

VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA

L'anno 2018 il giorno 28 del mese di marzo alle ore 10:00 presso sala Forum di Analysis - Via Caradosso 14 - 20123 Milano si è riunita in seconda convocazione l'Assemblea Ordinaria degli Associati dell'Associazione NAFOP per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. Assistenza per contrattualistica e adeguatezza
2. Assistenza per adempimenti pre-iscrizione e iscrizione Albo
3. Approfondimenti MIFID2 e regolamento Consob
4. Adeguamento di NAFOP al nuovo regolamento Consob
5. Polizza RC
6. IVA su servizi di consulenza
7. Incontro con il MEF
8. Lavori commissioni
9. Bilancio e BGT
10. Varie ed eventuali

A norma dell'art. 12 dello statuto NAFOP assume la presidenza il Presidente dell'Associazione, dott. Cesare Armellini, il quale, constatato che sono presenti, in proprio o per delega, come da foglio presenze che si allega al presente, n. 79 associati aventi diritto al voto su n. 211 associati, dichiara l'Assemblea validamente costituita e chiama a fungere da Segretario il Consigliere dott. Luca Mainò.

Quest'ultimo prende la parola e riassume brevemente agli associati quali sono i punti all'ordine del giorno, oggetto di discussione per la presente assemblea.

Il Presidente, Cesare Armellini, espone prima di tutto ai presenti il percorso normativo riguardante l'Albo di categoria, che diventerà operativo per Legge il 31 ottobre 2018, o al più tardi il 1 dicembre 2018.

In particolare vengono ricordate le seguenti date:

3 agosto 2017: Art. 30-bis del TUF (Testo Unico della Finanza); i consulenti finanziari autonomi e le società di consulenza finanziaria, iscritti nell'albo di cui all'articolo 31, comma 4, possono promuovere e prestare il servizio di consulenza in materia di investimenti anche in luogo diverso dal domicilio eletto.

6 dicembre 2017: il Decreto Legge 148/2017 – “Disposizioni urgenti in materia finanziaria (articolo 13, comma 1-ter)”, fissa la data di partenza dell'Albo dei consulenti finanziari al 31 ottobre 2018.

20 febbraio 2018: nella Gazzetta Ufficiale viene pubblicato il nuovo Regolamento Intermediari, nel quale sono contenute le norme alle quali si devono attenere i consulenti finanziari autonomi e le società di consulenza finanziaria.

Su quest'ultima data il Presidente, dott. Cesare Armellini, ricorda che il nuovo Regolamento Intermediari entrerà in vigore entro 6 mesi dalla pubblicazione e sottolinea soprattutto che l'associazione NAFOP (oltre ad essere stata coinvolta dallo stesso OCF in materia di vigilanza), avrà un ruolo significativo all'interno del nuovo OCF.

Per lo svolgimento del primo punto all'ordine del giorno, prende la parola Alessandro Pedone, membro della Commissione Compliance, che ricorda che le attività del CFI prevedono obblighi e procedure particolari, per le quali gli associati NAFOP saranno supportati dall'associazione stessa in termini di questionari di adeguatezza, (previsti in più “varianti” per persone fisiche e giuridiche), contrattualistica per privati ed aziende, che verranno forniti sia in formato cartaceo che digitale.

Alessandro Pedone conclude il suo intervento suggerendo agli associati di tenere un archivio delle attività svolte con i propri clienti, per evitare qualsiasi problema/contestazione, dato che i CFI saranno sottoposti a controlli da parte di ACF (Arbitro Consulenze Finanziarie).

Per il secondo punto all'O.d.g. Luca Mainò ricorda che entro breve e non appena la CONSOB darà la propria approvazione, l'OCF pubblicherà la lista dei documenti che potranno essere utilizzati per la pre-iscrizione all'Albo. Sottolinea inoltre che, chi è già iscritto all'attuale Albo (come promotore finanziario senza mandato), non dovrà

verosimilmente sostenere la prova valutativa (dovrà comunque avere tutti gli altri requisiti).

A questo punto viene ricordato che l'Associazione ha da poco siglato un accordo con una società di esperti legali/fiscali, specializzati nel settore finanziario, che potranno seguire gli Associati in tutte le fasi dell'iscrizione all'Albo, dalla presentazione della richiesta fino all'avvenuta iscrizione. Tale accordo prevede diversi livelli di intervento e supporto.

