

Documento di consultazione n. 8/2023

**SCHEMA DI LETTERA AL MERCATO IN MATERIA DI GOVERNO E CONTROLLO DEI PRODOTTI ASSICURATIVI (C.D. POG) - ASPETTATIVE DELL'ISTITUTO**

**Legenda**

**Nella riga "Commentatore" i singoli soggetti dovranno inserire la loro denominazione (anche in forma abbreviata).**

**Nella riga "Osservazioni generali" i singoli soggetti potranno inserire commenti di carattere generale.**

**Nelle colonne "Aspettativa", "Lettera", "Punto", "Lettera/Indice" andranno inseriti, rispettivamente, il numero dell'aspettativa riportato nel box, la lettera dell'aspettativa riportata nel box (se presente), il punto e la lettera e/o numero indice (se presenti) cui si riferisce l'osservazione e la proposta di modifica.**

**Nella colonna "Osservazioni e proposte" andranno inserite le osservazioni specifiche e le proposte di modifica.**

|                              |  |              |                       |   |
|------------------------------|--|--------------|-----------------------|---|
| <b>Commentatore</b>          | <b>ANASF - ASSOCIAZIONE NAZIONALE CONSULENTI FINANZIARI</b>  |              |                       |   |
| <b>Osservazioni generali</b> | In linea generale si esprime apprezzamento per le aspettative di vigilanza in materia di governo e controllo dei prodotti assicurativi proposte dall'Istituto. |              |                       |   |
| <b>Aspettativa (numero)</b>  | <b>Lettera</b>   | <b>Punto</b> | <b>Lettera/Indice</b> | <b>Osservazioni e proposte</b>  |
| CINQUE                       |  | 5.1          |                       | Relativamente al punto 5 delle aspettative, IVASS si attende che la definizione del mercato di riferimento venga effettuata con un adeguato livello di granularità, tenendo in considerazione anche l'età, gli obiettivi, l'approccio di prodotto e la complessità dello stesso.<br>Riteniamo che la variabile relativa all'età non possa essere di per sé definitoria del profilo di rischio del cliente e debba essere letta in una visione complessiva di portafoglio. |

|  |  |  |  |   |
|--|--|--|--|---|
|  |  |  |  | ANASF ritiene che se il prodotto viene offerto al cliente nell'ambito della prestazione del servizio di consulenza, e agisce quindi il combinato disposto della disciplina delle due direttive MiFID e IDD, non si possa prescindere dall'applicazione di un approccio di portafoglio, pur tenendo in dovuta considerazione le caratteristiche del prodotto. L'approccio di prodotto è invece corretto nell'ipotesi in cui venga effettuato il mero collocamento di prodotti. |
|  |  |  |  |   |
|  |  |  |  |   |
|  |  |  |  |   |
|  |  |  |  |   |