



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei **Consulenti Finanziari**

BILANCIO CONSUNTIVO

E

RENDICONTO FINANZIARIO DELLA GESTIONE

- ESERCIZIO 2021-



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei **Consulenti Finanziari**

Tavola d'ordine:

- | | | |
|---|------|----|
| 1. Relazione sulla gestione svolta nell'anno 2021 | pag. | 3 |
| 2. Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021 e allegati | pag. | 37 |
| 3. Rendiconto finanziario della gestione esercizio 2021 | pag. | 73 |



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

1. RELAZIONE SULLA GESTIONE SVOLTA NELL'ANNO 2021

1.1 Premessa

1.2 Il quadro generale

1.3 L'assetto di OCF

1.4 Le attività di OCF

1.5 La prova valutativa per l'abilitazione alla professione

1.6 La piattaforma informatica e il portale web

1.7 L'attività di consulenza legale

1.8 Le attività di comunicazione istituzionale e di educazione finanziaria

1.9 Conclusioni



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

1.1 Premessa

La presente relazione illustra l'attività svolta dall'Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari – OCF nell'anno 2021 allo scopo di fornire una rappresentazione esaustiva dell'andamento e dei risultati della gestione e dell'operato dell'Organismo nel contesto di riferimento.

In particolare, dopo una sintetica presentazione del quadro generale in cui ha operato OCF nel corso dell'esercizio e dei risultati di bilancio, viene rappresentato l'assetto dell'Organismo (compagine associativa e struttura organizzativa) con le modifiche intervenute.

Viene poi data una fotografia dell'organico al 31 dicembre 2021, seguita da un focus sui temi della formazione del personale e dell'evoluzione organizzativa e procedurale dell'attività.

Successivamente, vengono illustrate le attività istituzionali svolte dagli uffici preposti alle funzioni di vigilanza e tenuta dell'albo e sono descritti i risultati delle prove valutative.

Sono presenti, infine, approfondimenti sui Sistemi Informativi e sul portale web di OCF e sulle altre attività svolte da OCF in ambito di comunicazione istituzionale e di educazione finanziaria.

L'Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari, in breve "OCF", è l'organismo previsto dall'art. art. 31, comma 4, del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (Testo Unico della Finanza "TUF") ordinato in forma di associazione senza finalità di lucro, dotato di personalità giuridica di diritto privato dall'11 ottobre 2007, costituito dalle associazioni professionali rappresentative degli iscritti e dei soggetti abilitati come stabilito dall'art. 145 del Regolamento Intermediari n. 20307/2018.

L'Organismo, costituito il 25 luglio 2007 in forza della richiamata previsione del TUF allora vigente, con la denominazione di "Organismo per la tenuta dell'Albo dei Promotori Finanziari" (APF), opera dal 1° gennaio 2009 a seguito della delibera n. 16737 del 18 dicembre 2008 adottata dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) ed ha assunto l'attuale denominazione prevista dalla c.d. Legge di Stabilità per il 2016 (legge 28 dicembre 2015, n. 208).

Con il decreto legislativo 3 agosto 2017, n. 129 il legislatore italiano ha apportato le modifiche al Testo Unico della Finanza necessarie per il recepimento della nuova disciplina europea sulla prestazione dei servizi di investimento contenuta nella direttiva MiFID II e per l'attuazione del regime nazionale di riorganizzazione della consulenza in materia di investimenti definito dalla Legge di Stabilità per il 2016 che ha previsto l'istituzione dell'albo unico dei consulenti finanziari suddiviso in tre sezioni dedicate ai consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede (già promotori finanziari), ai consulenti finanziari autonomi e alle società di consulenza finanziaria di cui rispettivamente agli articoli 31, 18-bis e 18-ter del Testo Unico della Finanza e il trasferimento delle funzioni di vigilanza sui consulenti finanziari all'Organismo. In occasione di tale recepimento delle normative comunitarie e nazionali, il



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

Testo Unico della Finanza ha attribuito all'Organismo poteri di vigilanza, di natura cautelare oltre che sanzionatoria, su tutti gli iscritti all'albo unico dei consulenti finanziari.

Con l'affidamento delle nuove funzioni è restata immutata la natura associativa dell'Organismo e la sua autonomia organizzativa, finanziaria e statutaria, fermo restando: l'introduzione di novità riguardanti l'approvazione dello Statuto e del Regolamento Interno generale di Organizzazione e attività (RIO) dell'Organismo da parte del Ministero dell'Economia e delle Finanze, sentita la CONSOB, la partecipazione di un rappresentante di quest'ultima all'Assemblea dell'Organismo e la nomina del Presidente del Collegio Sindacale da parte del predetto Ministero.

L'Organismo opera nel rispetto dei criteri e dei principi stabiliti con regolamento dalla CONSOB e sotto la vigilanza dell'Autorità.

In adeguamento al novellato quadro normativo europeo e nazionale, in seguito all'avvio di separate procedure di consultazione, è stata portata a compimento l'ampia operazione di riordino dell'intera disciplina secondaria attraverso l'adozione, con delibera CONSOB n. 20307 del 15 febbraio 2018, del nuovo testo del Regolamento Intermediari in vigore dal 20 febbraio 2018 (e la contestuale abrogazione del vecchio regolamento adottato con la delibera n. 16190 del 29 ottobre 2007).

Secondo quanto stabilito dall'articolo 31, comma 4, del Testo Unico della Finanza, con provvedimento del 24 maggio 2018, il Ministero dell'Economia e delle Finanze, sentita la CONSOB, ha approvato il nuovo Statuto e il RIO dell'OCF¹, recanti l'adeguamento della struttura organizzativa e dell'assetto procedurale dello stesso per lo svolgimento delle nuove funzioni istituzionali demandate dal legislatore.

Il 28 giugno 2018 la CONSOB e l'OCF hanno sottoscritto un primo Protocollo d'intesa volto a regolare le modalità operative e i tempi del trasferimento delle funzioni dalla prima al secondo, gli adempimenti occorrenti per dare attuazione al nuovo assetto statutario e organizzativo dell'OCF e le attività propedeutiche connesse all'iscrizione con esonero dalla prova valutativa delle persone fisiche consulenti finanziari autonomi e delle società di consulenza finanziaria, conformemente a quanto stabilito dalla Legge di stabilità per il 2016.

Con delibera n. 20503 sempre del 28 giugno 2018, pubblicata nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana n. 158 del 10 luglio 2018, la CONSOB ha stabilito alla data del 1° luglio 2018 il primo avvio dell'operatività dell'OCF limitatamente all'esercizio: (i) dell'attività istruttoria concernente le iscrizioni all'albo unico, con esonero dalla prova valutativa, alla sezione dei consulenti finanziari autonomi e delle società di consulenza finanziaria; (ii) dei poteri di vigilanza di cui all'articolo 31, comma 7, del Testo Unico della Finanza, per lo svolgimento dell'attività istruttoria concernente l'avvio del procedimento cautelare ad un anno di cui all'articolo 7-septies, comma 2, del TUF nonché

¹ Con provvedimento del MEF del 28 maggio 2020, sentita la CONSOB, (prot.: DT 43636 del 28 maggio 2020) sono state autorizzate le successive modifiche apportate al RIO il 3 aprile 2020 e il 4 giugno 2020.



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

del procedimento sanzionatorio di cui all'articolo 196 del TUF, nei confronti dei consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede.

Il 10 agosto 2018, l'OCF e la CONSOB hanno siglato un secondo protocollo d'intesa che disciplina la pubblicità delle disposizioni a rilevanza esterna dell'OCF e gli atti ed eventi di maggior rilievo da comunicare alla CONSOB.

Con provvedimento n. 20704 del 15 novembre del 2018, pubblicato nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana n. 273 del 23 novembre 2018, la CONSOB ha infine deliberato l'avvio definitivo dell'operatività dell'albo unico dei consulenti finanziari e dell'Organismo al 1° dicembre 2018.

A chiusura delle previsioni in ordine all'avvio delle nuove sezioni dell'albo unico, la legge 30 dicembre 2018, n. 145 (Legge di bilancio 2019) ha disposto la proroga dell'operatività per i soggetti che alla data del 31 ottobre 2007 prestavano la consulenza in materia di investimenti e che avessero presentato domanda di iscrizione all'albo entro il 30 novembre 2018, fino alla data di decisione dell'OCF sulla relativa istanza e, in ogni caso, non oltre centottanta giorni dalla presentazione della stessa.

Con l'avvio definitivo dell'operatività di OCF in data 1° dicembre 2018, secondo quanto previsto dalla disciplina transitoria sull'applicazione delle disposizioni del nuovo Regolamento Intermediari, ha trovato applicazione anche la disciplina prevista per l'Organismo e l'albo unico anche con riferimento alle nuove sezioni (artt. 139 – 154) nonché le regole di condotta riguardanti le nuove categorie di iscritti all'albo, consulenti finanziari autonomi e società di consulenza finanziaria (artt. 161-179).

Il passaggio delle attribuzioni di vigilanza sui consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ha comportato altresì l'abrogazione del regolamento di attuazione degli articoli 18-*bis* e 18-*ter* del Testo Unico della Finanza, adottato con delibera n. 17130 del 12 gennaio 2010 e ss.mm., e della delibera n. 17297 del 28 aprile 2010 recante disposizioni concernenti gli obblighi di comunicazione di dati e notizie e la trasmissione di atti e documenti da parte dei soggetti vigilati, nella parte relativa agli obblighi di comunicazione alla CONSOB da parte dei soggetti abilitati dei dati e delle informazioni concernenti i provvedimenti assunti in relazione alle irregolarità accertate nei confronti dei consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede nello svolgimento della relativa attività.

La CONSOB e l'Organismo e le altre autorità di cui all'articolo 4, comma 1 del TUF collaborano, anche mediante il tempestivo scambio di informazioni, al fine di agevolare lo svolgimento delle rispettive funzioni.

Si ricorda, inoltre, la sottoscrizione in data 6 novembre 2019 di un protocollo d'intesa con la Guardia di Finanza, volto a promuovere un costante interscambio di dati, notizie e informazioni utili per le attività di rispettiva competenza. Sono definite attraverso il protocollo le modalità di collaborazione tra l'OCF e la Guardia di Finanza per lo svolgimento del potere ispettivo attribuito all'Organismo stesso. I rapporti di partenariato perseguono l'obiettivo di agevolare l'individuazione di eventuali condotte non conformi alle regole o di condotte abusive che, oltre a turbare gravemente le regole della concorrenza, compromettono la fiducia che i risparmiatori ripongono



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

nell'efficace funzionamento del mercato dei capitali. L'OCF a tal fine fornisce alla Guardia di Finanza, per gli autonomi approfondimenti, le informazioni, i dati e gli elementi pervenuti o in suo possesso che risultino di concreto interesse ai fini dello svolgimento dei compiti di polizia economico-finanziaria per il contrasto all'abusivismo.

Infine, si ricorda la sottoscrizione, in data 16 luglio 2019, di un protocollo d'intesa con l'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato (AGCM), volto a garantire la reciproca cooperazione, nell'ambito delle rispettive competenze istituzionali, al fine di rendere più efficace la tutela del risparmio e la protezione degli investitori e dei consumatori. Ciò si realizza, in particolare, attraverso:

- la segnalazione dell'AGCM all'OCF di casi in cui, nell'ambito di procedimenti di propria competenza, emergano ipotesi di possibili violazioni da parte degli iscritti all'albo (consulenti finanziari e soggetti abilitati) delle norme alla cui applicazione è preposto l'Organismo;
- la segnalazione dell'OCF all'AGCM di casi in cui, nell'ambito di procedimenti di propria competenza, emergano ipotesi di possibili violazioni della disciplina delle pratiche commerciali scorrette relative al settore finanziario;
- la costituzione di specifici gruppi di lavoro per promuovere il confronto in materia di tutela dei consumatori;
- lo scambio reciproco di documenti e informazioni per lo svolgimento delle rispettive funzioni, nel rispetto delle disposizioni vigenti.

1.2 Il quadro generale

Dopo il 2020, anche il 2021 è stato segnato dall'emergenza sanitaria da Covid-19 (cd. coronavirus) e dalle misure di prevenzione e contenimento adottate dalle autorità competenti. In tale contesto, l'Organismo ha continuato a svolgere regolarmente, nel rispetto della normativa anche emergenziale, le proprie funzioni istituzionali che, grazie ad un ulteriore rafforzamento dell'informatizzazione, sono state svolte prevalentemente con modalità "a distanza" e attraverso il ricorso al c.d. "lavoro agile" del personale.

In particolare, si segnala lo svolgimento delle prove valutative nella modalità "a distanza" che, come riscontrato già a partire dal secondo semestre 2020, hanno consentito di accedere alla professione in maniera agevole in un periodo di emergenza dando esiti positivi e registrando un interesse significativo da parte del mercato. Gli uffici sono stati molto impegnati nello svolgimento di tutte le attività ad esse connesse e sono continuati gli investimenti finalizzati alla loro erogazione. Tale modalità è stata infatti riproposta nuovamente nel 2022 e, considerato l'elevato numero di richieste pervenute per l'anno precedente, al fine di garantire al più alto numero di candidati di svolgere la prova in tempi brevi, è stato previsto un aumento dei candidati che verranno esaminati in ogni singola tornata rispetto al 2021 e, tra l'altro, l'utilizzo di una nuova piattaforma informatica ulteriormente potenziata sia sotto il profilo infrastrutturale sia applicativo e funzionale con l'aggiunta della gestione di una seconda telecamera "posizionale".



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

Si ricorda, infine, l'iniziativa "quota giovani" decisa a fine 2020 e volta a favorire l'ingresso e il permanere dei consulenti finanziari più giovani nella professione. In particolare, i candidati di età non superiore ai 30 anni che hanno superato la prova valutativa nel corso del 2020 hanno avuto la possibilità di fruire per il biennio successivo all'iscrizione (2021-2022) della riduzione del 50% del contributo quota annuale dovuto all'Organismo. Questa iniziativa è stata confermata anche nel 2021.

Con riferimento ai dati dell'albo ed in particolare alla sezione dei consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, si rileva una tenuta del numero complessivo degli iscritti, pari a n. 51.900 (+0,5% rispetto al 2020). Il saldo finale tra le iscrizioni e le cancellazioni dei consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede è positivo, interrompendo l'andamento negativo registrato nel triennio precedente.²

Riguardo alle sezioni dei consulenti finanziari autonomi e delle società di consulenza finanziaria, il numero degli iscritti, rispettivamente pari a n. 428 e n. 49, continua ad aumentare.³

Infine, il numero di domande di partecipazione (confermate) alle prove valutative, n. 7.734, è quasi raddoppiato rispetto all'anno precedente (+94,9%), considerando anche che nel 2020 le prove nella nuova modalità "a distanza" sono state avviate a partire dal mese di giugno.⁴

Lo scenario appena descritto ha determinato la cornice del programma delle attività svolte nel 2021 e la redazione del bilancio secondo i criteri di prudenza ed in linea con il precedente in termini di valutazioni.

Nel 2021 i proventi sono pari complessivamente a € 11.568.747 con un incremento di € 576.840 (+5,2%) rispetto all'esercizio 2020 (€ 10.991.906) e con un incremento di € 16.947 (+0,2%) rispetto alla stima approvata a novembre 2021 (€ 11.551.800).

I Proventi correnti derivano nella percentuale del 84% (€ 9.721.497) dai contributi "ricorrenti" (contributi "quota annuale"), nella misura dell'14,6% (€ 1.695.600) da entrate "una tantum" (prima iscrizione all'albo e partecipazione alla prova valutativa) e nella misura dell'1,4% da "altri proventi" (€ 151.650 di cui € 129.306 per crediti d'imposta riconosciuti con il cd. Decreto Sostegni bis -DL 73/2021).

Il totale degli Oneri Correnti è pari a € 10.751.491 con un incremento di € 331.760 (+3,2%) rispetto all'esercizio 2020 (€ 10.419.730) e un decremento di € 94.107 (-0,9%) rispetto alle previsioni di chiusura approvate in sede di 2° assestamento (pari ad € 10.845.600).

² I consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede iscritti sono n. 51.630 nel 2020, n. 53.299 nel 2019, n. 55.335 nel 2018.

³ Nel 2020 e nel 2019 i consulenti finanziari autonomi iscritti sono rispettivamente n. 306 e n. 250; le Società di consulenza finanziaria sono rispettivamente n. 44 e n. 36.

⁴ Le iscrizioni confermate alla prova valutativa nel 2020 sono state n. 3.969.



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

La differenza tra Proventi ed Oneri Correnti dell'esercizio è pari quindi ad € 817.256 che, dopo gli oneri e proventi finanziari e le imposte, determina un Avanzo di esercizio al 31/12/2021 pari ad € 663.651.

Nel rinviare, per un maggior approfondimento, alla Nota Integrativa al Bilancio 2021, negli schemi a seguire si sintetizzano i principali dati economico-patrimoniali relativi all'esercizio 2021.

Lo Stato Patrimoniale espone:

<u>ATTIVO:</u>			
Immobilizzazioni	€.		413.531
Attivo circolante	€.		8.327.326
Ratei e risconti	€.		210.272
TOTALE ATTIVO	€.		8.951.129
<u>PASSIVO:</u>			
Patrimonio netto	€.		4.467.939
Fondo rischi ed oneri	€.		1.095.164
Trattamento di Fine Rapporto	€.		733.956
Debiti	€.		2.649.692
Ratei e risconti passivi	€.		4.377
TOTALE PASSIVO	€.		8.951.129

Il Conto Economico espone:

<u>CONTO ECONOMICO:</u>			
Proventi correnti	€.		11.568.747
Oneri correnti	€.		10.751.491
Differenza	€.		817.256
Proventi ed (oneri) finanziari	€.		4.812
Risultato prima delle imposte	€.		822.069
Imposte su reddito	€.		158.417
Avanzo dell'esercizio	€.		663.651



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

1.3 L'assetto di OCF

La compagine associativa

OCF è costituito dalle associazioni professionali degli iscritti alle sezioni dell'albo unico e dei soggetti abilitati dotate dei requisiti di rappresentatività stabiliti dall'art. 145 del Regolamento Intermediari n. 20307/2018.

In data 15 luglio 2021 l'associazione ASSOSCF (Associazione delle Società di Consulenza Finanziaria) ha avanzato richiesta di adesione ad OCF. Tale richiesta è stata accolta con delibera assembleare del 30 novembre 2021.

Di seguito sono elencate le associazioni professionali che al 31 dicembre 2021 partecipano all'OCF avendo mantenuto o acquisito la qualifica di associato in base a quanto previsto dalla citata norma del Regolamento Intermediari e allo Statuto dell'Organismo:

- **ANASF** (Associazione Nazionale Consulenti Finanziari) e **ASSONOVA** (Associazione consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede): associazioni rappresentative dei consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede;
- **NAFOP** (*National Association Fee Only Planners*): associazione rappresentativa dei consulenti finanziari autonomi;
- **ABI** (Associazione Bancaria Italiana) e **ASSORETI** (Associazione delle Società per la Consulenza agli Investimenti): associazioni rappresentative dei soggetti che devono avvalersi dei consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede;
- **ASCOFIND** (Associazione per la Consulenza Finanziaria Indipendente) e **ASSOSCF** (Associazione delle Società di Consulenza Finanziaria): associazioni rappresentative delle società di consulenza finanziaria.

Nel corso dell'anno solare 2021 nessuna associazione professionale ha perso la qualità di associato all'OCF.

Governance e struttura organizzativa

L'Organigramma che segue rappresenta l'organizzazione dell'OCF al 31 dicembre 2021 con l'illustrazione di:

- organi statutari;
- organismi e funzioni di controllo non statutarie;
- uffici/funzioni;
- segreterie e staff.



