

## SIM LEGGERE

## Le 19 di AscoSim

**T**ra gli intermediari che possono svolgere l'attività di consulenza finanziaria ai sensi Mifid, oltre a banche e Sim, ci sono anche le cosiddette Sim leggere. Rispetto a quelle polifunzionali, hanno minor vincoli patrimoniali (un capitale sociale di 120mila euro rispetto ai 385mila). Per operare, devono fare domanda a Consob che, sentita Banca d'Italia, concede l'autorizzazione a prestare esclusivamente il servizio di consulenza in materia di investimenti, a condizione che non si detengano, neppure in via temporanea, disponibilità liquide e strumenti finanziari di pertinenza della clientela e non si assumano rischi in proprio. Inoltre, viene accertato il rispetto di determinati requisiti (forma di Spa, parola Sim nella denominazione sociale, sede legale e direzione generale in territorio italiano). A fronte del servizio prestato il cliente paga una parcella. In prospettiva la Mifid 2, introducendo la distinzione tra consulenza "unrestricted" e "restricted", rafforza il ruolo dei consulenti indipendenti. Il nuovo quadro normativo non dovrebbe comportare significativi adattamenti per le Sim di consulenza, i cui modelli operativi e di comportamento sono già sostanzialmente allineati ai criteri Mifid 2.

The image shows a screenshot of a financial website. At the top, there's a navigation bar with the word 'Attualità'. Below it, there's a section titled 'BEST BOND GROUP' with a star icon and a hashtag #. To the right, there's a banner that says 'Premiati in Europa' with a star icon and the logo of 'ALLIANCE INVESTMENT'.