



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

## **Delibera n. 1937**

### SOSPENSIONE CAUTELARE DALL'ESERCIZIO DELL'ATTIVITA' DI CONSULENTE FINANZIARIO PER IL PERIODO DI CENTOTTANTA GIORNI NEI CONFRONTI DEL SIG. FILIPPO MARIA ACQUATI

#### 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 l'art. 10, commi 2 e 3, del decreto legislativo 3 agosto 2017, n. 129;

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. 12990 del 27 febbraio 2001, recante, tra l'altro, l'iscrizione all'Albo unico dei consulenti finanziari, nella sezione dei consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, del Sig. Filippo Maria Acquati, nato a Inzago (MI) il 2 febbraio 1972;

PREMESSO che con nota del 29 luglio 2021 (prot. n. 51162) BPER Banca S.p.A. (di seguito “BPER” o “Banca”) ha segnalato la commissione di gravi irregolarità riscontrate nell'attività di consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede da parte del Sig. Acquati;

PREMESSO che dalle verifiche svolte dalla Banca è emerso rispetto alla posizione del *[omissis]*;

PREMESSO che in data 9 luglio 2021, durante un colloquio intercorso tra il personale della



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

Banca e [omissis], quest'ultimo ha affermato che:

- [omissis]

PREMESSO che durante il sopra menzionato incontro, [omissis] ha consegnato al personale di BPER copia delle rendicontazioni cartacee consegnate dal consulente al proprio nucleo familiare, nonché due dispositivi di archiviazione dati, contenenti delle rendicontazioni, che [omissis];

PREMESSO che, infine, BPER ha allegato alla già citata nota del 29 luglio 2021 un verbale, datato 14 luglio 2021, con cui [omissis]:

- [omissis]

PREMESSO che con nota del 26 agosto 2021 (prot. n. 59304) la Banca ha trasmesso gli esiti delle verifiche condotte in relazione alle rendicontazioni consegnate [omissis], rilevando delle anomalie con riguardo agli elementi grafici dei documenti oltre che delle discrasie con riferimento alle informazioni patrimoniali ivi indicate, come riportato nella seguente tabella:

| <b>N.</b> | <b>Nome cliente</b> | <b>Data rendicontazione</b> | <b>Valore totale nel documento in euro</b> | <b>Valore totale reale in euro</b> | <b>Differenza tra i valori in euro</b> | <b>Caratteristiche del documento</b> |
|-----------|---------------------|-----------------------------|--|------------------------------------|--|--------------------------------------|
| 1         | [omissis]           | [omissis]                   | [omissis]                                  | [omissis]                          | 129.595,11                             | [omissis]                            |
| 2         | [omissis]           | [omissis]                   | [omissis]                                  | [omissis]                          | 315.734,33                             | [omissis]                            |
| 3         | [omissis]           | [omissis]                   | [omissis]                                  | [omissis]                          | 287.644,61                             | [omissis]                            |
| 4         | [omissis]           | [omissis]                   | [omissis]                                  | [omissis]                          | 52.411,79                              | [omissis]                            |
| 5         | [omissis]           | [omissis]                   | [omissis]                                  | [omissis]                          | 6.685,76                               | [omissis]                            |
| 6         | [omissis]           | [omissis]                   | [omissis]                                  | [omissis]                          | 1361,02                                | [omissis]                            |

PREMESSO che con nota del 29 ottobre 2021 (prot. n. 73109 del 2 novembre 2021), BPER ha comunicato di aver ricevuto un reclamo [omissis], clienti assegnati al Sig. Acquati, nel quale è contestata l'emissione e la consegna al consulente [omissis]. Sul punto, i clienti hanno dichiarato, nel menzionato reclamo e nelle successive integrazioni del 16 settembre 2021, del 18 ottobre 2021 e del 21 gennaio 2022, di non aver compilato i moduli per il rilascio del suddetto assegno circolare [omissis];

PREMESSO che con note del 23 novembre 2021 (prot. nn. 78013, 78035 e 78036) la Banca ha, in particolare, riferito di aver rilevato il versamento in data 25 febbraio 2021, sul rapporto di conto corrente riferibile al consulente, di un assegno bancario dell'importo di € 40.000 emesso dalla [omissis], cliente assegnata al consulente, [omissis];



