

Sandigliano, 22/12/2017

Gentile Cliente,

desideriamo informarLa delle principali novità che saranno introdotte a partire dal prossimo 3 gennaio 2018 con l'entrata in vigore delle nuove disposizioni europee volte ad aggiornare il quadro normativo sui mercati, i prodotti e i servizi di investimento.

Dal 3 gennaio sarà recepita nel nostro ordinamento la direttiva 2014/65/UE (cosiddetta "MiFID II") relativa ai mercati degli strumenti finanziari e sarà adeguata la normativa nazionale alle disposizioni del Regolamento MiFIR (600/2014/UE). La nuova disciplina sostituisce la precedente direttiva MiFID I (2004/39/CE), consolidandone gli obiettivi di trasparenza e tutela degli investitori e promuovendo il continuo sviluppo del mercato europeo dei servizi finanziari.

In particolare MiFID II introdurrà alcune disposizioni dirette a imporre agli operatori comportamenti e azioni nel maggior interesse della Clientela, assicurando un'informativa più completa, occupandosi dei potenziali conflitti di interesse tra gli intermediari e i Clienti e richiedendo una più accurata attività di profilatura degli investitori.

Di seguito si illustrano le principali novità:

- ✓ introduzione di nuove regole per i produttori e i distributori di strumenti finanziari: i produttori, coloro che realizzano uno strumento finanziario devono definire e applicare un processo di approvazione per ogni strumento prima della commercializzazione o distribuzione alla Clientela. I distributori, coloro che offrono o consigliano uno strumento finanziario, sono tenuti a loro volta ad adottare strategie distributive appropriate rispetto alle caratteristiche del mercato di riferimento;
- ✓ revisione della disciplina sull'adeguatezza degli strumenti finanziari, con indicazione più specifiche sui parametri di riferimento per effettuare una corretta valutazione (ad esempio in merito alla tolleranza al rischio del Cliente e alla sua capacità di far fronte finanziariamente ai rischi dell'investimento);
- ✓ revisione del perimetro degli strumenti finanziari complessi, ossia i titoli che per loro natura e funzionamento presentano rischi, costi e rendimenti non immediatamente evidenti o di facile comprensione che, non possono essere tratti in modalità di execution only (ma in ricezione e trasmissione ordini);
- ✓ ampliamento degli obblighi di comunicazione alla Clientela sui rischi, costi e oneri connessi alla prestazione dei servizi di investimento o accessori e dei prodotti trattati. In particolare per ogni operazione consigliata o autonomamente impartita, sarà fornita ai Clienti un'adeguata informativa su costi e oneri connessi all'operazione;

- ✓ introduzione di nuovi obblighi informativi sulla qualità di esecuzione degli ordini dei Clienti in capo alle imprese di investimento. La MiFID II prevede infatti che gli intermediari finanziari, nell'esecuzione di un ordine di compravendita di strumenti finanziari di un Cliente, adottino tutte le misure ragionevolmente necessarie per ottenere in modo duraturo il miglior risultato complessivo possibile nell'interesse del Cliente stesso;
- ✓ la possibilità per gli intermediari di offrire una consulenza su base indipendente o non indipendente: Nuovi Investimenti Sim ha scelto la seconda opzione certa di offrire una consulenza adeguata alle esigenze dei propri Clienti.

Nuovi investimenti SIM accoglie favorevolmente questi cambiamenti in quanto confermano e avvalorano il modello di servizio della SIM, fortemente incentrato sul servizio di consulenza e volto a fornire ai propri clienti tutte le informazioni e gli strumenti necessari a prendere decisioni pienamente consapevoli sui propri investimenti; più che altro MiFID II valorizza il fondamento di Nuovi Investimenti, cioè: *“consulenza in assenza di conflitto di interessi”*.

Quanto sopra illustrato richiede un adeguamento ai contratti relativi ai servizi di investimento che Lei ha in essere con Nuovi Investimenti Sim e un aggiornamento all'informativa pre-contrattuale contenente tra l'altro, le informazioni sui servizi di investimento offerti dalla Sim, gli strumenti finanziari, la strategia di trasmissione ordini e la politica di gestione dei conflitti di interesse.

Per tanto nei prossimi giorni verrà contattato dal Suo Consulente Finanziario di riferimento che provvederà ad illustrarLe il nuovo contratto. Nel caso in cui non approvasse il nuovo contratto, Lei potrà esercitare il suo diritto di recesso come previsto dalla normativa vigente.

Le informazioni contenute nell'informativa pre-contrattuale saranno rese disponibili e consultabili sul sito internet di Nuovi Investimenti Sim www.nuoviinvestimenti.it; in alternativa Lei potrà richiederle al Suo Consulente Finanziario o contattando il personale a Sua disposizione al seguente numero telefonico 800 154291.

Cogliamo l'occasione per porgere cordiali saluti.



NUOVI INVESTIMENTI SIM S.p.A.
L'Amministratore Delegato
Luigi Lucini