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

Nel dettaglio, la struttura organizzativa rappresentata è aggiornata sulla base dello Statuto, del Regolamento Interno generale di Organizzazione e attività (RIO) e del funzionigramma dell'OCF vigenti alla data di redazione del presente documento⁵.

L'assetto è altresì aggiornato con evidenza dell'attività di controllo interno in conformità al RIO e alle indicazioni di cui alla comunicazione dell'Autorità di vigilanza del 30 novembre 2018 (Prot. CONSOB n. 497988/18), dell'Organismo di Controllo nominato ai sensi dell'art. 6, comma 1, lett. b) del decreto legislativo 8 giugno 2001, n.231⁶ e del Responsabile della Protezione dei Dati (RPD) designato conformemente all'art. 37 del Regolamento (UE) 2016/679 del 27 aprile 2016.

Legenda:

Organi Statutari:



Organismi e funzioni di controllo non statutarie



Uffici:



Funzioni:



Segreterie e Staff:



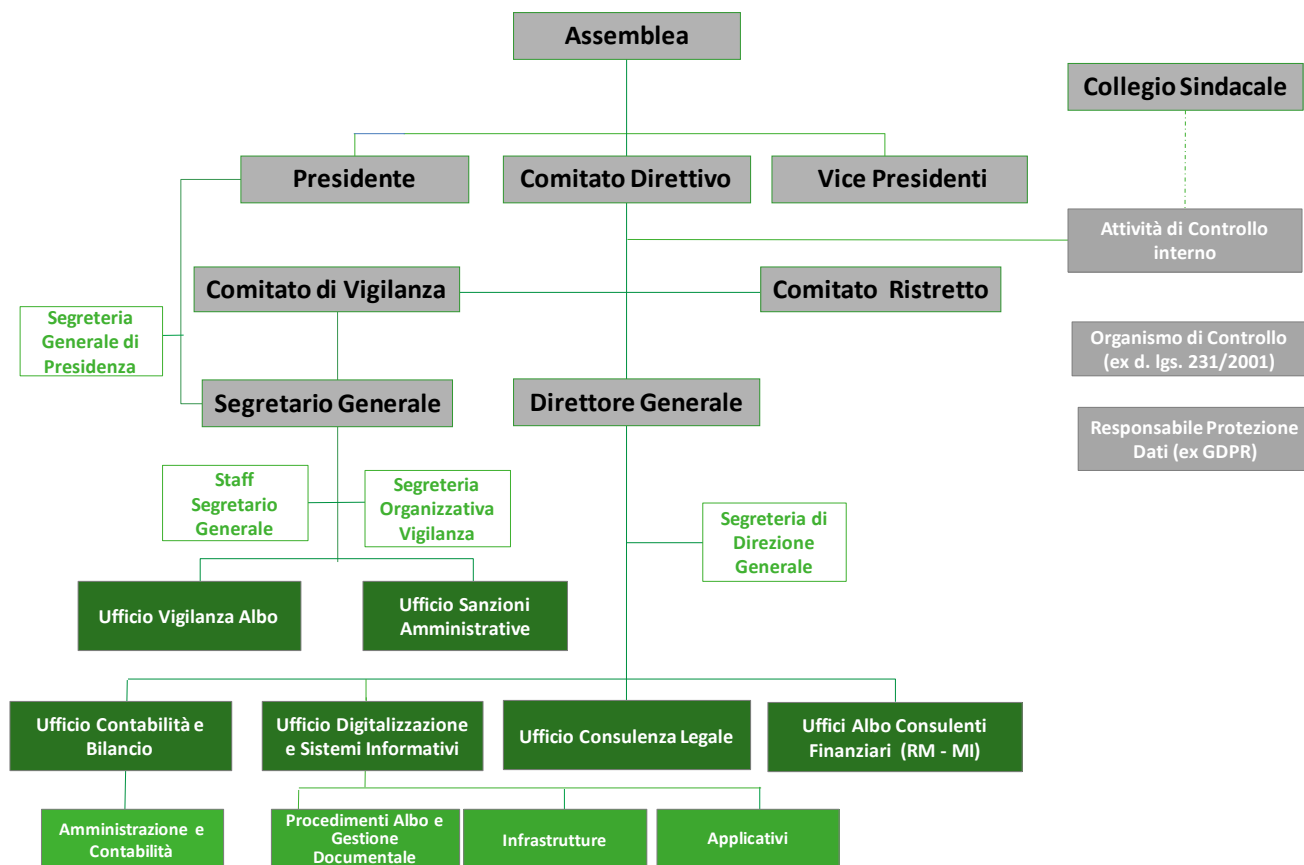
⁵ Lo Statuto e il RIO di OCF sono stati approvati ai sensi dell'art. 31, comma 4, TUF dal Ministero dell'Economia e delle Finanze (MEF), sentita la CONSOB, con provvedimento del 24 maggio 2018 (prot.: DT 42193). Le modifiche al RIO del 3 aprile 2020 e del 4 giugno 2020 sono state autorizzate con provvedimento del MEF del 28 maggio 2020, sentita la Consob (prot.: DT 43636 del 28 maggio 2020).

Il funzionigramma vigente di OCF è stato deliberato dal Comitato Direttivo l'8 novembre 2018.

⁶ Con delibera originaria del Comitato Direttivo del 19 giugno 2012, è stato adottato il Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo di OCF ex d.lgs. 231/2001. L'Organismo di Vigilanza ai sensi del predetto decreto legislativo è stato denominato in OCF "Organismo di Controllo" (ultima delibera di nomina del Comitato Direttivo del 30 luglio 2020 con incarico biennale secondo il relativo statuto di funzionamento).



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari



Organi statutari

Assemblea: Antonio Patuelli (ABI), Luigi Conte (ANASF), Massimo Scolari (ASCOFIND) Giuliano Xausa (ASSONOVA), Paolo Molesini (ASSORETI), Cesare Armellini (NAFOP), Andrea Carboni (ASSOSCF)

Presidente: Carla Bedogni Rabitti

Vice Presidenti: Maurizio Donato, Marco Tofanelli

Comitato Direttivo:

- Presidente: Carla Bedogni Rabitti
- Vice Presidenti: Maurizio Donato, Marco Tofanelli



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

- Componenti designati dalle associazioni rappresentative degli iscritti all'albo nelle sezioni delle persone fisiche dei consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede e dei consulenti finanziari autonomi: Cesare Armellini, Luigi Antonio Criscione, Rosario Pietro Di Pietro, Alberto Forti, Guido Pagani, Giuliano Xausa
- Componenti designati dalle associazioni rappresentative dei soggetti abilitati e delle società di consulenza finanziaria: Rossella Martino, Francesca Palisi, Massimo Stefano Rotondi⁷, Pier Luigi Sappa, Massimo Scolari, Giulio Cesare Sottanelli

Comitato Ristretto:

- Presidente: Carla Bedogni Rabitti
- Vice Presidenti: Maurizio Donato, Marco Tofanelli
- Componenti: Francesca Palisi, in rappresentanza delle Associazioni rappresentative dei soggetti abilitati; Cesare Armellini, in rappresentanza dell'Associazione rappresentativa dei consulenti finanziari autonomi; Massimo Scolari, in rappresentanza delle Associazioni rappresentative delle società di consulenza finanziaria; Giuliano Xausa in rappresentanza delle Associazioni rappresentative dei consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede

Comitato di Vigilanza: Massimo Caratelli, Marco Fratini, Raffaele Lener, Mario Stella Richter

Collegio Sindacale: Giuseppe Grazia (fino al 1° luglio 2021), Silvio D'Amico (dal 2 luglio 2021⁸), presidente; Alfonso Falà e Luigi Vestini, sindaci effettivi; Valerio Libani e Luigi Rizzi, sindaci supplenti.

Direttore Generale: Alessandro Paralupi *ad interim*

Segretario Generale: Alessandro Paralupi

Organismi e funzioni di controllo non statutarie

Organismo di Controllo ex decreto legislativo 8 giugno 2001, n.231: Daniela Rocchi

Responsabile della protezione dei dati: Luca Bolognini per ICT Legal Consulting⁹

Responsabile dell'attività di controllo interno: Biancamaria Raganelli

⁷ Nominato per cooptazione dal Comitato Direttivo del 28 gennaio 2021 a seguito delle dimissioni del Consigliere Roberto Brega decorrenti dal 31 dicembre 2020. L'assemblea di OCF ha ratificato la nomina del nuovo consigliere con delibera assembleare del 29 aprile 2021.

⁸ Nomina del Ministero dell'Economia e delle Finanze datata 28 giugno 2021 e notificata il 2 luglio 2021.

⁹ Referente comunicato al Garante per la protezione dei dati personali.



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

Nel corso dell'anno 2021, nell'esercizio delle proprie funzioni:

- l'Assemblea si è riunita n. 2 volte;
- il Comitato Direttivo si è riunito n. 15 volte;
- il Comitato Ristretto, delegato dal Comitato Direttivo all'assunzione dei provvedimenti incidenti sull'albo (i.e. iscrizioni, cancellazioni, annullamenti d'ufficio), si è riunito n. 17 volte;
- il Comitato di Vigilanza, preposto all'adozione dei provvedimenti di vigilanza a carico degli iscritti all'albo ai sensi degli artt. 31, comma 4, 7-septies e 196 del TUF, si è riunito n. 14 volte;
- il Collegio Sindacale, deputato ai controlli previsti dall'art. 20 dello Statuto, in conformità all'art. 2403 del codice civile e alla regolamentazione di OCF, nonché sulle verifiche di bilancio, si è riunito n. 11 volte;
- l'Organismo di Controllo si è riunito n. 7 volte.

Uffici, Funzioni, Segreterie e Staff (con indicazione del Responsabile)

Segreteria Generale di Presidenza – Angela Chiara Ruggieri

Segreteria di Direzione Generale – Angela Chiara Ruggieri ad interim

Ufficio Consulenza Legale – Francesca Tartaglia

Ufficio Contabilità e Bilancio –Alessandro Paralupi ad interim

- **Funzione Amministrazione e Contabilità** – Alessandra Bifulchi

Ufficio Digitalizzazione e Sistemi Informativi – Maria Antonietta Peluso

- **Funzione Procedimenti Albo e Gestione Documentale** – Maria Antonietta Peluso ad interim
- **Funzione Applicativi** – Fabrizio De Romanis
- **Funzione Infrastrutture** – Marcella Ceruti

Uffici albo consulenti finanziari

Ufficio Albo Consulenti Finanziari di Milano – Giorgio Furiani

Ufficio Albo Consulenti Finanziari di Roma – Valeria Santocchi

Uffici di vigilanza:

Ufficio Vigilanza Albo – Paola Citarella (fino al 30 novembre 2021); Vice Responsabile: Mattia Lungarella (dal 3 agosto 2021)

Ufficio Sanzioni Amministrative – Claudio Verna

Segreteria Organizzativa di Vigilanza – Maria Cristina Iandoli

Staff Segretario Generale – Maria Ausilia Guarino



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

Mappatura delle risorse impiegate in OCF e flusso del personale in entrata e in uscita al 31 dicembre 2021

Al 31 dicembre 2021 il personale di OCF è composto da **67 risorse** così suddivise: 64 lavoratori dipendenti, 2 lavoratori in distacco da pubbliche amministrazioni¹⁰ e 1 tirocinante.

Nel corso dell'anno sono state inserite 7 risorse di cui 5 con rapporto di lavoro subordinato¹¹ e 2 con rapporto di tirocinio.

Nel corso dell'anno si è risolto 1 rapporto di lavoro subordinato, è terminato 1 distacco da pubblica amministrazione e si è concluso 1 rapporto di tirocinio.

Le risorse risultano così assegnate nella struttura organizzativa:

Segreteria Generale di Presidenza – 5

Segreteria di Direzione Generale – 3

Ufficio Contabilità e Bilancio – 4

Ufficio Consulenza Legale – 3

Ufficio Digitalizzazione e Sistemi Informativi – 9

Uffici Albo consulenti finanziari - 22

Ufficio Albo Consulenti Finanziari di Milano – 8

Ufficio Albo Consulenti Finanziari di Roma – 14

Uffici di Vigilanza – 21 (incluso Segretario Generale)

Ufficio Vigilanza Albo – 9

Ufficio Sanzioni Amministrative – 4

Segreteria Organizzativa di Vigilanza – 4

Staff Segretario Generale – 3

¹⁰ I 2 distacchi da pubblica amministrazione si sono conclusi il 31 dicembre 2021 con successiva assunzione in OCF a partire dal 4 gennaio 2022.

¹¹ Con contratto a tempo determinato 1 risorsa ex l. n. 68/99; con contratto a tempo indeterminato 2 risorse di cui una al termine di un tirocinio e una al termine di due sostituzioni di maternità; con contratto di apprendistato 2 risorse.



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

L'addestramento e la formazione del personale OCF

Per tutto il personale, ed in special modo per i neoassunti, l'Organismo prevede un percorso d'addestramento coerente con le mansioni assegnate al fine di favorire:

- la conoscenza della *governance* e della struttura organizzativa dell'Organismo;
- la formazione sui temi a carattere generale e la cui conoscenza è obbligatoria;
- l'approccio strutturato alle tematiche specifiche dell'Ufficio di competenza.

Gli ambiti formativi sono dunque orientati a privilegiare:

- la conoscenza dei manuali, dei regolamenti e delle procedure di OCF;
- il tema della sicurezza sul lavoro ai sensi del D.lgs. 81/08;
- la conoscenza della normativa per la protezione dei dati personali e del *Modello Privacy di OCF*;
- il modello di organizzazione, gestione e controllo OCF ai sensi del D.lgs. 231/2001;
- i procedimenti, le tecniche e le modalità lavorative dei compiti di ciascun Ufficio/Funzione e delle relazioni con le aree attigue dell'organizzazione.

OCF persegue la formazione e lo sviluppo professionale di tutto il personale coerentemente al ruolo ricoperto ed alle funzioni e attività da questo espletato.

In aggiunta quindi alla formazione obbligatoria e a quella necessaria per la corretta applicazione delle procedure interne, a ciascun dipendente, sotto la supervisione del proprio Responsabile, viene data la possibilità di adeguare la propria conoscenza e competenza professionale identificando opportunità formative, correlate alle tematiche del settore di riferimento, scelte tra:

- lezioni;
- seminari;
- corsi e master esterni.

Il piano formativo per l'anno 2021, come per il 2020, è stato condizionato dal persistere della pandemia da Covid-19 che ha comportato l'erogazione della formazione in modalità da remoto ed *eLearning* così da tutelare la salute delle risorse in conformità con le disposizioni governative adottate nel corso dell'anno per fronteggiare l'emergenza sanitaria.

Nel corso del **2021** si è proseguito in particolare nel **consolidamento delle competenze nell'ambito del diritto** con particolare attenzione ad argomenti inerenti principalmente a:

- diritto societario;
- diritto dei mercati finanziari;
- diritto penale;



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

- diritto amministrativo.

Gli approfondimenti tematici, orientati sia ad un potenziamento delle abilità di base sia di specifiche competenze, hanno avuto in particolare ad oggetto:

- evoluzione e orientamenti normativi/giurisprudenziali nazionali ed europei;
- ambiti di applicazione, materiale e territoriale, del GDPR e delle normative nazionali in relazione al trattamento dei dati;
- procedure di *Alternative Dispute Resolution (ADR)* in ambito bancario e finanziario, loro evoluzioni e aggiornamenti operativi;
- novità tecnologiche nel mercato finanziario (cd. "Fintech");
- analisi della normativa sulla prestazione dei servizi d'investimento;
- processi e politica in materia di governo e controllo dei prodotti assicurativi;
- scenari e novità normative nazionali d'impatto sull'attività di OCF in relazione alla funzione di tenuta dell'albo (es. novità sui requisiti d'iscrizione dei consulenti contenuti nell'emanando decreto ministeriale);
- cooperazione tra le Autorità di riferimento di tutela del mercato anche alla luce delle novità di natura tecnologica presenti sul mercato;
- aggiornamenti e adempimenti normativi sulla corretta gestione e conservazione documentale.

A ciò si aggiungono anche per l'anno 2021 approfondimenti in tema di educazione finanziaria in ragione dell'impegno istituzionale di OCF in tale ambito.

Gli eventi formativi a cui le risorse OCF hanno partecipato hanno avuto, quindi, il compito di:

- aggiornare le conoscenze già in possesso del personale;
- accrescere le competenze professionali;
- sviluppare una maggiore capacità di analisi critica;
- identificare e superare eventuali criticità nell'ambito delle attività condotte;
- orientare ad un miglioramento della *performance* individuale e di gruppo;
- garantire l'efficacia delle attività dell'Ufficio;
- favorire l'interoperabilità delle risorse ed attenuare il rischio di "potenziale assenza" delle stesse.

In relazione a quest'ultimo punto si rileva come le attività formative, insieme all'addestramento ed alla formazione *on the job* del personale, favoriscono una maggiore fungibilità del personale nei diversi procedimenti e incrementano le possibilità di rotazione delle risorse nei differenti Uffici di OCF.

Evoluzione dell'assetto organizzativo e procedurale nel 2021

Rispetto all'assetto organizzativo e regolamentare di OCF si ricorda che, in data 30 novembre 2020, l'Assemblea di OCF ha approvato il nuovo Statuto dell'Organismo e il Comitato Direttivo ha approvato le modifiche al Regolamento Interno generale di Organizzazione e attività (RIO). Le predette modifiche sono state trasmesse alle Autorità competenti il 3 dicembre 2020 per l'autorizzazione prevista dall'art. 31, comma 4 del TUF da parte del Ministero dell'Economia e delle Finanze (MEF), sentita la CONSOB. A seguito delle interlocuzioni avviate nel secondo trimestre



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

del 2021 con le Autorità, sono state condotte attività di studio ulteriori sulle modifiche allo Statuto e al RIO ritenute necessarie al fine di integrare i presupposti autorizzativi per la loro riadozione e per l'efficacia propedeutica al successivo adeguamento delle disposizioni, dei manuali di funzionamento e operativi dell'Organismo e dei relativi processi anche per l'attuazione sul piano informatico. Allo stato, le analisi propedeutiche e i progetti di revisione conseguenti alle modifiche elaborate e sottoposte alle Autorità sono stati avviati per il completamento entro il primo semestre del 2022 (subordinatamente alle autorizzazioni previste).

L'Organismo ha inoltre partecipato al processo di confronto sulle modifiche ai regolamenti ministeriali concernenti i requisiti di iscrizione all'albo unico dei consulenti finanziari con il MEF e la CONSOB: sono infatti proseguite nel corso dell'anno le interlocuzioni con le Autorità che hanno coinvolto gli Uffici per la definizione dello schema di decreto ministeriale recante il regolamento unico in materia di requisiti di professionalità, onorabilità, indipendenza e patrimonialità allo svolgimento dell'attività di consulenza in materia di investimenti da parte dei consulenti finanziari autonomi, delle società di consulenza finanziaria e dei consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, ai sensi degli articoli 18-*bis*, 18-*ter* e 31 del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58.

L'Organismo ha infine elaborato e trasmesso all'attenzione degli Uffici dell'Autorità alcune proposte di modifica al Regolamento Intermediari derivanti dalla propria esperienza nell'applicazione del Regolamento.

Nel corso dell'anno, il Comitato Direttivo di OCF ha poi approvato nuove procedure e policy e adottato gli aggiornamenti necessari del Manuale delle Procedure e Policy di OCF, trasmessi all'Autorità nei termini fissati dalla stessa nella comunicazione del 30 novembre 2018 (Prot. CONSOB n. 497988/18). Si segnala, tra le altre, l'adozione della procedura di trattazione delle segnalazioni esterne, la policy di vigilanza programmata e la policy ispezioni di vigilanza.