PREMESSO che inoltre, in merito alla movimentazione di denaro oggetto di richiesta nella sopraccitata nota del 5 gennaio 2022, la Banca ha rilevato le seguenti operazioni:

- un bonifico eseguito presso la filiale di [omissis] in data 18 marzo 2021, previa consegna allo sportello della relativa disposizione da parte del consulente, di € 39.000 addebitato sul conto corrente [omissis] a favore del conto corrente [omissis], intestato al consulente, [omissis] con causale “girofondato per nuovi investimenti”;
- in data 22 marzo 2021 un bonifico di € 39.000, accreditato sul conto corrente intestato [omissis] del consulente [omissis] con causale “giroconto” ed in addebito dal sopraccitato conto corrente [omissis];

PREMESSO che con note del 21 gennaio e 28 aprile 2022 (prot. n. 3986 e 29003) BPER ha fornito ulteriori informazioni in merito all’attività del consulente e, in particolare, ha espressamente disconosciuto la riconducibilità della documentazione riportante i loghi di BPER S.p.A. e Unipol Banca S.p.A. ai relativi Istituti, attestando la presenza delle seguenti discrasie tra i valori riportati nella documentazione riepilogativa archiviata nei dispositivi informatici ed i dati in possesso dell’Intermediario, come riportato nella seguente tabella:

| <i>N.</i> | <i>Nome cliente</i> | <i>Data rendicontazione</i> | <i>Valore totale nel documento in euro</i> | <i>Valore totale reale in euro</i> | <i>Differenza in euro</i> |
|-----------|---------------------|-----------------------------|--|------------------------------------|---------------------------|
| 1         | [omissis]           | 23/01/17                    | [omissis]                                  | [omissis]                          | 39.202,93                 |
| 2         | [omissis]           | 09/03/20                    | [omissis]                                  | [omissis]                          | 193.456,67                |
| 3         | [omissis]           | 31/10/19                    | [omissis]                                  | [omissis]                          | 431,73                    |
| 4         | [omissis]           | 05/04/19                    | [omissis]                                  | [omissis]                          | 156.702,33                |
| 5         | [omissis]           | 14/10/19                    | [omissis]                                  | [omissis]                          | 4.622,71                  |
| 6         | [omissis]           | 19/03/18                    | [omissis]                                  | [omissis]                          | 22.875,32                 |
| 7         | [omissis]           | 22/06/17                    | [omissis]                                  | [omissis]                          | 54.165,24                 |
| 8         | [omissis]           | 28/09/17                    | [omissis]                                  | [omissis]                          | - 307,87                  |
| 9         | [omissis]           | 09/03/20                    | [omissis]                                  | [omissis]                          | 66,61                     |
| 10        | [omissis]           | 08/05/19                    | [omissis]                                  | [omissis]                          | 27893,42                  |
| 11        | [omissis]           | 20/12/19                    | [omissis]                                  | [omissis]                          | 42.228,13                 |
| 12        | [omissis]           | 11/07/18                    | [omissis]                                  | [omissis]                          | 72.359,95                 |
| 13        | [omissis]           | 05/12/16                    | [omissis]                                  | [omissis]                          | - 612,89                  |
| 14        | [omissis]           | 22/12/17                    | [omissis]                                  | [omissis]                          | 104.491,52                |
| 15        | [omissis]           | 31/07/18                    | [omissis]                                  | [omissis]                          | 18,98                     |
| 16        | [omissis]           | 12/07/17                    | [omissis]                                  | [omissis]                          | 3.419,84                  |



