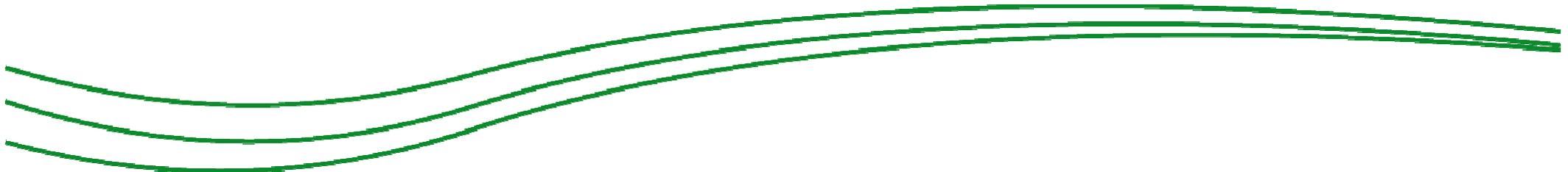




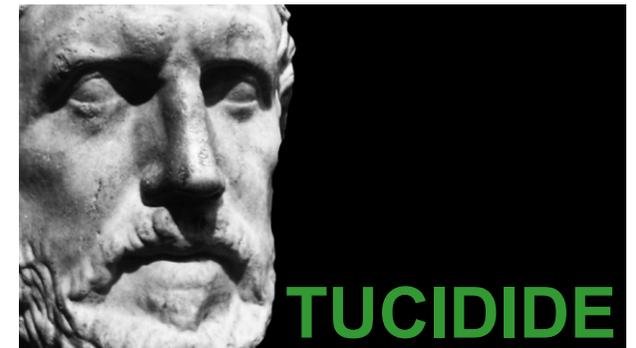
Organismo per la tenuta
dell'**Albo Promotori Finanziari**

“La consulenza finanziaria verso la Mifid2”

Ascospin
Roma, 9 giugno 2015

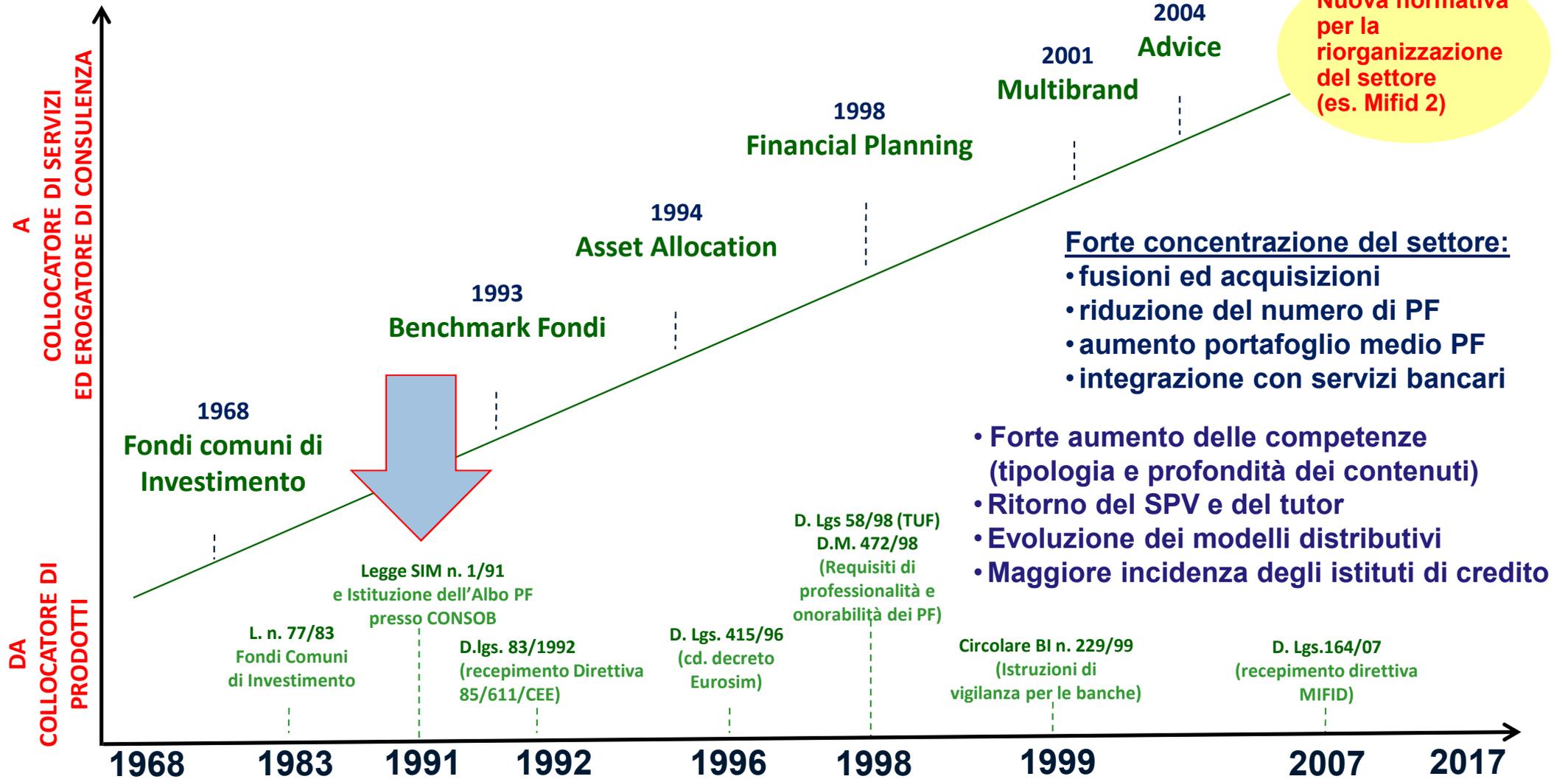


*«Bisogna conoscere il **passato**
per capire il **presente**
e,
nei limiti dell'umano,
orientare il **futuro**»*



