

Roma
29 agosto 2016
Prot. DIG/001868

Prof. Giuseppe Vegas
Presidente
Consob
Via G.B. Martini,3
00198 Roma

Illustre Presidente,

ci preme ritornare sul tema della semplificazione dei prospetti informativi relativi alla compravendita dei prodotti finanziari che abbiamo segnalato alla Sua attenzione con la nostra lettera del 9 febbraio scorso.

La ringraziamo del contributo che ci ha fornito durante il Comitato Esecutivo dell'ABI del 17 febbraio e per la successiva messa in consultazione, il 9 maggio, del documento Consob “Principi guida sulle informazioni chiave da fornire ai clienti al dettaglio nella distribuzione di prodotti finanziari”, a cui abbiamo contribuito come Associazione anche con un apposito documento di risposta.

L'ABI ha condiviso i principi generali e gli obiettivi della “Raccomandazione” volta a accentuare l'importanza di focalizzare la trasparenza informativa agli investitori al dettaglio sulle informazioni-chiave dei singoli prodotti e strumenti finanziari, con il supporto di un apposito documento informativo, formulato con un linguaggio chiaro e comprensibile.

Da tempo l'ABI avverte l'esigenza di favorire semplicità e omogeneità di contenuto delle schede prodotto utilizzate dagli intermediari al fine di agevolare la comprensione e comparabilità degli strumenti finanziari nell'Unione Europea e che ha, a tal fine, avviato una specifica iniziativa di interlocuzione con le associazioni dei consumatori. Abbiamo apprezzato che i principi di redazione della scheda prodotto proposti dalla Consob siano in linea con quelli individuati dall'ABI e dalle associazioni dei consumatori e che le proposte contenute nella “raccomandazione” della Consob siano in linea con l'idea

lanciata da Il Sole 24 Ore di avere una scheda informativa sintetica basata sullo schema definito a livello europeo, denominato “KID”, con linguaggio assolutamente comprensibile, dato anche il profondo inserimento del nostro Paese nell’Unione Europea.

Ribadiamo l’opportunità che accanto alla semplicità di linguaggio occorra distinguere anche con colori diversi le diverse tipologie giuridiche di prodotto per evitare qualsiasi equivoco.

Nella risposta alla consultazione abbiamo segnalato la necessità che il documento definitivo riporti alcuni chiarimenti che possano agevolare ulteriormente il rapporto tra l’intermediario e il cliente investitore, ad esempio, l’informativa da fornire in caso di prodotti acquistabili sul mercato secondario o se tale scheda informativa, standardizzata a livello europeo, possa sostituire altri obblighi informativi che di fatto duplicherebbero le informazioni per il cliente senza accrescerne il contenuto informativo.

Pertanto sollecitiamo la pubblicazione della versione definitiva della “Raccomandazione” Consob; rimaniamo a disposizione per eventuali ulteriori approfondimenti e Le inviamo cordiali saluti.

Antonio Patuelli
Presidente

Giovanni Sabatini
Direttore Generale