanza aziendale;
- e. gestione di portafoglio e degli investimenti mobiliari;
- f. diritto tributario e commerciale con particolare riguardo alla disciplina societaria della banca, delle assicurazioni e del mercato dei valori mobiliari.

Soci Sostenitori

Sono qualificati come soci sostenitori tutti coloro che, come enti o persone giuridiche o fisiche, contribuiscono economicamente allo sviluppo dell'associazione non compromettendone in ogni caso l'indipendenza e non avendo comunque la possibilità di intervenire ed esercitare il relativo diritto di voto e di rappresentanza in assemblea e nell'organo direttivo, assumendo però al contempo lo status, e la spendita all'esterno della qualifica di associato ed i privilegi ad essa relativi.

VIA MAURO MACCHI 30 • 20124 MILANO • TEL: +390289010582 R.A. FAX: 390267493658 • P.I.11994790159
MILANO•AOSTA•AREZZO•BARI•BERGAMO•BOLOGNA•BOLZANO•BRINDISI•CATANZARO•CREMONA•FIRENZE•FOGGIA•
GENOVA•LA SPEZIA•LECCE•MACERATA•MODENA•NAPOLI•PADOVA•PARMA•PERUGIA•PIACENZA•PISA•POTENZA•
RAGUSA•REGGIO EMILIA•RIETI•RIMINI•ROMA•ROVIGO•SALERNO•TARANTO•TORINO•TREVISO•TRIESTE•UDINE•VARESE•
VERONA• BAHREIN•BEIRUT•FRANCOFORTE•GINEVRA•LONDRA•LUGANO•LUSSEMBRUGO•MALTA•MONTECARLO•
NEW YORK•PARIGI•REP.SAN MARINO•RUEKA

MEMBRO DELLA CONSULTA DELLE ASSOCIAZIONI PROFESSIONI EMERGENTI DEL CNEL
CONSIGLIO DELL'ECONOMIA E DEL LAVORO

WWW.ASSOCONSULENZA.COM – ASSOCONSULENZA@ASSOCONSULENZA.COM



ASSOCONSULENZA **ASSOCIAZIONE ITALIANA CONSULENTI DI INVESTIMENTI**

Soci Onorari

Sono qualificati come soci onorari tutti coloro che nel settore economico - politico - sociale - finanziario - industriale - accademico, sia a livello nazionale che a livello internazionale si siano distinti per le proprie opere e siano universalmente riconosciuti quali personalità di spicco. L'ammissione all'associazione avviene esclusivamente per cooptazione diretta previo parere favorevole espresso all'unanimità da parte di tutti i soci fondatori e membri del consiglio direttivo. I membri dell'Associazione devono inoltre offrire e mantenere nel tempo, per le caratteristiche proprie e per le esperienze acquisite sul mercato mobiliare, adeguate garanzie di stabilità ed idoneità professionale. È ammessa a parità di requisiti e condizioni la adesione di operatori stranieri che intendano sviluppare attività di consulenza in materia di investimenti e valori mobiliari e rapporti di collaborazione professionale con persone fisiche ed istituzioni sul territorio nazionale. È prevista inoltre l'istituzione di un codice etico di comportamento.

Assoconsulenza nel corso della propria ultradecennale attività istituzionale ha contribuito in maniera fondamentale e determinante allo sviluppo ed alla regolamentazione a livello nazionale del ruolo e della figura professionale del Consulente di Investimento, infatti l'associazione si è distinta in particolare per aver realizzato prima ed unica in Italia i documenti ufficiali di seguito elencati e raccolti in un volume realizzato dal sottoscritto nel 2002 pubblicato dalle Edizioni FAG di Milano dall'eloquente e significativo titolo IL CONSULENTE DI INVESTIMENTO, adottati successivamente da banche, istituzioni finanziarie, società di gestione del risparmio, società di intermediazione mobiliare, notai, avvocati e commercialisti:

- **Contratto tipo in materia di Consulenza agli Investimenti;**
- **Statuto tipo per Società esercenti attività di Consulenza agli Investimenti;**
- **Codice Etico di Comportamento per Consulenti di Investimento;**
- **Decalogo di Comportamento per Consulenti di Investimento.**

Assoconsulenza in questi oltre dieci anni di vuoto legislativo in materia ha svolto in maniera rigorosa e selettiva la funzione di Albo Professionale Autoregolamentato introducendo in maniera obbligatoria per i propri associati restrittivi requisiti di onorabilità e professionalità da mantenersi inalterati nel tempo e certificati ufficialmente in via continuativa attraverso periodiche attestazioni di professionalità rilasciate tramite la frequenza a specifici percorsi di alta formazione ed aggiornamento, divenendo così al contempo per gli operatori istituzionali ed il pubblico degli investitori un marchio di assoluta garanzia, trasparenza e qualità dei propri iscritti.