La funzione del promotore finanziario tra passato e futuro

Da collocatore di un singolo prodotto a erogatore di consulenza



Il contributo dei promotori finanziari all'innovazione del settore: il percorso verso la Consulenza

- Introduzione di nuovi prodotti e servizi
- **Educazione finanziaria** dei propri clienti (*benchmark* fondi, diversificazione, correlazione rischio/rendimento, *compliance*, ecc.)
- Apertura e sviluppo dell'**offerta multibrand**
- Conduzione di **analisi accurate dei portafogli e misurazione del rischio sostenibile** da parte del cliente
- **Identificazione degli obiettivi, definizione di un piano coerente di investimenti, monitoraggio nel tempo e verifica di nuove esigenze** da parte del cliente



CONSULENZA

Lo scenario: il cambiamento in atto

IL PF eroga consulenza finanziaria e colloca prodotti e servizi



2015 – Avviato aggiornamento della tassonomia dei quesiti della prova valutativa APF in base alle indicazioni ricevute dagli Associati di riferimento (ABI, Anasf, Assoreti) in conformità all'evoluzione della professione

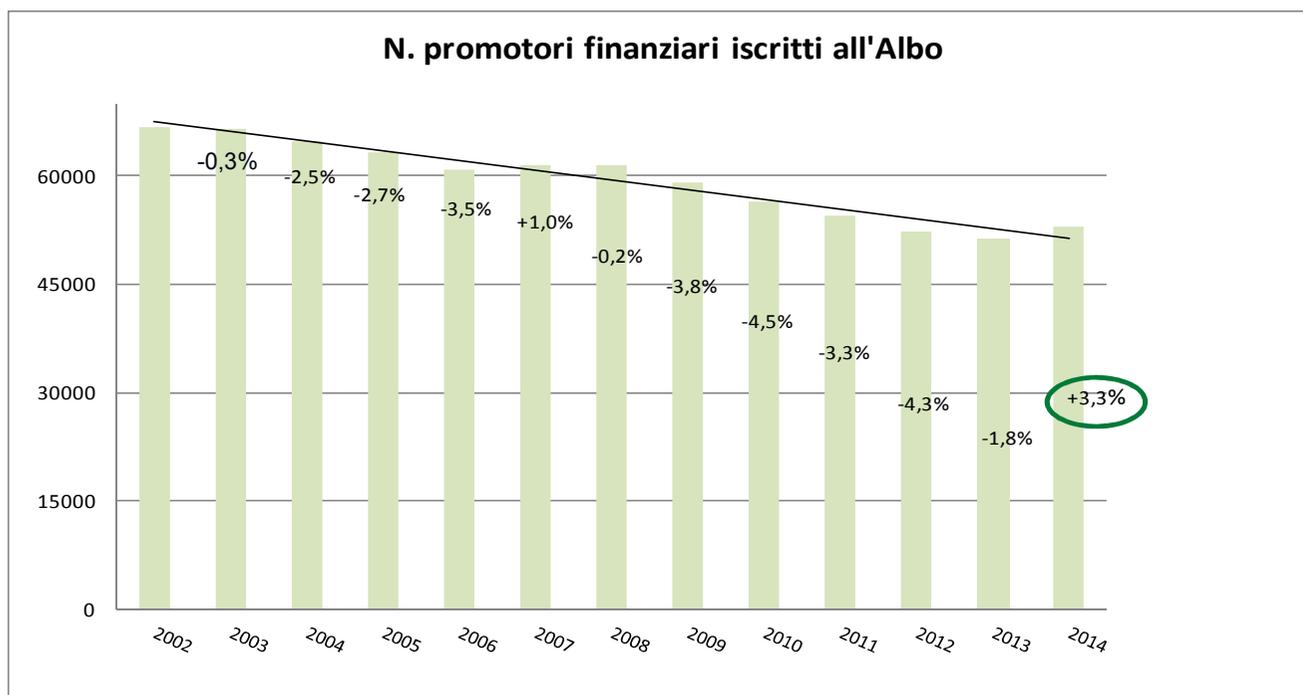
Lo scenario: il cambiamento in atto

- È in corso un **processo** che favorirà sempre più una **relazione definitiva e di lungo periodo tra risparmio e consulenza**
- Gli **intermediari** stanno sostenendo questo percorso con **investimenti tecnologici ingenti e con importanti iniziative formative**
- Sono in corso modelli di aggregazione tra promotori finanziari volti a garantire il soddisfacimento delle nuove richieste dei clienti attraverso la **disponibilità di competenze specializzate all'interno del gruppo** di riferimento del promotore che eroga la consulenza

I trend dell'Albo nel 2014

Il 2014 si è chiuso con numeri di assoluto rilievo:

- oltre 53.000 PF iscritti all'Albo, il numero più alto da quando l'Organismo è operativo (dal 2009);
- più di 5.000 nuovi PF (non arrivavano a quota 2.700 nel 2013) e
- quasi 6.000 nuove iscrizioni alle prove valutative di idoneità alla professione. Il numero di coloro che hanno superato tale selezione è elevato, supera le 2.000 unità.



