



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

**BILANCIO CONSUNTIVO**

**E**

**RENDICONTO FINANZIARIO DELLA GESTIONE**

**- ESERCIZIO 2020-**



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

Tavola d'ordine:

- |   |      |    |
|---|------|----|
| 1. Relazione sulla gestione svolta nell'anno 2020       | pag. | 4  |
| 2. Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020 e allegati  | pag. | 38 |
| 3. Rendiconto finanziario della gestione esercizio 2020 | pag. | 72 |



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

## **1. RELAZIONE SULLA GESTIONE SVOLTA NELL'ANNO 2020**

### **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 2020 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 2020, 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 o in breve "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'OCF, costituito il 25 luglio 2007 come "Organismo per la tenuta dell'Albo dei Promotori Finanziari" (APF), ha avviato la sua operatività il 1° gennaio 2009 a seguito della delibera n. 16737 della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) del 18 dicembre 2008 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.



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

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

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

La CONSOB e l'Organismo collaborano, anche mediante il tempestivo scambio di informazioni, al fine di agevolare lo svolgimento delle rispettive funzioni.

Con l'affidamento delle nuove funzioni resta 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 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.

Lo svolgimento delle funzioni affidate all'OCF è vigilato dalla CONSOB che ha fissato altresì i principi di organizzazione, di imparzialità, autonomia e indipendenza a cui l'OCF impronta la propria attività di vigilanza al fine di assicurare il rispetto della disciplina applicabile ai consulenti finanziari, la tutela degli investitori e di salvaguardare la fiducia del sistema finanziario.

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 Regolamento Interno generale di Organizzazione e attività dell'OCF, 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



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

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 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 (artt. 139 – 154) nonché la disciplina riguardante 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.

Si ricorda, inoltre, la sottoscrizione di un protocollo d'intesa con la Guardia di Finanza, in data 6 novembre 2019, 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,



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

oltre a turbare gravemente le regole della concorrenza, compromettono la fiducia che i risparmiatori ripongono nell'efficace funzionamento del mercato dei capitali. L'OCF a tal fine fornirà 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 anche di un protocollo d'intesa con l'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato (AGCM), in data 16 luglio 2019, 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

Il 2020 è stato segnato dalla grave emergenza epidemiologica da Covid-19 (cd. coronavirus) e dalle misure di prevenzione e contenimento adottate dalle autorità competenti.

Le stringenti disposizioni governative di natura contenitiva dell'epidemia hanno prodotto - e continuano a determinare - effetti anche rispetto all'attività dell'OCF che ha adottato conseguenti provvedimenti, sia di natura organizzativa interna sia relativi allo svolgimento delle funzioni istituzionali e di quelle ad esse correlate e di supporto, per garantire la sicurezza del personale e dei collaboratori e assicurare al contempo il mantenimento degli standard e dei livelli di efficienza di servizio.

Ciò è stato possibile grazie all'informatizzazione pressoché generale delle procedure, al ricorso ampio agli strumenti informatici di lavoro, all'adattamento - come meglio precisato nel seguito della presente relazione - di alcune procedure alle nuove condizioni di sicurezza (come ad esempio la prova valutativa "a distanza", le procedure di audizione degli interessati a distanza, le riunioni degli organi sociali in collegamento telematico) nel rispetto delle norme di legge.

Con riferimento ai dati dell'albo ed in particolare alla sezione dei consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, malgrado il 2020 abbia visto un lieve aumento delle iscrizioni (+1,8%) e una diminuzione delle cancellazioni (-7,3%)



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

rispetto all'anno precedente<sup>1</sup>, si rileva una flessione del numero complessivo degli iscritti (-3,1%). Il saldo finale del numero dei consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede rimane infatti negativo confermando l'andamento già registrato nel biennio precedente.<sup>2</sup>

Riguardo alle sezioni dei consulenti finanziari autonomi e delle società di consulenza finanziaria, il numero degli iscritti è in aumento rispetto al 2019 (rispettivamente +22,4% e +22,2%) sebbene le istanze di iscrizione rimangano contenute.<sup>3</sup>

Infine, il numero di iscrizioni alle prove valutative rispetto all'anno precedente, fa registrare una diminuzione del 13,2%.<sup>4</sup>

Lo scenario appena descritto ha determinato la cornice del programma delle attività svolte nel 2020 e la redazione del bilancio secondo i criteri di prudenza ed in linea con il precedente in termini di valutazioni.

\*\*\*\*

Nel 2020 i proventi sono pari complessivamente a € 10.991.906 con un decremento di € 315.460 (-2,78%) rispetto all'esercizio 2019 (€ 11.307.366) e con un incremento di € 136.606 (+1,25%) rispetto al bilancio di previsione-2° assestamento approvato a novembre 2020 (€ 10.855.300).

I Proventi correnti derivano nella percentuale del 90,2% (€ 9.915.785) dai contributi "ricorrenti" (contributi "quota annuale"), nella misura dell'8,4% (€ 923.100) da entrate "una tantum" (prima iscrizione all'albo e partecipazione alla prova valutativa) e nella misura dell'1,4% da "altri proventi" (€ 153.021 di cui € 128.719,24 per crediti d'imposta riconosciuti con il cd. Decreto Rilancio -DL 34/2020).

Il totale degli Oneri Correnti è pari a € 10.419.730 con un incremento di € 741.227 (+7,65%) rispetto all'esercizio 2019 (€ 9.678.504) e un decremento di € 17.468 (-0,2%) rispetto al bilancio di previsione-2° assestamento approvato a novembre 2020 (pari ad € 10.437.200).

La differenza tra Proventi ed Oneri Correnti dell'esercizio è pari quindi ad € 572.176 che, dopo gli oneri e proventi finanziari e le imposte, determina un Avanzo di esercizio al 31/12/2020 pari ad € 490.478.

---

<sup>1</sup> Nel 2019 i provvedimenti di iscrizione sono stati n. 1.456 e quelli di cancellazione n. 3.396.

<sup>2</sup> I Consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede iscritti nel 2019 sono n. 53.299, nel 2018 n. 55.335 e nel 2017 n. 55.861.

<sup>3</sup> I Consulenti finanziari autonomi iscritti nel 2019 sono n. 250 e le Società di consulenza finanziaria n. 36; i provvedimenti di iscrizione adottati lo scorso anno sono stati rispettivamente n. 166 e n. 24.

<sup>4</sup> Le iscrizioni confermate alla prova valutativa nel 2019 sono state n. 4.573.





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

Nel rinviare, per un maggior approfondimento, alla Nota Integrativa al Bilancio 2020, negli schemi a seguire si sintetizzano i principali dati economico-patrimoniali relativi all'esercizio 2020.

Lo Stato Patrimoniale espone:

<u>ATTIVO:</u>			
Immobilizzazioni	€.		448.041
Attivo circolante	€.		6.805.458
Ratei e risconti	€.		286.513
TOTALE ATTIVO	€.		7.540.012
<u>PASSIVO:</u>			
Patrimonio netto	€.		3.803.148
Fondo rischi ed oneri	€.		1.100.000
Trattamento di Fine Rapporto	€.		672.216
Debiti	€.		1.960.270
Ratei e risconti passivi	€.		4.377
TOTALE PASSIVO	€.		7.540.012

Il Conto Economico espone:

<u>CONTO ECONOMICO:</u>			
Proventi correnti	€.		10.991.906
Oneri correnti	€.		10.419.730
Differenza	€.		572.176
Proventi ed (oneri) finanziari	€.		9.133
Risultato prima delle imposte	€.		581.310
Imposte su reddito	€.		90.831
Avanzo dell'esercizio	€.		490.478



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

## 1.3 L'assetto di OCF

### La compagine associativa

L'Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari - in breve "OCF" è costituito dalle associazioni professionali degli iscritti alle sezioni dell'albo unico e dei soggetti abilitati dotate dei requisiti di rappresentatività come definiti, sino al 30 novembre 2018, dall'art. 96 del regolamento 16190/2007 e, dal 1° dicembre 2018, dall'art. 145 del Regolamento Intermediari n. 20307/2018.

Di seguito sono elencate le associazioni professionali che al 31 dicembre 2020 partecipano all'OCF avendo mantenuto o acquisito la qualifica di associato sulla base del verificato possesso dei requisiti di rappresentatività stabiliti dall'art. 145 del Regolamento Intermediari al 31 dicembre 2019:

- **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): associazione rappresentativa delle società di consulenza finanziaria.

Nel corso dell'anno solare 2020 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 2020 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 documento<sup>5</sup>.

L'assetto è altresì aggiornato con la rappresentazione 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).

Sono previsti anche l'Organismo di Controllo di cui all'art. 6, comma 1, lett. b) del decreto legislativo 8 giugno 2001, n.231<sup>6</sup> e il 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:**



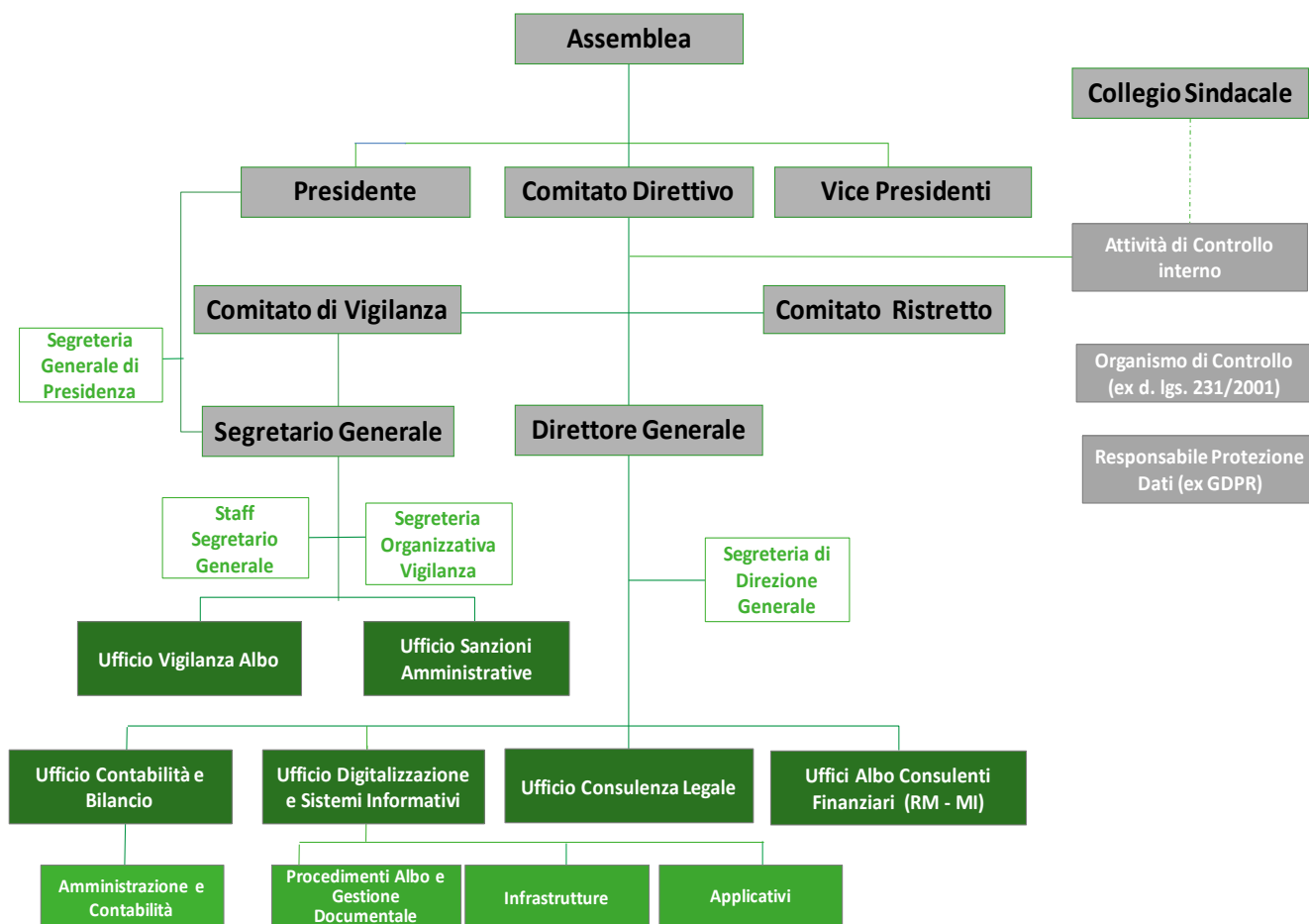
---

<sup>5</sup> 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 approvate con provvedimento del MEF del 28 maggio 2020, sentita la Consob (prot.: DT 43636). Il funzionigramma di OCF è stato deliberato dal Comitato Direttivo l'8 novembre 2018.

<sup>6</sup> 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), Maurizio Bufi (ANASF) fino al 30 giugno 2020 e Luigi Conte dal 1° luglio 2020, Massimo Scolari (ASCOFIND), Giuliano Xausa (ASSONOVA), Paolo Molesini (ASSORETI) e Cesare Armellini (NAFOP)

**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 (ANASF, ASSONOVA, NAFOP): Cesare Armellini, Drago Biafore fino al 7 luglio 2020, Luigi Antonio Criscione dal 23 settembre 2020, Rosario Pietro Di Pietro, Alberto Forti, Guido Pagani, Giuliano Xausa
- Componenti designati dalle associazioni rappresentative dei soggetti abilitati e delle società di consulenza finanziaria (ABI, ASCOFIND, ASSORETI): Roberto Brega<sup>7</sup>, Angela Maria Carozzi fino al 15 gennaio 2020, Rossella Martino, Francesca Palisi, Pier Luigi Sappa, Massimo Scolari, Giulio Cesare Sottanelli dal 22 gennaio 2020

#### 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 dell'Associazione rappresentativa 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, 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 (OdC) ex decreto legislativo 8 giugno 2001, n.231:

l'OdC ha svolto i ruoli affidati dal d. lgs. n. 231/2001 e dal Modello di organizzazione, gestione e controllo 231 adottato da OCF, secondo le disposizioni previste altresì dal suo Statuto (allegato al Modello 231), incluse le verifiche programmate, fino al 29 luglio 2020 con la seguente composizione collegiale:

- Daniela Rocchi (Presidente e membro esterno),
- Francesca Tartaglia (membro interno, Responsabile dell'Ufficio Consulenza Legale),
- Luigi Vestini (membro interno, sindaco effettivo).

---

<sup>7</sup> Il Consigliere Roberto Brega ha rassegnato le sue dimissioni a partire dal 31 dicembre 2020. In data 2 febbraio 2021 ha assunto l'incarico il Consigliere Massimo Rotondi.



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

Dal 30 luglio 2020 l'OdC ha una composizione monocratica con membro unico Daniela Rocchi.

Responsabile della protezione dei dati: Luca Bolognini per ICT Legal Consulting<sup>8</sup>

Il Responsabile della protezione dei dati (RPD) ha svolto i compiti assegnati dal regolamento (UE) 679/2016 e dal Modello Privacy adottato dall'Organismo.

