



## **Delibera n. 1756**

### SOSPENSIONE CAUTELARE DALL'ESERCIZIO DELL'ATTIVITA' DI CONSULENTE FINANZIARIO PER IL PERIODO DI UN ANNO NEI CONFRONTI DEL SIG. ENRICO MORETTI

#### IL COMITATO DI VIGILANZA DELL'ORGANISMO DI VIGILANZA E TENUTA DELL'ALBO UNICO DEI CONSULENTI FINANZIARI

VISTO l'art. 1, comma 36 della legge 28 dicembre 2015, n. 208;

VISTO il decreto legislativo del 24 febbraio 1998, n. 58 – Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria (di seguito “TUF”), come successivamente modificato e integrato;

VISTO il regolamento intermediari adottato con delibera Consob n. 20307 del 15 febbraio 2018 (di seguito “Regolamento Intermediari”);

VISTO il regolamento interno generale di organizzazione e attività dell'Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari, adottato con provvedimento del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 24 maggio 2018 (di seguito “Regolamento Interno”);

VISTE le delibere Consob n. 20503 del 28 giugno 2018 e n. 20704 del 15 novembre 2018 di avvio dell'operatività dell'Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari;

VISTA la delibera Consob n. 16178 del 23 ottobre 2007, recante, tra l'altro, l'iscrizione all'Albo unico dei consulenti finanziari del Sig. Enrico Moretti, nato a Civitanova Marche (MC), il 6 giugno 1961;

PREMESSO che in data 21 aprile 2021 (prot. n. 0029917) è pervenuta all'Organismo, nell'ambito dell'attività di vigilanza compiuta dall'Ufficio Vigilanza Albo, copia [omissis] emesso dalla Procura della Repubblica presso il Tribunale di [omissis], in data [omissis], nei confronti, [omissis], del Sig. Moretti;

PREMESSO che dall'esame della documentazione agli atti è emerso, in particolare, che il Sig. Moretti è imputato nel procedimento penale [omissis], in ordine al reato previsto [omissis];

PREMESSO che il [omissis], emesso dalla Procura della Repubblica di [omissis] nell'ambito del procedimento penale individuato dal [omissis], ha chiarito che il consulente risulta imputato per il reato previsto [omissis], in quanto, [omissis];



PREMESSO che la Procura della Repubblica presso il Tribunale di *[omissis]* ha anche evidenziato che i fatti sopra riportati *[omissis]*;

PREMESSO che in data 14 luglio 2021 (prot. n. 0048363) è stato trasmesso dalla suddetta Procura della Repubblica l'aggiornamento dei carichi pendenti riguardante il Sig. Moretti, a tenore del quale è stata confermata, alla data del *[omissis]*, la pendenza del richiamato procedimento penale nei confronti del consulente finanziario, con successiva udienza prevista per *[omissis]*;

PREMESSO che, con lettera del 23 luglio 2021 (prot. n. 0050142), notificata all'interessato in data 28 luglio 2021, l'Ufficio Vigilanza Albo ha comunicato al Sig. Moretti l'avvio del procedimento finalizzato all'eventuale adozione di un provvedimento di sospensione cautelare ai sensi dell'art. 7-*septies*, comma 2, del TUF, in ragione dell'assunzione della qualità di imputato per il reato *[omissis]*, nell'ambito del procedimento penale individuato dal *[omissis]*;

PREMESSO che con la succitata lettera è stata, inoltre, comunicata al consulente finanziario la possibilità di avere accesso agli atti del procedimento e di trasmettere deduzioni scritte e documenti;

PREMESSO che a fronte della comunicazione di avvio del procedimento con nota del 3 agosto 2021 (prot. n. 0052064) l'Avv. *[omissis]*, nell'interesse del consulente finanziario, ha presentato deduzioni difensive, nell'ambito delle quali la Parte ha rappresentato che:

- *[omissis]*;

PREMESSO che nell'ambito delle deduzioni difensive la Parte ha anche trasmesso, quale allegato, *[omissis]*;

PREMESSO che nella *[omissis]*, la Parte ha rappresentato che:

- *[omissis]*;

PREMESSO che, inoltre, per mezzo della suddetta nota del 3 agosto 2021, confermata formalmente il 5 agosto 2021 (prot. n. 0053419), il citato Avv. *[omissis]* ha presentato istanza di audizione personale del Sig. Moretti;