Maggio 2015

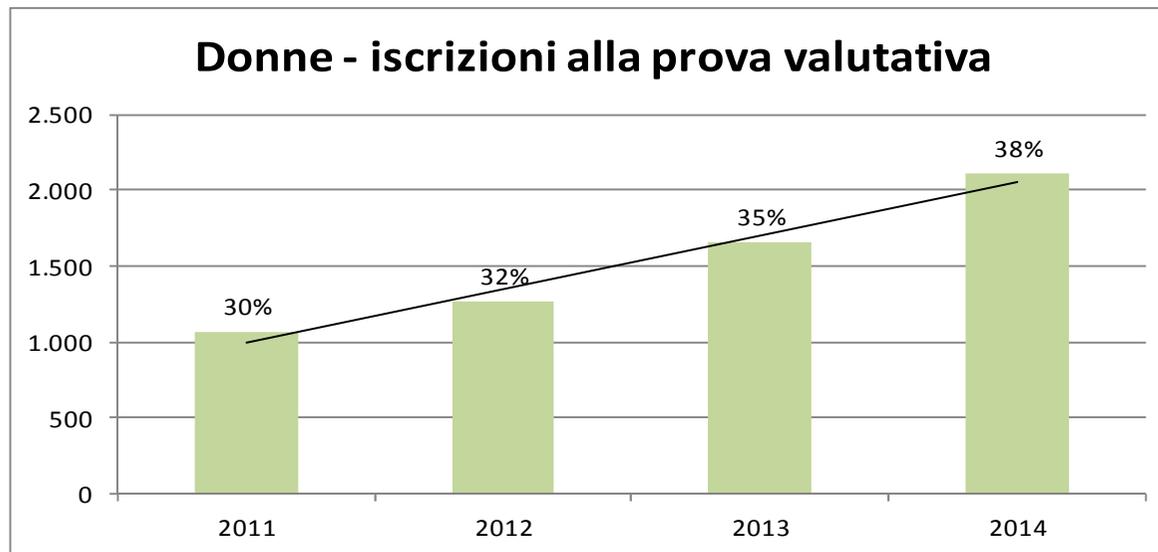
- Circa 54.700 PF iscritti all'Albo
- Oltre 1.800 nuovi PF
- Oltre 1.900 candidati alla I sessione di prove 2015

Le donne promotori

Nel 2014 le donne promotori costituiscono:

- Il **19%** (n. 9.980) dei PF iscritti all'Albo
- Il **30%** (n. 791) dei nuovi mandati sui neoiscritti nel 2014 *
- Il **31%** (n. 1.563) dei provvedimenti di iscrizione all'Albo
- Il **38%** (n. 2.107) delle iscrizioni alle prove valutative

**L'80% dei nuovi mandati con PF donne iscritte nel 2014 è di matrice bancaria*



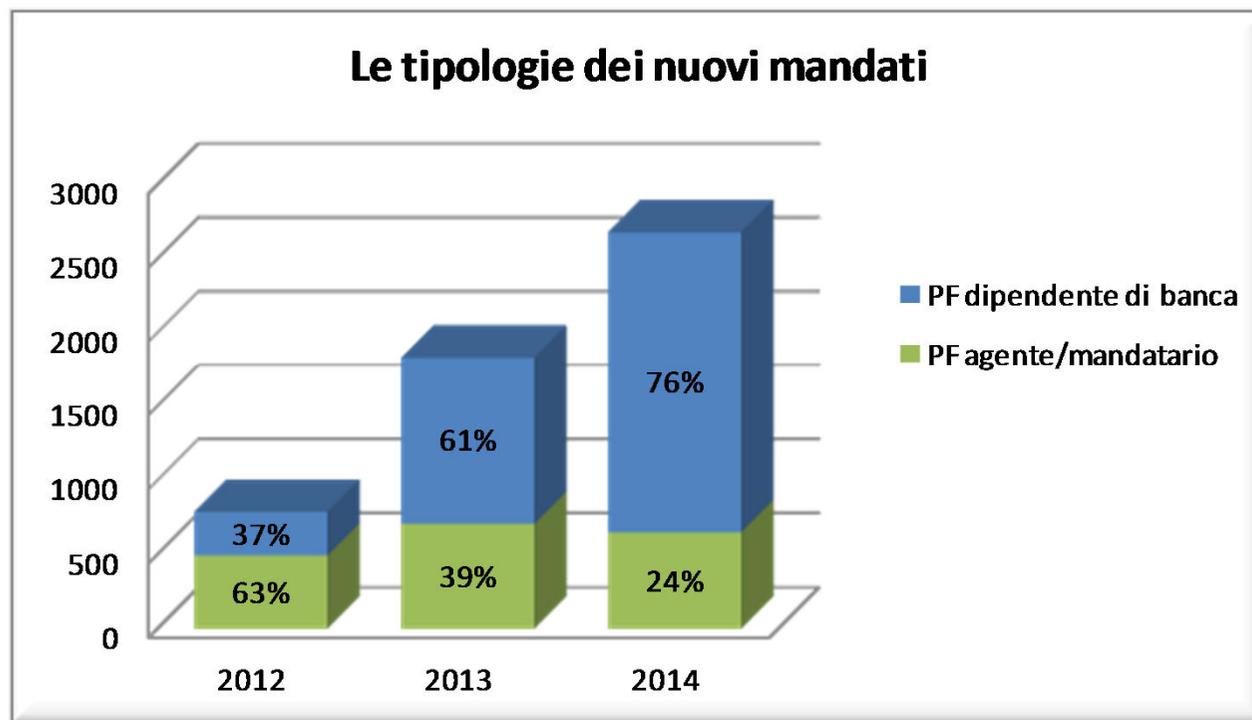
Maggio 2015

- Oltre 10.500 PF donne iscritte all'Albo
- Circa 600 nuove PF
- Oltre 700 candidate alla I sessione di prove 2015

I trend dell'Albo nel 2014: le tipologie dei nuovi mandati

Aumento dei nuovi mandati (oltre **4.500** mandati nell'ultimo biennio)*.

Si consolida l'inversione di tendenza manifestata già dal 2013: prevalenza di rapporti con PF di matrice bancaria rispetto a quelli con PF agenti.



1° trimestre 2015: il 74% dei mandati sui neo-iscritti è di matrice bancaria

* Rapporti aperti dagli intermediari con PF che si sono iscritti nell'anno di riferimento

I risultati delle reti nel 2014: record raccolta netta e patrimonio

23,7 Miliardi di euro

Aprile 2015: 10,4 Mld. di euro

E' la raccolta netta complessiva delle reti di PF.
(Record storico di raccolta sul gestito)

3,5 Milioni

Sono i clienti dei PF a novembre in crescita tendenziale rispetto ai 3,3 milioni di dicembre 2013.