In particolare, il DPO è stato consultato e ha partecipato alla predisposizione e attuazione del Modello Privacy, compresa, tra l'altro, la redazione delle informative agli interessati, degli accordi per il trattamento dei dati personali con i responsabili del trattamento, delle risposte alle richieste di esercizio dei diritti degli interessati; ha inoltre fornito, nell'ambito dei compiti previsti, pareri, espletato verifiche sull'applicazione delle procedure richiamate, aggiornato il Registro dei trattamenti effettuati dall'Organismo, svolto audit di sicurezza IT.

Responsabile dell'attività di controllo interno: Biancamaria Raganelli (dal 15 settembre 2020)

Nel corso dell'anno 2020, nell'esercizio delle proprie funzioni:

- l'Assemblea si è riunita n. 2 volte;
- Il Comitato Direttivo si è riunito n. 20 volte di cui 3 in seduta straordinaria;
- 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. 12 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, si è riunito n. 10 volte;
- L'Organismo di Controllo nel corso dell'anno 2020 si è riunito n. 8 volte.

### ***Uffici, Funzioni, Segreterie e Staff***

***Segreteria Generale di Presidenza – Responsabile: Angela Chiara Ruggieri***

***Segreteria di Direzione Generale – Responsabile: Francesca Parisi***

***Ufficio Albo Consulenti Finanziari di Milano – Responsabile: Giorgio Furiani***

***Ufficio Albo Consulenti Finanziari di Roma – Responsabile: Valeria Santocchi***

***Ufficio Consulenza Legale – Responsabile: Francesca Tartaglia***

***Ufficio Contabilità e Bilancio – Responsabile: Giuseppe Martino fino al 2 aprile 2020; Alessandro Paralupi ad interim dal 3 aprile 2020***

---

<sup>8</sup> Referente comunicato al Garante per la protezione dei dati personali.



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

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

**Ufficio Digitalizzazione e Sistemi Informativi** – Responsabile: *Maria Antonietta Peluso*

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

Uffici di vigilanza:

**Ufficio Vigilanza Albo** – Responsabile: *Paola Citarella*

**Ufficio Sanzioni Amministrative** – Responsabile: *Claudio Verna*

**Segreteria Organizzativa di Vigilanza** – Responsabile: *Maria Cristina Iandoli*

**Staff Segretario Generale** – Responsabile: *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 2020**

Al 31 dicembre 2020 il personale di OCF è composto da n. **63 risorse** così suddivise: 60 lavoratori dipendenti e 3 lavoratori in distacco da pubbliche amministrazioni.

Nel corso dell'anno sono state inserite n. 3 risorse di cui n. 2 con rapporto di lavoro subordinato<sup>9</sup> e n. 1 con rapporto di tirocinio.

Nel corso dell'anno si sono risolti n. 2 rapporti di lavoro subordinato e si è concluso n. 1 rapporto di tirocinio.

Le risorse risultano così assegnate nella struttura organizzativa:

Segreteria Generale di Presidenza – 4

Segreteria di Direzione Generale – 3

Ufficio Albo Consulenti Finanziari di Milano – 8

Ufficio Albo Consulenti Finanziari di Roma – 12

Ufficio Consulenza Legale – 3

Ufficio Contabilità e Bilancio – 2

Ufficio Digitalizzazione e Sistemi Informativi – 9

Uffici di Vigilanza – 22 (incluso Segretario Generale)

Ufficio Vigilanza Albo – 10

Ufficio Sanzioni Amministrative – 5

Segreteria Organizzativa di Vigilanza – 4

Staff Segretario Generale – 2

---

<sup>9</sup> Con contratto a tempo determinato. N. 1 risorsa è stata assunta ex l. n. 68/99.





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 2020 è stato condizionato dalla diffusione della pandemia da Covid-19** che ha comportato necessariamente **la riprogrammazione e l'erogazione della formazione ove possibile in modalità "a distanza" ed eLearning** secondo i protocolli di sicurezza adottati in conformità alle disposizioni governative adottate nel corso dell'anno per fronteggiare l'emergenza sanitaria.

Nel corso del 2020 si è proseguito in particolare nel **consolidamento delle competenze nell'ambito del diritto** con attenzione ad argomenti inerenti principalmente al:

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



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

con approfondimenti tematici orientati ad un potenziamento sia delle abilità di base sia di specifiche competenze al fine di:

- essere informati sui nuovi orientamenti normativi;
- rafforzare la capacità di analisi della normativa sulla prestazione dei servizi di investimento;
- integrare le informazioni e le conoscenze relative alle procedure sanzionatorie ex Legge 24 novembre 1981, n. 689 e procedimenti amministrativi ex Legge 7 agosto 1990, n. 241;
- consolidare le competenze necessarie alla conduzione delle istruttorie di iscrizione.

A ciò si aggiungono anche approfondimenti in tema di educazione finanziaria in considerazione dell'impegno istituzionale di OCF in tale ambito.

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

- riallineare 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, 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.

### **Evoluzione dell'assetto organizzativo e procedurale nel 2020**

Nel 2020 è proseguito, secondo le linee già individuate dal Comitato Direttivo nel corso del 2019, lo studio delle modifiche allo Statuto e al RIO e di una nuova ipotesi di funzionigramma e dei conseguenti interventi adeguativi sull'impianto procedurale e dei processi operativi di OCF.

In data 30 novembre 2020, l'Assemblea dell'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, sentita la Consob ai sensi dell'art. 31, comma 4 del TUF. Si rimane in attesa di ricevere l'approvazione del Ministero dell'Economia e delle Finanze, necessaria ai fini della loro efficacia propedeutica al successivo adeguamento dei processi operativi e delle procedure.



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

Nel corso dell'emergenza sanitaria dovuta alla diffusione dell'epidemia da Covid-19 il personale ha svolto la propria attività lavorativa in modalità *smart working* (lavoro agile) secondo la procedura semplificata prevista dell'art. 90, co. 3 e 4, del decreto-legge n. 34 del 2020 convertito dalla legge n. 77 del 17 luglio 2020 limitando alle sole urgenze e alle attività non svolgibili da remoto la presenza in sede, sulla base delle direttive di sicurezza adottate in conformità alle disposizioni governative.

Le misure interne per l'attività svolta in sede sono state costantemente aggiornate in base alle disposizioni di volta in volta emanate dalle autorità competenti. L'attività di monitoraggio normativo e di aggiornamento delle procedure è stata svolta attraverso lo stretto coordinamento dell'Ufficio di Consulenza Legale e del Comitato interno per la sicurezza sul lavoro costituito in conformità a quanto previsto dal Protocollo condiviso di regolamentazione delle misure per il contrasto e il contenimento della diffusione del virus Covid-19 negli ambienti di lavoro (All. 6 del DPMC 26 aprile 2020).<sup>10</sup> Gli esiti dell'attività sono stati oggetto di costante informativa da parte del Direttore Generale al Comitato Direttivo e agli organi di controllo OCF (Collegio Sindacale e Organismo di Controllo ex d.lgs. 231/2001).

Rispetto alle politiche di *retention* del personale avviate alla fine del 2019 si segnala:

- un utilizzo del budget *welfare* 2020 pari a circa il 95% del totale
- l'adesione di n. 51 dipendenti al programma di previdenza complementare OCF.

Nel mese di settembre è stata comunicata l'avvenuta costituzione di una Rappresentanza Sindacale Aziendale F.A.B.I. (R.S.A.).

### Il modello di controllo dell'Organismo

Il modello di controllo adottato dall'Organismo si è avvalso del sistema di controllo esercitato per competenza dai diversi Organi (Comitato Direttivo, Collegio Sindacale) e dai Responsabili degli Uffici e Funzioni di OCF nonché dalle funzioni di controllo previste (Organismo di Controllo ex d.lgs. n. 231/2001, Responsabile della Protezione dei Dati, Responsabile del Servizio Prevenzione e Protezione e Responsabile delle attività di controllo interno<sup>11</sup>).

---

<sup>10</sup> Il Comitato per la sicurezza, costituitosi il 14 aprile 2020, è composto dal Direttore Generale, il Responsabile del servizio di prevenzione e protezione (RSPP), il Medico Competente, la Responsabile della Segreteria Generale di Presidenza e il Rappresentante dei lavoratori per la sicurezza (RLS).

<sup>11</sup> Sulla base degli indirizzi espressi dal Comitato Direttivo, è stato individuato il soggetto esterno che in via continuativa ed indipendente svolge le attività di controllo interno con decorrenza 15 settembre 2020. In particolare, le attività previste sono:  
(i) verifica della rispondenza dell'attività operativa dell'OCF ai processi, alle procedure e alle policy interne che non rientrino nei controlli affidati al Responsabile della Protezione Dati;  
(ii) analisi in termini di adeguatezza ed efficacia dei processi, dei regolamenti, delle procedure e delle policy interne;



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

Le attività di controllo sono state svolte anche sulla base della pianificazione periodica delle verifiche sull'applicazione del Manuale delle Procedure e Policy di OCF da parte degli Organi competenti oggetto delle relazioni trasmesse all'Autorità di vigilanza in ottemperanza ai flussi informativi previsti.

Il 30 luglio 2020 è stato approvato un nuovo aggiornamento del Modello di organizzazione, gestione e controllo ex d.lgs. n. 231/2001 che ha previsto:

- una semplificazione della struttura del Modello ai fini di una migliore fruibilità da parte dei destinatari;
- l'inclusione delle fattispecie di reato introdotte nell'alveo del d.lgs. n. 231/2001 successivamente al 30 novembre 2017 e sino al d.l. n. 124 del 2019, convertito con l. del 19 dicembre 2019 n. 157;
- la verifica ed integrazione del Modello e dei relativi allegati con riferimento all'assetto organizzativo di OCF e al valore impattante di reati precedentemente non mappati nella Parte Speciale.

Il suddetto aggiornamento segue quello deliberato dal Comitato Direttivo il 19 febbraio 2020 con riferimento, tra l'altro, alle nuove funzioni di vigilanza.

Il Comitato Direttivo ha altresì approvato il 30 luglio 2020 lo Statuto dell'Organismo di Controllo ex d.lgs. n. 231/2001 in composizione monocratica anche in esito all'implementazione della nuova funzione che svolge le attività di controllo interno nell'ambito del sistema dei controlli dell'Organismo.

## 1.4 Le attività di OCF

### Le funzioni di vigilanza

Nell'anno 2020 l'Ufficio Vigilanza Albo ha consolidato lo svolgimento dell'attività di vigilanza a evento nei confronti dei soggetti iscritti e ha implementato l'attività di vigilanza preventiva anche avvalendosi dei dati ricavati dall'analisi dei flussi informativi trasmessi all'Organismo relativamente all'operatività dei consulenti finanziari autonomi per i quali sia pervenuta una segnalazione di vigilanza. La vigilanza preventiva assume particolare rilevanza nei confronti dei consulenti finanziari autonomi e delle società di consulenza finanziaria in considerazione del fatto che tali soggetti, non appartenendo ad una rete, vedono la loro attività non tracciata da un soggetto terzo e per i quali non risulta possibile effettuare, da parte dell'Organismo, una attività di vigilanza analoga a quella degli intermediari (ad esempio attraverso controlli periodici sui clienti delle società di consulenza finanziaria).

- 
- (iii) formulazione di raccomandazioni agli organi dell'OCF basate sui risultati dei lavori realizzati conformemente ai punti (i) e (ii) e verifica della relativa osservanza;
  - (iv) valutazione dell'adeguatezza, della funzionalità e dell'affidabilità della struttura organizzativa e delle altre componenti del sistema dei controlli interni, portando all'attenzione degli organi dell'OCF i possibili miglioramenti. Sulla base dei risultati dei propri controlli, formulazione di raccomandazioni agli organi dell'OCF;
  - (v) consulenza ai fini dell'aggiornamento e modifica delle procedure verificate;
  - (vi) assistenza al Collegio Sindacale.



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

Inoltre, è stata data attuazione all'attività di vigilanza programmata procedendo a svolgere controlli di tipo pianificato in merito all'adempimento, da parte dei consulenti finanziari autonomi e delle società di consulenza finanziaria, dell'obbligo di aderire all'Arbitro per le Controversie Finanziarie (ACF) prima di iniziare l'attività, ai sensi dell'art. 32-ter del TUF, nonché circa l'assolvimento dell'onere, posto dall'art. 164 del Regolamento intermediari a carico dei consulenti finanziari autonomi, di effettuare l'aggiornamento professionale almeno ogni dodici mesi.

L'emergenza sanitaria in atto non ha determinato significative ripercussioni sull'attività di vigilanza. Il lavoro agile – unitamente all'approvazione della nuova procedura per lo svolgimento delle audizioni a distanza (adottata con delibera n. 1371 del 26 maggio 2020) – ha consentito agli Uffici di continuare a esercitare le proprie funzioni di vigilanza nonché ad istruire i procedimenti cautelari e sanzionatori di rispettiva competenza.

Cionondimeno, è stato ritenuto utile fissare termini più lunghi per l'espletamento delle comunicazioni richieste dall'Organismo relative alla trasmissione della documentazione attestante il rispetto dell'obbligo di aggiornamento professionale di cui all'articolo 164 del Regolamento Intermediari e all'invio dei dati concernenti le segnalazioni di vigilanza preventiva (c.d. indicatori di anomalia)<sup>12</sup>.

Con riferimento al contenzioso dell'Area Vigilanza, al 31 dicembre 2020, l'Organismo ha ricevuto n. 23 ricorsi. In particolare, n. 9 ricorsi sono stati presentati ai Tribunali amministrativi regionali (TAR) competenti per territorio, di cui: (i) n. 1 ha impugnato il provvedimento, adottato dall'Organismo, di sospensione cautelare per un periodo di centottanta giorni ai sensi dell'art. 7- septies, comma 1, del TUF; (ii) n. 8 hanno impugnato i provvedimenti, adottati dall'Organismo, di sospensione cautelare per un periodo di un anno ai sensi dell'art. 7- septies, comma 2, del TUF; (iii) i rimanenti 14 ricorsi hanno riguardato l'impugnazione dei provvedimenti sanzionatori dinanzi alle Corti d'appello di competenza.

Dei ricorsi presentati innanzi ai TAR:

- n. 7 si sono chiusi con il rigetto della domanda cautelare, per n. 5 dei quali sono stati a seguito presentati i relativi ricorsi dinanzi al Consiglio di Stato;
- 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.

---

<sup>12</sup> In particolare, sono stati posticipati al 30 giugno 2020 i termini per l'invio dei flussi informativi degli indicatori di anomalia relativi al primo trimestre dell'anno da parte dei consulenti finanziari autonomi e delle società di consulenza finanziaria. Alla stessa scadenza è stato rinviato il termine di trasmissione della documentazione attestante il rispetto dell'obbligo di aggiornamento professionale ex articolo 164 del Regolamento Intermediari.



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

I ricorsi presentati al Consiglio di Stato (n. 5) si sono chiusi positivamente per l'Organismo. Nello specifico, il Consiglio di Stato ha respinto i ricorsi cautelari non rinvenendo i presupposti per la sospensione 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”*. Al rigetto dell'impugnazione per tre casi ha fatto seguito la condanna dell'appellante al rimborso delle spese della fase cautelare (quantificate in € 2.000).