Nel corso dell'emergenza sanitaria sono state aggiornate le procedure di sicurezza applicabili al personale e a tutti i soggetti interessati (i.e. fornitori, consulenti, collaboratori titolari di incarichi, ecc.) con l'adozione di Ordini di Servizio interni.

In particolare, fino al mese di settembre il personale ha continuato svolgere la propria attività lavorativa in modalità smart work (c.d. "lavoro agile") limitando alle sole urgenze e alle attività non svolgibili da remoto la presenza in sede. Successivamente, dal 20 settembre, l'attività è tornata ad essere svolta in presenza presso le sedi di Roma e di Milano, con turnazione del personale alternata alla modalità smart work secondo la procedura semplificata in vigore¹² ed in base alle disposizioni interne adottate in conformità al Protocollo condiviso di aggiornamento delle misure per il contrasto e il contenimento della diffusione del virus Covid-19 negli ambienti di lavoro siglato dalle parti sociali il 6 aprile 2021 (GU n. 128 del 31 maggio 2021), nonché da ultimo nel rispetto di quanto previsto dal

¹² La procedura semplificata prevista ai sensi dell'art. 90, commi 3 e 4, del d.l. n. 34 del 2020 convertito dalla legge n. 77 del 17 luglio 2020 prorogata fino al 31 dicembre 2021 ai sensi dell'art. 11 del D.L. 22 aprile 2021, n. 52 (Decreto Riapertura), convertito con modificazioni in L. 17 giugno 2021, n. 87.



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

Decreto Legge 21 settembre 2021, n. 127 che ha introdotto l'obbligo della certificazione verde a partire dal 15 ottobre 2021 sui luoghi di lavoro (cd. Green Pass). In considerazione dell'andamento dell'epidemia e del consistente aumento dei contagi nell'ultima parte dell'anno, dal 23 dicembre 2021 – e fino al 28 febbraio 2022 –, è stato nuovamente disposto lo svolgimento dell'attività lavorativa in modalità smart work, salvo urgenze di servizio in presenza e secondo le direttive interne già definite.

Anche nel corso dell'anno 2021 le attività dell'Organismo, nonostante la perdurante emergenza pandemica, sono state svolte con piena continuità.

Il piano degli ingressi di nuovo personale è stato attuato secondo la previsione del rafforzamento di talune specifiche aree di attività, considerati i diversi e più consistenti carichi di lavoro e le sopraggiunte esigenze sostitutive.

Rispetto alle politiche di *retention* del personale (piano welfare e previdenza complementare) si segnala:

- un utilizzo del budget welfare 2021 pari a circa l'88% del totale reso disponibile al personale;
- l'adesione di n. 54 dipendenti al programma di previdenza complementare OCF.

Il modello di controllo dell'Organismo

Il modello di controllo di OCF si avvale del sistema di controllo esercitato dai diversi Organi statutari (Comitato Direttivo, Collegio Sindacale, Direttore Generale), dai Responsabili degli uffici e delle funzioni di OCF, nonché dalle funzioni di controllo presenti (Organismo di Controllo ex d.lgs. 231/2001, Responsabile per la Protezione dei Dati personali, Responsabile del Servizio Prevenzione e Protezione e Responsabile delle attività di controllo interno).

Le attività di controllo sono state svolte dalle funzioni di controllo anche sulla base della pianificazione periodica di verifiche condotte sull'applicazione della regolamentazione, delle procedure e delle policy di OCF, incluso il Manuale delle Procedure e Policy di OCF¹³.

Gli esiti delle attività svolte dalle funzioni di controllo sono trasmessi all'Autorità secondo le tempistiche dalla stessa comunicate nella comunicazione del 30 novembre 2018 (Prot. CONSOB n. 497988/18).

Con particolare riferimento al Modello di organizzazione, gestione e controllo ex d.lgs. 231/2001 di OCF, in esito alle valutazioni effettuate rispetto alle novità normative intervenute e alle modifiche organizzative interne in programma e non ancora realizzate, l'Organismo di Controllo ha ritenuto di posticipare un intervento sul documento in ottica di aggiornamento al 2022, tenuto conto del livello di presidi già previsti e implementati dalla struttura.

¹³ Il Manuale delle Procedure e Policy di OCF si compone attualmente di n. 34 documenti, tra disposizioni, procedure e policy.



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

1.4 Le attività di OCF

Le funzioni di vigilanza

Nel 2021 l'Ufficio Vigilanza Albo ha proseguito lo svolgimento delle attività di vigilanza a evento, vigilanza preventiva e vigilanza programmata nei confronti dei soggetti iscritti, in esito alle quali, in ipotesi di avvio di un procedimento sanzionatorio, l'Ufficio Sanzioni Amministrative ha condotto la fase istruttoria di propria competenza.

L'attività di vigilanza a evento è stata avviata, oltre che d'ufficio, a esito della ricezione, da parte di fonti interne o esterne all'OCF, di segnalazioni ed esposti relativi a ipotesi di violazione della normativa sui consulenti finanziari.

Con particolare riferimento all'attività di vigilanza preventiva, sono state implementate nuove funzionalità informatiche al fine di ottimizzare l'estrazione e l'organizzazione dei dati ricevuti. Inoltre, nel mese di marzo 2021 l'Ufficio Vigilanza Albo ha ampliato il perimetro del set di dati utili da raccogliere ai fini dell'attività di monitoraggio periodico, richiedendo agli iscritti nelle sezioni dei consulenti finanziari autonomi e delle società di consulenza finanziaria la trasmissione di flussi informativi utili al rilevamento di un nuovo indicatore di anomalia a partire dall'ultimo trimestre del 2021.

Con diverso riguardo all'attività di vigilanza programmata, sono state svolte le verifiche periodiche in merito all'adesione dei consulenti finanziari autonomi e delle società di consulenza finanziaria all'Arbitro per le Controversie Finanziarie (ACF) e relativamente all'aggiornamento professionale dei consulenti finanziari autonomi, anche operanti per conto di società di consulenza finanziaria, tenuto conto delle modifiche regolamentari apportate dalla CONSOB all'art. 164 del Regolamento Intermediari in vigore a partire dal 31 marzo 2021.

Nel corso dell'anno 2021, l'Ufficio Vigilanza Albo ha svolto altresì attività di vigilanza ispettiva nei confronti dei soggetti iscritti mediante lo svolgimento di accertamenti *on site*, tesi a verificare l'adozione dei presidi e delle procedure necessari a garantire il corretto svolgimento dell'attività di consulenza.

Al riguardo, a dicembre 2021 sono state integrate le policy di vigilanza mediante l'adozione della "Policy di vigilanza programmata" e della "Policy ispezioni di vigilanza" e l'aggiornamento del "Manuale ispezioni di vigilanza", così da completare la definizione dei principi e dei criteri necessari al raggiungimento degli obiettivi di vigilanza.

Con riferimento al contenzioso dell'Area Vigilanza, al 31 dicembre 2021, l'Organismo ha ricevuto n. 34 ricorsi. In particolare, n. 14 ricorsi sono stati presentati ai Tribunali amministrativi regionali (TAR) competenti per territorio, di cui: (i) n. 2 hanno impugnato provvedimenti, adottati dall'Organismo, di sospensione cautelare per un periodo di centottanta giorni ai sensi dell'art. 7- *septies*, comma 1, del TUF; (ii) n. 12 hanno impugnato provvedimenti, adottati dall'Organismo, di sospensione cautelare per un periodo di un anno ai sensi dell'art. 7- *septies*, comma 2,



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

del TUF; (iii) i rimanenti 20 ricorsi hanno riguardato l'impugnazione dei provvedimenti sanzionatori dinanzi alle Corti d'appello di competenza.

Dei ricorsi presentati innanzi ai TAR:

- n. 10 si sono chiusi con il rigetto della domanda cautelare, per n. 8 dei quali sono stati a seguito presentati i relativi ricorsi dinanzi al Consiglio di Stato;
- n. 2 hanno accolto la domanda cautelare;
- n. 1 si è chiuso per rinuncia dell'azione proposta dalla parte;
- n. 1, pur presentando ricorso all'Organismo, non è stato depositato il ricorso al TAR avverso la delibera adottata dall'OCF, di fatto così rinunciando al ricorso.

In particolare, si evidenzia che in n. 1 contenzioso il Tar Lazio, accogliendo l'istanza cautelare di controparte, ha rappresentato che: *"... l'Organismo di Vigilanza possa – e non già debba – e, quindi, in assenza di qualsivoglia automatismo, comminare al soggetto in questione la misura cautelare della sospensione dall'esercizio dell'attività per un periodo massimo di un anno. Ciò sulla scorta di una valutazione di natura discrezionale avente ad oggetto, per come chiarito dalla norma regolamentare di cui sopra, non soltanto il "titolo di reato", ex se considerato, ma anche tutte "le circostanze per le quali", nei confronti del soggetto iscritto all'albo, è stata esercitata l'azione penale nonché l'idoneità di siffatte circostanze a pregiudicare gli specifici interessi coinvolti nello svolgimento dell'attività di consulente finanziario. La legittimità di siffatta valutazione discrezionale, del tutto indipendente dai possibili esiti del procedimento penale in cui l'iscritto risulta coinvolto, è, dunque, certamente condizionata dalla completezza dell'attività istruttoria ossia dall'effettiva presa in carico, da parte dell'Organismo di Vigilanza, di tutte le obiettive circostanze – anche ulteriori e diverse rispetto a quelle stigmatizzate nel capo di imputazione – comunque inerenti la condotta penalmente rilevante ascritta all'intermediario, delle quali, complessivamente considerate, occorre valutare l'idoneità a pregiudicare gli specifici interessi coinvolti nello svolgimento dell'attività di consulente finanziario. Siffatta valutazione, onde legittimare l'irrogazione di una misura di natura pacificamente cautelare, quale quella della sospensione dell'attività di intermediario (cfr. Consiglio di Stato, sez. VI, 10 settembre 2015, n. 4226), deve, quindi, necessariamente essere svolta in concreto e deve avere riguardo all'idoneità "attuale" di tutte le specifiche circostanze per le quali nei confronti del soggetto iscritto all'albo è stata esercitata l'azione penale a pregiudicare la fiducia dei risparmiatori nel corretto funzionamento del mercato finanziario (cd. strepitus fori)".* Per tale pronuncia, l'Organismo ha deciso di proporre appello.

Dei ricorsi presentati al Consiglio di Stato (n. 8): (i) n. 7 si sono chiusi positivamente per l'Organismo; (ii) n. 1 si è chiuso negativamente per l'Organismo. In tutti i casi in cui il Consiglio di Stato ha respinto i ricorsi cautelari non ha rinvenuto i presupposti per la sospensiva in quanto l'OCF *"ha adottato la determinazione di sospensione all'esito del riscontrato rinvio a giudizio dell'appellante per un reato previsto dall'art. 7- septies del d.lgs. n. 58/1998, valutando le circostanze connotanti l'imputazione ascritta al medesimo come idonee a pregiudicare gli interessi coinvolti nello svolgimento dell'attività di promotore finanziario"*.



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

In merito ai ricorsi presentati alle Corti di appello, n. 10 si sono chiusi positivamente per l'Organismo con condanna della controparte soccombente a rifondere le spese di lite. Per i restanti n. 10 ricorsi l'Organismo è in attesa dell'esito del giudizio di merito.

Anche nel corso dell'anno 2021 le funzioni di vigilanza, nonostante la perdurante emergenza pandemica, sono state svolte con piena continuità dall'Organismo. In particolare, nell'anno 2021 si sono registrati i seguenti dati.

Attività e provvedimenti del 2021

– Ufficio Vigilanza Albo

Nel corso dell'anno 2021 si sono registrati i seguenti dati relativamente all'attività svolta dall'Ufficio Vigilanza Albo:

- n. 934 richieste di informazioni (incluse quelle indirizzate all'Autorità giudiziaria);
- n. 93 soggetti vigilati nei cui confronti è stato avviato un procedimento sanzionatorio;
- n. 39 provvedimenti concernenti i poteri cautelari *ex art. 7-septies* TUF¹⁴.

Con riguardo ai procedimenti istruiti nel corso del 2021, si registrano inoltre i seguenti adempimenti istruttori curati dall'Ufficio Vigilanza Albo:

- n. 8 audizioni personali;
- n. 55 accoglimenti di altrettante istanze di accesso agli atti, relative sia a procedimenti cautelari che sanzionatori.

Con riguardo all'attività collegata alla fase "POST – DECISORIA", si registra che sono pervenute n. 7 istanze di riesame di provvedimenti cautelari di cui all'art. 61 del Regolamento Interno generale di Organizzazione e attività dell'OCF.

– Ufficio Sanzioni Amministrative

¹⁴ Nel dettaglio: n. 2 delibere di sospensione cautelare *ex art. 7-septies*, comma 1, TUF; n. 19 delibere di sospensione cautelare *ex art. 7-septies*, comma 2, TUF; n. 9 decisioni di non adozione di misura cautelare *ex art. 7-septies*, comma 2, TUF; n. 2 conferme di delibere di sospensione cautelare *ex art. 7-septies*, comma 2, TUF; n. 3 revoche di delibere di sospensione cautelare *ex art. 7-septies*, comma 2, TUF; n. 4 decisioni di non accoglimento di istanze di riesame di delibere di sospensione cautelare *ex art. 7-septies*, comma 2, TUF.



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

Con riguardo all'attività procedimentale svolta dall'Ufficio Sanzioni Amministrative sono stati confermati i risultati conseguiti nell'anno precedente, incrementandoli ulteriormente, avendo provveduto all'adozione di provvedimenti nei confronti di n. 109 soggetti iscritti¹⁵.

Nello specifico, risultano essere stati adottati:

- n. 23 provvedimenti di radiazione *ex* articolo 196, comma 1, lett. *d*), TUF;
- n. 30 provvedimenti di sospensione sanzionatoria *ex* articolo 196, comma 1, lett. *c*), TUF;
- n. 37 provvedimenti di sanzione amministrativa pecuniaria *ex* articolo 196, comma 1, lett. *b*), TUF;
- n. 17 provvedimenti di richiamo scritto *ex* articolo 196, comma 1, lett. *a*), TUF;
- n. 2 provvedimenti di archiviazione.

Con riguardo ai procedimenti complessivamente istruiti nel corso del 2021, si registrano inoltre i seguenti adempimenti istruttori curati dall'Ufficio Sanzioni Amministrative:

- n. 24 audizioni personali (di cui n. 23 svolte in modalità telematica)¹⁶;
- n. 54 accoglimenti di altrettante istanze di accesso agli atti¹⁷;
- n. 1 relazione integrativa predisposta su richiesta del Comitato di Vigilanza ai sensi dell'art. 58, comma 7, del Regolamento Interno generale di Organizzazione e attività dell'OCF.

Con riguardo, infine, all'attività collegata alla fase "POST – DECISORIA", sono pervenute n. 4 istanze di riesame di cui all'art. 61 del Regolamento Interno generale di Organizzazione e attività dell'OCF, che l'Ufficio Sanzioni Amministrative ha trattato e gestito al fine di consentire la decisione del Comitato di Vigilanza, intervenuta entro i termini normativamente previsti, che ha confermato il precedente provvedimento assunto.

¹⁵ Ne dettaglio, sono stati conclusi n. 111 procedimenti sanzionatori a seguito dei quali sono stati adottati provvedimenti nei confronti di n. 99 Consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede (CFF), n. 8 Consulenti finanziari autonomi (CFA) e n. 2 Società di consulenza finanziari (SCF). Relativamente ai procedimenti nei confronti dei CFA va rilevato che n. 1 provvedimento è stato adottato a fronte di condotte poste in essere quando iscritto in qualità di CFF.

¹⁶ In particolare, un'audizione è relativa ad una richiesta effettuata nel 2020 mentre, con riferimento alle istanze complessivamente presentate nel corso del 2021 (n. 25), un'audizione - la cui istanza era stata riscontrata positivamente - non ha avuto luogo in quanto il consulente ha rinunciato; n. 23 si sono svolte nel corso del 2021 mentre un'altra audizione è stata fissata per i primi mesi del 2022.

¹⁷ Si specifica che tale numero computa anche le reiterate richieste di accesso agli atti formulate dal medesimo soggetto nell'ambito di procedimenti plurisoggettivi.



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

La funzione di tenuta dell'albo unico dei consulenti finanziari

Nel corso del 2021, così come nell'anno precedente, nonostante le restrizioni conseguenti all'emergenza sanitaria, gli Uffici Albo Consulenti Finanziari e l'Ufficio Consulenza Legale limitatamente ai procedimenti di cancellazione per situazioni impeditive¹⁸ hanno garantito la piena operatività, conducendo tutte le attività di loro competenza, compresa l'assistenza agli utenti, con modalità a distanza. Sono state, pertanto, condotte le istruttorie di iscrizione e di cancellazione, consentendo l'adozione da parte del Comitato Ristretto dei relativi provvedimenti senza soluzione di continuità. Sono stati attivati, altresì, i controlli sui requisiti richiesti dalla normativa per la permanenza nell'albo, compresi quelli sui requisiti di onorabilità, gestendo le diverse problematiche operative nei rapporti con l'Amministrazione della Giustizia.

È stata, inoltre, curata la redazione di news pubblicate sul portale dell'Organismo. In particolare, sono state pubblicate le news relative alle date della prova valutativa e alla consueta informativa sulla presentazione delle domande di cancellazione in vista del pagamento del contributo quota annuale. È stata poi pubblicata la news del 25 maggio 2021 con la quale gli iscritti nella sezione dei consulenti finanziari autonomi e delle società di consulenza finanziaria sono stati invitati a prestare particolare attenzione all'entrata in vigore il 10 marzo 2021 del Regolamento UE 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Sono state anche aggiornate le F.A.Q. inerenti alla presentazione della domanda di iscrizione e di cancellazione, fornendo tutti i chiarimenti necessari per la compilazione della modulistica e di ogni ulteriore informazione. Infine, sono state elaborate e rese pubbliche nuove F.A.Q. sulla prova valutativa a distanza che saranno oggetto di revisione nel corso dell'anno 2022.

Con riferimento al contenzioso relativo ai provvedimenti adottati dagli Uffici Albo Consulenti Finanziari e dall'Ufficio Consulenza Legale, al 31 dicembre 2021, l'Organismo ha ricevuto n. 14 ricorsi¹⁹.

In particolare, dei ricorsi presentati innanzi al TAR (complessivamente n. 9):

- n. 1, avverso provvedimento di annullamento della prova valutativa per mancanza del titolo di studio richiesto, è stato dichiarato perento con provvedimento del 2017;
- n. 1, avverso provvedimento di annullamento dell'iscrizione per mancanza dei requisiti per l'esonero dalla prova valutativa, è pendente e in attesa di fissazione dell'udienza di merito;
- n. 1, avverso provvedimento di diniego di accesso documentale, si è concluso positivamente, con l'integrale rigetto delle pretese del ricorrente e la conferma del provvedimento adottato dall'Organismo;
- n. 5, avverso provvedimenti di cancellazione dall'albo per sopravvenuta situazione impeditiva ex art. 2 DM 472/1998, si sono conclusi positivamente in fase cautelare con la conferma dei provvedimenti adottati

¹⁸ L'Ufficio Consulenza Legale è attualmente l'unità organizzativa competente per le cancellazioni dall'albo in seguito a sopravvenienza di una situazione impeditiva.

¹⁹ Si precisa che n. 3 ricorsi, inizialmente presentati dinanzi alla Corte d'Appello nell'anno 2020, sono stati riproposti nel 2021 dinanzi alla diversa giurisdizione del TAR.