315,5 Miliardi di euro

Marzo 2015: 339,6 Mld. di euro

E' il patrimonio complessivo rappresentativo dei prodotti finanziari e dei servizi d'investimento distribuiti dalle imprese aderenti ad Assoreti.

85,7 Miliardi di euro

Marzo 2015: 93,9 Mld. di euro

E' il patrimonio rappresentativo dei prodotti assicurativi e previdenziali distribuiti dalle imprese aderenti ad Assoreti pari al 27,2% del patrimonio complessivo.

Fonte: Assoreti

LA NORMATIVA DI PRICIPALE RIFERIMENTO

- Il **Testo Unico della Finanza** (d.lgs. 24 febbraio 1998, n.58) è attualmente la base normativa che regola l'intermediazione finanziaria: in particolare, gli **artt. 30 e 31** disciplinano l'offerta fuori sede e la figura del promotore finanziario, di cui i soggetti abilitati si devono avvalere per lo svolgimento dell'offerta fuori sede; gli artt. 55 e 196 disciplinano i provvedimenti cautelari e sanzionatori dei promotori finanziari.
- Il **Regolamento Intermediari**, adottato con delibera Consob n. 16190 del 29 ottobre 2007, normativa di attuazione del TUF relativa agli intermediari. **L'offerta fuori sede** è disciplinata nel **Libro V (artt.78, 82-88)**, mentre **l'Albo e l'attività del promotore finanziario** sono regolamentati nel **Libro VIII (artt. 91-111)**.
- Il **Decreto ministeriale 11 novembre 1998, n. 472** adottato dal Ministro del Tesoro, del Bilancio e della Programmazione Economica (Ministero dell'Economia e delle Finanze) stabilisce i requisiti di onorabilità e di professionalità richiesti per l'iscrizione all'Albo. In tale contesto sono definiti i criteri di valutazione dell'esperienza professionale richiesta per ottenere l'iscrizione senza necessità di sostenere l'apposita prova valutativa.
- Il **Decreto legislativo 21 novembre 2007, n. 231 (Legge antiriciclaggio)**.
- ...

IL PROMOTORE FINANZIARIO

DEFINIZIONE: “E’ promotore finanziario la persona fisica che, in qualità di agente collegato ai sensi della direttiva 2004/39/CE (C.D. Mifid), esercita professionalmente l’offerta fuori sede come dipendente, agente o mandatario. L’attività di promotore finanziario è svolta esclusivamente nell’interesse di un solo soggetto” (art. 31, comma 2, d.lgs. 28 febbraio 1998, n. 58 -“TUF”)

ELEMENTI COSTITUTIVI:

- **Esercizio individuale della professione**
- **“Agente collegato”**
- **Professionalità**
- **Forma tassativa del rapporto con l’intermediario**
- **Vincolo di mandato in esclusiva**

IL PROMOTORE FINANZIARIO: REQUISITI

QUALIFICAZIONI GIURIDICHE ESSENZIALI – CENNI:

Professionalità (“professionalmente”):

- **Requisiti per l’iscrizione** ad un **Albo unico previsto per legge** (art. 31, comma 4. TUF) sono previsti da un decreto ministeriale del Ministero della Programmazione Economica ora Ministero delle Finanze (D.M. n.472/1998) e sono alti; il loro venire meno comporta la cancellazione dall’Albo.
- Requisiti di **onorabilità**: in sintesi, assenza di condanne definitive per determinati reati o di condanne definitive che superano certe soglie.
- **Assenza di una situazione impeditiva**: in sostanza, nessuna responsabilità **nella crisi di un’impresa**. La disposizione fa riferimento a soggetti apicali dell’impresa (se non sei stato un buon amministratore di una società non puoi amministrare bene il patrimonio di un investitore).

Si tratta degli **stessi requisiti previsti per gli esponenti aziendali degli intermediari finanziari (inclusi i sindaci)**

- Requisiti di **professionalità**: diploma di scuola secondaria quinquennale, superamento di una prova valutativa selettiva organizzata dall’Organismo (APF) abilitativa all’esercizio della professione **oppure** possesso di una esperienza professionale maturata nel settore nello svolgimento di determinate attività e con determinate qualifiche.
- **Regole di condotta** previste da un regolamento adottato dalla Consob (regolamento n. 16190/2007) la cui violazione è sanzionata con provvedimenti che vanno dal richiamo scritto, alla sospensione dall’esercizio dell’attività, fino alla radiazione – per 5 anni – dall’Albo.

ISCRIZIONE DI DIRITTO: FOCUS

L'art. 4 del D.M. n. 472/1998 stabilisce che l'accesso all'Albo in regime di esenzione dalla prova valutativa è consentito a coloro che hanno acquisito una “specifica esperienza professionale” avendo svolto una delle seguenti attività:

a) agente di cambio, iscritto al ruolo unico nazionale o al ruolo speciale tenuti dal MEF

b) negoziatore abilitato ex art.7, comma 2, della legge 2 gennaio 1991, n. 1;

c) funzionario di banca appartenente alla “carriera direttiva” (Quadro III /IV livello)

- *addetto ad uno dei servizi di investimento previsti dal TUF*

ovvero

- *addetto al settore della commercializzazione di prodotti finanziari della banca*

d) funzionario di impresa di investimento o di società di gestione del risparmio

- *addetto ad uno dei servizi di investimento previsti dal TUF*

ovvero

- *addetto all'attività di gestione collettiva del risparmio*

e) personale di banca, di impresa di investimento o di società di gestione del risparmio non appartenente alla carriera direttiva purché

- *preposto ad una dipendenza o ad un'altra unità operativa, o comunque responsabile della stessa, addetto ad uno dei predetti servizi di investimento o dell'attività di gestione collettiva del risparmio*
- *responsabile del controllo interno.*

Per le figure sub c), d) ed e): criterio temporale: le suddette qualifiche e mansioni devono essere state svolte per uno o più periodi di tempo complessivamente pari ad almeno 3 anni.