In merito ai ricorsi presentati alle Corti di appello, n. 5 si sono chiusi positivamente per l'Organismo con condanna della controparte soccombente a rifondere le spese di lite. Per i restanti n. 9 ricorsi l'Organismo è in attesa dell'esito del giudizio di merito.

Nel corso dell'anno 2020 si sono registrati i seguenti dati, con un *trend* che conferma i risultati conseguiti nell'anno precedente.

#### – Ufficio Vigilanza Albo

- procedimenti sanzionatori avviati: n. 121;
- provvedimenti sospensione cautelare *ex art. 7-septies*, comma 1, TUF: n. 14;
- provvedimenti sospensione cautelare *ex art. 7-septies*, comma 2, TUF: n. 21<sup>13</sup>;
- provvedimenti di archiviazione di procedimenti cautelari *ex art. 7-septies*, comma 2, TUF: n. 15;
- richieste di informazioni: n. 755 (incluse quelle indirizzate all'Autorità giudiziaria).

Con riguardo ai procedimenti istruiti nel corso del 2020, si registrano inoltre i seguenti adempimenti istruttori curati dall'Ufficio Vigilanza Albo:

- n. 9 audizioni personali (di cui n. 7 svolte in modalità telematica)<sup>14</sup>;
- n. 70 accoglimenti di altrettante richieste di istanza di accesso agli atti, relative sia a procedimenti cautelari che sanzionatori<sup>15</sup>;

---

<sup>13</sup> È incluso n. 1 provvedimento di revoca della delibera di sospensione cautelare dall'esercizio dell'attività di consulente finanziario ad un anno adottato nei confronti di un consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede.

<sup>14</sup> In particolare, nel corso del 2020 sono state presentate n. 10 istanze riscontrate con fissazione della data di audizione. Un'audizione, la cui istanza era stata riscontrata positivamente, non ha avuto luogo in quanto il consulente ha rinunciato;

<sup>15</sup> Un riscontro è relativo ad una richiesta effettuata nel 2019.



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

- n. 5 relazioni tecniche predisposte a fronte delle relative richieste pervenute dall'Ufficio Sanzioni Amministrative ai sensi dell'articolo 56, comma 2, del Regolamento Interno generale di Organizzazione e attività dell'OCF.

Con riguardo all'attività collegata alla fase "POST – DECISORIA", si registra che sono pervenute n. 4 istanze di riesame di provvedimenti cautelari di cui all'articolo 61 del Regolamento Interno generale di Organizzazione e attività dell'OCF.

#### – Ufficio Sanzioni Amministrative

L'attività dell'Ufficio Sanzioni Amministrative ha determinato l'adozione di provvedimenti nei confronti di n. 100 soggetti iscritti<sup>16</sup> e, nello specifico:

- n. 40 provvedimenti di radiazione ex articolo 196, comma 1, lett. d), TUF;
- n. 28 provvedimenti di sospensione sanzionatoria ex articolo 196, comma 1, lett. c), TUF;
- n. 16 provvedimenti di sanzione amministrativa pecuniaria ex articolo 196, comma 1, lett. b), TUF;
- n. 14 provvedimenti di richiamo scritto ex articolo 196, comma 1, lett. a), TUF;
- n. 2 provvedimenti di archiviazione.

Con riguardo ai procedimenti istruiti nel corso del 2020, si registrano inoltre i seguenti adempimenti istruttori curati dall'Ufficio Sanzioni Amministrative:

- n. 18 audizioni personali (di cui n. 16 svolte in modalità telematica)<sup>17</sup>;
- n. 57 istanze di accesso agli atti riscontrate positivamente dall'Ufficio Sanzioni Amministrative;
- n. 5 richieste di relazione tecnica all'Ufficio Vigilanza Albo ai sensi dell'articolo 56, comma 2, del Regolamento Interno generale di Organizzazione e attività dell'OCF;

---

<sup>16</sup> In particolare, sono stati conclusi n. 98 procedimenti sanzionatori a seguito dei quali sono stati adottati provvedimenti nei confronti di n. 96 Consulenti finanziari abilitati all'offerta sede (CFF), n. 3 Consulenti finanziari autonomi (CFA) e n. 1 Società di consulenza finanziari (SCF). Relativamente ai procedimenti nei confronti dei CFA va rilevato che n. 2 provvedimenti sono stati adottati a fronte di condotte poste in essere quando iscritti in qualità di CFF.

<sup>17</sup> In particolare, nel corso del 2020 sono state presentate n. 19 istanze riscontrate con fissazione della data di audizione, di cui 18 svolte nel corso del 2020, mentre n. 1 audizione si è tenuta nel primo mese del 2021.



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

- n. 1 relazione integrativa predisposta su richiesta del Comitato di Vigilanza ai sensi dell'articolo 58, comma 7, del Regolamento Interno generale di Organizzazione e attività dell'OCF.

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

### **La tenuta dell'albo unico dei consulenti finanziari**

Nel corso del 2020, nonostante le restrizioni conseguenti all'emergenza sanitaria, gli Uffici Albo Consulenti Finanziari e l'Ufficio Consulenza Legale<sup>18</sup> 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 al Comitato Ristretto dei relativi provvedimenti senza soluzione di continuità pur nel rispetto della sospensione dei termini dei procedimenti amministrativi prevista dal legislatore in ragione dell'eccezionalità della situazione causata dall'emergenza epidemiologica. Sono stati attivati, altresì, tutti i controlli sui requisiti richiesti dalla normativa compresi quelli sui requisiti di onorabilità, gestendo le diverse problematiche operative nei rapporti con l'Amministrazione della Giustizia.

Gli Uffici hanno, peraltro, curato la redazione di tutte le *news* pubblicate sul portale dell'Organismo attinenti a questioni di propria competenza.

Sul punto, oltre alle numerose *news* pubblicate in tema di prova valutativa, si richiama la *news* del 26 febbraio 2020 con la quale è stato sensibilizzato il mercato sull'importanza della trasmissione delle variazioni degli elementi informativi previste dall'art. 153 del Regolamento Intermediari anche nel rispetto dei tempi ivi previsti. È stato, inoltre, chiarito che la comunicazione deve avvenire attraverso l'uso della specifica funzione nell'area riservata dell'iscritto, presente direttamente sul portale, precisando che l'accesso a tale area presuppone la comunicazione di un indirizzo attivo di posta elettronica certificata.

A seguito della consultazione pubblica concernente lo schema di decreto ministeriale recante il regolamento 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 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 e della consultazione Consob concernente le modifiche al Regolamento Intermediari in materia di requisiti di conoscenza e competenza del personale operante nell'ambito dei servizi d'investimento, l'Organismo è in attesa di conoscere la normativa definitiva sui requisiti di iscrizione all'albo (e di permanenza nello stesso) che

---

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





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

comporterà una sostanziale e profonda revisione delle procedure interne e in generale delle attività condotte dagli Uffici Albo Consulenti Finanziari nel corso del 2021.

Gli uffici sono stati, pertanto, impegnati nello studio della documentazione, fornendo il proprio contributo sugli aspetti di interesse nella predisposizione delle risposte fornite dall'Organismo intervenuto nelle predette consultazioni oltre che nella predisposizione dei testi di modifica della regolamentazione interna.

Con riferimento al contenzioso relativo ai provvedimenti adottati dagli Uffici Albo Consulenti Finanziari e dall'Ufficio Consulenza Legale, al 31 dicembre 2020, l'Organismo ha ricevuto n. 10 ricorsi<sup>19</sup>.

In particolare, dei ricorsi presentati innanzi al TAR (complessivamente n. 5):

- 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. 2, avverso provvedimenti di cancellazione dall'albo per sopravvenuta situazione impeditiva ex art. 2 DM 472/1998 sono pendenti e in attesa di fissazione dell'udienza di merito; per tali ricorsi sono state adottate ordinanze di rigetto delle domande cautelari di sospensione dei provvedimenti adottati dall'Organismo.

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 e sono tutti attualmente pendenti e in attesa dell'udienza.

Sono stati, inoltre, proposti nel corso del 2020 n. 4 reclami ex art. 144 del Regolamento Intermediari, di cui n. 2 avverso provvedimenti di cancellazione per perdita dei requisiti di onorabilità e n. 1 avverso provvedimento di diniego di iscrizione, in aggiunta a n. 1 avverso un provvedimento di cancellazione per situazione impeditiva ex art. 2 DM 472/1998, risultati tutti non accolti dalla Consob.

La tabella che segue espone il dato dei soggetti che risultano iscritti all'**albo unico dei Consulenti Finanziari al 31 dicembre 2020**<sup>20</sup>.

Sezione	Numero iscritti
---------	-----------------

<sup>19</sup> Si precisa che n. 1 ricorso, inizialmente presentato dinanzi alla Corte d'Appello nell'anno 2020, è stato riproposto nel 2021 dinanzi alla diversa giurisdizione del TAR.

<sup>20</sup> Estrazione dati del 20 gennaio 2021.



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

CF abilitati all'offerta fuori sede	<b>51.633</b> (di cui <b>33.306</b> con un rapporto sottoscritto con intermediario autorizzato, pari al 64,5% del totale degli iscritti)
CF autonomi	<b>306</b> (di cui <b>170</b> operanti in proprio; <b>128</b> operanti per conto di SCF; <b>8</b> operanti in proprio e per conto di SCF)
Società di consulenza finanziaria (SCF)	<b>44</b>

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

	<b>Numero</b>
<b>Domande di iscrizione pervenute</b>	<b>1.648</b>
<b>Comunicazioni di preavviso di rigetto inviate agli interessati</b>	<b>4</b>
<b>Iscrizioni</b>	<b>1.482</b>
• superamento della prova valutativa	<b>1.064</b>
• possesso dei requisiti di professionalità	<b>264</b>
• re-iscrizioni	<b>154</b>
<b>Cancellazioni</b>	<b>3.149</b>
• a domanda	<b>1.512</b>
• per mancato pagamento nei termini del contributo	<b>1.521</b>
• per decesso	<b>75</b>
• per perdita dei requisiti	<b>14</b>
• per iscrizione all'albo ottenuta presentando false dichiarazioni o con qualsiasi altro mezzo irregolare	<b>0</b>
• per adozione del provvedimento di radiazione dall'albo	<b>27</b>



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

### Sezione società di consulenza finanziaria – istruttorie e provvedimenti

	Numero
<b>Domande di iscrizione pervenute</b>	<b>8</b>
<b>Comunicazioni di preavviso di rigetto inviate agli interessati</b>	<b>0</b>
<b>Iscrizioni</b>	<b>10</b>
<b>Cancellazioni</b>	<b>2</b>
• a domanda	<b>2</b>
• per mancato esercizio dell'attività per 12 mesi dall'iscrizione	<b>0</b>
• per cessazione dell'attività per più di 6 mesi	<b>0</b>
• per mancato pagamento nei termini del contributo	<b>0</b>
• per perdita dei requisiti	<b>0</b>
• per iscrizione all'albo ottenuta presentando false dichiarazioni o con qualsiasi altro mezzo irregolare	<b>0</b>
• per adozione del provvedimento di radiazione dall'albo	<b>0</b>

### Sezione consulenti finanziari autonomi – istruttorie e provvedimenti

	Numero
<b>Domande di iscrizione pervenute</b>	<b>85</b>
<b>Comunicazioni di preavviso di rigetto inviate agli interessati</b>	<b>3</b>
<b>Iscrizioni</b>	<b>75</b>
• superamento della prova valutativa	<b>67</b>
• possesso dei requisiti di professionalità	<b>8</b>
• re-iscrizioni	<b>0</b>
<b>Cancellazioni</b>	<b>19</b>
• a domanda	<b>16</b>
• per mancato pagamento nei termini del contributo	<b>0</b>



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

• per decesso	<b>1</b>
• per perdita dei requisiti	<b>1</b>
• per iscrizione all'albo ottenuta presentando false dichiarazioni o con qualsiasi altro mezzo irregolare	<b>0</b>
• per adozione del provvedimento di radiazione dall'albo	<b>1</b>

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

#### Sezione consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede

<b>Controlli attivati</b>	<b>8.425</b>	Requisiti di onorabilità (carico pendente e casellario giudiziale)	<b>7.938</b>
		Requisiti di professionalità (titolo di studio)	<b>47</b>
		Situazioni impeditive	<b>440</b>

In merito alle situazioni impeditive i controlli si riferiscono ai soli soggetti iscritti senza distinzione di sezione.

Oltre ai controlli sopra descritti, gli Uffici sono stati impegnati sia nel I sia nel II semestre 2020 nell'analisi degli esiti dei controlli attivati nel corso del 2019 e pervenuti nell'anno.

#### Sezione consulenti finanziari autonomi

<b>Controlli attivati</b>	<b>787</b>	Requisiti di onorabilità	<b>171</b>
		Requisiti patrimoniali	<b>149</b>



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

		Requisiti organizzativi	<b>27</b>
		Requisiti di professionalità (titolo di studio)	<b>5</b>
		Situazioni impeditive	<b>435</b>

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

<b>Controlli attivati permanenza requisiti per iscrizione all'Albo</b>	<b>524</b>	Requisiti di onorabilità	<b>41</b>
		Requisiti patrimoniali	<b>37</b>
		Requisiti organizzativi	<b>10</b>
		Requisiti di professionalità	<b>1</b>
		Situazioni impeditive	<b>435</b>

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.



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

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.

I controlli sulle situazioni impeditive sono stati effettuati sugli esponenti iscritti all'albo.

\*\*\*

#### ***Ricorsi avverso provvedimenti adottati da OCF e reclami ai sensi dell'art. 144 del Regolamento Intermediari.***

Nel 2020 sono stati proposti n. 8 ricorsi giurisdizionali contro i provvedimenti di tenuta dell'albo adottati da OCF.

Sono stati presentati n. 4 reclami ai sensi dell'art. 144 del Regolamento Intermediari di cui n. 1 avverso un provvedimento di diniego di istanza di iscrizione all'albo – sezione consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede e n. 3 avverso provvedimenti di cancellazione dall'albo – sezione consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede (n. 2 avverso provvedimenti di cancellazione per perdita dei requisiti di onorabilità e n. 1 avverso provvedimento di cancellazione per sopravvenuta situazione impeditiva).

## **1.5 La prova valutativa**

Per l'esercizio 2020 si prevedeva lo svolgimento delle prove valutative per l'iscrizione all'albo in aula, secondo le date indicate nel bando 2020 pubblicato alla fine del 2019, confermando, peraltro, un appello riservato alla prova dedicata agli agenti assicurativi iscritti nella sezione A del RUI.

A causa delle improvvise misure adottate dal Governo sull'intero territorio nazionale per fronteggiare l'emergenza epidemiologica, l'Organismo è stato costretto a rinviare le prove, inizialmente programmate in aula, e a sospendere le prenotazioni definendo una modalità alternativa di svolgimento delle stesse tale da consentire la partecipazione a distanza dei candidati<sup>21</sup>.