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

|    |           |          |           |           |           |
|----|-----------|----------|-----------|-----------|-----------|
| 17 | [omissis] | 26/01/18 | [omissis] | [omissis] | 266       |
| 18 | [omissis] | 12/02/18 | [omissis] | [omissis] | 2.240     |
| 19 | [omissis] | 08/05/19 | [omissis] | [omissis] | 7.513,66  |
| 20 | [omissis] | 28/05/18 | [omissis] | [omissis] | 12.243,2  |
| 21 | [omissis] | 16/02/18 | [omissis] | [omissis] | -166,77   |
| 22 | [omissis] | 12/02/18 | [omissis] | [omissis] | 9.936,89  |
| 23 | [omissis] | 06/07/18 | [omissis] | [omissis] | 1.107,78  |
| 24 | [omissis] | 03/03/20 | [omissis] | [omissis] | 5727,86   |
| 25 | [omissis] | 12/02/18 | [omissis] | [omissis] | 1.467,27  |
| 26 | [omissis] | 24/08/17 | [omissis] | [omissis] | 2.608,37  |
| 27 | [omissis] | 09/11/16 | [omissis] | [omissis] | -74,84    |
| 28 | [omissis] | 18/12/19 | [omissis] | [omissis] | 1.204,71  |
| 29 | [omissis] | 31/05/18 | [omissis] | [omissis] | 29.417,18 |
| 30 | [omissis] | 28/12/17 | [omissis] | [omissis] | 9.044,62  |
| 31 | [omissis] | 11/09/17 | [omissis] | [omissis] | 3.436,5   |
| 32 | [omissis] | 22/05/17 | [omissis] | [omissis] | 16.083,18 |
| 33 | [omissis] | 14/07/17 | [omissis] | [omissis] | 7.258,04  |
| 34 | [omissis] | 11/03/19 | [omissis] | [omissis] | 17933,6   |
| 35 | [omissis] | 25/01/17 | [omissis] | [omissis] | 0,33      |
| 36 | [omissis] | 09/03/20 | [omissis] | [omissis] | 12.554,15 |
| 37 | [omissis] | 23/04/18 | [omissis] | [omissis] | 3.875,57  |
| 38 | [omissis] | 16/07/18 | [omissis] | [omissis] | 16.716,7  |
| 39 | [omissis] | 31/07/18 | [omissis] | [omissis] | 76.325,64 |
| 40 | [omissis] | 11/03/19 | [omissis] | [omissis] | 3.265,85  |
| 41 | [omissis] | 24/07/18 | [omissis] | [omissis] | -106,27   |
| 42 | [omissis] | 15/12/17 | [omissis] | [omissis] | 1879,56   |
| 43 | [omissis] | 15/04/19 | [omissis] | [omissis] | 20.460,23 |
| 44 | [omissis] | 29/12/17 | [omissis] | [omissis] | 28.989,33 |
| 45 | [omissis] | 13/03/19 | [omissis] | [omissis] | 2.218,32  |
| 46 | [omissis] | 09/03/20 | [omissis] | [omissis] | 3.748,84  |
| 47 | [omissis] | 11/05/18 | [omissis] | [omissis] | 21.820,58 |



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

|    |           |            |           |           |            |
|----|-----------|------------|-----------|-----------|------------|
| 48 | [omissis] | 07/11/17   | [omissis] | [omissis] | 4.122,93   |
| 49 | [omissis] | 27/01/17   | [omissis] | [omissis] | 4.871,53   |
| 50 | [omissis] | 16/02/18   | [omissis] | [omissis] | - 7.535,02 |
| 51 | [omissis] | 03/10/16   | [omissis] | [omissis] | 448,91     |
| 52 | [omissis] | 11/07/2018 | [omissis] | [omissis] | 0          |
| 53 | [omissis] | 15/09/17   | [omissis] | [omissis] | 4.668,01   |
| 54 | [omissis] | 22/06/17   | [omissis] | [omissis] | 0,14       |
| 55 | [omissis] | 30/06/17   | [omissis] | [omissis] | 1.796,32   |
| 56 | [omissis] | 29/01/21   | [omissis] | [omissis] | 3.949,54   |

PREMESSO che con la nota del 28 aprile 2022 BPER ha altresì trasmesso il reclamo presentato [omissis], ove il cliente lamenta condotte già menzionate nel sopra descritto incontro del 9 luglio 2021;

CONSIDERATO che i comportamenti, come sopra descritti, posti in essere dal Sig. Filippo Maria Acquati, integrano un'ipotesi di grave violazione delle seguenti disposizioni del Regolamento intermediari adottato con delibera Consob n. 20307 del 15 febbraio 2018:

- art. 158, comma 1, per aver:
  - acquisito anche temporaneamente e mediante distrazione la disponibilità di somme di pertinenza di clienti o di potenziali clienti;
  - trasmesso a clienti e a potenziali clienti informazioni e documentazione non rispondente al vero;
  - perfezionato operazioni non autorizzate dalla clientela a valere sui rapporti di pertinenza di quest'ultima;
- art. 159, comma 5, per aver accettato dalla clientela mezzi di pagamento con caratteristiche difformi da quelle prescritte;