ISCRIZIONE DI DIRITTO: FOCUS

Alcuni casi pratici che dimostrano che il regime di deroga è previsto se il livello dell'esperienza professionale è effettivo ed alto:

- **Amministratore delegato di una SIM**
- **Amministratore delegato di una Banca**
- **Presidente e i consiglieri di amministrazione:** il presidente e i consiglieri di amministrazione potranno essere iscritti "di diritto" all'Albo (in presenza degli altri requisiti a tal fine richiesti) nel caso in cui, da almeno un triennio, siano (o siano stati) titolari di **deleghe operative** concernenti i servizi di investimento di cui all'art. 1, comma 5, del TUF, in quanto agli stessi non sono necessariamente attribuite deleghe gestionali (cfr. Comunicazione Consob n. DIN/3027873 del 30-4-2003)
- **Responsabile commerciale:** rientra nella previsione di cui all'art. 4, comma 1, lett. c), del D.M. 472/1998 l'aver ricoperto un **ruolo di vertice** nel settore della commercializzazione dei prodotti finanziari presso una filiale di banca, con **poteri decisionali e responsabilità superiori rispetto ai singoli settoristi** addetti al medesimo settore ed **anche senza l'effettivo svolgimento dell'attività operativa**. (Comunicazione Consob n. DIN/3068443 del 23-10-2003)

...

LA PROVA VALUTATIVA: ART. 100 REG. INTERMEDIARI CONSOB

1. *La prova valutativa, avente carattere teorico-pratico, è indetta con cadenza annuale dall'Organismo con provvedimento pubblicato nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica e nel Bollettino della Consob. La prova valutativa deve consentire di verificare l'effettivo possesso da parte dei candidati delle competenze necessarie per lo svolgimento dell'attività di promotore.*

2. *La prova valutativa verte almeno sulle seguenti materie: diritto del mercato finanziario, disciplina dell'attività di promotore, nozioni di matematica finanziaria e di economia del mercato finanziario, nozioni di diritto privato e nozioni di diritto tributario riguardanti il mercato finanziario.*

La prova valutativa: la tassonomia

MATERIE	N. QUESITI	N. QUESITI ESAME
Diritto del mercato finanziario e degli intermediari; Disciplina dell'attività del Promotore Finanziario	2.000	24
Nozioni di matematica finanziaria e di economia del mercato finanziario; pianificazione finanziaria; finanza comportamentale	1.600	19
Nozioni di diritto privato e commerciale	400	5
Nozioni di diritto tributario riguardanti il mercato finanziario	500	6
Nozioni di diritto previdenziale e assicurativo	500	6
Totale quesiti	5.000	60

 Organismo per la tenuta dell'Albo Promotori Finanziari

Utente: marcella 00:51:41 **Termina**

Domanda 1 di 60 (Risposte confermate: 0) Calcolatrice Help Manuale

Domanda n. 1 - Livello: 2
 La gestione separata INPS riservata ad esempio ai lavoratori a progetto è:

Alternative [Annulla risposta](#)

A: un fondo pensione chiuso
 B: un fondo che accoglie il TFR dei lavoratori a progetto
 C: una forma di previdenza complementare
 D: una forma di previdenza di base

Navigazione

Indietro
Avanti

1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12 13 14 15 16 17 18 19 20 21 22 23 24 25 26 27 28 29 30
 31 32 33 34 35 36 37 38 39 40 41 42 43 44 45 46 47 48 49 50 51 52 53 54 55 56 57 58 59 60

Non risposta Risposta Domanda corrente

Copyright 2011 © APF - Organismo per la tenuta dell'Albo Promotori Finanziari
 Per una visione ottimale si consigliano i Browser: Firefox, Internet Explorer 7 settati ad una risoluzione: 1280x800

LA PROVA VALUTATIVA: FOCUS

La prova valutativa è indetta con cadenza annuale dall'APF

Caratteristiche:

- **unica:** è costituita da un **unico esame teorico-pratico**. La componente pratica è assicurata da uno specifico numero di quesiti di applicazione delle conoscenze del candidato.
- **Informatizzata e anonima:** le prove avvengono in **aule informatizzate**.
- **selettiva:** la durata della prova è **di 85 minuti**, il punteggio delle prove è calcolato in 100esimi (**almeno 80/100**). **L'estrazione dei 60 quesiti** che compongono la prova valutativa è **randomica**.
- **ispirata a principi di neutralità:** il candidato può effettuare la prova anche in città diverse da **quella di residenza** comprese nelle Sezione territoriali.
- **e trasparenza:** sul portale dell'APF (sezione riservata agli aspiranti promotori), è prevista un'**area di simulazione** dove i candidati possono effettuare prove complete, visualizzare il punteggio finale e ricevere indicazioni circa le aree di conoscenza più deboli (relative alle risposte errate).

La prova valutativa: un esame teorico-pratico

- Ciascuna prova si compone di **60** quesiti:
 - **28** domande teoriche da due punti
 - **20** domande teoriche da un punto
 - **12** domande pratiche da due punti

- I test saranno somministrati ai candidati tramite estrazione casuale (randomica) da un database di 5.000 quesiti e ogni prova avrà lo stesso livello di difficoltà per ciascun aspirante promotore.

- I quesiti orientati alla **soluzione di casi pratici**, costituiscono il **20%** del database di domande (**1.000 su 5.000**) e sono presenti in ogni prova in numero di 12. Anche per le materie con minore numero di domande compare sempre almeno 1 quesito pratico.

La prova valutativa: i supporti

- **Piattaforma a disposizione dei candidati iscritti alle prove**
- **Fruibile gratuitamente e non obbligatoria per il superamento della prova**
- **Supporto non solo alla preparazione per il conseguimento dell'idoneità ma anche all'avvio alla professione**

 Organismo per la tenuta dell'Albo Promotori Finanziari

Area previdenziale - La previdenza complementare

Prestazioni e modelli gestionali, finanziamento e aspetti tributari

In presenza di situazioni di particolare delicatezza e rilevanza attinenti la vita lavorativa, l'aderente può **riscattare**, in tutto o in parte, la posizione maturata, indipendentemente dagli anni che ancora mancano al raggiungimento della pensione.