---

<sup>21</sup> Il Comitato Direttivo ha deliberato il rinvio a data e luogo da destinarsi delle prove valutative per l'iscrizione all'albo unico dei consulenti finanziari previste nei mesi di febbraio, marzo, aprile, maggio fino alla prima metà di giugno sospendendo tutti gli appelli inizialmente calendarizzati per entrambe le sedi di esame di Milano e di Roma (Delibere nn. 1313 del 24 febbraio, 1330 del 3 marzo, e 1331 del 25 marzo 2020, 1353 del 29 aprile 2020, 1370 del 26 maggio 2020, 1381 del 4 giugno 2020, 1385 del 17 giugno 2020, 1435 del 30 luglio 2020, 1436 del 30 luglio 2020).



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

La definizione della prova “a distanza” ha comportato la modifica del Regolamento Interno generale di Organizzazione e attività e delle procedure nonché l’implementazione di una nuova piattaforma informatica (integrata con i sistemi OCF).<sup>22</sup>

Gli Uffici Albo Consulenti Finanziari sono stati impegnati a definire l’organizzazione della nuova prova “a distanza” per consentire, in primo luogo, a tutti i candidati già prenotati prima della sospensione delle prenotazioni di poter sostenere la prova valutativa. Le prove, con modalità a distanza, hanno avuto inizio il 15 giugno 2020 e si sono concluse il 24 luglio 2020, con tornate giornaliere che hanno previsto un massimo di 35 partecipanti per tornata, l’esame di n. 800 candidati ed un impegno costante del personale e delle Commissioni Esaminatrici, integrate per l’occasione a n. 5 per un totale di n. 30 componenti.

Il persistere dello stato di emergenza ha indotto l’Organismo a adottare la modalità di svolgimento a distanza anche per le prove previste nel periodo da settembre a dicembre, consentendo agli interessati di prenotarsi per le nuove date indicate. In considerazione del numero dei prenotati, per le prove valutative in corso dal 21 settembre 2020 al 22 dicembre 2020 è stato previsto lo svolgimento di n. 2 tornate giornaliere consentendo l’esame di n. 70 candidati al giorno.

La diversa organizzazione, imposta dalla prova “a distanza”, ha impegnato quasi giornalmente gli Uffici Albo Consulenti Finanziari, richiedendo, altresì, il costante coinvolgimento di tutte le n. 5 Commissioni esaminatrici nominate. La gestione dei rapporti con i Commissari è stata curata dagli Uffici Albo Consulenti Finanziari e dall’Ufficio DSI.

È continuato altresì il consueto aggiornamento annuale del *database* contenente i quesiti e la piattaforma di *eLearning* per recepire gli adeguamenti normativi che si sono resi necessari.

---

<sup>22</sup> Previa integrazione del Regolamento Interno generale di Organizzazione e attività (modifiche del 3 aprile 2020 e del 4 giugno 2020, approvate con provvedimento del MEF del 28 maggio 2020, sentita la Consob) e della delibera n. 985 del 18 dicembre 2018, recante “Disposizioni disciplinanti la prova valutativa per l’iscrizione all’albo unico dei consulenti finanziari” (integrata e modificata con delibere n. 1135 del 27 giugno 2019, n. 1354 del 29 aprile 2020 e n. 1383 del 4 giugno 2020), sono state adottate le integrazioni al bando della prova valutativa per l’iscrizione all’albo unico dei consulenti finanziari (indetto per l’anno 2020 con delibera del 28 novembre 2019, n. 1228, modificato con delibere del 29 aprile 2020, n. 1355 e del 4 giugno 2020, n. 1383) e al bando della prova valutativa dedicata alle persone fisiche iscritte nella Sezione A del RUI per l’anno 2020 (delibera del 28 novembre 2019, n. 1229, modificata con delibera dell’8 luglio 2020, n. 1408) per lo svolgimento della prova valutativa “a distanza” sino a fine 2020 con pubblicazione del calendario delle prove e nomina di cinque Commissioni Esaminatrici per lo svolgimento delle prove (delibere n. 1304 del 4 giugno 2020 e n. 1409 dell’8 luglio 2020).



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

**Prospetto di dettaglio su base mensile del numero di domande di iscrizione alla prova valutativa pervenute e dei candidati convocati alle sessioni "a distanza" tenutesi a partire dal mese di giugno 2020:**

Anno 2020 - mese	N. domande rifiutate	N. domande convocate	Totale n. domande pervenute
febbraio	4	No prove	4
marzo	8	No prove	8
aprile	4	No prove	4
maggio	2	No prove	2
giugno	2	308	310
luglio	3	575	578
settembre	5	392	397
ottobre	17	697	714
novembre	19	1.022	1.041
dicembre	8	975	983
<b>Totale</b>	<b>72</b>	<b>3.969</b>	<b>4.041</b>

Esiti prove valutative "a distanza" 2020:

Sessioni prova valutativa "a distanza" 2020	N. convocati	N. assenti	N. partecipanti	N. non idonei	N. idonei	% idonei
I sessione <sup>23</sup>	883	83	800	248	552	69%
IV sessione	1.416	106	1.310	466	844	64%
V sessione	1.662	165	1.497	579	918	61%
I sessione Agenti assicurativi iscritti nella Sezione A del RUI	8	1	7	5	2	29%
<b>Totale</b>	<b>3.969</b>	<b>355</b>	<b>3.614</b>	<b>1.298</b>	<b>2.316</b>	<b>64%</b>

<sup>23</sup> La prima sessione prevista per la prova valutativa svolta in modalità a distanza ha raggruppato le sessioni I, II e III previste inizialmente dal bando di prove valutative 2020 per la prova valutativa in aula.





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

Il numero degli idonei include i candidati il cui reclamo è stato accolto dal Comitato Direttivo, pari a n. 1.<sup>24</sup>

Non ci sono contenziosi in corso relativamente alle prove sostenute nel 2020.

## 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, vigilanza, amministrazione, ...) e di quelli esterni (consulenti, intermediari, Autorità, candidati alla prova, utenti generici, ...). 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 (e.g. consulente finanziario abilitato iscritto/cancellato, consulente finanziario autonomo iscritto/cancellato, società di consulenza finanziaria iscritta/cancellata, candidato alla prova unica/alla prova dedicata, ...).

Anche nel 2020, in continuità con l'anno precedente, sono proseguiti significativi investimenti nel SIOCF in termini sia di potenziamento funzionale (nuove funzioni e servizi/aggiornamenti/estensioni/integrazioni), sia in termini di stabilizzazione e ottimizzazione del sistema nel suo complesso, sia di nuovi progetti di sviluppo SW integrati<sup>25</sup> nonostante la ri-pianificazione delle attività previste nel piano operativo DSI 2020 a causa dell'emergenza sanitaria.

Già dal primo appello di febbraio, si è dovuto procedere con la sospensione delle prove valutative in aula, e, poi, successivamente con l'annullamento di tutti gli appelli calendarizzati nell'anno con chiusura delle prenotazioni *online* (marzo 2020).

Ad aprile 2020 è stato siglato un nuovo contratto OCF-Neologic inerente alla fornitura (in modalità "a noleggio" con canone annuale) della piattaforma di gestione della prova valutativa "a distanza" personalizzata OCF. A partire dalla prima tornata del 15 giugno e per tutto il 2020 si è proseguito con la prova "a distanza".

Sono stati necessari interventi di sviluppo *software* non previsti per l'adattamento alla nuova modalità di erogazione della prova "a distanza" del servizio dedicato di prenotazione e presentazione *online* della domanda di partecipazione alla prova (area riservata del candidato) ovvero per l'opportuna interazione del *software* di gestione delle domande di esame e degli esiti delle prove con la nuova piattaforma.

In generale, e non solo per la prova "a distanza", l'area dei sistemi informativi è stata particolarmente aggravata dall'emergenza per la gestione in sicurezza della remotizzazione degli accessi e delle attività (vpn, installazioni e

---

<sup>24</sup> I reclami avverso prove valutative sostenute nel 2020 pervenuti sono stati n. 15.

<sup>25</sup> Sviluppo di una piattaforma evoluta per l'analisi degli *alert* degli indicatori di anomalia c.d. ALIA (vigilanza preventiva). Potenziamento dei servizi *online* riservati quali la visura privata a disposizione dei CF abilitati all'offerta fuori sede iscritti.



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

configurazioni apparati, predisposizione macchine ponte, monitoraggio occupazione banda, gestione firewall, gestione accessi controllati ai sistemi applicativi OCF, ...). Tutti gli utenti interni sono stati dotati di apparati mobili e, sempre nell'anno, si è proceduto con un *upgrade* significativo della banda (internet) presso le sedi.

Nonostante l'avvio di nuove attività non previste ed in emergenza, è comunque proseguito il progetto di attivazione del nuovo sistema documentale OCF ovvero della versione evoluta di livello *enterprise* di Archiflow (9.7). Il nuovo sistema si appoggerà su una infrastruttura *hardware* e di rete più robusta, opportunamente ridondata e, quindi, più sicura oltre che più performante.

Il passaggio alla nuova infrastruttura *hardware*/rete sul Virtual Data Center ("VDC") Irideos di ultima generazione che già ospita il SIOCF (con conseguente ottimizzazione dell'uso delle risorse per condivisione), insieme al passaggio alla nuova versione 9.7 di Archiflow e alla versione aggiornata di Oracle (da 11g a 18c), è previsto per il primo trimestre 2021.

Lato archivistico nel 2020 si è provveduto all'implementazione del nuovo Titolario (v.3.1) ed all'aggiornamento del piano di fascicolazione (elettronica) per l'area vigilanza (e normalizzazione dell'archivio digitale).

Lato sistema documentale sono state implementate *utilities custom* per la gestione del *download* strutturato dei documenti contenuti all'interno di un fascicolo archivistico elettronico e per l'*upload* di file di grandi dimensioni allegati ad una specifica scheda documentale.

Per il SIOCF ovvero per i sistemi applicativi *core* di OCF, il 2020 ha visto la messa a regime del servizio in *outsourcing* di *Application Management*<sup>26</sup>:

- ottimizzazione e *tuning* del *software* (irrobustimento architetturale e qualitativo del codice sorgente con l'utilizzo di strumenti automatici di analisi);
- implementazioni ed aggiornamenti evolutivi (investimenti IT);
- manutenzione correttiva;
- monitoraggio giornaliero dell'esercizio;
- consolidamento documentale (di progetto);
- *reporting* e controllo del servizio.

Particolare attenzione, infine, e in ottica di miglioramento continuo, come ogni anno, si è proseguito con interventi mirati (procedurali, progettuali e contrattuali) atti ad innalzare il livello di sicurezza informatica.

## 1.7 L'attività di consulenza legale

Nel corso del 2020, l'Ufficio Consulenza legale ha svolto una intensa attività di consulenza a supporto dello svolgimento delle attività istituzionali e delle attività ad esse strumentale svolte dall'OCF.

---

<sup>26</sup> Contratto triennale (2019-2022) OCF-Ntt DATA di *Application Management Services*.



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

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 del contagio da Covid-19 nel corso del 2020);
- 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;
- 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.

Nel corso dell'emergenza sanitaria causata dall'epidemia da Covid-19, l'Organismo ha avviato una campagna per diffondere un messaggio istituzionale incentrato sul valore del ruolo svolto dalla figura del consulente finanziario in termini di tutela e protezione del risparmio, anche e soprattutto in una fase molto particolare e di forte incertezza dei mercati finanziari.

La campagna di comunicazione è stata lanciata nel mese di aprile 2020 ed è stata veicolata esclusivamente tramite canali digitali, in coerenza con i nuovi *trend* di consumo dei media da parte della popolazione italiana, declinandosi su video messi a disposizione sul portale web di OCF.



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

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 primarie per l'anno scolastico 2019/2020<sup>27</sup>.

Nell'ambito dell'attività del suddetto Comitato, OCF partecipa al progetto "Edugaming" in collaborazione con Consob, Ivass, Covip, Banca d'Italia e Cncu che prevede l'informazione e la divulgazione dei temi dell'educazione finanziaria, assicurativa e previdenziale con format innovativi in contesti scolastici ed informali di intrattenimento culturale di qualità.

Inoltre, in funzione della necessità di informare e sensibilizzare l'opinione pubblica su determinati argomenti inerenti all'attività dell'Organismo, nell'ultima parte dell'anno, è stata decisa la realizzazione di un progetto di comunicazione istituzionale che, diversamente dalle precedenti campagne "spot" (sempre con una data di inizio e una data di fine), prevede la definizione di una "base solida" digitale attraverso la quale veicolare le future comunicazioni in maniera sistematica verso il pubblico. In particolare, il progetto prevede la creazione di un portale web di OCF dedicato nel quale, durante l'anno, verranno alternati momenti di produzione e diffusione di video e momenti di realizzazione di nuovi contenuti, supportati da adeguate campagne di comunicazione digitali (video e banner).

Il progetto sarà sviluppato in collaborazione con il Politecnico di Milano ai fini della produzione di video in tema di educazione finanziaria.

## 1.9 Conclusioni

La presente relazione sulla gestione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 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.

---

<sup>27</sup> Circolare Miur 30 settembre 2019.



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

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 2020 presenta un avanzo di esercizio pari a € 490.478.

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:

- € 450.000 al Fondo stabilizzazioni entrate contributive;
- € 40.478 ad avanzo residuo da riportare a nuovo.