VIA MAURO MACCHI 30 • 20124 MILANO • TEL: +390289010582 R.A. FAX: 390267493658 • P.I. 11994790159
MILANO • AOSTA • AREZZO • BARI • BERGAMO • BOLOGNA • BOLZANO • BRINDISI • CATANZARO • CREMONA • FIRENZE • FOGGIA •
GENOVA • LA SPEZIA • LECCE • MACERATA • MODENA • NAPOLI • PADOVA • PARMA • PERUGIA • PIACENZA • PISA • POTENZA •
RAGUSA • REGGIO EMILIA • RIETI • RIMINI • ROMA • ROVIGO • SALERNO • TARANTO • TORINO • TREVISO • TRIESTE • UDINE • VARESE •
VERONA • BAHREIN • BEIRUT • FRANCOFORTE • GINEVRA • LONDRA • LUGANO • LUSSEMBRUGO • MALTA • MONTECARLO •
NEW YORK • PARIGI • REP. SAN MARINO • RUEKA

**MEMBRO DELLA CONSULTA DELLE ASSOCIAZIONI PROFESSIONI EMERGENTI DEL CNEL
CONSIGLIO DELL'ECONOMIA E DEL LAVORO**

WWW.ASSOCONSULENZA.COM – ASSOCONSULENZA@ASSOCONSULENZA.COM



ASSOCONSULENZA
ASSOCIAZIONE ITALIANA CONSULENTI DI INVESTIMENTI

Assoconsulenza allo stato attuale consta su 680 associati distribuiti in 40 Delegazioni Provinciali costituite sull'intero territorio nazionale e 19 Delegazioni Estere ubicate nelle principali piazze finanziarie mondiali;ha organizzato 35 edizioni del Master Istituzionale per Consulenti di Investimento formando oltre 500 professionisti ed ha provveduto a sanzionare tramite i vari gradi previsti di provvedimenti disciplinari circa 150 soggetti iscritti.

Assoconsulenza in base alla specifica esperienza maturata esprime in definitiva la propria totale disponibilità ad apportare ,qualora richiesto e ritenuto utile,un fattivo e concreto contributo alla realizzazione di un organo disciplinante tale categoria professionale,ricordando a tal proposito che la Commissione Europea ha ritenuto di consentire alle autorità competenti di delegare le funzioni di autorizzazione e vigilanza del Consulente di Investimento ad organismi di autoregolamentazione appositamente creati e dotati delle risorse necessarie.

La Direttiva 2004/39/CE infatti prevede nel titolo II,articolo 5 comma 5 che,nel caso di imprese di investimento che si limitino a prestare un servizio di consulenza di investimento,i singoli Stati possano delegare le funzioni amministrative ,di preparazione o accessorie connesse al rilascio di una autorizzazione a soggetti privati autoregolamentati.

Questa opportunità espressa a livello comunitario risulta tra l'altro essere in linea con quanto previsto dal legislatore nazionale in materia di liberalizzazione delle professioni e di riconoscimento delle attività professionali emergenti non riservate e di natura associativa e non ordinistiche.

In ultimo,così come già avvenuto per altre categorie professionali di nuova istituzione,quale ad esempio quella del Promotore Finanziario,nel momento in cui è stato istituito un apposito albo di categoria,si suggerisce,anche nel caso del Consulente di Investimento,di esentare da eventuali esami ed altri oneri professionali coloro che in maniera comprovata abbiano già esercitato da un congruo periodo di tempo l'attività professionale in oggetto.

Rimanendo a completa disposizione per ogni e qualsiasi comunicazione in merito si coglie l'occasione per inviare i migliori saluti unitamente ai sensi della più alta considerazione.

Con stima ed osservanza

Stefano M. Masullo
Socio Fondatore e Segretario Generale Assoconsulenza



ASSOCONSULENZA
ASSOCIAZIONE ITALIANA CONSULENTI DI INVESTIMENTI

Preg.mo Signor
Onorevole Paolo Del Mese
Presidente Commissione Finanze
Camera dei Deputati
Palazzo Montecitorio
Piazza Montecitorio
00186 Roma

Preg.mo Signor
Senatore Giorgio Benvenuto
Presidente Commissione Finanze
Senato della Repubblica
Palazzo Madama
00186 Roma

Preg.mo Signor
Onorevole
Professor Lamberto Cardia
Presidente CONSOB
Via G.B.Martini 3
00198 Roma

Preg.mo Signor
Onorevole
Professor Mario Draghi
Governatore della Banca d'Italia
Via Nazionale 91
00184 Roma

Preg.mo Signor
Onorevole
Professor Tommaso Padoa Schioppa
Ministro delle Finanze
Via XX Settembre 97
00187 Roma

Preg.mo Signor
Onorevole
Professor Pier Luigi Bersani
Ministro per lo Sviluppo Economico
Via Molise 2
00187 Roma

VIA MAURO MACCHI 30 • 20124 MILANO • TEL: +390289010582 R.A. FAX: 390267493658 • P.I.11994790159
MILANO • AOSTA • AREZZO • BARI • BERGAMO • BOLOGNA • BOLZANO • BRINDISI • CATANZARO • CREMONA • FIRENZE • FOGGIA •
GENOVA • LA SPEZIA • LECCE • MACERATA • MODENA • NAPOLI • PADOVA • PARMA • PERUGIA • PIACENZA • PISA • POTENZA •
RAGUSA • REGGIO EMILIA • RIETI • RIMINI • ROMA • ROVIGO • SALERNO • TARANTO • TORINO • TREVISO • TRIESTE • UDINE • VARESE •
VERONA • BAHREIN • BEIRUT • FRANCOFORTE • GINEVRA • LONDRA • LUGANO • LUSSEMBRUGO • MALTA • MONTECARLO •
NEW YORK • PARIGI • REP. SAN MARINO • RUEKA

MEMBRO DELLA CONSULTA DELLE ASSOCIAZIONI PROFESSIONI EMERGENTI DEL CNEL
CONSIGLIO DELL'ECONOMIA E DEL LAVORO

WWW.ASSOCONSULENZA.COM – ASSOCONSULENZA@ASSOCONSULENZA.COM