In caso di **perdita dei requisiti di partecipazione**, in alternativa al trasferimento, il soggetto iscritto è libero di chiedere (in base a determinate condizioni) il riscatto della posizione individuale accumulata o la conservazione della posizione individuale accantonata presso il fondo, anche in assenza di contribuzione.



Il riscatto può essere **parziale** (fino al 50% della posizione maturata) nel caso in cui il periodo di disoccupazione conseguente alla cessazione dell'attività lavorativa sia compreso tra 12 e 48 mesi o in caso di ricorso da parte del datore di lavoro a procedure di mobilità, cassa integrazione guadagni ordinaria o straordinaria.

[indice](#) | [approfondimenti](#) | [glossario](#) | [normativa](#) | [aiuto](#) | [orientamento e crediti](#)

- Project Manager: APF
- Supporto progettuale a cura di Anasf
- Testi a cura di Assoreti Formazione e Sistemi
- Piattaforma e corsi a cura di ABI Formazione

La progettazione della piattaforma è stata ultimata nel 2013 e pubblicata nel 2014

La prova valutativa: i supporti

I principali numeri della piattaforma e-learning di APF per gli aspiranti PF	
Schermate (Microcontenuti)	514
Spiegazione di termini specifici (Glossario)	503
Domande di verifica	163
Lezioni (Subcontenuti)	89
Ore di fruizione previste	Min. 73 hh
Contenuti (Corsi)	48
Argomenti	10
Materie	5

Statistiche di utilizzo della piattaforma e-learning (2014)	N.
N. utenti abilitati	2.098
N. Totale accessi	24.152
Tempo totale (in ore)	8.570
tempo medio utilizzo per candidato (in ore)	4h

I 48 corsi previsti nella piattaforma per materia:

- 4 per diritto privato e di diritto commerciale
- 14 per diritto del mercato finanziario e degli intermediari e disciplina dell'attività di promotore finanziario
- 15 per matematica finanziaria e di economia del mercato finanziario; pianificazione finanziaria e finanza comportamentale
- 11 per diritto previdenziale e assicurativo
- 4 per diritto tributario riguardanti il mercato finanziario

L'aggiornamento della tassonomia della prova valutativa APF

Le modifiche intervenute nel 1° trimestre 2015:

- Nuovo contenuto “Trasparenza delle condizioni contrattuali e dei rapporti con i clienti” - Diritto dei mercati finanziari *(50 nuovi quesiti)*
- Nuovo micro-contenuto “Strumenti di portfolio selection” nel sub-contenuto “Pianificazione finanziaria” - Matematica finanziaria *(15 nuovi quesiti)*
- “Finanza comportamentale” *(aggiunta di 15 nuovi quesiti)*
- Tutele del patrimonio e passaggi generazionali - Diritto tributario *(9 nuovi quesiti)*

... oltre all'ordinaria attività di aggiornamento normativo

L'aggiornamento della tassonomia della prova valutativa APF

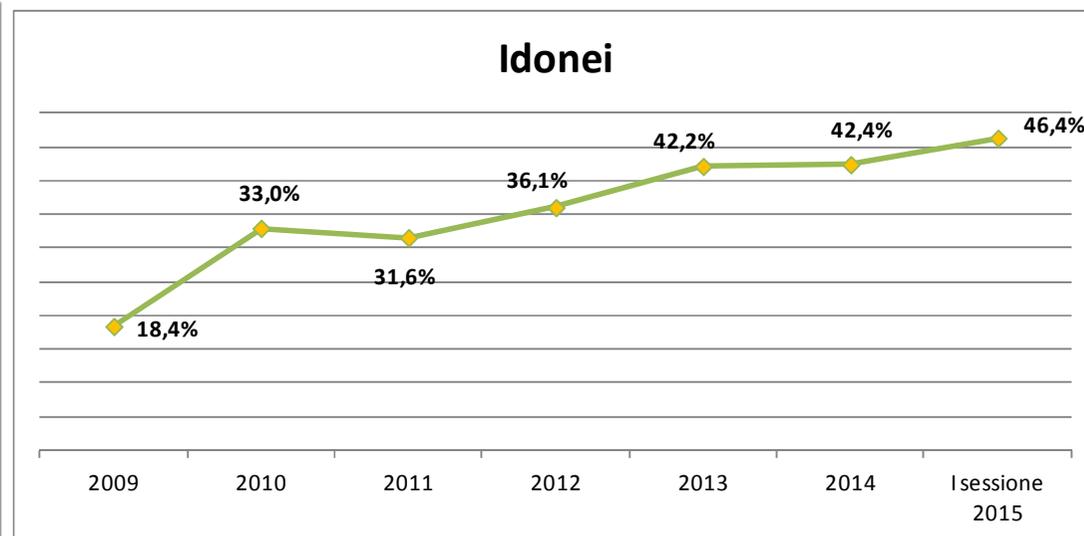
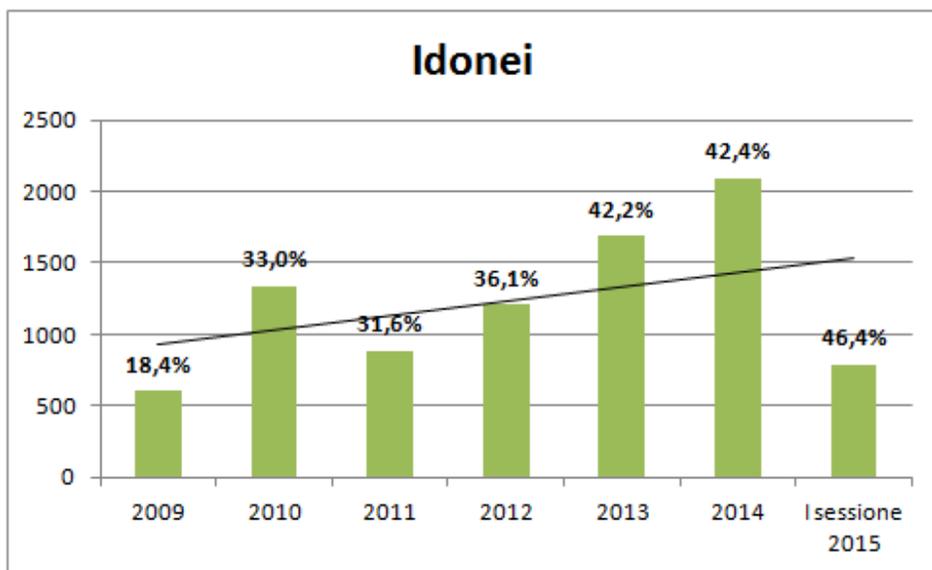
Altri interventi in programma nel 2015:

- **Valutazione di adeguatezza e appropriatezza**
- **Antiriciclaggio (include accordo intergovernativo USA – IT)**
- **Consulenza finanziaria (MiFID II)**
- ***Wealth management* (include *private insurance*, passaggi generazionali, tutela del patrimonio, ...)**
- **Strumenti web/Informatica giuridica**
- **Istituti giuridici quali: “Amministratore di sostegno”, “Atto negoziale di destinazione”, “Trust”.**

La prova valutativa: l'esperienza APF (dal 1/1/2009 all'8/5/2015)

- Le domande di iscrizione alla prova valutativa: **n. 29.116**
- Gli aspiranti promotori *under 30*: **n. 7.601 (26,1%)**
- I candidati risultati idonei alla professione: **n. 8.624 (35,6%)**

La percentuale di idoneità alla professione dal 2009 alla I sessione 2015



Il promotore finanziario: una professione riconosciuta

... si tratta quindi di una professione regolamentata (anche se **NON ORDINISTICA**)

Il promotore finanziario può:

- **esercitare, senza iscrizione ad altri albi, l'attività di promozione e collocamento di contratti relativi alla concessione di finanziamenti o alla prestazione di servizi di pagamento per conto del soggetto abilitato per cui opera.**
- **Iscriversi agli albi dei CTU e periti di Tribunale se ha esperienza professionale (5 anni di iscrizione all'Albo e di mandato effettivo) ed è privo di provvedimenti di vigilanza.**
- ***Accessi "agevolati" all'esercizio della professione di consulente finanziario e al relativo albo (no reciprocità).***

IL PROMOTORE FINANZIARIO

... e di una professione “europea” (Mifid 2 Art. 29, par. 3, comma 1)

Gli agenti collegati sono iscritti nel registro pubblico dello Stato membro in cui sono stabiliti. L'ESMA pubblica sul suo sito web riferimenti o collegamenti ipertestuali ai registri pubblici istituiti a norma del presente articolo dagli Stati membri che decidono di permettere alle imprese di investimento di nominare agenti collegati.

- **“Agente collegato”** (art. 23, par. 1, Mifid): una figura più ampia ma sempre di contatto – e a breve obbligatoriamente (Mifid 2 e Mifir) - tra l'investitore e l'intermediario nell'offerta di prodotti finanziari e perciò regolamentata:

Il promotore finanziario è stato assunto a modello legislativo a livello europeo. Il legislatore comunitario ha evidentemente preso come riferimento, nella definizione e nella disciplina dell'agente collegato, anche l'esperienza tutta italiana del promotore finanziario (es.: obbligo di tenuta di un albo pubblico, requisiti di iscrizione).

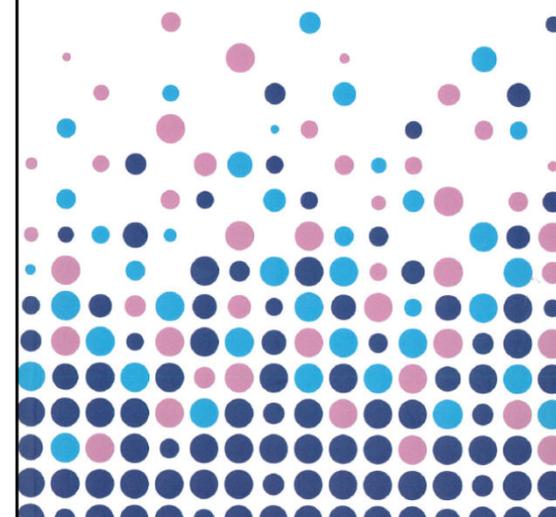
L'impatto della MiFID 2 sul settore

Gli Stati membri dell'UE:

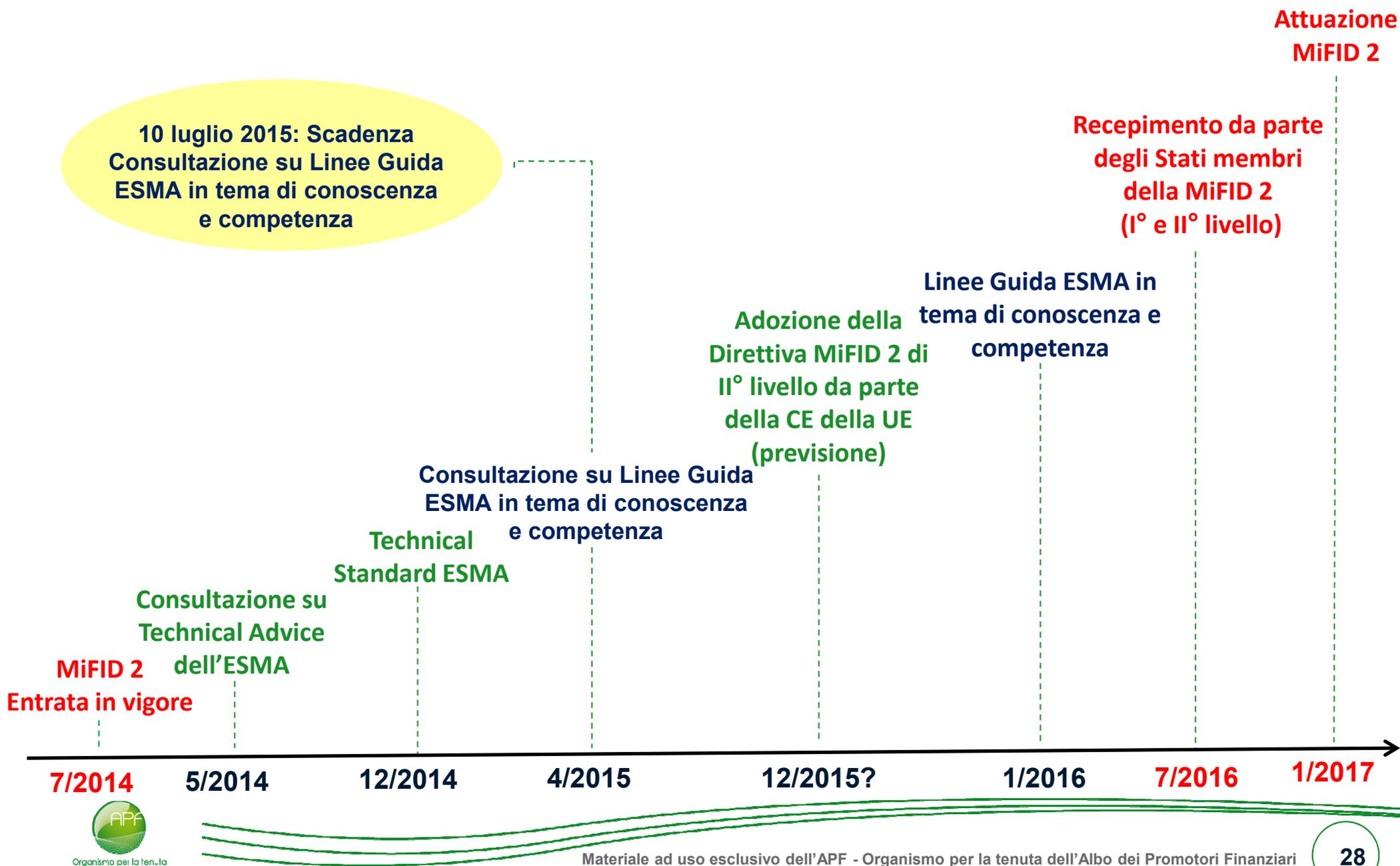
- (art. 25, paragrafo 1) *“prescrivono alle imprese d'investimento di garantire e dimostrare alle autorità competenti su loro richiesta che **le persone fisiche che forniscono consulenza alla clientela** in materia di investimenti o informazioni su strumenti finanziari, servizi d'investimento o servizi accessori per conto dell'impresa d'investimento siano in possesso delle **conoscenze e competenze necessarie ad adempiere ai loro obblighi**”*
- (art. 29, paragrafo 3) *“assicurano che **gli agenti collegati siano iscritti nel registro pubblico** solo quando sia stato accertato che soddisfino il **criterio dell'onorabilità e possiedono le conoscenze generali, commerciali e professionali e la competenza adeguate** per essere in grado di **prestare il servizio d'investimento o servizio accessorio e comunicare accuratamente** tutte le informazioni riguardanti il servizio proposto al cliente o potenziale cliente.”*

Massimo Scolari

La consulenza finanziaria verso la Mifid2



La MiFID 2: i tempi di implementazione



L'impatto della MiFID 2 sul settore

- (art. 25, paragrafo 9) *“Entro il 3 gennaio 2016, l'ESMA adotta orientamenti che precisano i criteri di valutazione delle conoscenze e competenze prescritte a norma del paragrafo 1.”*

Attenzione alle modalità attuative: che si tenga davvero conto della realtà e dell'esperienza italiana che

- *norma l'attività dei promotori finanziari, agenti e dipendenti, dal 1991*
- *ha osservato gli intermediari investire ingenti risorse umane e finanziarie in progetti, strumenti, formazione e addestramento*
- *ha istituito l'Albo dei promotori finanziari, prima sotto la Consob e poi con un Organismo privato le cui spese di start up e di gestione sono state e sono sostenute interamente dagli stessi attori del mercato (promotori e intermediari autorizzati)*

L'impatto della MiFID 2 sul settore

- (art. 25, paragrafo 9) *“Entro il 3 gennaio 2016, l'ESMA adotta orientamenti che precisano i criteri di valutazione delle conoscenze e competenze prescritte a norma del paragrafo 1.”*

PRINCIPI

- *Rafforzare la protezione dei risparmiatori e l'agito nel loro miglior interesse (evitando i conflitti di interesse)*
- *Elevare e uniformare i requisiti di professionalità (conoscenza e competenza appropriate) dei soggetti che forniscono consulenza o informazioni su strumenti finanziari, servizi di investimento e servizi accessori*
- *Tenere in considerazione le particolarità dei regimi nazionali e prevedere flessibilità*
- *Tutelare economicamente le imprese introducendo criteri di proporzionalità in relazione a natura, dimensioni e complessità dell'azienda e del business*

PUNTI DI ATTENZIONE

- *Modalità di acquisizione delle:*
 - *qualificazione appropriata (es: laurea in materie economiche ed esami focalizzati sui mercati finanziari; corsi specializzati sui servizi finanziari; test)*
 - *esperienza appropriata (definizione di un periodo minimo)*
- *Proposta di esenzione: esperienza di 5 anni continuativa*
- *Definizione di livelli e intensità di conoscenza e competenza differenziati per i soggetti che svolgono consulenza o che invece forniscono informazioni*
- *Certificazione/dimostrazione delle abilità acquisite dagli «staff»*

Organismo per la tenuta dell'Albo dei Promotori Finanziari - APF

Via Savoia, 23 00198 Roma

E-mail info@albopf.it Tel. 06.45556100 Fax 06.45556113