***IL PRESIDENTE***

***Carla Bedogni***

**Roma, 29 aprile 2021**



## 2. BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2020 E RELATIVI ALLEGATI

<i>BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31/12/2020</i>			
<b>STATO PATRIMONIALE</b>			
<b>ATTIVO</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>differenze</b>
<b>A) IMMOBILIZZAZIONI :</b>			
1) Immobilizzazioni immateriali			
a) Costi d'impianto e di ampliamento	0	0	0
b) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	231.885	685.132	-453.247
c) Altre Immobilizzazioni	7.056	9.408	-2.352
d) Immobilizzazioni in corso	0	0	0
<b>Totale Immobilizzazioni immateriali</b>	<b>238.941</b>	<b>694.540</b>	<b>-455.599</b>
2) Immobilizzazioni materiali			
a) Altri beni	161.891	217.259	-55.368
b) Immobilizzazioni in corso	0	0	0
<b>Totale Immobilizzazioni materiali</b>	<b>161.891</b>	<b>217.259</b>	<b>-55.368</b>
3) Immobilizzazioni finanziarie			
a) Crediti (entro i 12 mesi se non diversamente indicato)			
a.1- verso altri (esigibili oltre i 12 mesi)	47.209	47.205	4
<b>Totale Immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>47.209</b>	<b>47.205</b>	<b>4</b>
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>448.041</b>	<b>959.004</b>	<b>-510.963</b>
<b>B) ATTIVO CIRCOLANTE :</b>			
4) Crediti (entro i 12 mesi se non diversamente indicato)			
a) verso consulenti finanziari	122.556	98.230	24.326
b) verso soci	0	0	0
c) crediti tributari	128.839	211	128.628
d) verso altri	51.300	69.692	-18.392
<b>Totale crediti</b>	<b>302.695</b>	<b>168.133</b>	<b>134.562</b>
5) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
a) Altri titoli	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
6) Disponibilita' liquide			
a) depositi bancari e postali	6.500.097	5.410.788	1.089.309
b) danaro e valori in cassa	2.667	905	1.762
<b>Totale disponibilita' liquide</b>	<b>6.502.764</b>	<b>5.411.693</b>	<b>1.091.071</b>
<b>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>6.805.458</b>	<b>5.579.826</b>	<b>1.225.633</b>
<b>C) RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>	<b>286.513</b>	<b>285.713</b>	<b>800</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>7.540.012</b>	<b>6.824.544</b>	<b>715.468</b>



**BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31/12/2020**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>			
<b>PASSIVO</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>differenze</b>
<b>A) PATRIMONIO NETTO :</b>			
<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	490.478	1.494.278	-1.003.800
2) Riserve accantonate con avanzi degli esercizi precedenti	120.702	76.424	44.278
3) Riserve c/conferimento soci	39.733	39.733	0
4) Fondo stabilizzazione entrate contributive	1.450.000	0	1.450.000
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>3.803.148</b>	<b>3.312.670</b>	<b>490.478</b>
<b>B) FONDI RISCHI E ONERI</b>			
	<b>1.100.000</b>	<b>1.100.000</b>	<b>0</b>
<b>C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO</b>			
	<b>672.216</b>	<b>617.318</b>	<b>54.898</b>
<b>D) DEBITI :</b>			
(entro i 12 mesi se non diversamente indicato)			
5) Debiti verso fornitori	555.606	674.072	-118.466
6) Debiti tributari	150.242	164.933	-14.691
7) Debiti verso istituti di previdenza e sic. sociale	235.720	223.325	12.395
8) Altri debiti	1.018.701	729.307	289.394
<b>TOTALE DEBITI</b>	<b>1.960.270</b>	<b>1.791.637</b>	<b>168.632</b>
<b>E) RATEI E RISCONTI PASSIVI</b>			
	<b>4.377</b>	<b>2.918</b>	<b>1.459</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>7.540.012</b>	<b>6.824.544</b>	<b>715.468</b>



<b>BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31/12/2020</b>			
<b>CONTO ECONOMICO</b>			
	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>differenze</b>
<b>A) PROVENTI CORRENTI</b>			
1) Contributi			
1a) Contributo quota annuale	9.915.785	10.233.990	-318.205
1b) Contributo prova valutativa	401.900	457.600	-55.700
1c) Contributo di iscrizione all'albo	521.200	598.700	-77.500
<b>Totale Contributi</b>	<b>10.838.885</b>	<b>11.290.290</b>	<b>-451.405</b>
2) Altri ricavi e proventi	153.021	17.076	135.945
<b>TOTALE PROVENTI CORRENTI</b>	<b>10.991.906</b>	<b>11.307.366</b>	<b>-315.460</b>
<b>B) ONERI CORRENTI</b>			
3) Acquisti	22.510	22.661	-151
4) Per servizi	4.514.588	3.949.110	565.478
5) Godimento beni di terzi	635.532	568.290	67.242
6) Per il personale :			
a) salari e stipendi	3.002.271	2.748.552	253.719
b) oneri sociali	857.766	763.901	93.865
c) trattamento di fine rapporto	181.389	196.741	-15.352
d) altri costi	531.146	671.182	-140.036
<b>Totale per il personale</b>	<b>4.572.572</b>	<b>4.380.376</b>	<b>192.196</b>
7) Ammortamenti e svalutazioni :			
a) ammortamenti immobilizzazioni immateriali	475.693	468.944	6.749
b) ammortamenti immobilizzazioni materiali	111.464	70.975	40.489
c) svalutazione dei crediti compresi nell'att.circ. e disp.liq.	48.857	33.140	15.717
<b>Totale Ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>636.014</b>	<b>573.059</b>	<b>62.955</b>
8) Accantonamenti	0	0	0
9) Oneri diversi di gestione	38.515	185.008	-146.493
<b>TOTALE ONERI CORRENTI</b>	<b>10.419.730</b>	<b>9.678.504</b>	<b>741.227</b>
<b>A - B</b>	<b>572.176</b>	<b>1.628.862</b>	<b>-1.056.687</b>
<b>C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI :</b>			
10) Altri proventi finanziari	9.133	4.166	4.967
11) Interessi ed altri oneri finanziari	0	5.844	-5.844
<b>TOTALE PROVENTI ED ONERI FINANZIARI</b>	<b>9.133</b>	<b>-1.678</b>	<b>10.811</b>
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>581.310</b>	<b>1.627.184</b>	<b>-1.045.876</b>
12) Imposte sul reddito d'esercizio correnti e differite	90.831	132.905	-42.074
<b>13) Avanzo (disavanzo) dell'esercizio</b>	<b>490.478</b>	<b>1.494.278</b>	<b>-1.003.802</b>





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

## **NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO D'ESERCIZIO**

### **CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2020**

Il bilancio al 31.12.2020, 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 31/12/2020 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).

#### **Fondo TFR:**



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

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 31/12/2020, 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:

<b>Organico</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>Variazioni</b>
<i>Dirigenti</i>	2,39	2,25	-0,14
<i>Quadri</i>	9	9	---
<i>Impiegati</i>	45,64	49,83	+4,19
<i>Altri</i>	3	3	---
<b>totali</b>	<b>60,03</b>	<b>64,08</b>	<b>+4,05</b>

L'organico in forza al 31/12/20 è pari a n. 63 unità, così suddiviso:



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

<b>Organico</b>	<b>31/12/2020</b>
<i>Dirigenti</i>	2
<i>Quadri</i>	9
<i>Impiegati full time</i>	45
<i>Impiegati part time</i>	4
<i>Altri</i>	3
<i>totale</i>	<b>63</b>

di cui n. 1 a tempo determinato. Nella categoria "Altri" sono comprese n. 3 risorse in distacco di cui n. 2 dalla Consob e una dall'AGCM-Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato.

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

Nei primi mesi del 2021 perdurano gli effetti significativi causati dalla pandemia da Covid-19 (cd. Coronavirus) che ha segnato il 2020 con un forte impatto sull'economia nazionale e mondiale.

Sotto il profilo organizzativo, anche per il 2021 l'attività lavorativa continua per effetto dell'emergenza sanitaria in modalità *smart working* secondo la procedura semplificata in vigore ai sensi dell'art. 90, co. 3 e 4, del decreto-legge n. 34 del 19 maggio 2020 convertito dalla legge n. 77 del 17 luglio 2020 ed in base a quanto previsto dal protocollo sulla sicurezza adottato da OCF a maggio 2020. L'organizzazione dell'attività degli uffici è oggetto di costante attenzione, anche ai fini degli interventi che si riterranno più opportuni per continuare a garantire un efficiente svolgimento delle funzioni dell'Organismo, in considerazione dell'andamento dell'emergenza sanitaria e dell'evoluzione della normativa di riferimento.

Il piano degli ingressi di nuovo personale è stato rivisto e avviato sia in previsione di rafforzare talune specifiche aree di attività in esito ai diversi e più consistenti carichi di lavoro sia per esigenze sostitutive. In particolare, nei primi tre mesi sono stati inseriti: una risorsa in sostituzione di una dipendente in maternità, una risorsa ex l. n. 68/99 in sostituzione di una risorsa dimissionaria nel mese di novembre 2020; un apprendista e una tirocinante presso l'Ufficio Albo Consulenti Finanziari di Roma.

Con riferimento alle prove valutative, in conformità al Regolamento Interno OCF, è iniziata l'erogazione delle prove valutative "a distanza" suddivise in cinque sessioni e dieci appelli mensili a partire da febbraio 2021<sup>28</sup>.

Si evidenzia che a seguito dell'alto numero di richieste pervenute è stato necessario integrare le date originariamente previste fino ad un numero complessivo di giornate pari a 103.

---

<sup>28</sup> Delibera n. 1478 del 7 ottobre 2020 e delibera n. 1579 del 28 gennaio 2021. In conformità al Regolamento Interno OCF e in considerazione dell'emergenza sanitaria in corso, è stato previsto lo svolgimento delle prove valutative in modalità "a distanza" per tutto il 2021 a partire da febbraio fino a dicembre 2021.



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

Nelle date individuate, la prova verrà organizzata prevedendo in ogni caso lo svolgimento di due tornate giornaliere con la presenza di n. 35 candidati per ciascuna tornata.

Rispetto alle attività previste sui sistemi informativi, come pianificato, a fine gennaio è stata effettuata la messa in esercizio del nuovo sistema documentale OCF, ovvero della versione evoluta di livello *enterprise* di Archiflow (9.7) operativa dal 1° febbraio 2021. Il nuovo sistema si basa sulla nuova infrastruttura *hardware/di rete* di OCF<sup>29</sup>: il progetto, avviato nel 2020, ha coinvolto sia la parte applicativa sia quella sistemistica ed infrastrutturale con un potenziamento anche in sicurezza del sistema nel suo complesso.

Infine, si evidenzia che nel corso del 2021 sono previste le attività di adeguamento necessario dell'impianto regolamentare, procedurale e della manualistica alle modifiche allo Statuto e al Regolamento Interno generale di Organizzazione e attività dell'OCF deliberate dall'assemblea del 30 novembre 2020, attualmente sospese in attesa della autorizzazione ministeriale del MEF, sentita la Consob, e alla prevista adozione del regolamento unico per l'accesso all'albo unico dei consulenti finanziari.

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

##### **ATTIVO**

##### **A) Immobilizzazioni:**

##### **- 1) Immobilizzazioni immateriali:**

<b><u>31 dicembre 2020</u></b>	<b><u>31 dicembre 2019</u></b>	<b><u>Differenza</u></b>
<b>238.940,96</b>	<b><u>694.539,93</u></b>	<b>-455.598,97</b>

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

<sup>29</sup> Virtual Data Center (VDC) di ultima generazione che già ospita il SIOCF.



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

Descrizione	Costo storico al 31/12/2019	F.do amm.to al 31/12/2019	Valore (netto) 31/12/2019	Incremento esercizio	Decremento esercizio		Amm.ti esercizio	Valore (netto) 31/12/2020	Aliquota amm.to
					costo storico	F.do amm.to			
Costi d'impianto ed ampliamento	245.568,49	245.568,49	0	0		0	0	20%	
Licenze, marchi e diritti simili	4.149.631,89	3.464.500,14	685.131,75	20.093,77	2.154.684,56	2.154.684,56	473.340,11	231.885,41	33%
Costi x sviluppo e impl. sistemi informativi	1.300.992,15	1.300.992,15	0,00	0	1.251.528,47	1.251.528,47	0	0,00	100%
Altre Immobilizzazioni immateriali -Oneri pluriennali	12.200,00	12.200,00	0,00		12.200,00	12.200,00		0,00	33,33%
Altre Immobilizzazioni immateriali-Spese di ristrutturazioni	141.421,76	132.013,58	9.408,18			0	2.352,63	7.055,55	(durata residua locazione)
<b>Totale</b>	<b>5.604.245,80</b>	<b>4.909.705,87</b>	<b>694.539,93</b>	<b>20.093,77</b>	<b>3.418.413,03</b>	<b>3.418.413,03</b>	<b>475.692,74</b>	<b>238.940,96</b>	

Gli ammortamenti per totali € 475.692,74 sono iscritti alla voce 7) a Ammortamenti immateriali tra gli Oneri correnti.

Il decremento totale di € 3.418.413,03 si riferisce alla rottamazione dei seguenti cespiti per obsolescenza o per disuso:

- il sistema gestionale SAIVAP per € 2.136.084,56 e € 1.251.528,47, in disuso, è stato sostituito dal sistema integrato SIOCF;
- il logo "APF" per € 18.600, in disuso, è stato sostituito dal nuovo logo "OCF";
- oneri di attivazione una tantum per i servizi di logistica delle prove valutative con durata triennale di € 12.200,00 su un contratto scaduto.

Segue tabella riassuntiva alla data di bilancio:



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

Descrizione	Costo storico al 31/12/2019	Incremento/decremento d'esercizio		Costo storico al 31/12/2020	F.do amm.to al 31/12/2020	Valore residuo
						alla data di bilancio
Costi d'impianto ed ampliamento	245.568,49	0		245.568,49	245.568,49	0
Licenze, marchi e diritti simili	4.149.631,89	20.093,77	- 2.154.684,56	2.015.041,10	1.783.155,69	231.885,41
Costi x sviluppo e impl. sistemi informativi	1.300.992,15	0	- 1.251.528,47	49.463,68	49.463,68	0
Altre Immobilizzazioni immateriali-Oneri	12.200,00	0	- 12.200,00	0,00	0,00	0
Altre Immobilizzazioni immateriali-Spese di ristrutturazioni	141.421,76	0,00		141.421,76	134.366,21	7.055,55
<b>Totali</b>	<b>5.849.814,29</b>	<b>20.093,77</b>	<b>-3.418.413,03</b>	<b>2.451.495,03</b>	<b>2.212.554,07</b>	<b>238.940,96</b>

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 31/12/2019	Incremento d'esercizio	Costo storico al 31/12/2020	F.do amm.to al 31/12/2020	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	392.540,78	12.513,11
SIOCF/CED/PORTALE- attività di sviluppo	1.295.838,81		1.295.838,81	1.089.863,00	205.975,81
Altre licenze	64.249,05	20.093,77	84.342,82	70.946,33	13.396,49
<b>Totali</b>	<b>1.994.947,33</b>	<b>20.093,77</b>	<b>2.015.041,10</b>	<b>1.783.155,69</b>	<b>231.885,41</b>

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.

## - **2) Immobilizzazioni materiali:**



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

<u>31 dicembre 2020</u>	<u>31 dicembre 2019</u>	<u>Differenza</u>
<b>161.890,54</b>	<b>217.259,49</b>	<b>-55.368,95</b>

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

Descrizione	Costo storico al 31/12/2019	F.do amm.to al 31/12/2019	Valore residuo 31/12/2019	Incremento esercizio	Decremento esercizio		Amm.ti esercizio	Valore residuo 31/12/2020	Aliquota amm.to
					costo storico	f.do amm.to			
Mobili	217.097,14	121.578,89	95.518,25		4.066,46	3.815,86	14.953,96	80.313,69	12%
Impianti telefonici	14.854,90	14.767,76	87,14				87,14	0,00	20%
Macchine d'ufficio elettroniche	355.055,36	244.137,71	110.917,65		114.561,99	114.561,99	33.461,35	77.456,30	20%
Impianti specifici	41.450,67	30.714,22	10.736,45				6.615,90	4.120,55	30% 25% 15% (*)
Beni di modico valore	96.676,28	96.676,28	0	56.346,01	2.368,33	2.368,33	56.346,01	0,00	100%
<b>Totale</b>	<b>725.134,35</b>	<b>507.874,86</b>	<b>217.259,49</b>	<b>56.346,01</b>	<b>120.996,78</b>	<b>120.746,18</b>	<b>111.464,36</b>	<b>161.890,54</b>	

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

Gli ammortamenti per totali € 111.464,36 sono iscritti alla voce 7) b Ammortamenti materiali tra gli Oneri correnti. L'incremento dei "Beni di modico valore" di € 56.346,01 si riferisce all'acquisto di mobilio, telefonia, *hardware* e attrezzatura varia di modico valore unitario. Nel 2020, a causa dell'emergenza epidemiologica Covid-19, sono state acquistate dotazioni *hardware* per consentire al personale dipendente di lavorare in *smart working*. La spesa è stata pari a € 43.146,08.