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

dall'Organismo; per n. 2 provvedimenti di questi 5 sono stati successivamente presentati ricorsi al Consiglio di Stato che si sono ugualmente chiusi positivamente per l'Organismo. Per quanto concerne le relative fasi di merito, i ricorrenti non hanno reiterato istanze di fissazione di udienza né formulato istanze di prelievo;

- n. 1, avverso provvedimento di diniego di iscrizione all'albo relativamente alla sezione dei consulenti finanziari autonomi, si è concluso positivamente in fase cautelare ed è in attesa della trattazione di merito.

I ricorsi presentati irritualmente dinanzi alle Corti di Appello sono complessivamente n. 5, avverso delibere di cancellazione dall'albo per sopravvenuta situazione impeditiva ex art. 2 DM 472/1998. Di questi, n. 1 è stato dichiarato inammissibile; n. 1 è stato dichiarato estinto per rinuncia agli atti del ricorrente e per i rimanenti 3 sono state adottate ordinanze di rigetto delle istanze cautelari presentate dalle controparti. Per questi ultimi 3, a seguito dell'udienza di trattazione di merito, non è stata ancora emessa sentenza.

Sono stati, inoltre, proposti nel corso del 2021 n. 3 reclami ex art. 144 del Regolamento Intermediari, di cui n. 2 avverso provvedimenti di cancellazione per mancato pagamento nei termini del contributo quota annuale albo e n. 1 avverso un provvedimento di cancellazione per situazione impeditiva ex art. 2 DM 472/1998, risultati tutti non accolti dalla CONSOB.

Attività e provvedimenti 2021

La tabella che segue espone il dato dei soggetti che risultano iscritti all'**albo unico dei Consulenti Finanziari al 31 dicembre 2021**²⁰.

Sezione	Numero iscritti
CF abilitati all'offerta fuori sede	51.900 (di cui 33.879 con un rapporto sottoscritto con intermediario autorizzato, pari al 65,3% del totale degli iscritti)
CF autonomi	428 (di cui 226 operanti in proprio; 195 operanti per conto di SCF ²¹ ; 7 operanti in proprio e per conto di SCF)
Società di consulenza finanziaria (SCF)	49

²⁰ Estrazione dati del 12 gennaio 2022.

²¹ N. 5 consulenti finanziari autonomi alla data di estrazione sono impossibilitati ad operare in quanto risultati temporaneamente non in possesso dei requisiti previsti.



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

Sezione consulenti abilitati all'offerta fuori sede – Istruttorie e provvedimenti

	I Semestre	II Semestre	Numero
Domande di iscrizione pervenute	1.364	1.309	2.673
Comunicazioni di preavviso di rigetto inviate agli interessati	0	3	3
Iscrizioni	1.349	1.386	2.735
• superamento della prova valutativa	1.047	1.099	2.146
• possesso dei requisiti di professionalità	184	197	381
• re-iscrizioni	118	90	208
Cancellazioni	816	1.651	2.467
• a domanda	520	912	1.432
• mancato pagamento nei termini del contributo	232	702	934
• decesso	53	31	84
• perdita dei requisiti	3	6	9
• iscrizione all'albo ottenuta presentando false dichiarazioni o con qualsiasi altro mezzo irregolare	0	0	0
• adozione del provvedimento di radiazione dall'albo	8	0	8

Sezione consulenti finanziari autonomi – istruttorie e provvedimenti

	I Semestre	II Semestre	Numero
Domande di iscrizione pervenute	103	80	183
Comunicazioni di preavviso di rigetto inviate agli interessati	0	0	0
Iscrizioni	68	72	140
• superamento della prova valutativa	65	72	137
• possesso dei requisiti di professionalità	3	0	3



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

• re-iscrizioni	0	0	0
Cancellazioni	7	11	18
• a domanda	6	11	17
• mancato pagamento nei termini del contributo	0	0	0
• decesso	0	0	0
• perdita dei requisiti	1	0	1
• iscrizione all'albo ottenuta presentando false dichiarazioni o con qualsiasi altro mezzo irregolare	0	0	0
• adozione del provvedimento di radiazione dall'albo	0	0	0

Sezione società di consulenza finanziaria – istruttorie e provvedimenti

	I Semestre	II Semestre	Numero
Domande di iscrizione pervenute	4	9	13
Comunicazioni di preavviso di rigetto inviate agli interessati	0	0	0
Iscrizioni	2	4	6
Cancellazioni	0	1	1
• a domanda	0	1	1
• mancato esercizio dell'attività per 12 mesi dall'iscrizione	0	0	0
• cessazione dell'attività per più di 6 mesi	0	0	0
• mancato pagamento del contributo	0	0	0
• perdita dei requisiti	0	0	0
• iscrizione all'albo ottenuta presentando false dichiarazioni o con qualsiasi altro mezzo irregolare	0	0	0
• adozione del provvedimento di radiazione dall'albo	0	0	0



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

Si precisa che il dato relativo all'adozione del provvedimento di radiazione dall'albo comprende solo i soggetti cancellati con una delibera di radiazione.

Controlli sugli iscritti per la verifica della permanenza dei requisiti previsti per l'iscrizione all'albo

Sezione consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede

Controlli attivati	9.662	Requisiti di onorabilità	8.971
		Requisiti di professionalità (titolo di studio)	123
		Situazioni impeditive	568

Si precisa che, oltre ai controlli sopra descritti, gli Uffici sono stati impegnati nell'analisi degli esiti dei controlli attivati nel corso del 2020 e pervenuti nell'anno.

Il controllo sulla sussistenza di una situazione impeditiva è stato eseguito sui soggetti iscritti all'albo senza distinzione di sezione.

Sezione consulenti finanziari autonomi

Controlli attivati	977	Requisiti di onorabilità	206
		Requisiti patrimoniali	188
		Requisiti organizzativi	11
		Requisiti di professionalità (titolo di studio)	5



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

		Situazioni impeditive	567
--	--	-----------------------	------------

Il controllo sulla sussistenza di una situazione impeditiva è stato eseguito sugli iscritti all'albo senza distinzione di sezione.

Il consuntivo sui controlli dei requisiti organizzativi si riferisce alle verifiche effettuate dagli Uffici Albo Consulenti Finanziari.

Sezione società di consulenza finanziaria

Controlli attivati	683	Requisiti di onorabilità	36
		Requisiti patrimoniali	44
		Requisiti organizzativi	21
		Requisiti di professionalità	15
		Situazioni impeditive	567

Il consuntivo sui controlli dei requisiti organizzativi si riferisce alle verifiche effettuate dagli Uffici Albo Consulenti Finanziari.

I requisiti di professionalità verificati hanno riguardato gli esponenti aziendali, mentre relativamente alla sussistenza di situazioni impeditive i controlli sono stati effettuati sugli esponenti iscritti all'albo.

In merito alle verifiche dei requisiti di professionalità degli esponenti aziendali si precisa che tale controllo si riferisce ai soggetti non iscritti nella sezione dei consulenti finanziari autonomi, che, al contrario, sono sottoposti ad autonomo controllo. La presenza tra le società iscritte di enti di piccole dimensioni, ove gli esponenti sono operanti per conto dei medesimi, riduce altamente il numero di soggetti sottoponibili alle verifiche in questione.



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

1.5 La prova valutativa

In considerazione dell'incertezza legata all'andamento della pandemia da Covid-19, in conformità al Regolamento Interno generale di Organizzazione e attività di OCF, sono state previste per il primo e per il secondo semestre dell'anno, prove valutative "a distanza" come già avvenuto nel 2020, suddivise in cinque sessioni, e dieci appelli mensili, a partire da febbraio fino a dicembre 2021²², alle quali è stata aggiunta una sessione dedicata alla prova semplificata prevista per le persone fisiche iscritte nella sezione A del Registro Unico degli Intermediari (RUI) assicurativi, anche a titolo accessorio, e riassicurativi.

Sono stati tempestivamente pubblicati i calendari con le date in cui sostenere la prova valutativa, così da permettere ai candidati l'invio delle domande di partecipazione e si è proceduto all'adozione delle delibere di nomina delle cinque Commissioni esaminatrici impegnate nello svolgimento delle prove valutative.

A seguito dell'alto numero di richieste pervenute sin dall'apertura delle prenotazioni è stato necessario integrare il numero delle date inizialmente previste nel bando del primo semestre, così da consentire a oltre 4.000 soggetti di sostenere la prova entro il mese di luglio.

Le prenotazioni per il secondo semestre sono state aperte a partire dal 10 febbraio 2021 con la previsione di circa 3.700 posti disponibili e una giornata di prova dedicata alle persone fisiche iscritte nella sezione A del RUI.

Alla fine del mese di settembre i n. 7.820 posti complessivamente previsti per l'anno in base al calendario da ultimo definito erano già tutti allocati.

Le giornate integrative nel calendario delle prove sono state adeguatamente pubblicizzate con news pubblicate direttamente sul portale di OCF e nell'area riservata del candidato.

Nelle date individuate la prova è stata organizzata prevedendo lo svolgimento di due tornate giornaliere con la presenza di massimo n. 35 candidati per ciascuna tornata.

Gli Uffici Albo Consulenti Finanziari sono stati, pertanto, impegnati nello svolgimento di tutta l'istruttoria necessaria alla valutazione dei requisiti per la partecipazione alla prova, richiedendo, ove necessario, chiarimenti ed integrazioni rispetto alla domanda di partecipazione presentata dai candidati oppure effettuando le necessarie verifiche presso terzi in merito ai requisiti dichiarati ed eventualmente adottando provvedimenti di esclusione secondo quanto previsto dal bando.

Gli Uffici, inoltre, hanno assistito le Commissioni esaminatrici, occupandosi degli aspetti organizzativi della prova, svolgendo l'attività di vigilanza durante le singole tornate e fornendo supporto nella redazione della bozza del verbale della Commissione e delle comunicazioni successive da inviare ai candidati di esclusioni o di invalidazione

²² Delibera n. 1478 del 7 ottobre 2020, Delibere nn. 1579 e 1580 del 28 gennaio 2021, pubblicate in Gazzetta Ufficiale.



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

della prova. È stato, altresì, fornito supporto ai candidati per le richieste di informazioni formulate precedentemente e successivamente alla prova. In tale ottica sono state previste delle F.A.Q. a disposizione sul portale degli interessati.

È continuato il consueto aggiornamento annuale del database²³ da parte del Comitato Scientifico e del gruppo di lavoro della LUISS con il supporto dell'ufficio Digitalizzazione e Sistemi Informativi contenenti i quesiti e la piattaforma di *eLearning* per recepire gli adeguamenti normativi che si sono resi necessari.

Esiti prove valutative "a distanza" 2021:

Sessioni prove valutative 2021	N. convocati	N. rifiutati	N. iscritti	N. presenti	N. idonei	% idonei
I Sessione	714	4	710	693	531	76,6%
I Sessione Agenti Assicurativi	19	3	16	7	0	0,0%
II Sessione	1.300	17	1.283	1.138	716	62,9%
III Sessione	2.075	23	2.052	1.747	1.043	59,7%
IV Sessione	1.674	16	1.658	1.411	822	58,3%
V Sessione	2.038	23	2.015	1.733	934	53,7%
Totale	7.820	86	7.734	6.729	4.046	60,1%

In disparte dalla situazione emergenziale, si conferma in ogni caso la valutazione positiva sulla modalità di svolgimento a distanza delle prove sperimentata nel biennio appena trascorso in termini di sicurezza, flessibilità e maggiore facilità di accesso alla prova da parte dei candidati sotto il profilo logistico e organizzativo nonché in attuazione del progetto di digitalizzazione dell'Organismo.

Al riguardo, si segnala che nel corso dell'ultimo trimestre del 2021 OCF ha commissionato ad una primaria società di consulenza un *assessment* della strategia di digitalizzazione di OCF che ha preso in analisi, tra i vari profili, anche l'erogazione della prova valutativa nella modalità "a distanza", valutando solido il livello di digitalizzazione di partenza dell'Organismo. In particolare, la società ha ritenuto che *"la gestione della prova a distanza è un sistema valido (...) che consente di effettuare adeguati controlli che garantiscono la validità della prova.*

Nel confermare anche il giudizio espresso da OCF con riferimento alla flessibilità e maggiore facilità di accesso dei candidati alla prova, la società ha inoltre valutato positivamente, come ulteriore rafforzamento del sistema di controllo della prova valutativa, l'introduzione della seconda telecamera "posizionale" prevista a partire dal 2022.

La società ha poi comparato il livello di digitalizzazione delle procedure sulle prove "a distanza" con quello di altri enti e organismi, sia nazionali sia internazionali, e ha valutato che le modalità adottate da OCF sembrano essere più

²³ Ai fini delle prove valutative 2021 sono stati modificati n. 364 quesiti.



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

evolte, giudizio che non riguarda solo la prova ma anche altri processi inerenti alla gestione dell'albo unico dei consulenti finanziari.

Oltre all'analisi degli attuali processi digitalizzati in atto, la società di consulenza ha infine tracciato una "Road Map" per il futuro suggerendo ulteriori soluzioni da implementare.

1.6 I Sistemi Informativi e il portale web di OCF

Il Sistema Integrato OCF (SIOCF) rappresenta un centro poliedrico di funzioni e servizi a disposizione degli utenti interni (ufficio albo consulenti finanziari, uffici di vigilanza, amministrazione, ecc.) e di quelli esterni (consulenti, intermediari, Autorità, candidati alla prova, utenti generici, ecc.).

Definisce un'architettura multi-sito basata su micro-servizi con aree pubbliche (c.d. portale *web* OCF) ed aree riservate dedicate a specifici profili di utenti: dinamicamente e attraverso meccanismi di autenticazione forte, il sistema riconosce l'utente all'accesso, abilitando i servizi/le funzioni dedicate in base al profilo assegnato anche in relazione allo stato dello stesso nell'albo unico (es. consulente finanziario abilitato iscritto/cancellato, consulente finanziario autonomo iscritto/cancellato, società di consulenza finanziaria iscritta/cancellata, candidato alla prova unica/alla prova dedicata, ecc.).

In generale, l'emergenza sanitaria e, di conseguenza, la necessità di assicurare agli uffici OCF una modalità di lavoro agile ovvero "in remoto" (c.d. *smart working*) ha richiesto, come già nel 2020, aggiornamenti infrastrutturali mirati atti ad abilitare l'accesso remoto e in sicurezza ai sistemi operativi dell'Organismo da parte di tutte le risorse interne. Tali interventi hanno consentito una totale continuità operativa di OCF senza alcuna interruzione.

Il nuovo contesto ha comportato il prosieguo nell'utilizzo integrato con il SIOCF della piattaforma *in outsourcing* di erogazione della prova valutativa in modalità "distanza" con l'avvio di *room* virtuali (MS Teams) per le Commissioni esaminatrici per ogni tornata di esame. L'erogazione della prova 'a distanza', infatti, prevede la remotizzazione anche del controllo del corretto svolgimento delle prove da parte delle Commissioni. In particolare, nell'anno si è proceduto con la realizzazione, ai fini delle prove 2022, di una nuova piattaforma più performante ed "evoluta" potenziata sia lato infrastrutturale sia lato applicativo con l'implementazione dell'utilizzo di una seconda telecamera²⁴ e l'ampliamento della capacità della singola tornata di esame da 35 ad un massimo di 70 candidati oltre a *features* aggiuntive atte ad agevolare il presidio svolto dalla Commissione esaminatrice durante lo svolgimento delle prove²⁵. La nuova prova prevede anche l'organizzazione di un presidio presso le sedi di OCF da

²⁴ Sviluppo APP installabile su dispositivo mobile (iOS o Android)

²⁵ Avvio della nuova piattaforma al 22 dicembre 2021.



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

parte delle Commissioni con la messa a disposizione di aule opportunamente attrezzate nel rispetto dei vincoli dettati dalle restrizioni emergenziali COVID in corso²⁶.

Come previsto nel piano operativo dell'Ufficio Digitalizzazione e Sistemi Informativi (DSI) 2021, è stata effettuata la messa in esercizio del nuovo sistema documentale OCF ovvero della versione evoluta di livello *enterprise* di Archiflow (9.7) sulla nuova infrastruttura *hardware/di rete* di OCF²⁷.

Per la gestione documentale, in particolare, sono state svolte le analisi propedeutiche ed avviate le attività progettuali necessarie all'implementazione degli adeguamenti dei sistemi di gestione documentale e di conservazione, alle nuove linee guida AgID sulla formazione, gestione e conservazione dei documenti informatici²⁸ e sulla base delle verifiche congiunte con il Responsabile della Protezione dei Dati personali (RPD) in relazione agli adempimenti privacy sugli archivi digitali. Al 17 aprile e al 24 maggio, infatti, le attività di audit svolte dal DPO in ambito cybersecurity sui sistemi OCF²⁹, sono state integrate dalle verifiche e dall'analisi relativa alle misure di sicurezza derivanti dallo standard ABSC, contenute all'interno delle misure minime di sicurezza ICT emanate dall'AgID con circolare del 18 aprile 2017, n. 2/2017. Le verifiche si sono concluse con parere positivo in relazione al sistema di gestione documentale dell'OCF, in conformità a quanto disposto dalle Linee Guida AgID.

A seguito della sopraggiunta proroga della data di attivazione delle nuove Linee Guida AgID al 1° gennaio 2022, sono state avviate per l'ultimo trimestre del 2021, attività di *porting* dell'attuale sistema documentale Archiflow di OCF dalla release 9.x alla 10.x per gli adeguamenti richiesti. A seguire si valuteranno gli eventuali impatti sul sistema di conservazione a norma.

Nell'anno è stato avviato il servizio di conservazione "a norma" tramite l'attivazione del sistema Virgilio di SIAV³⁰ integrato con il sistema documentale Archiflow di OCF, per la conservazione dei documenti protocollati inerenti alle fatture elettroniche e la messa in sicurezza dei registri di protocollo.

A giugno 2021, infatti, in ottemperanza alle normative di cui al DMEF 17/06/2014 e alle disposizioni dell'Agenzia delle Entrate, è stato avviato il servizio di conservazione 'a norma' dei documenti protocollati inerenti alle fatture elettroniche. Il nuovo servizio erogato in modalità *outsourcing*, si integra con il sistema documentale Archiflow da cui si alimenta (archivio corrente). L'attività ha incluso anche il recupero storico dei documenti interessati archiviati

²⁶ Da un punto di vista logistico la nuova organizzazione delle prove ha comportato ulteriori investimenti nell'anno sulla connettività delle sedi di Roma e Milano con la contrattualizzazione di un servizio potenziato anche in sicurezza che include, tra l'altro, un ulteriore aumento di banda garantita (avvio del nuovo servizio nel primo trimestre del 2022).

²⁷ Virtual Data Center (VDC) di ultima generazione di Irideos che già ospita il SIOCF.

²⁸ Le nuove linee guida AgID sono entrate in vigore il 10 settembre 2020 con data iniziale di attuazione entro il 7 giugno 2021 e successiva proroga al 1° gennaio 2022.

²⁹ Gap analysis rispetto al GDPR in termini di sicurezza IT dei sistemi.

³⁰ Conservatore accreditato Agid.



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

digitalmente dal 2016 in poi, anno di avvio del protocollo informatico, in aggiunta alla conservazione 'a norma' dei registri giornalieri di protocollo.

