

## **Delibera n. 272**

### **Indizione delle sessioni I, II e III per l'anno 2011 della prova valutativa per l'iscrizione all'albo unico dei promotori finanziari**

#### L'APF - ORGANISMO PER LA TENUTA DELL'ALBO DEI PROMOTORI FINANZIARI

VISTO il decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, e successive modificazioni;

VISTO il decreto del Ministero del Tesoro 11 novembre 1998, n. 472, e successive modificazioni;

VISTO il regolamento adottato con delibera Consob 29 ottobre 2007, n. 16190, e successive modificazioni, recante norme di attuazione del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, in materia di intermediari;

VISTO l'articolo 100 del suddetto regolamento, recante la disciplina della prova valutativa per l'iscrizione all'Albo unico dei promotori finanziari;

VISTO il proprio regolamento di organizzazione e attività adottato con delibera del 23 luglio 2008 e successive modificazioni in vigore alla data di adozione della presente delibera;

VISTO altresì il regolamento di organizzazione e attività approvato con delibera del 26 novembre 2010 ed in vigore dal 1° gennaio 2011;

VISTE le delibere n. 270 e n. 271 del 10 dicembre 2010 di determinazione, rispettivamente, della misura dei contributi e delle altre somme dovuti all'APF e delle modalità e termini di versamento dei predetti contributi e somme, per l'esercizio 2010.

#### DELIBERA:

##### Art. 1

*( sessioni e sedi della prova valutativa )*

1. Sono indette per l'anno 2011 le sessioni I e II e III della prova valutativa per l'iscrizione all'albo unico dei promotori finanziari che si svolgeranno:

I sessione: dal 29 marzo 2011 al 5 maggio 2011;

II sessione: dal 24 maggio 2011 al 23 giugno 2011;

III sessione: dal 20 settembre 2011 al 24 novembre 2011.

2. Le prove valutative si svolgono nelle città e nelle date riportate nell'Allegato 1 annesso al presente bando.

3. Le date indicate possono subire variazioni in caso di eventi eccezionali o in ragione dell'effettivo numero di candidati ammessi alle prove valutative.

.

##### Art. 2

*( requisiti di professionalità di esonero dalla prova valutativa )*

1. Sono esonerati dal superamento della prova valutativa coloro che sono in possesso dei requisiti di professionalità accertati dall'APF sulla base dei criteri valutativi individuati dall'articolo 4 del decreto del Ministero del Tesoro, dell'11 novembre 1998, n. 472.

##### Art. 3

*( modalità e termini di presentazione della domanda )*

1. La domanda di partecipazione, su carta semplice, deve essere presentata o inoltrata esclusivamente tramite raccomandata A/R alla Commissione esaminatrice presso la sede della Sezione territoriale nella cui circoscrizione è compresa la città dove il candidato intende svolgere la prova, come indicato nell'elenco contenuto nell'Allegato 2 annesso al presente bando.

2. La domanda di partecipazione deve essere presentata entro e non oltre i seguenti termini:

I sessione: dal 15 gennaio 2011 al 28 febbraio 2011;

II sessione: dal 16 marzo 2011 al 26 aprile 2011;

III sessione: dal 12 maggio 2011 al 20 agosto 2011;

3. Si considera prodotta in tempo utile la domanda di partecipazione presentata o spedita a mezzo raccomandata con avviso di ricevimento entro i termini suindicati. A tal fine fa fede il timbro a data apposto dall'ufficio della Sezione territoriale dell'APF ovvero dall'ufficio postale accettante.

4. Per ciascuna sessione il candidato può presentare una sola domanda di partecipazione con indicazione della sede preferenziale e di riserva alternativa di cui al successivo articolo 4. Nel caso di più domande sarà considerata valida unicamente la prima domanda secondo l'ordine cronologico di arrivo.

#### Art. 4

##### ( Domanda di partecipazione )

1. Nella domanda, sottoscritta con firma autografa e corredata, se spedita, di fotocopia della carta di identità, i candidati devono dichiarare, sotto la propria responsabilità ed ai sensi delle norme vigenti in materia di autocertificazione:

1) cognome, nome e, per i residenti in Italia, il numero di codice fiscale;

2) luogo e data di nascita;

3) comune di residenza e relativo indirizzo valido a tutti gli effetti per le comunicazioni;

4) il possesso del titolo di studio, non inferiore al diploma di istruzione secondaria superiore, rilasciato a seguito di corso di durata quinquennale, o del titolo di studio estero equipollente, di cui all'articolo 3, comma 1, del decreto del Ministero del Tesoro dell'11 novembre 1998, n. 472.