I decrementi si riferiscono alla dismissione di cespiti per rottamazione tra cui le macchine elettroniche dislocate presso la Consob.

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



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

Descrizione	Costo storico Al 31.12.2020	Fondo Amm.to Al 31.12.2020	Valore residuo Al 31.12.2020
Mobili	213.030,68	132.716,99	80.313,69
Impianti telefonici	14.854,90	14.854,90	0,00
Macchine elettriche ed elettroniche	240.493,37	163.037,07	77.456,30
Impianti specifici	41.450,67	37.330,12	4.120,55
Beni di modico valore	150.653,96	150.653,96	0,00
<b>Totale</b>	<b>660.483,58</b>	<b>498.593,04</b>	<b>161.890,54</b>

- **3) Immobilizzazioni finanziarie:**

<u>31 dicembre 2020</u>	<u>31 dicembre 2018</u>	<u>Differenza</u>
<b>47.209,39</b>	<b>47.204,89</b>	<b>4,50</b>

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 € 9.858,39 (di cui interessi maturati € 858,39);
- Health Italia € 36.351,00 (infruttifero).

Gli interessi legali maturati dal 01/01/2020 al 31/12/2020 sui depositi cauzionali, pari ad € 4,50 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:**

<u>31 dicembre 2020</u>	<u>31 dicembre 2019</u>	<u>Differenza</u>
<b>302.694,03</b>	<b>168.132,58</b>	<b>134.561,45</b>





Al 31.12.2020 i crediti risultano così composti:

**a) verso consulenti finanziari: € 122.555,50** (al netto del fondo di svalutazione per € 331.022,00):

<u>Descrizione</u>	<u>Credito residuo al</u>	<u>F.do Svalutazione</u>	<u>Credito al netto</u>
	<u>31/12/2020</u>	<u>al 31/12/2020</u>	<u>della</u> <u>svalutazione</u>
Crediti vs/consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede	453.077,50	330.922,00	122.155,50
Crediti vs/consulenti finanziari autonomi	500,00	100,00	400,00
<b>Totale</b>	<b>453.577,50</b>	<b>331.022,00</b>	<b>122.555,50</b>

- **verso consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede: € 122.155,50** (al netto del fondo di svalutazione per € 330.922,00):

<u>Descrizione</u>	<u>importo unitario del contribuuto</u>	<u>Credito residuo al</u>	<u>F.do Svalutazione al</u>	<u>Accantonamento</u>	<u>Credito al</u>
		<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>dell'esercizio 2020</u>	<u>netto della</u>
			<u>(al netto degli</u>		<u>svalutazione</u>
			<u>utilizzi)</u>		
Crediti quota annuale 2009	110 €	39.415,54	39.415,54		0
Crediti quota annuale 2010	107 €	32.562,97	32.562,97		0
Crediti quota annuale 2011	107 €	28.291,26	28.291,26		0
Crediti quota annuale 2012	102 €	24.578,40	24.578,40		0
Crediti quota annuale 2013	91 €	25.964,11	25.964,11		0
Crediti quota annuale 2014	91 €	20.267,78	20.267,78		0
Crediti quota annuale 2015	85 €	15.918,87	15.918,87		0
Crediti quota annuale 2016	85 €	14.394,69	14.394,69		0
Crediti quota annuale 2017	85 €	19.748,88	19.748,88		0
Crediti quota annuale 2018	85 €	21.590,00	13.651,00	7.939,00	0,00
Crediti quota annuale 2019	185 €	102.860,00	35.834,50	30.858,00	36.167,50
Crediti quota annuale 2020	185 €	107.485,00	-	21.497,00	85.988,00
<b>Totale</b>		<b>453.077,50</b>	<b>270.628,00</b>	<b>60.294,00</b>	<b>122.155,50</b>

- **verso consulenti finanziari autonomi: € 400** (al netto del fondo di svalutazione per € 100,00):



<u>Descrizione</u>	<u>importo unitario del contributo</u>	<u>Credito residuo al 31/12/2020</u>	<u>F.do</u>	<u>Accantonamento dell'esercizio 2020</u>	<u>Credito al netto della svalutazione</u>
			<u>Svalutazione al 31/12/2019 (al netto degli utilizzi)</u>		
Crediti quota annuale 2020	500 €	500,00	-	100,00	400,00
<b>Totale</b>		<b>500,00</b>	<b>0,00</b>	<b>100,00</b>	<b>400,00</b>

Come per il passato, è stato effettuato l'accantonamento con percentuali così come di seguito specificato:

- 50% sui crediti residui 2018;
- 30% sui crediti residui 2019;
- 20% sui crediti residui 2020.

L'accantonamento dell'esercizio pari a € 48.856,66 è iscritto al punto 7) Ammortamenti e svalutazioni del Conto Economico ed è composto dalla svalutazione dei crediti per € 60.394,00 al netto del recupero dei crediti già svalutati per € 11.537,34.

Si illustra qui di seguito la movimentazione del fondo:

Saldo iniziale al 31.12.2019	€	284.037,61
Utilizzi dell'esercizio:		
- per perdite su crediti	€	(1.872,27)
Accantonamento dell'esercizio di cui:	€	48.856,66
- per assorbimento a fronte di incassi	€	(11.537,34)
- svalutazione dell'esercizio	€	60.394,00
Saldo finale al 31.12.2020	€	<u>331.022,00</u>

Gli utilizzi dell'esercizio per perdite su crediti, pari ad € 1.872,27, si riferiscono a contributi non più esigibili per sopravvenuta impossibilità di riscossione e per decesso del consulente finanziario. Gli utilizzi per assorbimento a fronte di incassi, pari ad € 11.537,34 si riferiscono al recupero dei crediti totalmente svalutati al 31.12.2019 per le annualità dal 2009 al 2017.



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

Si riporta, qui di seguito, la tabella che evidenzia la percentuale di sofferenza dei crediti v/consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, iscritti dall'anno 2009 all'anno 2020:

annualità	importo unit	Totale proventi	n. contributi dovuti	Valore iniziale dei crediti da recuperare	recuperi / decrementi	crediti residui da recuperare al 31/12/2020	% di sofferenza
2009	110	6.739.370,00	61.267	173.690,00	134.274,46	39.415,54	0,58%
2010	107	6.239.491,00	58.313	128.614,00	96.051,03	32.562,97	0,52%
2011	107	5.991.679,00	55.997	99.510,00	71.218,74	28.291,26	0,47%
2012	102	5.524.116,00	54.158	83.334,00	58.755,60	24.578,40	0,44%
2013	91	4.736.550,00	52.050	91.546,00	65.581,89	25.964,11	0,55%
2014	91	4.594.499,00	50.489	51.324,00	31.056,22	20.267,78	0,44%
2015	85	4.507.465,00	53.029	36.465,00	20.546,13	15.918,87	0,35%
2016	85	4.631.735,00	54.491	31.195,00	16.800,31	14.394,69	0,31%
2017	85	4.649.925,00	54.705	136.340,00	116.591,12	19.748,88	0,42%
2018	85	4.707.980,00	55.388	103.020,00	81.430,00	21.590,00	0,46%
2019	185	10.147.990,00	54.854	233.655,00	109.890,00	102.860,00	1,01%
2020	185	9.697.330,00	52.418	270.655,00	163.170,00	107.485,00	1,11%
Totale						453.077,50	0,56%

Le attività di riscossione coattiva a seguito di iscrizione a ruolo del credito effettuate tramite l'Agenzia delle Entrate – Riscossione hanno consentito il recupero di circa il 50% dei crediti totali iscritti a ruolo.

**- c) crediti tributari per € 128.838,63, di cui:**

- € 119,39 per credito verso l'Erario per il conguaglio dell'imposta sostitutiva sulle rivalutazioni del T.F.R;
- € 78.067,24 per credito d'imposta sui canoni di locazione (per i mesi di marzo, aprile e maggio) degli immobili a uso non abitativo e affitto d'azienda pari al 60% (art. 28 del Decreto Rilancio DL 34/2020 – coordinato con la legge di conversione del 17/07/20 n. 77);



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

- € 2.652,00 per credito d'imposta nella misura del 28,3% delle spese sostenute per la sanificazione e l'acquisto di dispositivi di protezione (art. 125 del Decreto Rilancio DL 34/2020 – coordinato con la legge di conversione del 17/07/20 n. 77);
- € 48.000,00 per credito d'imposta corrispondente all'importo massimo riconosciuto, pari al 60% del limite massimo di spese ammissibili di euro 80.000, per l'adeguamento degli ambienti di lavoro (art. 120 del Decreto Rilancio DL 34/2020 – coordinato con la legge di conversione del 17/07/20 n. 77).

Per fronteggiare l'emergenza epidemiologica, al fine di garantire il contenimento del contagio, sono stati sostenuti oneri per la riorganizzazione delle attività lavorative in *smart working*, per la sanificazione dei luoghi di lavoro, per l'acquisto di mascherine e prodotti di sanificazione e per la riorganizzazione della prova "a distanza".

**- d) verso altri per € 51.299,90 di cui:**

- € 30.072,37 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 31/12/2020;
- € 3.700,00 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;
- € 643,01 per credito v/dipendenti per fondo cassa Ufficio Albo Consulenti di Roma e Ufficio Vigilanza;
- € 3.800,00 per credito v/dipendenti per premi assicurazione sanitaria per familiari non a carico per l'anno 2021;
- € 11.028,54 per importi liquidati da ricevere a seguito di sentenze a favore dell'Organismo a fronte di ricorsi presentati avverso provvedimenti sanzionatori;
- € 828,78 altri crediti di importo residuale.

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

<u>31 dicembre 2020</u>	<u>31 dicembre 2019</u>	<u>Differenza</u>
---	---	---



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

#### 6) Disponibilità liquide:

<u>31 dicembre 2020</u>	<u>31 dicembre 2019</u>	<u>Differenza</u>
<b>6.502.764,31</b>	<b>5.411.693,46</b>	<b>1.091.070,85</b>

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	€ 6.495.119,89
Conti pbaffrancaposta	€ 4.977,22
Cassa contanti	€ 2.667,20
Totali	€ 6.502.764,31

#### C) Ratei e Risconti attivi:

<u>31 dicembre 2020</u>	<u>31 dicembre 2019</u>	<u>Differenza</u>
<b>286.512,54</b>	<b>285.713,27</b>	<b>799,27</b>

- **Risconti attivi € 286.512,54:** la voce accoglie una quota di oneri di competenza degli esercizi successivi.

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

Descrizione	Saldo iniziale al 01/01/2020	Decremento x competenza esercizio 2020	Incremento	Saldo finale al 31/12/2020	di cui	
					competenza esercizio successivo	competenza esercizi 2022- 2023
Assicurazioni	109.465,96	109.465,96	113.825,96	113.825,96	113.825,96	-
Noleggi	4.851,45	4.851,45	4.557,45	4.557,45	4.557,45	-
Certificato web	1.254,07	1.065,47	378,28	566,88	345,57	221,31
Abbonamenti vari	4.917,11	4.917,11	6.590,95	6.590,95	5.513,75	1.077,20
Registrazione domini	1.557,14	1.548,86	1.918,86	1.927,14	1.927,14	-
Certificato Documentale	1.101,07	483,31	180,73	798,49	497,81	300,68
Licenze annuali	40.495,10	36.834,97	40.990,15	44.650,28	43.329,88	1.320,40
Assistenza tecnica inform.	1.306,06	1.306,06	1.307,76	1.307,76	1.307,76	-
Imposta di registro	152,00	152,00	-	-	-	-
Manutenz. sw rilev. Presenze	776,12	776,12	-	0	-	-
Canone locazione (V.Tomacelli-Milano)	86.126,12	86.126,12	87.109,12	87.109,12	87.109,12	-
Comm.ni agenzia locaz. sede	31.189,79	7.966,60	-	23.223,19	7.966,60	15.256,59
Comm.ni su rilascio fidejussioni	783,60	783,60	783,60	783,60	783,60	-
Varie	1.737,68	1.137,68	571,72	1.171,72	1.171,72	-
<b>Totale</b>	<b>285.713,27</b>	<b>257.415,31</b>	<b>258.214,58</b>	<b>286.512,54</b>	<b>268.336,36</b>	<b>18.176,18</b>



## PASSIVO

### A) Patrimonio netto:

<u>31 dicembre 2020</u>	<u>31 dicembre 2019</u>	<u>Differenza</u>
<b>3.803.148,41</b>	<b>3.312.669,94</b>	<b>490.478,47</b>

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

Descrizione	31/12/2019	Decrementi	Incrementi	31/12/2020
<b>I-Fondo di dotazione</b>				
1) Fondo di dotazione	40.000,00			40.000,00
<b>II-Patrimonio vincolato</b>				
2) Fondi vincolati per decisione degli Organi Istituzionali	1.662.234,63			1.662.234,63
<b>III-Patrimonio libero</b>				
1) Risultato gestionale esercizio in corso	1.494.278,21	- 1.494.278,21	490.478,47	490.478,47
2) Riserve accantonate con avanzi degli esercizi precedenti	76.423,80		44.278,21	120.702,01
3) Riserve c/conferimento dei Soci	39.733,30			39.733,30
4) Fondo stabilizzazione entrate contributive			1.450.000,00	1.450.000,00
<i>Totale Patrimonio libero</i>	1.610.435,31	- 1.494.278,21	1.984.756,68	2.100.913,78
<b>Totali</b>	<b>3.312.669,94</b>	<b>- 1.494.278,21</b>	<b>1.984.756,68</b>	<b>3.803.148,41</b>

Come da delibera assembleare del 4 giugno 2020 l'avanzo d'esercizio 2019 di € 1.494.278,21 è stato destinato per € 44.278,21 a "Riserve accantonate con avanzi degli esercizi precedenti" e per € 1.450.000 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.

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.