In generale, anche nel 2021 in continuità con l'anno precedente e, in particolare, coerentemente con la strategia di digitalizzazione di OCF, si è proseguito con il potenziamento funzionale e strutturale dei sistemi "core" (SIOCF) contestualmente all'attività di *tuning* e di potenziamento dei livelli di sicurezza delle infrastrutture critiche. Lato applicativo, in particolare, è stato avviato lo sviluppo di un Nuovo Sistema Pagamenti (NSP) integrato nell'architettura del SIOCF di gestione dei pagamenti albo e della riscossione coattiva integrando i flussi informativi con l'Agenzia delle Entrate. Il nuovo sistema sarà operativo nel 2022.

Tra gli investimenti in ambito IT, si segnala, infine, la progettazione nell'anno di una nuova piattaforma di *Business Intelligence* per analisi statistiche sui dati dell'albo e reportistica evoluta a supporto degli Organi decisori e la selezione di una piattaforma di *ticketing* e *chat live* per l'attività di *helpdesk* svolta dall'ufficio DSI. Per entrambe le piattaforme si prevede l'avvio in esercizio nel corso del 2022 a chiusura delle attività implementative di configurazione e personalizzazione OCF.

1.7 L'attività di consulenza legale

Nel corso del 2021, l'Ufficio Consulenza Legale ha svolto una intensa attività di consulenza a supporto dello svolgimento delle attività istituzionali e delle attività ad esse strumentali svolte dall'OCF.

Nell'ambito di tale attività rientrano:

- le verifiche preordinate allo svolgimento delle funzioni istituzionali degli Organi statutari e degli Uffici, anche mediante la predisposizione di pareri interni e l'approfondimento di nuove tematiche e normative (in particolare, tra le altre, la normativa per la prevenzione della diffusione dell'epidemia da Covid-19 nel corso del biennio 2020-2021);
- la predisposizione delle osservazioni dell'OCF ai reclami presentati dagli interessati alla CONSOB ex art. 144 del Regolamento intermediari, delle valutazioni richieste per l'istruttoria sui reclami avverso gli esiti delle prove valutative;
- la redazione e verifica delle condizioni generali e particolari degli accordi contrattuali necessari al reperimento dei vari servizi richiesti dall'Organismo;
- il supporto nella definizione della regolamentazione, delle procedure e policy dell'Organismo (in particolare delle modifiche statutarie e del Regolamento Interno generale di Organizzazione e attività (RIO), delle delibere generali e di nomina degli organi, del bando prove valutative, della manualistica interna incluse le policy e procedure in materia di *privacy*);
- il supporto al Direttore Generale e al Responsabile della protezione dei dati nello svolgimento dei loro compiti per l'implementazione e attuazione delle Linee Guida del Modello *Privacy* adottato dall'Organismo;



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

- l'individuazione, elaborazione e trasmissione dei contenuti da pubblicare nella sezione dedicata del sito internet dell'Organismo con riferimento alle attività e procedimenti nonché agli altri contenuti relativi alle tipologie di accesso civico, ai fini dell'attuazione della normativa sulla Trasparenza di cui al d.lgs. 33/2013;
- la gestione dei ricorsi nei casi in cui è possibile la costituzione personale in giudizio dell'Organismo (corti tributarie);
- la gestione in qualità di unità organizzativa competente, anche per la decisione, in materia di procedimenti amministrativi di accesso civico semplice e generalizzato e, per l'istruttoria, dei procedimenti di cancellazione per sopravvenienza di una situazione impeditiva.

1.8 Le attività di comunicazione istituzionale e di educazione finanziaria

OCF ha confermato il proprio impegno verso la realizzazione di iniziative di comunicazione istituzionale finalizzata all'educazione finanziaria.

Si conferma altresì il proprio impegno istituzionale con la partecipazione del Presidente dell'Organismo al Comitato previsto dalla Legge n. 15/2017 e con l'offerta formativa di OCF dedicata alle scuole per l'anno scolastico 2020/2021³¹.

Inoltre, nei primi mesi dell'anno è stato realizzato il portale web dell'Organismo "Informarsi Conviene", progetto deciso a fine 2020 e lanciato nel mese di aprile 2021.

In particolare, il progetto è nato in funzione della necessità di informare e sensibilizzare l'opinione pubblica su determinati argomenti inerenti all'attività dell'Organismo e di diffondere nozioni di base, considerazioni generali e consigli pratici per agevolare un avvicinamento ai temi trattati e la conoscenza dei servizi di investimento da parte dei risparmiatori.

Nell'arco dell'anno sul nuovo sito è stata prevista l'alternanza di momenti di produzione e diffusione di video a momenti di realizzazione di nuovi contenuti, supportati da adeguate campagne di comunicazione principalmente digitali (video e banner) ma anche integrate con il coinvolgimento dei media tradizionali.

Lo spot da ultimo lanciato su TV e radio nel mese di settembre 2021 delinea in modo sintetico le qualità professionali – ma anche personali – indispensabili per svolgere il delicato compito del consulente finanziario e reindirizza il pubblico ad approfondire visitando il sito www.informarsiconviene.it, sempre aggiornato ed arricchito di nuovi contenuti multimediali, fino a includere temi quali il trading online e l'abusivismo finanziario.

³¹ Circolare Ministeriale - Miur del 29 settembre 2020 avente ad oggetto: Educazione economica e finanziaria – offerta formativa a.s. 2020/2021 (attività in partecipazione alla Carta d'intenti su "L'educazione alla Legalità economica come elemento di Sviluppo e Crescita sociale" del Ministero dell'Istruzione, dell'Università e della Ricerca).



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

Nel mese di dicembre 2021 OCF ha pianificato una nuova campagna di comunicazione su TV e radio dando ulteriore visibilità allo spot lanciato nel mese di settembre 2021.

1.9 Conclusioni

La presente relazione sulla gestione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 viene redatta in un contesto socio-economico caratterizzato da una grave emergenza epidemiologica da Covid-19 (cd. coronavirus), diffusasi in maniera significativa a livello nazionale oltre che mondiale.

Con l'augurio che presto si possa tornare alla normalità, sono consapevole che l'Organismo è ben strutturato per affrontare i disagi che si sono creati per la ridotta mobilità e a salvaguardia della salute dei componenti la struttura, gli iscritti e gli *stakeholder* che gravitano intorno all'OCF.

Per le informazioni di carattere organizzativo, finanziario, patrimoniale ed economico, si rinvia alla sezione "Informativa sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio (art. 2427 n. 22-quater c.c.)" della Nota Integrativa.

Il Bilancio consuntivo 2021 presenta un avanzo di esercizio pari a € 663.651.

Signori Associati, nel ringraziare i componenti del Comitato Direttivo per la cura e la dedizione continuamente profuse all'OCF e nell'assicurare che la struttura proseguirà nel percorso di ricerca di una sempre maggiore efficienza ed indipendenza, si propone la destinazione dell'avanzo come segue:

- € 350.000,00 al Fondo stabilizzazioni entrate contributive;
- € 313.651,00 avanzo residuo da riportare a nuovo.

IL PRESIDENTE

Carla Bedogni

Roma, 29 aprile 2022



2. BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2021 E RELATIVI ALLEGATI

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31/12/2021			
STATO PATRIMONIALE			
ATTIVO	31.12.2021	31.12.2020	differenze
A) IMMOBILIZZAZIONI :			
1) Immobilizzazioni immateriali			
a) Costi d'impianto e di ampliamento	0	0	0
b) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	6.699	231.885	-225.186
c) Altre Immobilizzazioni	4.703	7.056	-2.353
d) Immobilizzazioni in corso	239.803	0	239.803
Totale Immobilizzazioni immateriali	251.205	238.941	12.264
2) Immobilizzazioni materiali			
a) Altri beni	115.116	161.891	-46.775
b) Immobilizzazioni in corso	0	0	0
Totale Immobilizzazioni materiali	115.116	161.891	-46.775
3) Immobilizzazioni finanziarie			
a) Crediti (entro i 12 mesi se non diversamente indicato)			
a.1- verso altri (esigibili oltre i 12 mesi)	47.210	47.209	1
Totale Immobilizzazioni finanziarie	47.210	47.209	1
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	413.531	448.041	-34.510
B) ATTIVO CIRCOLANTE :			
4) Crediti (entro i 12 mesi se non diversamente indicato)			
a) verso consulenti finanziari	107.901	122.556	-14.655
b) verso soci	0	0	0
c) crediti tributari	0	128.839	-128.839
d) verso altri	117.161	51.300	65.861
Totale crediti	225.062	302.695	-77.633
5) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
a) Altri titoli	0	0	0
Totale	0	0	0
6) Disponibilita' liquide			
a) depositi bancari e postali	8.099.858	6.500.097	1.599.761
b) danaro e valori in cassa	2.406	2.667	-261
Totale disponibilita' liquide	8.102.264	6.502.764	1.599.500
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	8.327.326	6.805.458	1.521.867
C) RATEI E RISCONTI ATTIVI	210.272	286.513	-76.241
TOTALE ATTIVO	8.951.129	7.540.012	1.411.117



BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31/12/2021

STATO PATRIMONIALE			
PASSIVO	31.12.2021	31.12.2020	differenze
A) PATRIMONIO NETTO :			
<i>I - Fondo di dotazione</i>			
1) Fondo di dotazione	40.000	40.000	0
<i>II - Patrimonio vincolato</i>			
1) Riserve statutarie			
2) Fondi vincolati per decisione degli organi istituzionali	1.662.235	1.662.235	0
3) Fondi vincolati destinati da terzi			
<i>III - Patrimonio libero</i>			
1) Risultato gestionale esercizio in corso	663.651	490.478	173.173
2) Riserve accantonate con avanzi degli esercizi precedenti	161.180	120.702	40.478
3) Riserve c/conferimento soci	40.873	39.733	1.140
4) Fondo stabilizzazione entrate contributive	1.900.000	1.450.000	450.000
TOTALE PATRIMONIO NETTO	4.467.939	3.803.148	664.791
B) FONDI RISCHI E ONERI	1.095.164	1.100.000	-4.836
C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO	733.956	672.216	61.740
D) DEBITI :			
(entro i 12 mesi se non diversamente indicato)			
5) Debiti verso fornitori	1.034.408	555.606	478.802
6) Debiti tributari	191.479	150.242	41.237
7) Debiti verso istituti di previdenza e sic. sociale	281.522	235.720	45.802
8) Altri debiti	1.142.282	1.018.701	123.581
TOTALE DEBITI	2.649.692	1.960.270	689.422
E) RATEI E RISCONTI PASSIVI	4.377	4.377	0
TOTALE PASSIVO	8.951.129	7.540.012	1.411.117



BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31/12/2021			
CONTO ECONOMICO			
	31.12.2021	31.12.2020	differenze
A) PROVENTI CORRENTI			
1) Contributi			
1a) Contributo quota annuale	9.721.497	9.915.785	-194.288
1b) Contributo prova valutativa	780.800	401.900	378.900
1c) Contributo di iscrizione all'albo	914.800	521.200	393.600
Totale Contributi	11.417.097	10.838.885	578.212
2) Altri ricavi e proventi			
2a) Altri ricavi e proventi	22.343	24.302	-1.959
2b) Contributi Covid-19	129.306	128.719	587
Totale Altri ricavi e proventi	151.650	153.021	-1.371
TOTALE PROVENTI CORRENTI	11.568.747	10.991.906	576.841
B) ONERI CORRENTI			
3) Acquisti	17.660	22.510	-4.850
4) Per servizi	4.644.008	4.514.588	129.420
5) Godimento beni di terzi	626.975	635.532	-8.557
6) Per il personale :			
a) salari e stipendi	3.259.309	3.002.271	257.038
b) oneri sociali	898.158	857.766	40.392
c) trattamento di fine rapporto	220.515	181.389	39.126
d) altri costi	668.191	531.146	137.045
Totale per il personale	5.046.173	4.572.572	473.601
7) Ammortamenti e svalutazioni :			
a) ammortamenti immobilizzazioni immateriali	227.539	475.693	-248.154
b) ammortamenti immobilizzazioni materiali	82.103	111.464	-29.361
c) svalutazione dei crediti compresi nell'att.circ. e disp.liq.	65.193	48.857	16.336
Totale Ammortamenti e svalutazioni	374.835	636.014	-261.179
8) Accantonamenti	0	0	0
9) Oneri diversi di gestione	41.840	38.515	3.325
TOTALE ONERI CORRENTI	10.751.491	10.419.730	331.760
A - B	817.256	572.176	245.081
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI :			
10) Altri proventi finanziari	4.812	9.133	-4.321
11) Interessi ed altri oneri finanziari	0	0	0
TOTALE PROVENTI ED ONERI FINANZIARI	4.812	9.133	-4.321
Risultato prima delle imposte	822.068	581.310	240.760
12) Imposte sul reddito d'esercizio correnti e differite	158.417	90.831	67.586
13) Avanzo (disavanzo) dell'esercizio	663.651	490.478	173.174



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO D'ESERCIZIO

CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2021

Il bilancio al 31.12.2021, le cui voci sono illustrate nella presente Nota Integrativa, è stato redatto nel rispetto delle norme previste dall'ordinamento giuridico italiano.

Lo Stato Patrimoniale, il Conto economico, la Nota integrativa e il rendiconto finanziario, sono stati redatti secondo gli schemi e le indicazioni stabilite dagli artt.2424, 2424 bis, 2425 bis e ter e 2427 del codice civile, opportunamente adattati alla natura dell'Organismo.

CRITERI APPLICATI NELLA VALUTAZIONE DELLE VOCI DI BILANCIO:

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2021 non si discostano da quelli utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio e tengono conto delle norme di riferimento degli Enti non commerciali.

Immobilizzazioni:

Le immobilizzazioni materiali ed immateriali sono iscritte in bilancio al costo d'acquisto, maggiorato degli oneri di diretta imputazione ed al netto dei relativi fondi di ammortamento incrementati mediante quote annuali costanti, in base al deperimento economico-tecnico dei singoli beni a far data dal loro effettivo utilizzo.

Le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte al valore nominale.

Attivo circolante:

Le voci dell'attivo circolante, quali titoli e disponibilità liquide, sono iscritte al valore nominale e sono state valutate al presunto valore di realizzo. I crediti sono iscritti al valore nominale e sono esposti al presumibile valore di realizzo, ottenuto mediante apposito accantonamento al fondo svalutazione crediti.

Ratei e risconti:

I ratei e i risconti sono rilevati con il principio della competenza in accordo con il Collegio Sindacale.

Patrimonio netto:

Il patrimonio netto viene classificato secondo lo schema suggerito dall'Agenzia delle Onlus per gli enti non profit, cui è delegato il potere di indirizzo normativo con riferimento al terzo settore (art.3, D.P.C.M. 21 marzo 2001 n. 329).



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

Fondo TFR:

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data del 31/12/2021, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data. Si rileva che l'Organismo, con decorrenza dal 1° gennaio 2020, ha adottato il regolamento istitutivo del programma per il trattamento pensionistico complementare mediante l'adesione collettiva, su base volontaria, al Fondo pensione aperto "Arca Previdenza", a cui ha aderito la quasi totalità del personale. Si rileva, altresì, che per un dipendente le indennità per il 50% vengono versate per ogni annualità al "Fondo Pensione Insieme". Il totale dei versamenti nei Fondi aperti è rappresentato nel paragrafo della Nota integrativa dedicato agli "Impegni e rischi".

Debiti:

Tutti i debiti sono esposti al loro valore nominale.

Si rileva che l'Organismo è soggetto all'imposta Irap calcolata sui redditi di lavoro dipendente/assimilato e redditi di lavoro autonomo occasionale, così come previsto per gli Enti non commerciali.

Oneri e Proventi:

Gli oneri ed i proventi sono rilevati secondo il principio della competenza. L'Irap viene accertata nella componente "corrente" e "differita".

Personale:

Numero medio dei dipendenti:

Organico	31/12/2020	31/12/2021	Variazioni
<i>Dirigenti</i>	2,25	2	-0,25
<i>Quadri</i>	9	13	4
<i>Aree Professionali</i>	49,83	46,1	-3,73
<i>Altri</i>	3	2,92	-0,08
totali	64,08	64,02	-0,06



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

L'organico in forza al 31/12/21 è pari a n. 67 unità, così suddiviso:

Organico	31/12/2021
<i>Dirigenti</i>	2
<i>Quadri</i>	13
<i>Aree Professionali</i>	49
<i>Altri</i>	3
totali	67

di cui n. 1 a tempo determinato. Nella categoria "Altri" sono comprese le risorse in distacco ed un tirocinante; a fine novembre 2021, è cessato il distacco di una delle due risorse in carico alla Consob; al 31 dicembre è cessato il distacco delle altre due risorse (Consob e AGCM-Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato) che sono state assunte dall'OCF in data 4 gennaio 2022.

Informativa sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio (art. 2427 n. 22-quater C.C.)

L'Organismo conferma le modalità dell'esercizio delle proprie funzioni istituzionali sotto il profilo organizzativo e di conduzione delle attività in base all'esperienza maturata nel trascorso biennio in termini di una sempre maggiore spinta verso l'utilizzo di soluzioni informatizzate nelle procedure risultate molto efficienti oltre che efficaci, e quindi anche al termine dell'emergenza sanitaria da Covid-19 prevista il 31 marzo 2022 alla redazione del presente documento.

Rispetto all'organizzazione del lavoro del personale dipendente OCF, superata la normativa emergenziale, tenuto conto dei risultati positivi e stabilmente conseguiti, in coerenza con gli investimenti fatti anche nell'ambito della strategia di digitalizzazione avviata dall'Organismo, è stata decisa l'introduzione di un regime ordinario di lavoro agile quale modalità alternativa di svolgimento della prestazione lavorativa, regolata da accordi individuali stipulati su base volontaria e conformi alla disciplina prevista dalla normativa primaria e del CCNL di riferimento applicabile da OCF.

Con riferimento alle prove valutative "a distanza", l'esaurimento prematuro di tutti i posti a disposizione per l'anno 2021 ha comportato la necessaria apertura delle prenotazioni per l'anno successivo già a partire da ottobre 2021. I posti messi a disposizione per il primo semestre dell'anno in corso, pari a n. 4.340 con appelli mensili da febbraio a luglio, sono risultati anch'essi in graduale esaurimento già all'inizio di marzo 2022, con n. 3.291 domande di partecipazione alla prova in programma fino al mese di maggio.

Dal 24 febbraio 2022 è stata, altresì, consentita la possibilità di presentare la domanda di partecipazione alla prova per il secondo semestre dell'anno, prevedendo appelli mensili da settembre a dicembre, per un totale di n. 3.640 ulteriori posti a disposizione.



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

Con riferimento ai sistemi informativi OCF, come negli anni precedenti, anche il 2022 prevede investimenti per l'avanzamento nel percorso di digitalizzazione intrapreso sin dall'avvio dell'Organismo.

Sotto il profilo della logistica interna della prova "a distanza", sono stati finalizzati gli investimenti legati al potenziamento della connettività, per la predisposizione adeguata di presidi presso le sedi di Roma e di Milano che consentono alle Commissioni esaminatrici e agli addetti OCF di svolgere in sicurezza le attività richieste prima, durante e dopo lo svolgimento delle prove. Le attività delle Commissioni, infatti, a differenza degli anni precedenti, si svolgeranno in presenza presso le sedi dell'Organismo e nel rispetto delle norme di prevenzione e contenimento dell'epidemia da Covid-19 a partire dall'appello di marzo, in cui si prevedono tornate con capienza estesa fino a 70 candidati.

In merito all'esercizio della funzione istituzionale di vigilanza, rispetto alla conduzione delle attività degli uffici di vigilanza, si ricorda che, con delibera n. 1371 del 26 maggio 2020, il Comitato Direttivo (previa valutazione favorevole del Comitato di Vigilanza e del DPO per gli aspetti rilevanti ai fini della tutela della privacy) aveva provveduto ad adottare la *"Procedura per l'audizione a distanza delle parti"*.