PREMESSO che nel corso dell'audizione, tenutasi in data 7 settembre 2021, la Parte ha rappresentato le seguenti circostanze:

- *[omissis]*;

PREMESSO che con note del 10 settembre 2021 (prott. n. 0061898 e n. 0061906) l'Avv. *[omissis]* ha prodotto *[omissis]*;



TENUTO CONTO che ai sensi dell'art. 60 c.p.p. assume la qualità di imputato la persona alla quale è attribuito il reato nella richiesta di rinvio a giudizio, di giudizio immediato, di decreto penale di condanna, di applicazione della pena a norma dell'articolo 447 comma 1, nel decreto di citazione diretta a giudizio e nel giudizio direttissimo e conserva tale qualità in ogni stato e grado del processo, sino a che non sia più soggetta ad impugnazione la sentenza di non luogo a procedere, sia divenuta irrevocabile la sentenza di proscioglimento o di condanna o sia divenuto esecutivo il decreto penale di condanna;

TENUTO CONTO che, ai sensi dell'art. 7-septies, comma 2, del citato decreto legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, l'Organismo può disporre in via cautelare, per un periodo massimo di un anno, la sospensione dall'esercizio dell'attività qualora il consulente finanziario sia sottoposto ad una delle misure cautelari personali del libro IV, titolo I, capo II, del codice di procedura penale o assuma la qualità di imputato ai sensi dell'art. 60 dello stesso codice in relazione ai seguenti reati:

- a) delitti previsti nel titolo XI del libro V del codice civile e nella legge fallimentare;
- b) delitti contro la pubblica amministrazione, contro la fede pubblica, contro il patrimonio, contro l'ordine pubblico, contro l'economia pubblica, ovvero delitti in materia tributaria;
- c) reati previsti dal titolo VIII del T.U. bancario;
- d) reati previsti dallo stesso d.lgs. n. 58/1998;

TENUTO CONTO che, ai sensi dell'art. 181, comma 2, del Regolamento Intermediari, ai fini dell'eventuale adozione del provvedimento cautelare di cui all'art. 7-septies, comma 2, del TUF, l'Organismo valuta, nei limiti dei poteri allo stesso attribuiti dalla legge, le circostanze per le quali il soggetto iscritto all'albo è stato sottoposto alle misure cautelari personali del Libro IV, Titolo I, Capo II, del codice di procedura penale o in base alle quali ha assunto la qualità d'imputato per uno dei delitti indicati nella norma citata e, in particolare, tiene conto del titolo di reato e dell'idoneità delle suddette circostanze a pregiudicare gli specifici interessi coinvolti nello svolgimento dell'attività di consulente finanziario;

RILEVATO che il reato previsto [omissis], per il quale il Sig. Moretti è imputato, rientra nel novero delle fattispecie di reato che l'art. 7-septies, comma 2, del TUF prevede come rilevanti ai fini dell'eventuale adozione, da parte dell'Organismo, del provvedimento di sospensione cautelare dall'esercizio dell'attività di consulente finanziario per un periodo massimo di un anno;

RITENUTO che – quanto al primo criterio di valutazione stabilito dall'art. 181, comma 2, del Regolamento Intermediari, ossia il titolo di reato in relazione al quale il consulente finanziario ha assunto la qualità di imputato per fattispecie rilevanti ai sensi dell'art. 7-septies, comma 2, del



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

TUF – l'ipotesi di reato in oggetto appare di rilevante gravità in ordine all'esercizio dell'attività di consulenza finanziaria;

RITENUTO che – quanto al secondo criterio di valutazione stabilito dall'art. 181, comma 2, del Regolamento Intermediari, ossia l'idoneità delle circostanze in base alle quali il consulente finanziario ha assunto la qualità di imputato per uno dei delitti indicati nell'art. 7-septies, comma 2, del TUF a pregiudicare gli specifici interessi coinvolti nello svolgimento dell'attività di consulente finanziario – sulla base della documentazione trasmessa dall'Autorità Giudiziaria, i fatti di reato addebitati al Sig. Moretti, consistenti *[omissis]*, sono idonei a pregiudicare gli specifici interessi coinvolti nello svolgimento dell'attività di consulente finanziario e, in particolare, la fiducia del pubblico dei risparmiatori nella correttezza degli operatori finanziari;