Anzitutto è previsto un servizio fornito direttamente a NAFOP, che riguarderà:

- la definizione del “modello base” per la richiesta di iscrizione all'Albo da parte di Consulenti e SCF;
- la definizione del “modello base” di struttura organizzativa e di controllo di Consulenti e SCF;
- la redazione delle “procedure” previste dal regolamento intermediari (remunerazione, conflitti di interesse, formazione, consulenza, ecc.);
- la procedura relativa alla normativa “target market”;
- la verifica del “questionario di adeguatezza” già realizzato da NAFOP.

Inoltre, è stato concordato un servizio “on demand” di assistenza agli associati NAFOP al fine di canalizzare attraverso un unico interlocutore i rapporti con OCF a prescindere dalla complessità della pratica; tale servizio può articolarsi in tre distinte attività:

- 1) controllo documentazione e gestione dei flussi documentali verso OCF
- 2) servizio di consulenza specifica e diretta agli associati che presentano situazioni “particolari” rientranti nelle casistiche identificate da NAFOP
- 3) servizio di consulenza specifica e diretta agli associati che presentano situazioni “individuali” e, pertanto, non classificabili in alcuna delle casistiche generali identificate da NAFOP.

Il Presidente, Cesare Armellini, relaziona i presenti anche sull'incontro del 19 febbraio 2018 con il dottor Claudio Montefiori (MEF). Riferisce che quest'ultimo ha manifestato di essere al corrente del percorso che riguarda l'intera categoria (consulenti

indipendenti e SCF) e ha dimostrato flessibilità nel prendere in considerazione le nostre istanze in merito alla fase di preiscrizione. Viene inoltre accennato dal dottor Montefiori che gli attuali regolamenti per i consulenti persone fisiche (in vigore dal 2008) e persone giuridiche (in vigore dal 2016), potrebbero in futuro essere rivisti, ma non con tempistiche brevi.

Luca Mainò ricorda ai presenti che, l'attuale Regolamento Consob prevede determinati requisiti di rappresentatività delle associazioni professionali dei consulenti finanziari autonomi e delle società di consulenza finanziaria; in tale Regolamento si legge che "sono rappresentative dei consulenti finanziari autonomi le associazioni che hanno tra i propri associati esclusivamente consulenti finanziari autonomi iscritti nella relativa sezione dell'Albo".

Alle ore 13.30 l'Assemblea viene sospesa per la pausa pranzo ed i lavori riprendono alle ore 14.30.

Riprende la parola Luca Mainò aggiornando i presenti sul sesto punto all'O.d.g., ovvero l'applicazione dell'IVA sui servizi di consulenza. A seguito dei vari contatti con fiscalisti e avvocati tributaristi, l'Associazione ha già inviato agli Associati una comunicazione per chiarire la situazione; in ogni caso, per essere tutelati al massimo, si suggerisce di applicare l'Iva dal gennaio 2018.

Interviene a questo punto il dottor Enzo Bocca, membro del Consiglio Direttivo, che evidenzia la necessità di un nuovo interpello all'Agenzia delle Entrate che potrebbe essere presentato nei prossimi mesi, prospettando le varie situazioni e facendosi aiutare da un legale. Aggiunge inoltre come il punto sia da valutare sotto due diversi profili:

- quello tributario, per cui è necessario comprendere fino a che punto la risposta dell'Agenzia all'ultimo interpello rappresenti veramente un cambio di interpretazione oppure sia solo una risposta alla situazione presentata, molto particolare e restrittiva.
- quello legale che tocca sia la violazione della concorrenza (antitrust), sia la diversa interpretazione data dalla Corte UE e dal Comitato Consultivo Iva.

L'Assemblea ha deliberato di proseguire sul tema, lasciando al Consiglio la decisione sulle modalità di intervento più appropriate.

Per il quinto punto all'O.d.g., ovvero l'RC professionale, Luca Mainò ricorda che il Direttivo ha dato incarico al broker Marsh di individuare la polizza migliore sul mercato in termini di prezzo e copertura assicurativa e che tutte le informazioni utili verranno comunicate agli associati entro la partenza dell'Albo.

Il Presidente passa al nono punto all'O.d.g. ed espone ai presenti la relazione sul bilancio consuntivo del 2017 ed il budget previsto per il 2018.

Terminata la lettura dei documenti, il Presidente ne chiede l'approvazione: l'Assemblea degli Associati, per alzata di mano, con il voto favorevole dell'unanimità dei presenti, approva entrambi.

Non avendo altri argomenti su cui discutere e deliberare, previa lettura e approvazione del presente verbale, l'Assemblea viene sciolta alle ore 16.00.

Il Presidente

Cesare Armellini

Il Segretario

Luca Mainò