Nel corso della prassi applicativa, la suddetta procedura si è rivelata essere – oltre che uno strumento funzionale per far fronte alla situazione di crisi epidemiologica nel rispetto dei diritti di difesa delle parti del procedimento – altresì uno strumento flessibile e idoneo ad essere utilizzato anche in via ordinaria, una volta cessato lo stato di emergenza sanitaria che ha coinvolto il Paese³².

Pertanto, con l'obiettivo di agevolare l'esercizio del diritto di difesa nell'ambito dei procedimenti innanzi all'Organismo e con il precipuo fine di rendere ordinario il ricorso a tale modalità di audizione, con delibera n. 1858 del 22 febbraio 2022, il Comitato Direttivo (previa valutazione favorevole del Comitato di Vigilanza) ha approvato la modifica della suddetta procedura, al fine di consentire che l'audizione a distanza venga attivata d'ufficio, restando sempre ferma la facoltà per la Parte di richiedere che la stessa si svolga in presenza.

In seguito alle modifiche allo Statuto e al Regolamento Interno di Organizzazione e attività dell'OCF decise dagli Organi associativi di OCF a fine 2020, si prevede entro il primo trimestre 2022 la sottoposizione agli Organi competenti degli ulteriori interventi all'impianto statutario e regolamentare dell'Organismo che si sono resi necessari a seguito delle interlocuzioni intervenute nel corso del 2021 con il Ministero dell'Economia e delle Finanze e la CONSOB al fine di integrare i presupposti autorizzativi. Fermo restando la necessaria approvazione del MEF sentita la CONSOB prevista dall'art. 31, comma 4 del TUF, si prevede che le analisi propedeutiche e i progetti di revisione conseguenti alle suddette modifiche saranno elaborati nel primo semestre 2022: tali interventi

³² Ed invero, a partire dalla sua approvazione - nel biennio 2020/2021 - risultano essersi tenute complessivamente n. 54 audizioni telematiche a cura degli Uffici di Vigilanza, mentre solo un consulente ha richiesto che l'audizione venisse svolta in presenza, istanza ritualmente accolta dall'Ufficio Sanzioni Amministrative che ha provveduto a convocarlo presso la sede di OCF, rappresentando le modalità di accesso nel rispetto delle disposizioni anti-Covid19.



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

comprendono interventi adeguativi del funzionigramma, delle disposizioni, dei manuali, delle procedure, dei processi operativi e dei sistemi informativi di OCF.

Lo scenario regolatorio dell'Organismo sarà ulteriormente variato dall'adozione delle modifiche al Libro XI del Regolamento Intermediari e dalla prevista adozione del regolamento unico in materia di requisiti per l'iscrizione all'albo unico dei consulenti finanziari. In data 17 febbraio 2022, è stato infatti pubblicato dalla CONSOB il documento di consultazione recante le modifiche al Regolamento Intermediari, rispetto al quale, e con particolare riferimento al procedimento di cancellazione per omesso pagamento del contributo dovuto, OCF ha formulato osservazioni, in considerazione degli impatti di natura operativa e finanziaria di talune modifiche prospettate in sede di consultazione dalla Commissione e ancora in corso di valutazione.

VARIAZIONI INTERVENUTE NELLA CONSISTENZA DELLE VOCI DELL'ATTIVO E DEL PASSIVO DELLO STATO PATRIMONIALE E NEL CONTO ECONOMICO

ATTIVO

A) Immobilizzazioni:

- 1) Immobilizzazioni immateriali:

<u>31 dicembre 2021</u>	<u>31 dicembre 2020</u>	<u>Differenza</u>
251.205,17	238.940,96	+12.264,21

Nel corso dell'esercizio le immobilizzazioni immateriali hanno avuto le seguenti movimentazioni:

Descrizione	Costo storico al 31/12/2020	F.do amm.to al 31/12/2020	Valore (netto) 31/12/2020	Incremento esercizio	Decremento esercizio		Amm.ti esercizio	Valore (netto) 31/12/2021	Aliquota amm.to
					costo storico	F.do amm.to			
Costi d'impianto ed ampliamento	245.568,49	245.568,49	0				0	0	20%
Licenze, marchi e diritti simili	2.015.041,10	1.783.155,69	231.885,41				225.186,16	6.699,25	33%
Costi x sviluppo e impl. sistemi informativi	49.463,68	49.463,68	0				0	0	100%
Altre Immobilizzazioni immateriali-Spese di ristrutturazioni	141.421,76	134.366,21	7.055,55				2.352,63	4.702,92	(durata residua locazione)
Immobilizzazioni in corso	0	0	0	239.803,00			0	239.803,00	---
Totale	2.451.495,03	2.212.554,07	238.940,96	239.803,00	0,00	0,00	227.538,79	251.205,17	



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

Gli ammortamenti per totali € 227.538,79 sono iscritti alla voce 7) a Ammortamenti immateriali tra gli Oneri correnti.

Segue tabella riassuntiva alla data di bilancio:

Descrizione	Costo storico al 31/12/2020	Incremento/decremento d'esercizio		Costo storico al 31/12/2021	F.do amm.to al 31/12/2021	Valore residuo alla data di bilancio
Costi d'impianto ed ampliamento	245.568,49			245.568,49	245.568,49	0
Licenze, marchi e diritti simili	2.015.041,10			2.015.041,10	2.008.341,85	6.699,25
Costi x sviluppo e impl. sistemi informativi	49.463,68			49.463,68	49.463,68	0
Altre Immobilizzazioni immateriali-Oneri				0,00	0,00	0
Altre Immobilizzazioni immateriali-Spese di ristrutturazioni	141.421,76			141.421,76	136.718,84	4.702,92
Immobilizzazioni in corso	0	239.803,00		239.803,00	0	239.803,00
Totali	2.451.495,03	239.803,00	0,00	2.691.298,03	2.440.092,86	251.205,17

Le "Licenze, marchi e diritti simili" si riferiscono ai costi di realizzazione dei progetti di sviluppo dei sistemi informativi, all'acquisto di licenze *software*, alla progettazione e realizzazione del logo OCF.

Descrizione	Costo storico al 31/12/2020	Incremento d'esercizio	Costo storico al 31/12/2021	F.do amm.to al 31/12/2021	Valore residuo alla data di bilancio
Database quesiti prove valut.	216.617,98	0	216.617,98	216.617,98	0
Nuovo logo-OCF (modifiche statuto)	13.187,60		13.187,60	13.187,60	0
Agenda digitale – attività di sviluppo	405.053,89		405.053,89	405.053,89	0,00
SIOCF/CED/PORTALE-attività di sviluppo	1.295.838,81		1.295.838,81	1.295.838,81	0,00
Altre licenze	84.342,82		84.342,82	77.643,57	6.699,25
Totali	2.015.041,10	0,00	2.015.041,10	2.008.341,85	6.699,25



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

I “Costi per sviluppo e implementazione dei sistemi informativi” sono relativi agli oneri di attività evolutiva del sistema documentale ammortizzati al 100%.

Le “Altre Immobilizzazioni immateriali” accolgono i costi per le migliorie sugli immobili, detenuti in locazione, della sede di Roma e Milano.

Le “Immobilizzazioni immateriali in corso” accolgono i costi dello stato di avanzamento dello sviluppo di un Nuovo Sistema Pagamenti (NSP) integrato nell’architettura del SIOCF di gestione dei pagamenti albo e della riscossione coattiva integrando i flussi informativi con l’Agenzia delle Entrate.

- **2) Immobilizzazioni materiali:**

31 dicembre 2021	31 dicembre 2020	Differenza
115.115,86	161.890,54	-46.774,68

Nel corso dell'esercizio le immobilizzazioni materiali risultano così movimentate:

Descrizione	Costo storico al 31/12/2020	F.do amm.to al 31/12/2020	Valore residuo 31/12/2020	Incremento esercizio	Decremento esercizio		Amm.ti esercizio	Valore residuo 31/12/2021	Aliquota amm.to
					costo storico	f.do amm.to			
Mobili	213.030,68	132.716,99	80.313,69	2.513,20			14.676,49	68.150,40	12%
Impianti telefonici	14.818,90	14.818,90	0,00					0,00	20%
Macchine d’ufficio elettroniche	240.493,37	163.037,07	77.456,30				30.872,09	46.584,21	20%
Impianti specifici	41.450,67	37.330,12	4.120,55				3.739,30	381,25	30% 25% 15% (*)
Beni di modico valore	150.653,96	150.653,96	0	32.815,05	457,58	457,58	32.815,05	0,00	100%
Totale	660.447,58	498.557,04	161.890,54	35.328,25	457,58	457,58	82.102,93	115.115,86	

(*) 30% Impianto di allarme e video sorveglianza; 25% impianto di rilevamento presenze personale; 15% impianto di condizionamento.

Gli ammortamenti per totali € 82.102,93 sono iscritti alla voce 7) b Ammortamenti materiali tra gli Oneri correnti.

L’incremento dei “Beni di modico valore” di € 32.815,05 si riferisce all’acquisto di mobilio, telefonia, *hardware* e attrezzatura varia di modico valore unitario. Con il perdurare dell’emergenza epidemiologica Covid-19, sono state acquistate dotazioni *hardware* per consentire al personale dipendente di lavorare in *smart working*.

I decrementi si riferiscono alla dismissione di cespiti per rottamazione.

Segue la tabella riassuntiva dei beni esistenti alla data di bilancio:



Descrizione	Costo storico Al 31.12.2021	Fondo Amm.to Al 31.12.2021	Valore residuo Al 31.12.2021
Mobili	215.543,88	147.393,48	68.150,40
Impianti telefonici	14.818,90	14.818,90	0,00
Macchine elettriche ed elettroniche	240.493,37	193.909,16	46.584,21
Impianti specifici	41.450,67	41.069,42	381,25
Beni di modico valore	183.011,43	183.011,43	0,00
Totale	695.318,25	580.202,39	115.115,86

- **3) Immobilizzazioni finanziarie:**

31 dicembre 2021	31 dicembre 2020	Differenza
47.210,29	47.209,39	+0,90

Trattasi dei depositi cauzionali versati a fronte del contratto di locazione della sede dell'Ufficio Albo Consulenti Finanziari di Milano e del contratto per la gestione del piano di welfare aziendale sottoscritto con la società Health Italia S.p.A.:

- Sede Sezione Territoriale Milano € 9.859,29 (di cui interessi maturati € 859,29);
- Health Italia € 36.351,00 (infruttifero).

Gli interessi legali maturati dal 01/01/2021 al 31/12/2021 sui depositi cauzionali, pari ad € 0,90 sono iscritti al punto C) Proventi ed oneri finanziari - 9) Altri proventi finanziari del Conto Economico.

Ai depositi cauzionali per gli uffici si aggiunge quello pari a € 1.000,00 versato alla Soc. Cooperativa Radio Taxi 3570.

B) Attivo circolante:

- **4) Crediti (entro i 12 mesi se non diversamente indicato):**

31 dicembre 2021	31 dicembre 2020	Differenza
225.062,17	302.694,03	-77.631,86



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

Al 31.12.2021 i crediti risultano così composti:

Descrizione	al 31/12/2021	al 31/12/2020	Differenza
a) vs/Consulenti finanziari	107.900,70	122.555,50	-14.654,80
c) crediti tributari	0,00	128.838,63	-128.838,63
d) verso altri	117.161,47	51.299,90	65.861,57
Totale	225.062,17	302.694,03	-77.631,86

a) verso consulenti finanziari: € 107.900,70 (al netto del fondo di svalutazione per € 393.916,94):

Descrizione	Credito residuo Al 31.12.2021	Fondo Svalutazione Al 31.12.2021	Credito al netto della svalutazione
Crediti vs/Consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede	501.317,64	393.666,94	107.650,70
Crediti vs/Consulenti autonomi	500,00	250,00	250,00
Totale	501.817,64	393.916,94	107.900,70

- verso consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede: € 107.650,70 (al netto del fondo di svalutazione per € 393.666,94):

Descrizione	Importo unitario del contributo	Credito residuo al 31/12/2021	F.do svalutazione al 31/12/2020 (al netto degli utilizzi dell'esercizio)	Accantonamento dell'esercizio	F.do svalutazione al 31/12/2021	Credito al netto della svalutazione
Crediti quota annuale 2009	110,00 €	37.913,26	37.913,26		37.913,26	
Crediti quota annuale 2010	107,00 €	31.147,12	31.147,12		31.147,12	
Crediti quota annuale 2011	107,00 €	27.317,33	27.317,33		27.317,33	
Crediti quota annuale 2012	102,00 €	23.062,32	23.062,32		23.062,32	
Crediti quota annuale 2013	91,00 €	24.643,60	24.643,60		24.643,60	
Crediti quota annuale 2014	91,00 €	19.180,21	19.180,21		19.180,21	
Crediti quota annuale 2015	85,00 €	15.117,94	15.117,94		15.117,94	
Crediti quota annuale 2016	85,00 €	13.627,98	13.627,98		13.627,98	
Crediti quota annuale 2017	85,00 €	19.493,88	19.493,88		19.493,88	
Crediti quota annuale 2018	85,00 €	20.825,00	20.825,00		20.825,00	
Crediti quota annuale 2019	185,00 €	97.680,00	65.952,50	31.727,50	97.680,00	0,00
Crediti quota annuale 2020	185,00 €	95.645,00	19.832,00	28.693,50	48.525,50	47.119,50
Crediti quota annuale 2021	185,00 €	75.664,00		15.132,80	15.132,80	60.531,20
Totale		501.317,64	318.113,14	75.553,80	393.666,94	107.650,70



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

- verso consulenti finanziari autonomi: € 250 (al netto del fondo di svalutazione per € 250,00):

Descrizione	importo unitario del contributo	Credito residuo al 31/12/2021	F.do svalutazione al 31/12/2020 (al netto degli utilizzi dell'esercizio)	Accantonamento dell'esercizio	F.do svalutazione al 31/12/2021	Credito al netto della svalutazione
Crediti quota annuale 2020	500,00 €	500,00	100,00	150,00	250,00	250,00
Totale		500,00	100,00	150,00	250,00	250,00

Come negli esercizi precedenti, è stato effettuato l'accantonamento con percentuali così come di seguito specificato:

- 50% sui crediti residui 2019;
- 30% sui crediti residui 2020;
- 20% sui crediti residui 2021.

L'accantonamento dell'esercizio pari a € 65.193,24 è iscritto al punto 7) Ammortamenti e svalutazioni del Conto Economico ed è composto dalla svalutazione dei crediti per € 75.703,80 al netto del recupero dei crediti già svalutati per € 10.510,56.

Si illustra qui di seguito la movimentazione del fondo:

Saldo iniziale al 31.12.2020	€	331.022,00
Utilizzi dell'esercizio:		
- per perdite su crediti	€	(2.298,30)
Accantonamento dell'esercizio di cui:		
- per assorbimento a fronte di incassi	€	(10.510,56)
- svalutazione dell'esercizio	€	75.703,80
Saldo finale al 31.12.2021	€	<u>393.916,94</u>

Gli utilizzi dell'esercizio per perdite su crediti, pari ad € 2.298,30, si riferiscono a contributi non più esigibili per sopravvenuta impossibilità di riscossione e per decesso del consulente finanziario. Gli utilizzi per



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

assorbimento a fronte di incassi, pari ad € 10.510,56 si riferiscono al recupero dei crediti totalmente svalutati al 31.12.2020 per le annualità dal 2009 al 2018.

Si riporta, qui di seguito, la tabella che evidenzia la percentuale di sofferenza dei crediti v/consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, dall'anno 2009 all'anno 2021:

annualità	importo unit	Valore iniziale dei crediti scaduti da recuperare	recuperi / decrementi	crediti residui da recuperare al 31/12/21	% di sofferenza
2009	110	173.690,00	135.776,74	37.913,26	0,56%
2010	107	128.614,00	97.466,88	31.147,12	0,50%
2011	107	99.510,00	72.192,67	27.317,33	0,46%
2012	102	83.334,00	60.271,68	23.062,32	0,42%
2013	91	91.546,00	66.902,40	24.643,60	0,52%
2014	91	51.324,00	32.143,79	19.180,21	0,42%
2015	85	36.465,00	21.347,06	15.117,94	0,34%
2016	85	31.195,00	17.567,02	13.627,98	0,29%
2017	85	136.340,00	116.846,12	19.493,88	0,42%
2018	85	103.020,00	82.195,00	20.825,00	0,54%
2019	185	170.755,00	73.075,00	97.680,00	0,96%
2020	185	107.485,00	11.840,00	95.645,00	0,99%
2021	185	188.885,00	113.405,00	75.480,00	0,80%
2021	92	368,00	184,00	184,00	0,63%
Totale				501.317,64	0,60%

- c) crediti tributari per € 0:

Per fronteggiare l'emergenza epidemiologica, al fine di garantire il contenimento del contagio, nell'esercizio 2020 sono stati sostenuti oneri per la riorganizzazione delle attività lavorative in *smart working*, per la



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

sanificazione dei luoghi di lavoro, per l'acquisto di mascherine e prodotti di sanificazione e per la riorganizzazione della prova "a distanza". Il totale dei crediti d'imposta di € 128.719,24 (artt. 28, 120 e 125 del Decreto Rilancio DL 34/2020 – coordinato con la legge di conversione del 17/07/20 n. 77), iscritto tra i crediti tributari al 31/12/2020, è stato utilizzato nel corso dell'esercizio 2021.

Con il perdurare dell'emergenza epidemiologica, anche nel corso dell'esercizio 2021, l'Organismo ha attuato tutte le misure richieste dai decreti ministeriali per il contenimento del contagio (smart working, sanificazioni, dispositivi per la sicurezza, etc.). Il Decreto Sostegni-Bis (DL n.73 del 25 maggio 2021) ha prorogato al 31 luglio 2021 il c.d. tax credit locazioni per effetto della modifica apportata all'art. 25, comma 5, ultimo periodo del D.L. 34/2020. L'Organismo ha utilizzato il credito d'imposta determinato in € 129.306,44 in compensazione sul pagamento delle imposte erariali nel corso dell'esercizio 2021.

Tale comunicazione vale quale adempimento previsto dall'art. 1 co.125-129 della L. 4.8.2017 n. 214 così come modificata dall'art. 35 del DL 30.4.2019 n.34 conv. L.28.6.2019 n.58.

- d) verso altri per € 117.161,47 di cui:

- € 43.873,07 per anticipo su onorari degli studi legali a fronte di ricorsi, verso provvedimenti di sospensione cautelari e/o sanzionatori adottati dall'Organismo, non ancora conclusi al 31/12/2021;
- € 32.363,44 per importi da ricevere a seguito di sentenze a favore dell'Organismo a fronte di ricorsi presentati avverso provvedimenti sanzionatori;
- € 28.423,38 per note di credito da ricevere da fornitori;
- € 3.100,00 a titolo di transazione sui depositi cauzionali degli immobili della precedente sede legale di Via Savoia;
- € 1.227,20 per imposta di registro a carico del locatore dell'immobile sito al 1° piano della precedente sede legale di Via Savoia;
- € 7.612,19 per conguaglio sul compenso del distacco da trattenere;
- € 502,19 per credito v/dipendenti per fondo cassa Ufficio Albo Consulenti di Roma e Ufficio Vigilanza;
- € 60,00 altri crediti di importo residuale.



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

5) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni – a) Altri titoli:

<u>31 dicembre 2021</u>	<u>31 dicembre 2020</u>	<u>Differenza</u>
---	---	---

6) Disponibilità liquide:

<u>31 dicembre 2021</u>	<u>31 dicembre 2020</u>	<u>Differenza</u>
8.102.263,80	6.502.764,31	+1.599.499,49

La voce accoglie i saldi dei conti correnti bancari intrattenuti presso quattro primari istituti di credito, dei conti accesi presso le Poste Italiane per l'utilizzo delle macchine affrancatrici ubicate presso gli Uffici Albo Consulenti Finanziari ed il saldo di cassa contante.