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

Per quanto riguarda l'accantonamento ai "Fondi vincolati per decisione degli organi istituzionali" si riporta di seguito la tabella con l'accantonamento e l'utilizzo per anno:

<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	<b>3.069.424,21</b>
2018	---	1.407.189,58	<b>1.662.234,63</b>

**B) Fondo rischi e oneri:**

<u>31 dicembre 2020</u>	<u>31 dicembre 2019</u>	<u>Differenza</u>
<b>1.100.000,00</b>	<b>1.100.000,00</b>	---

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> <b>31/12/2019</b>	<u>Decrementi</u>	<u>Accantonamenti</u> <b>esercizio</b>	<u>Saldo finale al</u> <b>31/12/2020</b>
Fondo per rischi e oneri	1.000.000,00		---	1.000.000,00
Fondo rischi su crediti	100.000,00	---	---	100.000,00
<b>Totali</b>	<b>1.100.000,00</b>	---	---	<b>1.100.000,00</b>

L'ammontare del "Fondo per rischi e oneri" è stato accantonato negli esercizi precedenti per lo più a fronte dei 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 CCAA 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 CCAA 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 2020</u>	<u>31 dicembre 2019</u>	<u>Differenza</u>
<b>672.216,34</b>	<b>617.318,17</b>	<b>54.898,17</b>

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

<b>Saldo iniziale</b>	€	617.318,17
Utilizzi dell'esercizio	€	-1.393,66
Accantonamento dell'esercizio	€	+56.291,83
<b>Saldo finale</b>	€	<u>672.216,34</u>

L'accantonamento dell'esercizio di € 56.291,83 comprende le quote maturate al 31/12/2020 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 2020 è di € 160.976,17. Si rileva, altresì, che per un dipendente le indennità per il 50% vengono versate per ogni annualità al "Fondo Pensione Insieme"; nell'esercizio 2020 sono stati versati € 3.308,62. Il totale dei versamenti nei Fondi aperti è rappresentato nel paragrafo della Nota integrativa





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

dedicato agli "Impegni e rischi".

**D) Debiti:**

<u>31 dicembre 2020</u>	<u>31 dicembre 2019</u>	<u>Differenza</u>
<b>1.960.269,66</b>	<b>1.791.637,27</b>	<b>168.632,39</b>

Alla data di bilancio risultano i seguenti debiti:

- Debiti verso fornitori	€	<b>555.605,86</b>
- Debiti tributari	€	<b>150.242,23</b>
- Debiti verso Istituti previdenziali e sicurezza sociale	€	<b>235.720,30</b>
- Altri debiti	€	<b>1.018.701,27</b>
Totale debiti	€	<b>1.960.269,66</b>

I debiti verso fornitori di € 555.605,86 risultano composti da:

Descrizione	Importo
Fornitori c/fatture ricevute	€ 255.321,48
Fornitori c/fatture da ricevere	€ 300.284,38
Totale	€ 555.605,86

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

Descrizione	Importo
NTT DATA Italia S.p.A.	€ 137.892,53
L'IMPRONTA s.r.l.	€ 90.280,00
LINKS MANAGEMENT & TECHNOLOGY S.p.A.	€ 29.944,90
SIAV S.p.A.	€ 28.196,03
NEOLOGIC s.r.l.	€ 73.340,30
LUISS	€ 25.960,00



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

IRIDEOS S.p.A.	€ 23.706,24
ITALARCHIVI s.r.l.	€ 5.715,18
Totale	€ 415.035,18

I debiti tributari di € 150.242,23 risultano così composti:

Descrizione	Importo
Erario c/ritenute irpef lav.dip.	€ 105.393,59
Erario c/ritenute irpef lav. assimilato	€ 21.027,82
Erario c/add. reg. irpef	€ 565,93
Erario c/add. com. irpef	€ 205,12
Conguaglio credito fiscale DL 66/14	€ 1.019,16
Erario c/ritenute irpef lav. autonomo	€ 8.070,07
Erario c/Irap	€ 6.937,56
Erario c/Irap differita	€ 5.214,90
Erario c/conguaglio Imposta di bollo virtuale	€ 1.808,08
Totale	€ 150.242,23

I debiti verso istituti previdenziali di € 235.720,30 risultano così composti:

Descrizione	Importo
Inps c/oneri su mensilità correnti	€ 166.151,81
Inail c/conguaglio	€ 828,53
Inail/inps su stanziamenti competenze maturate del personale	€ 66.103,48
Debiti v/ARCA	€ 2.636,48
Totale	€ 235.720,30

I debiti verso altri di € 1.018.701,27 sono così composti:

Descrizione	Importo
v/Organi Sociali per compensi	€ 120.350,17
v/Organi Sociali per spese di viaggio	€ 1.316,81
v/Commissioni Esaminatrici	€ 22.017,36
v/Consulenti Finanziari iscritti (versamenti non dovuti)	€ 5.348,00
v/aspiranti Consulenti Finanziari	€ 10.536,75



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

v/ Enti distaccanti del personale	€ 378.213,48
v/Agenzia Entrate-Riscossione per compensi su scarichi ruoli	€ 99,96
Anticipi ricevuti nel 2020 da Cons.finanz.afs su iscrizioni albo non deliberate	€ 78.000,00
Anticipi ricevuti nel 2020 da Cons.finanz. aut. Su iscrizioni albo non deliberate	€ 11.500,00
Anticipi ricevuti nel 2020 da Soc.cons.finanz. su iscrizioni albo non deliberate	€ 3.000,00
Anticipi ricevuti nel 2020 su prove valutative sessioni 2021	€ 117.500,00
Versamenti effettuati senza richiesta iscrizione (2012÷2018)	€ 17.700,00
v/Personale dip. per straordinari, spese viaggio, ferie e ROL, welfare	€ 243.723,51
v/altri	€ 9.395,23
Totale	€ 1.018.701,27

#### E) Ratei e risconti passivi:

<u>31 dicembre 2020</u>	<u>31 dicembre 2019</u>	<u>Differenza</u>
<b>4.377,36</b>	<b>2.918,24</b>	<b>1.459,12</b>

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 2020</u>	<u>31 dicembre 2019</u>	<u>Differenza</u>
<b>263.272,72</b>	<b>71.632,84</b>	<b>191.639,88</b>

L'importo è così composto:

- Fondo Insieme: € 65.180,25

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

- Fondo ARCA: € 160.976,17

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 € 37.116,30



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

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, e da riversare agli studi legali.

\*\*\*

### CONTO ECONOMICO

#### A) Proventi correnti

<u>31 dicembre 2020</u>	<u>31 dicembre 2019</u>	<u>Differenza</u>
<b>10.991.906,48</b>	<b>11.307.366,05</b>	<b>-315.459,57</b>

#### 1) Contributi:

<u>descrizione contributo</u>	<u>Importo unitario</u>	<u>n.</u>	<u>Importo totale</u>
Contributo quota annuale Cons. finanz. abilitati all'offerta fuori sede	€ 185,00	52.361	€ 9.686.785,00
Contributo quota annuale Cons. finanz. autonomi	€ 500,00	248	€ 124.000,00
Contributo quota annuale Soc. di consulenza fin.	€ 3.000,00	35	€ 105.000,00
<b>Totale Contributo quota annuale</b>			<b>€ 9.915.785,00</b>
Contributo iscrizione albo Cons. finanz. abilitati all'offerta fuori sede	€ 300,00	1.494	€ 448.200,00
Contributo iscrizione albo Cons. finanz. autonomi	€ 500,00	80	€ 40.000,00
Contributo iscrizione albo Soc. di consulenza fin.	€ 3.000,00	11	€ 33.000,00
<b>Totale Contributo di iscrizione all'albo</b>			<b>€ 521.200,00</b>
Contributo iscrizione alla prova valutativa	€ 100,00	4.019	€ 401.900,00
<b>TOTALE CONTRIBUTI</b>			<b>€ 10.838.885,00</b>

Il contributo quota annuale comprende anche gli oneri derivanti dallo svolgimento della funzione di vigilanza attribuita all'OCF e avviata a partire da dicembre 2018.

Si riportano le rettifiche intervenute nel totale dei contributi quota annuale dovuti dagli iscritti alla sezione Consulenti finanziari abilitati fuori sede per l'anno 2020:



Descrizione	N. contributi	Importo
Contributi dovuti al 01/01/2020	52.418	€ 9.697.330,00
Rettifiche per decessi	-57	€ -10.545,00
<b>Totale</b>	<b>52.361</b>	<b>€ 9.686.785,00</b>

In merito ai contributi d'iscrizione all'albo dei Consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede pari a € 448.200,00, si rileva un incremento di circa il 2% rispetto all'esercizio precedente (€ 440.700,00).

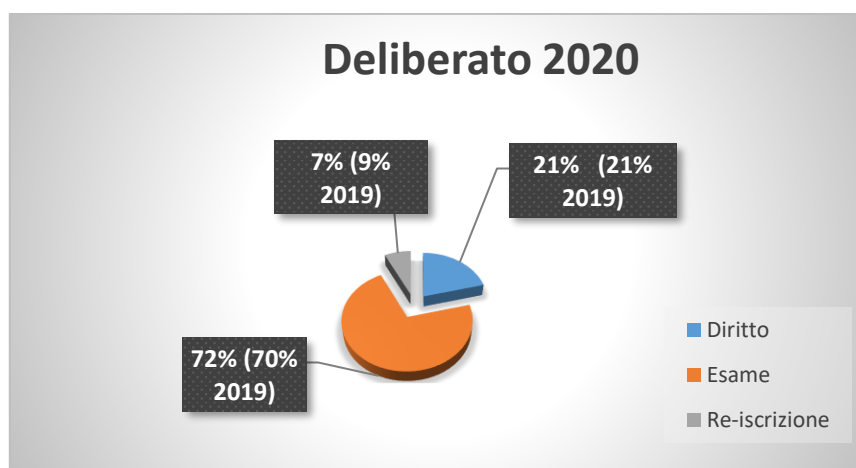
Si evidenziano, di seguito, le movimentazioni intervenute nel totale dei contributi d'iscrizione all'albo per l'anno 2020:

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

Descrizione	n. contributi	Importo
Iscrizioni deliberate – contributi ricevuti 2020	1.369	€ 410.700,00
Iscrizioni deliberate – contributi ricevuti 2019	113	€ 33.900,00
<b>Totale deliberato</b>	<b>1.482</b>	<b>€ 436.800,00</b>
Contributi d'iscrizione 2019 (messa agli atti/dinieghi)	1	€ 300,00
Contributi d'iscrizione 2020 (messa agli atti/dinieghi)	11	€ 3.300,00
<b>Totale messa agli atti/dinieghi</b>	<b>12</b>	<b>€ 3.600,00</b>
<b>Totale</b>	<b>1.494</b>	<b>€ 448.200,00</b>

Le iscrizioni all'albo dei Consulenti Finanziari abilitati all'offerta fuori sede non ancora deliberate al 31/12/2020 sono n. 360 per un totale di € 78.000.

Di seguito si rappresenta la percentuale delle iscrizioni alla sezione dei Consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede deliberate nel 2020 in base al titolo di accesso:





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

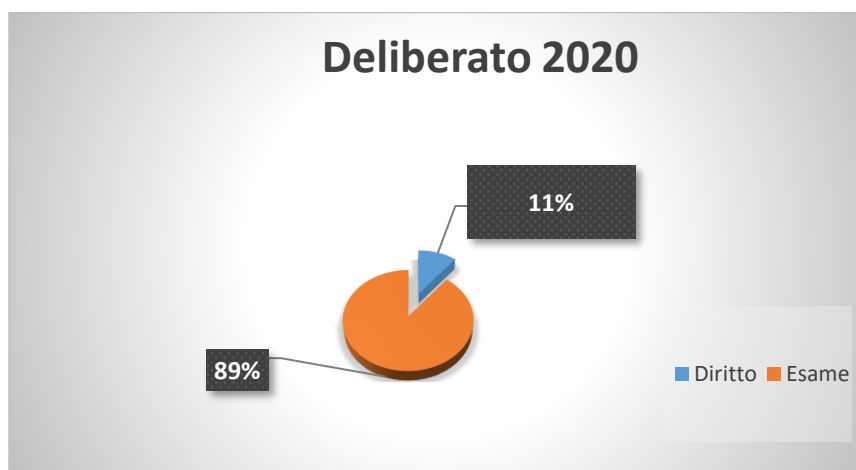
- Contributi di iscrizione albo Consulenti Finanziari autonomi:

Descrizione	n. contributi	Importo
Iscrizioni deliberate – contributi ricevuti 2020	54	€ 27.000,00
Iscrizioni deliberate – contributi ricevuti 2019	21	€ 10.500,00
<b>Totale deliberato</b>	<b>75</b>	<b>€ 37.500,00</b>
Contributi d'iscrizione 2020 (messa agli atti/dinieghi)	1	€ 500,00
Contributi d'iscrizione 2019 (messa agli atti/dinieghi)	4	€ 2.000,00
<b>Totale messa agli atti/dinieghi</b>	<b>5</b>	<b>€ 2.500,00</b>
<b>Totale</b>	<b>80</b>	<b>€ 40.000,00</b>

In merito ai contributi d'iscrizione all'albo dei Consulenti finanziari autonomi pari a € 40.000,00, si rileva un decremento del 53% rispetto all'esercizio precedente (€ 86.000,00).

Le iscrizioni all'albo dei Consulenti Finanziari autonomi non ancora deliberate al 31/12/2020 sono n. 23 per un totale di € 11.500.

Di seguito si rappresenta la percentuale delle iscrizioni alla sezione dei Consulenti finanziari autonomi deliberate nel 2020 in base al titolo di accesso:



- Contributi di iscrizione albo delle Società di consulenza finanziaria:

Descrizione	n. contributi	Importo
Iscrizioni deliberate – contributi ricevuti 2020	7	€ 21.000,00
Iscrizioni deliberate – contributi ricevuti 2019	3	€ 9.000,00



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

<b>Totale deliberato</b>	<b>10</b>	<b>€ 30.000,00</b>
Contributi d'iscrizione 2019 (messa agli atti/dinieghi)	1	€ 3.000,00
<b>Totale messa agli atti/dinieghi</b>	<b>1</b>	<b>€ 3.000,00</b>
<b>Totale</b>	<b>11</b>	<b>€ 33.000,00</b>

Al 31/12/2020 risulta n. 1 iscrizione all'albo delle Società di consulenza finanziaria non ancora deliberata per € 3.000.

I contributi d'iscrizione alla prova valutativa pari a € 401.900,00, registrano un decremento di circa il 12% rispetto all'esercizio precedente (€ 457.600,00).

## 2) Altri proventi:

<u>31 dicembre 2020</u>	<u>31 dicembre 2019</u>	<u>Differenza</u>
<b>153.021,48</b>	<b>17.076,05</b>	<b>135.945,43</b>

La voce accoglie i proventi derivanti:

- dal recupero delle spese sostenute per le notifiche delle ingiunzioni di pagamento tramite UNEP per € 292,97;
- da arrotondamenti attivi per € 23,84;
- dalle sopravvenienze attive per € 23.985,43 a seguito della cancellazione di debiti prescritti di € 4.912,43 e dal saldo Irap per l'esercizio 2019 di € 19.073,00 come previsto dall'art. 24 del Decreto Rilancio DL 34/2020 – coordinato con la legge di conversione del 17/07/20 n. 77;
- dai crediti d'imposta per € 128.719,24, il cui dettaglio è stato illustrato alla lettera c) crediti tributari del punto 4) nell'Attivo Circolante.