CONSIDERATO che, ai sensi dell'art. 7-septies, comma 1, del TUF, l'Organismo, in caso di necessità e urgenza, dispone in via cautelare la sospensione del consulente finanziario dall'esercizio dell'attività per un periodo massimo di centottanta giorni, qualora sussistano elementi che facciano presumere l'esistenza di gravi violazioni di legge ovvero di disposizioni generali o particolari emanate in forza del decreto legislativo del 24 febbraio 1998, n. 58;

CONSIDERATO che, ai sensi dell'art. 181, comma 1, del Regolamento Intermediari, ai fini dell'eventuale adozione dei provvedimenti cautelari di cui all'articolo 7-septies, comma 1, del TUF, l'Organismo valuta la gravità degli elementi di cui dispone dando rilievo, in particolare, alle violazioni di disposizioni per le quali è prevista la sanzione della radiazione dall'Albo, alle



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

modalità di attuazione della condotta illecita, al danno cagionato e alla reiterazione delle violazioni;

CONSIDERATO che, ai sensi dell'art. 180 del Regolamento Intermediari, le condotte illecite sostanziate nella trasmissione e comunicazione ai clienti di informazioni e documentazione non rispondenti al vero e nell'aver perfezionato operazioni non autorizzate dalla cliente sui rapporti di pertinenza di quest'ultima, sono distintamente sanzionabili con la radiazione dall'Albo;

CONSIDERATO che la gravità delle condotte contestate al Sig. Acquati è, altresì, rinvenibile:

- nella pluralità di condotte irregolari commesse dal consulente, alcune delle quali risultano sanzionabili con la radiazione dall'Albo;
- nelle modalità con cui le condotte sono state realizzate dal consulente, producendo numerose rendicontazioni non rispondenti al vero in merito alle posizioni dei clienti al medesimo assegnati;
- nell'importo significativo trasferito dalla clientela in favore di un rapporto riconducibile al consulente;
- nel numero elevato di clienti coinvolti;
- nella rilevante discrasia tra le informazioni patrimoniali riportate nelle rendicontazioni del consulente e quanto effettivamente risulta dagli applicativi della Banca;
- nella reiterazione nel tempo (periodo 2017 – 2021) delle condotte poste in essere dal consulente;

RITENUTA pertanto, la rilevanza degli elementi probatori agli atti di questo Organismo ai fini dell'eventuale adozione del provvedimento cautelare di cui all'art. 7-septies, comma 1, del TUF;

RITENUTO che dall'esame degli atti del procedimento emergono elementi tali da compromettere l'affidabilità del consulente finanziario nei confronti degli investitori;

RITENUTO che la permanenza nel mercato del Sig. Acquati e la conseguente possibilità di continuare a esercitare l'attività di consulente finanziario determinano il pericolo che, nelle more del procedimento diretto all'irrogazione della sanzione ai sensi dell'art. 196, comma 2, del decreto legislativo del 24 febbraio 1998, n. 58, lo stesso ponga in essere ulteriori irregolarità di simile gravità;

RITENUTA, pertanto, la necessità e l'urgenza, per la tutela degli investitori, anche potenziali, di sospendere in via cautelare il soggetto iscritto dall'attività di consulente finanziario;

RITENUTO che, per quanto sopra rappresentato e motivato, la documentazione agli atti, come oggetto di valutazione nella presente sede cautelare, contiene elementi tali da suffragare l'esistenza di gravi violazioni di legge ovvero di disposizioni generali o particolari emanate in forza del decreto legislativo del 24 febbraio 1998, n. 58 e che, pertanto, sussistono i presupposti



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

per l'adozione nei confronti della Sig. Filippo Maria Acquati di un provvedimento di sospensione cautelare dall'esercizio dell'attività, per un periodo di centottanta giorni, ai sensi dell'art. 7-*septies*, comma 1, del TUF, e dell'art. 181, comma 1, del Regolamento Intermediari,

### DELIBERA

che il Sig. Filippo Maria Acquati nato a Inzago (MI) il 2 febbraio 1972 è sospeso in via cautelare dall'esercizio dell'attività di consulente finanziario per un periodo di centottanta giorni, decorrenti dalla data di ricevimento della presente delibera, ai sensi dell'art. 7-*septies*, comma 1, del TUF.

La presente delibera è notificata al soggetto 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, 30 maggio 2022

IL PRESIDENTE  
Firmato digitalmente da  
Carla Bedogni Rabitti