Descrizione	Importo
Banche c/c	€ 8.094.197,09
Conti pbaffrancaposta	€ 5.660,87
Cassa contanti	€ 2.405,84
Totali	€ 8.102.263,80

C) Ratei e Risconti attivi:

<u>31 dicembre 2021</u>	<u>31 dicembre 2020</u>	<u>Differenza</u>
210.272,02	286.512,54	-76.240,52

- **Risconti attivi € 210.272,02:** la voce accoglie gli oneri di competenza degli esercizi successivi.

Di seguito si riporta il dettaglio della movimentazione dell'esercizio:



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

Descrizione	Saldo iniziale al 01/01/2021	Decremento x competenza esercizio 2021	Incremento	Saldo finale al 31/12/2021	di cui	di cui
					competenza esercizio successivo	competenza esercizi 2023- 2024
Assicurazioni	113.825,96	113.825,96	24.268,52	24.268,52	24.268,52	-
Noleggi	4.557,45	4.557,45	2.203,82	2.203,82	2.203,82	-
Certificato web/documentale	1.365,37	843,38	552,72	1.074,71	647,93	426,78
Abbonamenti vari	6.590,95	5.513,75	4.799,26	5.876,46	5.561,23	315,23
Registrazione domini	1.927,14	1.927,14	2.040,36	2.040,36	2.028,38	11,98
Licenze annuali	44.650,28	43.329,88	48.865,30	50.185,70	43.089,01	7.096,69
Assistenza tecnica inform.	1.307,76	1.307,76	1.720,83	1.720,83	1.720,83	-
Canone locazione (V.Tomacelli- Milano)	87.109,12	87.109,12	85.708,79	85.708,79	85.708,79	-
Comm.ni agenzia locaz. sede	23.223,19	7.966,60		15.256,59	7.966,60	7.289,99
Comm.ni su rilascio fidejussioni	783,60	783,60	783,60	783,60	783,60	-
Servizi logistici prove valutative			17.646,43	17.646,43	17.646,43	
Servizi sistema documentale			3.048,33	3.048,33	3.048,33	
Varie	1.171,72	1.171,72	457,88	457,88	457,88	
Totale	286.512,54	268.336,36	192.095,84	210.272,02	195.131,35	15.140,67

PASSIVO

A) Patrimonio netto:

<u>31 dicembre 2021</u>	<u>31 dicembre 2020</u>	<u>Differenza</u>
4.467.939,72	3.803.148,41	+664.791,31

Nel corso dell'esercizio il patrimonio netto ha avuto le seguenti variazioni:



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

Descrizione	31/12/2020	Decrementi	Incrementi	31/12/2021
I-Fondo di dotazione				
1) Fondo di dotazione	40.000,00			40.000,00
II-Patrimonio vincolato				
2) Fondi vincolati per decisione degli Organi Istituzionali	1.662.234,63			1.662.234,63
III-Patrimonio libero				
1) Risultato gestionale esercizio in corso	490.478,47	- 490.478,47	663.651,31	663.651,31
2) Riserve accantonate con avanzi degli esercizi precedenti	120.702,01		40.478,47	161.180,48
3) Riserve c/conferimento dei Soci	39.733,30		1.140,00	40.873,30
4) Fondo stabilizzazione entrate contributive	1.450.000,00		450.000,00	1.900.000,00
<i>Totale Patrimonio libero</i>	2.100.913,78	- 490.478,47	1.155.269,78	2.765.705,09
Totali	3.803.148,41	- 490.478,47	1.155.269,78	4.467.939,72

Lo schema del patrimonio netto è redatto secondo le raccomandazioni contenute nelle linee guida per la redazione del bilancio di esercizio degli Enti Non Profit emanate dall’Agenzia delle Onlus.

Come da delibera assembleare del 29 aprile 2021 l’avanzo d’esercizio 2020 di € 490.478,47 è stato destinato per € 40.478,47 a “Riserve accantonate con avanzi degli esercizi precedenti” e per € 450.000 al “Fondo stabilizzazione entrate contributive” con gli avanzi portati a nuovo. Tale fondo è stato istituito nel 2019 al fine di neutralizzare le possibili oscillazioni delle quote contributive negli esercizi successivi.

L’incremento di € 1.140,00 delle “Riserve c/conferimento dei Soci si riferisce al versamento ricevuto in data 13/12/2021 dal nuovo Associato – AssoSCF – in rappresentanza delle società di consulenza finanziaria, in ottemperanza dell’art.3, comma 1 dello Statuto OCF, a seguito della sua ammissione deliberata in data 30 novembre 2021 dall’Assemblea.

Si riporta di seguito la tabella con l’accantonamento e l’utilizzo per anno dei “**Fondi vincolati per decisione degli organi istituzionali**”:



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

<u>Esercizio</u>	<u>Accantonamenti</u>	<u>Utilizzi</u>	<u>Totale acc.to</u>
2012	400.000,00	---	400.000,00
2013	900.000,00	---	1.300.000,00
2014	1.200.000,00	---	2.500.000,00
2015	700.000,00	---	3.200.000,00
2017	---	130.575,79	3.069.424,21
2018	---	1.407.189,58	1.662.234,63

Si riporta di seguito la tabella con l'accantonamento e l'utilizzo per anno del "Fondo stabilizzazione entrate contributive":

<u>Esercizio</u>	<u>Accantonamenti</u>	<u>Utilizzi</u>	<u>Totale acc.to</u>
2019	1.450.000,00	---	1.450.000,00
2020	450.000,00	---	1.900.000,00

B) Fondo rischi e oneri:

<u>31 dicembre 2021</u>	<u>31 dicembre 2020</u>	<u>Differenza</u>
1.095.164,00	1.100.000,00	-4.836,00

I Fondi accolgono gli accantonamenti per la copertura di rischi generici e di rischi su crediti come di seguito specificato:

<u>Descrizione</u>	<u>Saldo iniziale al</u> <u>31/12/2020</u>	<u>Decrementi</u>	<u>Accantonamenti</u> <u>esercizio</u>	<u>Saldo finale al</u> <u>31/12/2021</u>
Fondo per rischi e oneri	1.000.000,00	4.836,00	---	1.095.164,00
Fondo rischi su crediti	100.000,00	---	---	100.000,00
Totali	1.100.000,00	4.836,00	---	1.095.164,00



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

Il "Fondo per rischi e oneri" è stato utilizzato in relazione a spese riferibili all'attività di vigilanza. Più in generale detto fondo è stato accantonato per tener conto dei rischi connessi a detta attività istituzionale nonché, in origine, ai rischi rivenienti da fatti gestionali. Ci si riferisce in particolare ai contenziosi insorti con alcune CCIAA. Riguardo ai rapporti con le Camere di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura, il cui accantonamento è stato di € 1.000.000, si ricorda che, a seguito di impugnazione da parte dell'Organismo del lodo emesso il 12 gennaio 2012 in esito alla conclusione del procedimento presso la Camera arbitrale dell'Ordine degli Avvocati di Roma, la CCIAA di Milano aveva promosso impugnazione incidentale del lodo deliberato. La Camera arbitrale aveva accolto solo parzialmente le ragioni di OCF, per la parte relativa al non riconoscimento dell'I.V.A. sui costi del personale (distacco), non anche per la componente forfetaria del compenso per l'esercizio 2009. Sul punto si evidenzia che l'art. 9.5 della Convenzione prevedeva espressamente che tutti gli importi da versare sono comprensivi di I.V.A.. Il 24 ottobre 2018 è stata pubblicata la sentenza n. 6726 (cfr. Allegato 1), con cui la Corte d'Appello di Roma, Seconda Sezione, ha definito il giudizio pendente tra OCF e la Camera di Commercio Metropolitana di Milano-Brianza-Lodi (già Camera di Commercio di Milano). La sentenza, rigettando le impugnazioni proposte da entrambe le parti volte a far valere la nullità del lodo, ha compensato interamente fra le parti le spese di giudizio e ha disposto il pagamento – a carico di ambedue le parti - di un importo pari al contributo unificato dovuto per l'impugnazione (pari a euro 225,00).

Si ricorda, altresì, che con sentenza del 28 agosto 2013 il Tribunale di Torino ha accolto l'opposizione al decreto ingiuntivo emesso in favore della CCIAA di Torino, proposta da OCF, disponendo contestualmente la revoca del citato decreto e la condanna dell'ente camerale al pagamento delle spese di giustizia sostenute dall'Organismo.

C) Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato:

<u>31 dicembre 2021</u>	<u>31 dicembre 2020</u>	<u>Differenza</u>
733.956,44	672.216,34	+61.740,10

Nel corso dell'esercizio il fondo ha subito le seguenti movimentazioni:

Saldo iniziale	€	672.216,34
Utilizzi dell'esercizio	€	-15.099,07
Accantonamento dell'esercizio	€	+76.839,17
Saldo finale	€	<u>733.956,44</u>



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

L'accantonamento dell'esercizio di € 76.389,17 comprende le quote maturate al 31/12/2021 per le unità in carico alla fine dell'esercizio che hanno optato per mantenere il trattamento di fine rapporto in azienda. Per il personale che ha aderito al programma per il trattamento pensionistico complementare al Fondo pensione aperto "Arca Previdenza", il totale dei versamenti nell'esercizio 2021 è di € 134.466,34. Si rileva, altresì, che per un dipendente le indennità per il 50% vengono versate per ogni annualità al "Fondo Pensione Insieme"; nell'esercizio 2021 sono stati versati € 3.487,04. Il totale dei versamenti nei Fondi aperti è rappresentato nel paragrafo della Nota integrativa dedicato agli "Impegni e rischi".

D) Debiti:

<u>31 dicembre 2021</u>	<u>31 dicembre 2020</u>	<u>Differenza</u>
2.649.691,79	1.960.269,66	+689.422,13

Alla data di bilancio risultano i seguenti debiti:

- Debiti verso fornitori	€	1.034.408,34
- Debiti tributari	€	191.479,20
- Debiti verso Istituti previdenziali e sicurezza sociale	€	281.522,06
- Altri debiti	€	1.142.282,19
Totale debiti	€	2.649.691,79

I debiti verso fornitori di € 1.034.408,34 risultano composti da:

Descrizione	Importo
Fornitori c/fatture ricevute	€ 367.505,82
Fornitori c/fatture da ricevere	€ 666.902,52
Totale	€ 1.034.408,34

Si elencano qui di seguito i più significativi debiti verso fornitori per fatture ricevute e da ricevere:



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

Descrizione	Importo
NTT DATA Italia S.p.A.	€ 282.158,35
IMPRONTA ADVERTISING s.r.l.	€ 116.196,58
LINKS MANAGEMENT & TECHNOLOGY S.p.A.	€ 42.377,25
SIAV S.p.A.	€ 26.878,43
NEOLOGIC s.r.l.	€ 101.965,58
LUISS	€ 23.867,00
IRIDEOS S.p.A.	€ 132.580,17
MCKINSEY & COMPANY INC. ITALY	€ 99.999,74
HEALTH ITALIA S.p.A.	€ 15.565,54
Totale	€ 841.588,64

I debiti tributari di € 191.479,20 risultano così composti:

Descrizione	Importo
Erario c/ritenute irpef lav.dip.	€ 116.857,16
Erario c/ritenute irpef lav. assimilato	€ 21.196,71
Erario c/add. reg. irpef	€ 97,64
Conguaglio credito fiscale DL 66/14	€ 1.304,31
Erario c/ritenute irpef lav. autonomo	€ 9.233,23
Erario c/imposta sostitutiva su rivalut. TFR	€ 3.362,29
Erario c/Irap	€ 12.765,34
Erario c/Irap differita	€ 8.486,52
Erario c/conguaglio Imposta di bollo virtuale	€ 18.176,00
Totale	€ 191.479,20

I debiti verso istituti previdenziali di € 281.522,06 risultano così composti:

Descrizione	Importo
Inps c/oneri su mensilità correnti	€ 161.322,50
Inail c/conguaglio	€ 1.053,87
Inps/Inail su stanziamenti competenze maturate del personale	€ 101.887,95
Debiti v/ARCA	€ 17.257,74
Totale	€ 281.522,06



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

I debiti verso altri di € 1.142.282,19 sono così composti:

Descrizione	Importo
v/Organi Sociali per compensi	€ 51.002,77
v/Organi Sociali per spese di viaggio	€ 2.747,42
v/Commissioni Esaminatrici	€ 11.783,20
v/Consulenti Finanziari iscritti (versamenti non dovuti)	€ 5.252,00
v/aspiranti Consulenti Finanziari	€ 2.800,91
v/ Enti distaccanti del personale	€ 388.069,74
v/Agenzia Entrate-Riscossione per compensi su discarichi ruoli	€ 117,60
Anticipi ricevuti nel 2021 da Cons.finanz.afs su iscrizioni albo non deliberate	€ 55.200,00
Anticipi ricevuti nel 2021 da Cons.finanz. aut. Su iscrizioni albo non deliberate	€ 27.500,00
Anticipi ricevuti nel 2021 da Soc.cons.finanz. su iscrizioni albo non deliberate	€ 21.000,00
Anticipi ricevuti nel 2021 su prove valutative sessioni 2022	€ 187.800,00
Versamenti effettuati senza richiesta iscrizione (2012÷2018)	€ 17.700,00
v/Personale dip. per straordinari, spese viaggio, ferie e ROL, welfare	€ 360.589,78
v/altri	€ 10.718,77
Totale	€ 1.142.282,19

E) Ratei e risconti passivi:

<u>31 dicembre 2021</u>	<u>31 dicembre 2020</u>	<u>Differenza</u>
4.377,36	4.377,36	---

Trattasi del recupero delle spese di due ricorsi avverso provvedimenti sanzionatori, di cui si è in attesa di definizione.

Impegni e rischi:

Si evidenzia che, a seguito delle modifiche introdotte negli schemi di bilancio dal D.lgs. 139/2015, i Conti d'ordine sono stati eliminati dallo schema di bilancio.

<u>31 dicembre 2021</u>	<u>31 dicembre 2020</u>	<u>Differenza</u>
414.595,95	263.272,72	+151.323,23

L'importo è così composto:



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

- Fondo Insieme: € 68.667,29

si riferisce al totale dei versamenti effettuati per un dipendente al fondo pensione denominato "Fondo Insieme";

- Fondo ARCA: € 294.042,18

si riferisce al totale dei versamenti effettuati per i dipendenti che hanno aderito al programma per il trattamento pensionistico complementare al Fondo pensione aperto "Arca Previdenza"

- Rifusioni spese giudiziali € 51.886,48

si riferisce alle somme non ancora incassate a seguito di sentenze a favore dell'Organismo eccedenti l'onere sostenuto per il ricorso, come da convenzione, da riversare agli studi legali.

CONTO ECONOMICO

A) Proventi correnti

<u>31 dicembre 2021</u>	<u>31 dicembre 2020</u>	<u>Differenza</u>
11.568.746,60	10.991.906,48	+576.840,12

1) Contributi:

descrizione contributo	Importo unitario	n.	Importo totale
Contributo quota annuale Cons. finanz. abilitati all'offerta fuori sede	€ 185,00	50.855	€ 9.408.175,00
Contributo quota annuale Cons. finanz. abilitati all'offerta fuori sede- quota giovani	€ 92,00	316	€ 29.072,00
Contributo quota annuale Cons. finanz. autonomi	€ 500,00	303	€ 151.500,00
Contributo quota annuale Cons. finanz. Autonomi-quota giovani	€ 250,00	3	€ 750,00
Contributo quota annuale Soc. di consulenza fin.	€ 3.000,00	44	€ 132.000,00
Totale Contributo quota annuale			€ 9.721.497,00
Contributo iscrizione albo Cons. finanz. abilitati all'offerta fuori sede	€ 300,00	2.741	€ 822.300,00



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

Contributo iscrizione albo Cons. finanz. autonomi	€ 500,00	143	€ 71.500,00
Contributo iscrizione albo Soc. di consulenza fin.	€ 3.000,00	7	€ 21.000,00
Totale Contributo di iscrizione all'albo			€ 914.800,00
Contributo iscrizione alla prova valutativa	€ 100,00	7.808	€ 780.800,00
TOTALE CONTRIBUTI			€ 11.417.097,00

Si riportano le rettifiche intervenute nel totale dei contributi quota annuale dovuti dagli iscritti alla sezione Consulenti finanziari abilitati fuori sede per l'anno 2021:

Descrizione	N. contributi	Importo
Contributi dovuti al 01/01/2021	50.917	€ 9.419.645,00
Contributi dovuti al 01/01/2021-quota giovani	316	€ 29.072,00
Rettifiche per decessi	-62	€ -11.470,00
Totale	51.171	€ 9.437.247,00

In merito ai contributi d'iscrizione all'albo dei Consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede pari a € 822.300,00, si rileva un incremento di circa l'83,5% rispetto all'esercizio precedente (€ 448.200,00).

Si evidenziano, di seguito, le movimentazioni intervenute nel totale dei contributi d'iscrizione all'albo per l'anno 2021:

- Contributi di iscrizione albo Consulenti Finanziari abilitati all'offerta fuori sede:

Descrizione	n. contributi	Importo
Iscrizioni deliberate – contributi ricevuti nel 2021	2.475	€ 742.500,00
Iscrizioni deliberate – contributi ricevuti nel 2020	260	€ 78.000,00
Totale deliberato	2.735	€ 820.500,00
Contributi d'iscrizione 2021 (messa agli atti/dinieghi)	6	€ 1.800,00
Totale messa agli atti/dinieghi	6	€ 1.800,00
Totale	2.741	€ 822.300,00

Le iscrizioni all'albo dei Consulenti Finanziari abilitati all'offerta fuori sede non ancora deliberate al 31/12/2021 sono n. 184 per un totale di € 55.200.

Di seguito si rappresenta la percentuale delle iscrizioni alla sezione dei Consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede deliberate nel 2021 in base al titolo di accesso:



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari



- Contributi di iscrizione albo Consulenti Finanziari autonomi:

Descrizione	n. contributi	Importo
Iscrizioni deliberate – contributi ricevuti 2021	118	€ 59.000,00
Iscrizioni deliberate – contributi ricevuti 2020	22	€ 11.000,00
Totale deliberato	140	€ 70.000,00
Contributi d'iscrizione 2021 (messa agli atti/dinieghi)	2	€ 1.000,00
Contributi d'iscrizione 2020 (messa agli atti/dinieghi)	1	€ 500,00
Totale messa agli atti/dinieghi	3	€ 1.500,00
Totale	143	€ 71.500,00

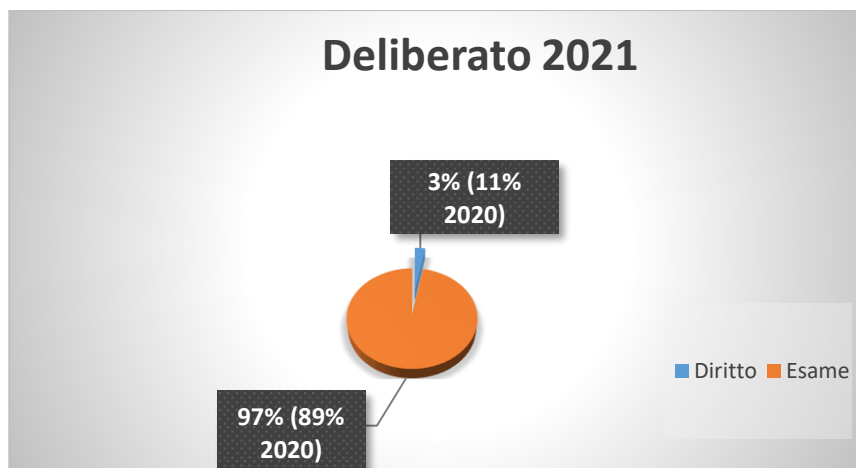
In merito ai contributi d'iscrizione all'albo dei Consulenti finanziari autonomi pari a € 71.500,00, si rileva un incremento del 78,75% rispetto all'esercizio precedente (€ 40.000,00).