RILEVATO che, in particolare, ai fini della valutazione dell'Organismo assume particolare rilevanza la circostanza per cui *[omissis]*;

REPUTATO che, con riferimento alle deduzioni difensive presentate dalla Parte il 3 agosto 2021, possono essere effettuate le seguenti considerazioni:

- rilevano in via esclusiva sul merito del procedimento penale, il cui perimetro di valutazione è estraneo alla cognizione dell'Organismo e lasciato al solo giudizio dell'Autorità Giudiziaria, le difese presentate con riferimento *[omissis]*;
- non rileva, similmente, ai fini delle valutazioni compiute dall'Organismo ai sensi del TUF e del Regolamento intermediari, la documentazione difensiva allegata dalla Parte, con particolare riferimento *[omissis]*;

RILEVATO che la *[omissis]* risulta, tra l'altro, *[omissis]*, e che all'Organismo è precluso il potere di sostituirsi all'Autorità Giudiziaria in ordine alle determinazioni compiute circa il merito della singola vicenda penale che abbia riguardato il consulente finanziario e rispetto *[omissis]*;

RILEVATO che, con riferimento a quanto dedotto in audizione dalla Parte in data 7 settembre 2021, incide in via esclusiva sul merito del procedimento penale, valutazione preclusa all'Organismo dalle disposizioni del TUF e del Regolamento Intermediari e rientrante nel perimetro di competenza esclusivo dell'Autorità Giudiziaria, la ricostruzione operata dalla Parte con riferimento *[omissis]*. Ai fini delle valutazioni di competenza dell'Organismo, infatti, si rileva che il Sig. Moretti *[omissis]*;

RILEVATO che risulta inconferente la circostanza, valorizzata in sede di audizione dal consulente, per cui *[omissis]*;

REPUTATO che, per tutto quanto rappresentato e motivato, con riguardo al vaglio di carattere discrezionale richiesto dall'art. 181, comma 2, del Regolamento Intermediari, sussistono i presupposti per l'adozione, nei confronti del Sig. Moretti di un provvedimento di sospensione



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

cautelare dall'esercizio dell'attività ai sensi dell'art. 7-septies, comma 2, del TUF e dell'art. 181, comma 2, del Regolamento Intermediari;

RITENUTO sussistente l'interesse generale alla sospensione del Sig. Moretti dall'attività di consulente finanziario posto che il medesimo risulta imputato in un procedimento penale che è ragionevole prevedere destinato a protrarsi nel tempo, per vicende di rilevante gravità che ledono la fiducia dei potenziali investitori nel mercato e nel corretto svolgimento dell'attività di consulenza finanziaria;

RITENUTA, pertanto, la necessità per la tutela degli investitori, anche potenziali, di disporre la sospensione cautelare del Sig. Moretti dall'esercizio dell'attività di consulente finanziario per il periodo di un anno;

### DELIBERA

che il Sig. Enrico Moretti, nato a Civitanova Marche (MC), il 6 giugno 1961, è sospeso dall'esercizio dell'attività di consulente finanziario per un periodo di un anno, a decorrere dalla data di ricevimento della presente delibera, ai sensi dell'art. 7-septies, comma 2, del TUF, nonché che gli effetti del provvedimento cessino dalla data di notificazione all'Organismo della sentenza, anche non definitiva, che assolve l'imputato sui fatti penalmente rilevanti o di altro provvedimento che comunque faccia venire meno la qualità di imputato.

La presente delibera è notificata all'interessato e pubblicata sul sito web dell'OCF.

Avverso il presente provvedimento è ammesso ricorso al Tribunale Amministrativo Regionale del Lazio, entro sessanta giorni dalla data di notifica.

Avverso il presente provvedimento è ammessa, altresì, domanda di riesame in forma di reclamo ai sensi dell'art. 61 del Regolamento interno generale di organizzazione e attività dell'OCF. L'istanza di reclamo al Comitato di Vigilanza non sospende i termini di decadenza per la proposizione del ricorso al Tribunale Amministrativo Regionale.

Roma, 27 settembre 2021

IL PRESIDENTE  
Firmato digitalmente da  
Carla Bedogni Rabitti