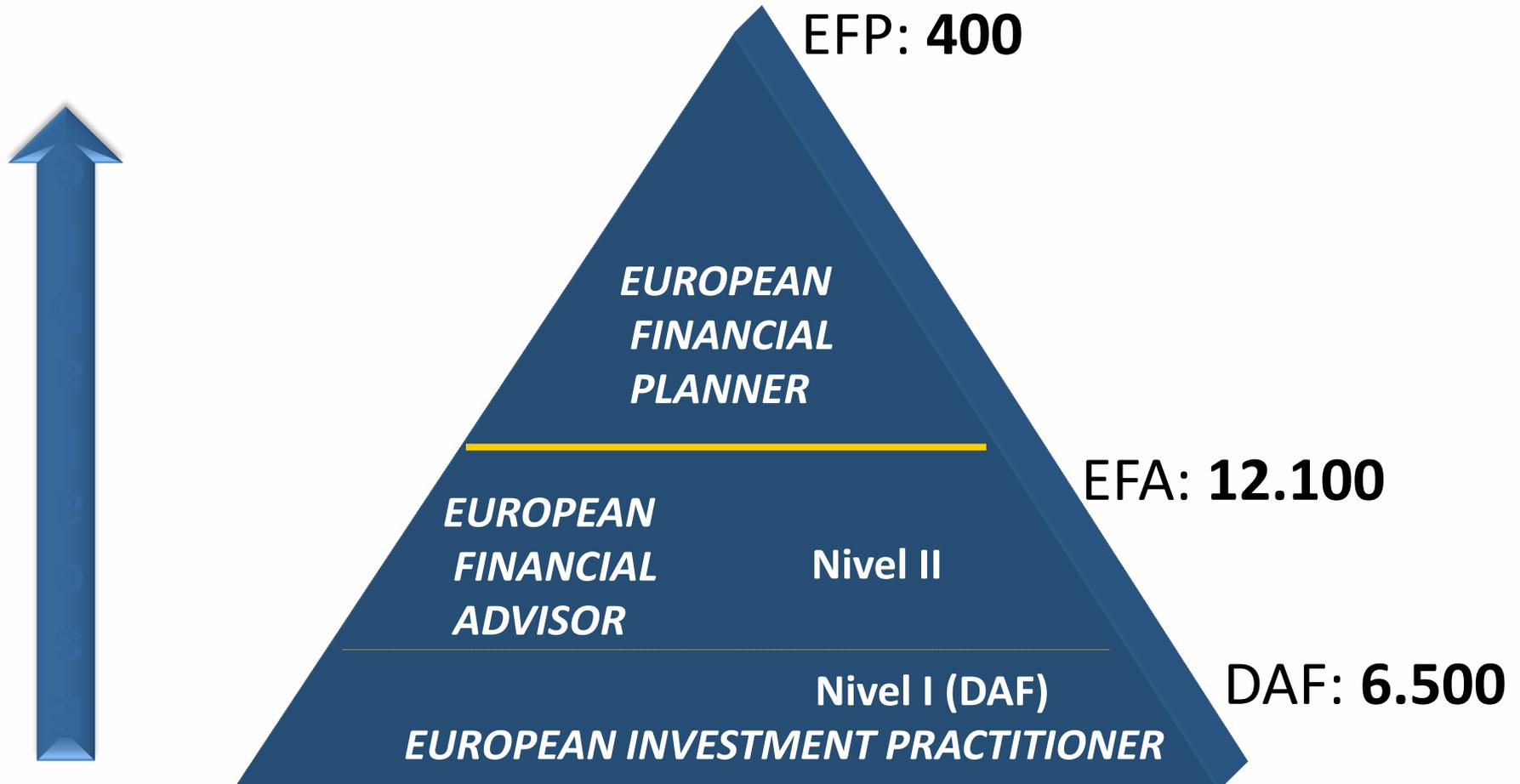




**15 AÑOS** EFPA ESPAÑA  
European Financial Planning Association

## 4. Datos actualizados de EFPA España



***El Modelo de Certificaciones de EFPA es totalmente escalable***

## 5. Nuevas exigencias regulatorias

ESMA, autoridad europea publicó en diciembre 2015 las **directrices definitivas** sobre los requisitos de conocimientos y competencias en la distribución de productos financieros:

➡ Cualificaciones profesionales diferenciadas para los profesionales que asesoran (de mayor exigencia) y para los que ofrecen información => proporcionalidad

➡ Requerimiento imperativo de realizar formación continua y de renovar la cualificación profesional periódicamente.

➡ No se podrá sustituir cualificación y certificación por experiencia

➡ Afectarán a todos los profesionales implicados en la distribución. Los requisitos referidos al personal que ofrece información son bastante exigentes

➡ Las certificaciones externas se sugieren como solución para que las autoridades nacionales las contemplen y recomienden en los desarrollos en cada país

## 5. Nuevas exigencias regulatorias. Preguntas y respuestas:

### *¿Cuándo está previsto que entren en vigor las directrices de ESMA?*

El 3 de enero de 2018. No obstante, se prevé un período transitorio para el personal que no cumpla con los requisitos. En ese caso, sólo podrán actuar durante un máximo de 4 años bajo la tutela de un supervisor => **Urge prever ya procesos formativos y planes de carrera adecuados**

*¿Tras las directrices ESMA ¿qué nos queda por conocer?* Ahora la CNMV planteará criterios concretos para su aplicación. (No olvidemos que las directrices plantean criterios exigentes)

*¿Se exige a las entidades una evaluación periódica del personal?* Sí, y su revisión deberá asegurar que cumplen con los requisitos. EFPA ya exige “recertificación” a sus miembros

### *¿Y si hubiese un retraso en la entrada en vigor de la normativa MIFID-II?*

Las directrices de ESMA sobre conocimientos y competencias ya han sido publicadas. Las entidades debieran moverse cuanto antes para adecuar los planes formativos de sus plantillas

## 6. Esquema de Certificaciones de EFPA España



Muchas gracias.