Le iscrizioni all'albo dei Consulenti Finanziari autonomi non ancora deliberate al 31/12/2021 sono n. 55 per un totale di € 27.500.

Di seguito si rappresenta la percentuale delle iscrizioni alla sezione dei Consulenti finanziari autonomi deliberate nel 2021 in base al titolo di accesso:



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari



- Contributi di iscrizione albo delle Società di consulenza finanziaria:

Descrizione	n. contributi	Importo
Iscrizioni deliberate – contributi ricevuti 2021	5	€ 15.000,00
Iscrizioni deliberate – contributi ricevuti 2020	1	€ 3.000,00
Totale deliberato	6	€ 18.000,00
Contributi d'iscrizione 2021 (messa agli atti/dinieghi)	1	€ 3.000,00
Totale messa agli atti/dinieghi	1	€ 3.000,00
Totale	7	€ 21.000,00

Al 31/12/2021 risultano n. 7 iscrizioni all'albo delle Società di consulenza finanziaria non ancora deliberate per € 21.000.

I contributi d'iscrizione alla prova valutativa pari a € 780.800,00, registrano un incremento di circa il 94,3% rispetto all'esercizio precedente (€ 401.900,00).

2) Altri proventi:

<u>31 dicembre 2021</u>	<u>31 dicembre 2020</u>	<u>Differenza</u>
151.649,60	153.021,48	-1.371,88

La voce accoglie i proventi derivanti:

- dal recupero delle spese sostenute per le notifiche delle ingiunzioni di pagamento tramite UNEP per € 315,25;



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

- da arrotondamenti attivi per € 38,95;
- da recuperi oneri riscossione per € 87,66 riversati dall'Agenzia Riscossione;
- dalle sopravvenienze attive per € 21.901,30 a seguito della cancellazione di debiti prescritti;
- dai crediti d'imposta per € 129.306,44, il cui dettaglio è stato illustrato alla lettera c) crediti tributari del punto 4) nell'Attivo Circolante.

B) Oneri correnti

<u>31 dicembre 2021</u>	<u>31 dicembre 2020</u>	<u>Differenza</u>
10.751.490,65	10.419.730,01	+331.760,64

Gli oneri correnti dell'esercizio sono da intendersi **comprensivi di I.V.A.** oltre altri oneri, stante che l'Organismo non è soggetto ad imposta non svolgendo attività di natura impositiva e/o commerciale, e sono così composti:

Acquisti	€	17.659,53
Servizi	€	4.644.008,31
Godimento beni di terzi	€	626.975,20
Personale	€	5.046.173,01
Ammortamenti e svalutazioni	€	374.834,96
Accantonamenti	€	0
Oneri diversi di gestione	€	41.839,64
Totale	€	10.751.490,65

- 3) Per acquisti:

<u>31 dicembre 2021</u>	<u>31 dicembre 2020</u>	<u>Differenza</u>
17.659,53	22.509,65	-4.850,12

La voce è così composta:



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

Descrizione	31/12/2021
Cancelleria e stampati	6.027,75
Materiale di consumo	4.482,40
Carburanti e lubrificanti	4.370,44
Somministrazione bevande	2.778,94
Spese tipografia	
Totale	17.659,53

- 4) Per servizi:

<u>31 dicembre 2021</u>	<u>31 dicembre 2020</u>	<u>Differenza</u>
4.644.008,31	4.514.587,98	+129.420,33

La voce è così composta:

Descrizione	31/12/2021	31/12/2020	Differenza
Contributo vigilanza Consob	1.038.515,00	1.038.515,00	0,00
Spese ed utenze sede legale	249.431,96	238.284,67	11.147,29
Emolumenti Comitato Direttivo	593.177,98	584.135,62	9.042,36
Emolumenti Collegio Sindacale	112.552,43	120.535,94	-7.983,51
Emolumenti Comitato di Vigilanza	166.128,00	166.128,00	0,00
Consulenze	410.105,57	231.741,10	178.364,47
Altri servizi	2.074.097,37	2.135.247,65	-61.150,28
Totale	4.644.008,31	4.514.587,98	129.420,33

Il "Contributo di vigilanza" dovuto alla Consob per l'anno 2021 non ha subito variazioni rispetto all'esercizio precedente.

Le "Spese ed utenze sede legale" comprendono: i consumi di tutte le utenze telefoniche, elettriche e riscaldamento; i servizi di pulizia degli uffici; le spese condominiali; i costi di assicurazione degli uffici; le spese di manutenzione e tenuta in sicurezza. La variazione in diminuzione del 4% rispetto all'esercizio precedente è da imputare ai minori consumi e interventi di manutenzione dovuti all'attività in *smart working* del personale.

La voce è così composta:



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

Dettaglio: Spese ed utenze sede legale	31/12/2021
Spese condominiali	50.419,95
Servizi di pulizia uffici	59.866,25
Spese per vigilanza e sicurezza	13.232,12
Spese di manutenzione uffici	11.545,74
Assicurazione sede	6.241,85
Comm.ni agenzia nuova sede	7.966,60
Telefonia e dati	55.632,00
Energia elettrica	35.552,57
Telefonia mobile	8.974,88
Totale	249.431,96

Le "Consulenze" si riferiscono alle prestazioni di natura legale, fiscale, del lavoro, occasionale e di collaborazione coordinata e continuativa. Si registra una variazione in aumento del 14% rispetto all'esercizio precedente.

Dettaglio: Consulenze	31/12/2021
Consulenze fiscali	7.447,86
Consulenze notarili	212,56
Consulenze del lavoro	35.695,37
Consulenze legali	4.377,36
Consulenze tecniche	99.999,74
Consulenze adempimenti dlgs. 81/08	6.109,92
Compenso incarico DPO	24.107,19
Gettoni e rimborsi Commissioni Esamin. prove compresi oneri	148.228,30
Compenso Organismo Dlgs. 231	13.500,00
Consulenze adempimenti Dlgs. 231	0,00
Compenso attività di controllo interno	14.977,93
Consulenze al contenzioso di vigilanza	55.449,34
Totale	410.105,57

Di seguito gli oneri pari a € 148.228,30 per i gettoni dovuti ai Presidenti e ai membri delle Commissioni Esaminatrici (ogni commissione è costituita da un Presidente e due Membri effettivi e dai rispettivi Membri supplenti). In considerazione dell'incertezza legata all'andamento della pandemia da Covid-19, in conformità al Regolamento



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

Interno OCF, è stata prevista per il primo e per il secondo semestre dell'anno, l'erogazione di prove valutative "a distanza" come già avvenuto nel 2020, suddivise in cinque sessioni, e dieci appelli mensili, a partire da febbraio fino a dicembre 2021, alle quali è stata aggiunta una sessione dedicata alle prove semplificata prevista per le persone fisiche iscritte nella sezione A del Registro Unico degli Intermediari (RUI) assicurativi, anche a titolo accessorio, e riassicurativi. Tali oneri hanno subito un incremento di € 52.771,78 dovuto al maggior numero di giornate di prove erogate (n. 114 nel 2021 – n. 73 nel 2020).

Commissione Esaminatrice	n. giornate	totale gettoni
Commissione n. 1 (Milano)	24	31.116,42
Commissione n. 2 (Roma)	21	25.308,34
Commissione n. 3 (Palermo)	21	28.743,42
Commissione n. 4 (Venezia)	23	30.891,46
Commissione n. 5 (aggiuntiva)	25	32.168,66
Totali (gettoni + oneri)	114	148.228,30

Gli "Altri servizi" sono costituiti dalle spese postali, dalle spese per notifica atti tramite Unep, dall'assistenza tecnica alle prove valutative in loco ed in remoto, dai costi per la campagna di comunicazione, dai servizi di outsourcing dei sistemi web e da assistenza, dalla manutenzione tecnica *hardware* e *software* e dai compensi dovuti all'Agenzia Entrate-Riscossione (ex Equitalia) per la riscossione coattiva dei crediti.



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

Dettaglio: Altri servizi	31/12/2021
Assistenza tecnica sw	21.621,42
Certificati web server/documentale	1.198,62
Registrazione domini web	4.086,02
Servizi di hosting	43.920,00
Assistenza tecnica hw	17.095,27
Servizi logistici prove valutative	277.140,15
Servizi agg.to banca dati prove valutative	78.237,00
Servizi per gestione piattaforma e-learning	46.850,44
Servizi sistema documentale	166.729,30
Servizi di comunicazione e agenzia stampa	258.558,88
Spese progetto "Educazione Finanziaria"	5.000,00
Servizi di ingresso archivi	
Servizi deposito e consultazione archivi cons.	25.483,73
Servizio smaltimento rifiuti	2.893,71
Servizi per la riscossione coattiva	259,71
Rimborsi spese Organi sociali	5.344,11
Assicurazioni	39.632,34
Servizi viaggi e catering	1.981,44
Servizi e commissioni bancarie	50.486,12
Servizi postali	12.946,36
Spese notifica atti a mezzo Unep	3.544,71
Servizi di autonoleggio e trasporti	475,00
Spese e attività istituzionali	11.958,40
Servizi specialistici informatici	179.088,70
Servizi in outsourcing infrastruttura	170.010,13
Servizi application management-SIOCF	635.659,63
Servizi gestione Welfare	5.487,43
Contributo gestione codice LEI	79,30
Spedizioni e corrieri	1.418,51
Spese visure camerali	1.360,03
Spese per convegni e conferenze-Relazione aa	5.550,91
Totale	2.074.097,37

5) Godimento beni di terzi:

<u>31 dicembre 2021</u>	<u>31 dicembre 2020</u>	<u>Differenza</u>
626.975,20	635.531,89	-8.556,69

Sono compresi in questa posta i seguenti costi:



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

Dettaglio: Godimento beni di terzi	31/12/2021
Canoni di locazione uffici	522.954,91
Canoni locazione box	8.192,00
Commissioni fidejussioni canoni di locazione	783,60
Imposta di registro	2.337,39
Noleggi hardware e software	13.431,50
Noleggio autovettura	11.136,03
Noleggi vari	4.077,81
Licenze d'uso a tempo determinato	64.061,96
Totale	626.975,20

I canoni di locazione uffici si riferiscono ai contratti di locazione della sede legale di Roma e della sede di Milano. L'emergenza sanitaria e, di conseguenza, la necessità di assicurare agli uffici OCF una modalità di "lavoro agile" ovvero "in remoto" (c.d. *smart working*) ha comportato l'attivazione di nuove licenze *software* per abilitare l'accesso remoto e in sicurezza ai sistemi operativi dell'Organismo da parte di tutte le risorse interne.

- 6) Per il personale:

<u>31 dicembre 2021</u>	<u>31 dicembre 2020</u>	<u>Differenza</u>
5.046.173,01	4.572.572,17	+473.600,84

La voce è così composta:

Stipendi lordi	Oneri sociali	T.F.R.	Altri costi	Totali
3.259.308,70	898.158,44	220.515,02	668.190,85	5.046.173,01

L'accantonamento al Trattamento di Fine rapporto include le quote maturate nell'esercizio per le unità in carico che hanno optato per mantenere il trattamento di fine rapporto in azienda nell'esercizio di € 76.839,17, le indennità maturate e liquidate nel corso dell'esercizio di € 849,56, i versamenti mensili delle quote effettuati ai Fondi Pensione per un importo totale di € 134.466,34 e l'imposta sostitutiva sulle rivalutazioni del T.F.R. per un importo di € 4.872,91. In relazione a quanto previsto dal contratto sottoscritto in data 24 novembre 2021 per l'assunzione



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

degli ex distaccati, sono stati peraltro imputati al relativo costo dell'anno i residui per ferie da essi maturate e non godute nel periodo di distacco.

Gli "Altri costi" comprendono i costi di formazione del personale, le spese per missioni, i buoni pasto, i premi per le assicurazioni sanitarie a favore di tutto il personale, il costo sostenuto per la risoluzione di un rapporto di lavoro subordinato, i contributi versati alla previdenza complementare per € 255.027,85 ed i premi welfare per € 127.608,19.

- 7) Ammortamenti e svalutazioni:

<u>31 dicembre 2021</u>	<u>31 dicembre 2020</u>	<u>Differenza</u>
374.834,96	636.013,76	-261.178,80

Ammortamenti immateriali	€ 227.538,79
Ammortamenti materiali	€ 82.102,93
Acc.to svalutazione crediti iscritti nell'att. circolante	€ 65.193,24
Totale	€ 374.834,96

L'accantonamento al Fondo svalutazione crediti di € 65.193,24 è costituito:

- dalla svalutazione dei crediti	€ 75.703,80
- dal recupero nell'esercizio 2021 dei contributi annuali svalutati riferiti alle annualità dal 2009 al 2018	€ -10.510,56
Totale	€ 65.193,24

9) Oneri diversi di gestione:

<u>31 dicembre 2021</u>	<u>31 dicembre 2020</u>	<u>Differenza</u>
41.839,64	38.514,56	+3.325,08

Si elencano le voci di spesa:



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

Dettaglio: Oneri diversi di gestione	31/12/2021
Tassa rifiuti solidi urbani	17.813,79
Libri e abbonamenti	16.644,41
Auto aziendale (ztl-pedaggi- lavaggi)	2.596,14
Altri	4.785,30
Totale	41.839,64

C) Proventi ed oneri finanziari

<u>31 dicembre 2021</u>	<u>31 dicembre 2020</u>	<u>Differenza</u>
4.812,32	9.133,04	-4.320,72

10) Proventi

<u>31 dicembre 2021</u>	<u>31 dicembre 2020</u>	<u>Differenza</u>
4.812,32	9.133,04	-4.320,72

Trattasi degli interessi attivi maturati sulle disponibilità dei c/c bancari (€ 3.167,24), sui depositi cauzionali fruttiferi relativi alle locazioni della sede di Milano (€ 0,90) e sui contributi quota annuale riferiti ad annualità scadute e riscossi mediante l'iscrizione a ruolo (€ 1.644,18).

11) Oneri

<u>31 dicembre 2021</u>	<u>31 dicembre 2020</u>	<u>Differenza</u>
---	---	---

12) Imposte sul reddito d'esercizio correnti e differite

<u>31 dicembre 2021</u>	<u>31 dicembre 2020</u>	<u>Differenza</u>
158.416,96	90.831,04	+67.585,92

L'importo si riferisce all'imposta Irap di competenza dell'esercizio ed è così ripartito:

- Irap corrente: € 149.930,44
- Irap differita € 8.486,52



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei **Consulenti Finanziari**

13) Avanzo (Disavanzo) dell'esercizio

663.651,31

Il Bilancio al 31 dicembre 2021 chiude con un avanzo d'esercizio di € 663.651,31 che si propone di destinare come segue:

- € 350.000,00 al Fondo stabilizzazioni entrate contributive;
- € 313.651,31 avanzo residuo da riportare a nuovo.

Si dichiara che il sopra esposto bilancio - costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla presente nota integrativa - è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili.



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei Consulenti Finanziari

3. RENDICONTO FINANZIARIO

	2021	2020	differenze
Flusso della gestione reddituale determinato con il metodo indiretto			
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)			
Avanzo (disavanzo) dell'esercizio	€ 663.651	€ 490.478	€ 173.173
Imposte sul reddito	€ 158.417	€ 90.831	€ 67.586
Interessi passivi/(interessi attivi)	-€ 4.812	-€ 9.133	€ 4.321
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	€ 0	€ 0	€ 0
1. Avanzo (disavanzo) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, e plus/minusvalenze da cessione	€ 817.256	€ 572.176	€ 245.079
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto			
Accantonamenti ai fondi	€ 220.515	€ 181.389	€ 39.126
Ammortamenti delle immobilizzazioni	€ 309.642	€ 587.157	-€ 277.515
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	€ 0	€ 0	€ 0
Altre rettifiche per elementi non monetari	€ 0	€ 0	€ 0
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	€ 530.157	€ 768.546	-€ 238.390
Variazioni del capitale circolante netto			
Decremento/(incremento) delle rimanenze	€ 0	€ 0	€ 0
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	€ 0	€ 0	€ 0
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	€ 478.802	-€ 118.466	€ 597.268
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	€ 76.241	-€ 799	€ 77.040
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	€ 0	€ 1.459	-€ 1.459
Altre variazioni del capitale circolante netto	€ 247.015	€ 167.228	€ 79.787
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	€ 802.058	€ 49.422	€ 752.636
Altre rettifiche			
Interessi incassati/(pagati)	€ 4.812	€ 9.133	-€ 4.321
(Imposte sul reddito pagate)	-€ 117.180	-€ 105.522	-€ 11.658
Utilizzo dei fondi	-€ 163.611	-€ 126.491	-€ 37.120
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	-€ 275.979	-€ 222.880	-€ 53.099
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	€ 1.873.492	€ 1.167.265	€ 706.227
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento			
Immobilizzazioni materiali	-€ 35.328	-€ 56.095	€ 20.767
(Investimenti)	€ 35.328	€ 56.095	-€ 20.767
Prezzo di realizzo disinvestimenti	€ 0	€ 0	€ 0
Immobilizzazioni immateriali	-€ 239.803	-€ 20.094	-€ 219.709
(Investimenti)	€ 239.803	€ 20.094	€ 219.709
Prezzo di realizzo disinvestimenti	€ 0	€ 0	€ 0
Immobilizzazioni finanziarie	-€ 1	-€ 5	€ 4
(Investimenti)	€ 1	€ 5	-€ 4
Prezzo di realizzo disinvestimenti	€ 0	€ 0	€ 0
Attività Finanziarie non immobilizzate	€ 0	€ 0	€ 0
(Investimenti)	€ 0	€ 0	€ 0
Prezzo di realizzo disinvestimenti	€ 0	€ 0	€ 0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-€ 275.132	-€ 76.194	-€ 198.938
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento			
Mezzi di terzi			
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	€ 0	€ 0	€ 0
Accensione finanziamenti	€ 0	€ 0	€ 0
Rimborso finanziamenti	€ 0	€ 0	€ 0
Mezzi propri			
Aumento di capitale a pagamento	€ 0	€ 0	€ 0
Apporto Associati	€ 1.140	€ 0	€ 1.140
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	€ 1.140	€ 0	€ 1.140
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (a ± b ± c)	€ 1.599.499	€ 1.091.071	€ 508.429
Disponibilità liquide al 1 gennaio	€ 6.502.764	€ 5.411.693	€ 1.091.071
Disponibilità liquide al 31 dicembre	€ 8.102.264	€ 6.502.764	€ 1.599.499



Organismo di vigilanza
e tenuta dell'albo unico
dei **Consulenti Finanziari**

Il rendiconto finanziario, redatto secondo il principio contabile OIC 10 e dall'art.2425 ter del codice civile, è il documento di sintesi che raccorda le variazioni intervenute, nel corso dell'esercizio, nel patrimonio aziendale con le variazioni nella situazione finanziaria; esso pone in evidenza i valori relativi alle risorse finanziarie di cui l'Organismo ha avuto necessità nel corso dell'esercizio nonché i relativi impieghi.

IL PRESIDENTE

Carla Bedogni

Roma, 29 aprile 2022