## B) Oneri correnti

<u>31 dicembre 2020</u>	<u>31 dicembre 2019</u>	<u>Differenza</u>
<b>10.419.790,01</b>	<b>9.678.504,29</b>	<b>741.225,72</b>

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:



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

Acquisti	€	22.509,65
Servizi	€	4.514.587,98
Godimento beni di terzi	€	635.531,89
Personale	€	4.572.572,17
Ammortamenti e svalutazioni	€	636.013,76
Accantonamenti	€	0
Oneri diversi di gestione	€	38.514,56
<b>Totale</b>	<b>€</b>	<b>10.419.730,01</b>

**- 3) Per acquisti:**

<u>31 dicembre 2020</u>	<u>31 dicembre 2019</u>	<u>Differenza</u>
<b>22.509,65</b>	<b>22.660,69</b>	<b>-151,04</b>

La voce è così composta:

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2020</b>
Cancelleria e stampati	4.429,53
Materiale di consumo	9.443,35
Carburanti e lubrificanti	2.849,46
Somministrazione bevande	4.067,71
Spese tipografia	1.719,60
<b>Totale</b>	<b>22.509,65</b>

**- 4) Per servizi:**

<u>31 dicembre 2020</u>	<u>31 dicembre 2019</u>	<u>Differenza</u>
<b>4.514.587,98</b>	<b>3.949.110,09</b>	<b>565.477,89</b>

La voce è così composta:





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

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Differenza
Contributo vigilanza Consob	1.038.515,00	973.965,00	64.550,00
Spese ed utenze sede legale	238.284,67	248.390,90	-10.106,23
Emolumenti Comitato Direttivo	584.135,62	542.278,42	41.857,20
Emolumenti Collegio Sindacale	120.535,94	120.536,47	-0,53
Emolumenti Comitato di Vigilanza	166.128,00	166.128,00	0,00
Consulenze	231.741,10	212.979,39	18.761,71
Altri servizi	2.135.247,65	1.684.831,91	450.415,74
<b>Totale</b>	<b>4.514.587,98</b>	<b>3.949.110,09</b>	<b>565.477,89</b>

Il "Contributo di vigilanza" dovuto alla Consob per l'anno 2020 registra una variazione in aumento del 7% 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:

Dettaglio: Spese ed utenze sede legale	31/12/2020
Spese condominiali	42.639,55
Servizi di pulizia uffici	62.824,60
Spese per vigilanza e sicurezza	12.956,40
Spese di manutenzione uffici	11.288,41
Assicurazione sede	5.231,31
Comm.ni agenzia nuova sede	7.966,60
Telefonia e dati	57.363,60
Energia elettrica	30.895,95
Telefonia mobile	7.118,25
<b>Totale</b>	<b>238.284,67</b>



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

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.

<b>Dettaglio: Consulenze</b>	<b>31/12/2020</b>
Consulenze fiscali	8.805,47
Consulenze notarili	1.921,74
Consulenze del lavoro	33.317,59
Consulenze legali	17.509,44
Consulenze adempimenti dlgs. 81/08	6.158,78
Compenso incarico DPO	24.107,16
Gettoni e rimborsi Commissioni Esamin. prove compresi oneri	95.456,52
Compenso Organismo Dlgs. 231	17.930,40
Consulenze adempimenti Dlgs. 231	7.612,80
Compenso attività di controllo interno	4.386,76
Consulenze al contenzioso di vigilanza	14.534,44
<b>Totale</b>	<b>231.741,10</b>

Di seguito gli oneri pari a € 95.456,52 per i gettoni e i rimborsi spese viaggio 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) della prova valutativa che a partire dall'anno 2016 prevede appelli mensili alternati su Roma e Milano (più un appello a Palermo e a Venezia). Tali oneri hanno subito un incremento di € 54.243,58 per lo stato di emergenza epidemiologica che ha indotto l'Organismo a adottare la modalità di svolgimento delle prove "a distanza". Le prove, con modalità a distanza, hanno avuto inizio il 15 giugno 2020, con tornate giornaliere che hanno previsto un massimo di 35 partecipanti ed un impegno costante del personale e delle Commissioni Esaminatrici, integrate per l'occasione a n. 5 per un totale di n. 30 componenti.

<b>Commissione Esaminatrice</b>	<b>n. giornate</b>	<b>totale gettoni</b>
Commissione n. 1 (Milano)	17	22.592,04
Commissione n. 2 (Roma)	19	24.368,62
Commissione n. 3 (Palermo)	11	15.063,86
Commissione n. 4 (Venezia)	10	12.864,50
Commissione n. 5 (aggiuntiva)	16	20.567,50
<b>Totali (gettoni + oneri+viaggi)</b>	<b>73</b>	<b>95.456,52</b>



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

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. La variazione in aumento di circa il 27% è da imputare principalmente allo svolgimento della prova "a distanza" che ha comportato l'implementazione di una nuova piattaforma informatica (integrata con i sistemi OCF).

<b>Dettaglio: Altri servizi</b>	<b>31/12/2020</b>
Assistenza tecnica sw	18.064,89
Certificati web server/documentale	1.577,63
Registrazione domini web	3.662,47
Servizi di hosting	43.920,00
Assistenza tecnica hw	21.837,99
Servizi logistici prove valutative	295.453,52
Servizi agg.to banca dati prove valutative	77.110,00
Servizi per gestione piattaforma e-learning	34.343,00
Servizi sistema documentale	136.115,40
Servizi di comunicazione e agenzia stampa	169.580,00
Spese progetto "Educazione Finanziaria"	5.000,00
Servizi di ingresso archivi	1.930,20
Servizi deposito e consultazione archivi cons.	25.389,47
Servizio smaltimento rifiuti	5.083,93
Servizi per la riscossione coattiva	428,44
Rimborsi spese Organi sociali	10.389,54
Assicurazioni	34.011,57
Servizi viaggi e catering	4.722,50
Servizi e commissioni bancarie	50.863,64
Servizi postali	17.384,51
Spese notifica atti a mezzo Unep	3.551,38
Servizi di autonoleggio e trasporti	1.057,20
Spese e attività istituzionali	11.609,63
Servizi specialistici informatici	86.906,70
Servizi in outsourcing infrastruttura	209.088,48
Servizi application management-SIOCF	854.998,03
Servizi gestione Welfare	4.434,82
Contributo gestione codice LEI	79,32
Spedizioni e corrieri	715,45
Spese visure camerali	947,94
Spese per convegni e conferenze-Relazione aa	4.990,00
<b>Totale</b>	<b>2.135.247,65</b>

#### **5) Godimento beni di terzi:**

<b>31 dicembre 2020</b>	<b>31 dicembre 2019</b>	<b>Differenza</b>
<b>635.531,89</b>	<b>568.290,28</b>	<b>67.241,61</b>



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

Sono compresi in questa posta i seguenti costi:

<b>Dettaglio: Godimento beni di terzi</b>	<b>31/12/2020</b>
Canoni di locazione uffici	519.563,68
Canoni locazione box	8.192,00
Commissioni fidejussioni canoni di locazione	783,60
Imposta di registro	2.215,44
Noleggi hardware e software	17.150,92
Noleggio autovettura	13.396,66
Noleggi vari	3.210,26
Licenze d'uso a tempo determinato	71.019,33
<b>Totale</b>	<b>635.531,89</b>

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:**

<b>31 dicembre 2020</b>	<b>31 dicembre 2019</b>	<b>Differenza</b>
<b>4.572.572,17</b>	<b>4.380.375,56</b>	<b>192.196,61</b>

La voce è così composta:

<b>Stipendi lordi</b>	<b>Oneri sociali</b>	<b>T.F.R.</b>	<b>Altri costi</b>	<b>Totali</b>
3.002.271,39	857.765,64	181.389,20	531.145,94	4.572.572,17

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 € 56.291,83, le indennità maturate e liquidate nel corso dell'esercizio di € 1.578,94, i versamenti mensili delle quote effettuati ai Fondi



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

Pensione per un importo totale di € 121.946,79 e l'imposta sostitutiva sulle rivalutazioni del T.F.R. per un importo di € 1.571,64.

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 € 167.109,17 ed i premi welfare per € 102.314,92. Unitamente all'attivazione del programma di previdenza complementare e integrativa del Fondo pensione aperto, nei primi mesi dell'anno sono state rese operative le politiche di *retention* del personale avviate alla fine del 2019 attraverso la fruibilità di beni e servizi resi disponibili dal piano welfare mediante attivazione su apposita piattaforma informatica.

**- 7) Ammortamenti e svalutazioni:**

<u>31 dicembre 2020</u>	<u>31 dicembre 2019</u>	<u>Differenza</u>
<b>636.013,76</b>	<b>573.059,23</b>	<b>62.954,53</b>

Ammortamenti immateriali	€ 475.692,74
Ammortamenti materiali	€ 111.464,36
Acc.to svalutazione crediti iscritti nell'att. circolante	€ 48.856,66
<b>Totale</b>	<b>€ 636.013,76</b>

L'accantonamento al Fondo svalutazione crediti di € 48.856,66 è costituito:

- dalla svalutazione dei crediti	€ 60.394,00
- dal recupero nell'esercizio 2020 dei contributi annuali svalutati riferiti alle annualità dal 2009 al 2017	€ -11.537,34
<b>Totale</b>	<b>€ 48.856,66</b>

**9) Oneri diversi di gestione:**

<u>31 dicembre 2020</u>	<u>31 dicembre 2019</u>	<u>Differenza</u>
<b>38.514,56</b>	<b>185.008,44</b>	<b>-146.493,88</b>



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

Si elencano le voci di spesa:

<b>Dettaglio: Oneri diversi di gestione</b>	<b>31/12/2020</b>
Tassa rifiuti solidi urbani	17.523,79
Libri e abbonamenti	15.456,47
Auto aziendale (ztl-pedaggi- lavaggi)	2.689,62
Minusvalenza per dismissione cespiti	250,60
Altri	2.594,08
<b>Totale</b>	<b>38.514,56</b>

### C) Proventi ed oneri finanziari

<u>31 dicembre 2020</u>	<u>31 dicembre 2019</u>	<u>Differenza</u>
9.133,04	-1.678	10.811,29

### 10) Proventi

<u>31 dicembre 2020</u>	<u>31 dicembre 2019</u>	<u>Differenza</u>
9.133,04	4.166,02	4.967,02

Trattasi degli interessi attivi maturati sulle disponibilità dei c/c bancari (€ 7.222,95), sui depositi cauzionali fruttiferi relativi alle locazioni della sede di Milano (€ 4,50) e sui contributi quota annuale riferiti ad annualità scadute e riscossi mediante l'iscrizione a ruolo (€ 1.905,59).

### 11) Oneri

<u>31 dicembre 2020</u>	<u>31 dicembre 2019</u>	<u>Differenza</u>
---	5.844,27	-5.844,27

### 12) Imposte sul reddito d'esercizio correnti e differite

<u>31 dicembre 2020</u>	<u>31 dicembre 2019</u>	<u>Differenza</u>
90.831,04	132.905,30	-42.074,26

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



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

- Irap corrente:

€ 139.792,94 (Irap di competenza)

-€ 54.176,80 (Agevolazione art. 24 DL 34/2020 coord. con la legge di conversione del 17/07/20 n. 77)

-----

€ 85.616,14

- Irap differita € 5.214,90

**13) Avanzo (Disavanzo) dell'esercizio**

**490.478,47**

Il Bilancio al 31 dicembre 2020 chiude con un avanzo d'esercizio di € 490.478,47 che si propone di destinare come segue:

- € 450.000,00 al Fondo stabilizzazioni entrate contributive;
- € 40.478,47 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

	2020	2019	differenze
Flusso della gestione reddituale determinato con il metodo indiretto			
<b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)</b>			
Avanzo (disavanzo) dell'esercizio	€ 490.478	€ 1.535.266	-€ 1.044.788
Imposte sul reddito	€ 90.831	€ 132.229	-€ 41.398
Interessi passivi/(interessi attivi)	-€ 9.133	€ 1.750	-€ 10.883
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	€ 0	€ 0	€ 0
<b>1. Avanzo (disavanzo) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>€ 572.176</b>	<b>€ 1.669.246</b>	<b>-€ 1.097.069</b>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto			
Accantonamenti ai fondi	€ 181.389	€ 196.741	-€ 15.351
Ammortamenti delle immobilizzazioni	€ 587.157	€ 541.332	€ 45.826
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	€ 0	€ 0	€ 0
Altre rettifiche per elementi non monetari	€ 0	€ 0	€ 0
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>	<b>€ 768.546</b>	<b>€ 738.072</b>	<b>€ 30.474</b>
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	-€ 118.466	-€ 11.218	-€ 107.248
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	-€ 799	-€ 16.793	€ 15.994
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	€ 1.459	€ 2.918	-€ 1.459
Altre variazioni del capitale circolante netto	€ 167.228	-€ 73.754	€ 240.982
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>	<b>€ 49.422</b>	<b>-€ 98.846</b>	<b>€ 148.268</b>
Altre rettifiche			
Interessi incassati/(pagati)	€ 9.133	-€ 1.750	€ 10.883
(Imposte sul reddito pagate)	-€ 105.522	-€ 101.689	-€ 3.833
Utilizzo dei fondi	-€ 126.491	-€ 236.200	€ 109.709
<b>4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche</b>	<b>-€ 222.880</b>	<b>-€ 339.639</b>	<b>€ 116.759</b>
<b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>	<b>€ 1.167.265</b>	<b>€ 1.968.832</b>	<b>-€ 801.568</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>			
<b>Immobilizzazioni materiali</b>	<b>-€ 56.095</b>	<b>-€ 69.647</b>	<b>€ 13.551</b>
(Investimenti)	€ 56.095	€ 69.647	-€ 13.551
Prezzo di realizzo disinvestimenti	€ 0	€ 0	€ 0
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>	<b>-€ 20.094</b>	<b>-€ 662.399</b>	<b>€ 642.306</b>
(Investimenti)	€ 20.094	€ 662.399	-€ 642.306
Prezzo di realizzo disinvestimenti	€ 0	€ 0	€ 0
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>-€ 5</b>	<b>-€ 36.201</b>	<b>€ 36.197</b>
(Investimenti)	€ 5	€ 36.201	-€ 36.197
Prezzo di realizzo disinvestimenti	€ 0	€ 0	€ 0
<b>Attività Finanziarie non immobilizzate</b>	<b>€ 0</b>	<b>€ 1.750.000</b>	<b>-€ 1.750.000</b>
(Investimenti)	€ 0	€ 0	€ 0
Prezzo di realizzo disinvestimenti	€ 0	€ 1.750.000	-€ 1.750.000
		€ 981.753	
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>-€ 76.194</b>	<b>-€ 2.341.003</b>	<b>€ 2.264.809</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>			
Mezzi di terzi			
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	€ 0	€ 0	
Accensione finanziamenti	€ 0	€ 0	
Rimborso finanziamenti	€ 0	€ 0	
Mezzi propri			
Aumento di capitale a pagamento	€ 0	€ 0	
Apporto Associati	€ 0	€ 11.027	
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>€ 0</b>	<b>€ 11.027</b>	
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (a ± b ± c)</b>	<b>€ 1.091.071</b>	<b>€ 2.961.613</b>	<b>-€ 1.870.542</b>
<b>Disponibilità liquide al 1 gennaio</b>	<b>€ 5.411.693</b>	<b>€ 2.450.081</b>	<b>€ 2.961.613</b>
<b>Disponibilità liquide al 31 dicembre</b>	<b>€ 6.502.764</b>	<b>€ 5.411.693</b>	<b>€ 1.091.071</b>





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 2021**