2. Nella domanda di partecipazione, i candidati devono inoltre specificare la sede preferenziale e una sede di riserva alternativa presso cui sostenere la prova valutativa, nel caso in cui la struttura della sede prescelta non abbia sufficiente capacità ricettiva in considerazione del numero dei candidati assegnati alla sede sulla base del successivo articolo 5.

Il versamento è rimborsabile esclusivamente nel caso in cui la prova valutativa venga revocata per motivi imputabili all'APF.

4. Per il riconoscimento dei benefici previsti dall'articolo 20 della legge 5 febbraio 1992, n. 104 («legge quadro per l'assistenza, l'integrazione sociale e i diritti delle persone handicappate»), i candidati portatori di handicap, ai sensi dell'articolo 3 della medesima legge, che ne facciano documentata richiesta nella domanda di partecipazione ovvero successivamente, nel caso di patologie insorte dopo la presentazione o la spedizione della stessa, sono assistiti nella lettura dei quesiti e nella digitazione delle risposte da personale dell'APF che non sia in grado di dare loro suggerimenti.

Per i predetti candidati portatori di handicap il tempo a disposizione per lo svolgimento della prova valutativa può essere aumentato fino a quaranta minuti.

5. In caso di presentazione di istanze, atti o documenti in lingua straniera, andrà allegata la traduzione in lingua italiana, certificata conforme al testo straniero dalla competente rappresentanza diplomatica o consolare.

6. La domanda di partecipazione alla prova valutativa può essere compilata tramite apposito modulo disponibile sul portale web dell'APF all'indirizzo [www.albopf.it](http://www.albopf.it) o redatta in conformità allo stesso.

#### Art. 5

( Prenotazione e assegnazione della sede )

1. L'assegnazione della sede (sede preferenziale ovvero sede alternativa prescelta secondo le indicazioni di cui al precedente articolo) sarà effettuata secondo la priorità cronologica delle prenotazioni.
2. La prenotazione è effettuata dagli uffici delle Sezioni territoriali in base alla data di arrivo della domanda, fino ad esaurimento dei posti disponibili nella sede scelta dal candidato.
3. La prenotazione alla prova valutativa può essere altresì effettuata direttamente dai candidati *on-line*, tramite la procedura informatica rinvenibile sul portale *web* dell'APF all'indirizzo [www.albopf.it](http://www.albopf.it), entro e non oltre i seguenti termini:

I sessione: dal 15 gennaio 2011 al 14 febbraio 2011;

II sessione: dal 16 marzo 2011 al 11 aprile 2011;

III sessione: dal 12 maggio 2011 al 5 agosto 2011;

I candidati che effettuano direttamente la prenotazione *on-line* devono inviare la domanda di partecipazione alla Commissione esaminatrice competente secondo le modalità ed entro i termini indicati dal precedente articolo 3. In mancanza dell'invio della domanda ai sensi del richiamato articolo 3, i candidati non saranno ammessi alla prova.

Art. 6

( *invalidità della domanda* )

1. Non saranno prese in considerazione, e comportano quindi l'esclusione dalla prova valutativa nella sessione prescelta dal candidato, le domande prive di sottoscrizione, le domande mancanti della quietanza comprovante il versamento del contributo di cui al precedente articolo 4 e le domande presentate o spedite dopo la scadenza dei termini stabiliti dall'articolo 3 del presente bando. Il termine di presentazione delle domande, ove cada in giorno festivo, è prorogato al giorno seguente non festivo.
2. Ai fini della ammissione alla prova nella sessione prescelta dal candidato, non si terrà conto delle domande spedite oltre i termini di cui al precedente art. 3, comma 2.
3. Non saranno prese in considerazione le buste contenenti più domande.
4. Le Commissioni esaminatrici non assumono alcuna responsabilità per eventuali disguidi postali imputabili a fatto di terzi, a caso fortuito o forza maggiore, né per mancata restituzione dell'avviso di ricevimento in caso di spedizione per raccomandata.

Art. 7

( *convocazione* )

1. L'avviso relativo al giorno, all'ora e alla sede effettiva (preferenziale o di riserva) di svolgimento della prova è comunicato ai singoli candidati ammessi almeno quindici giorni prima della data della sua effettuazione.
2. La suddetta convocazione, inoltrata ai candidati mediante raccomandata con avviso di ricevimento o altro mezzo celere, ha valore di comunicazione ufficiale e personale di partecipazione alla prova.
3. L'assenza ingiustificata del candidato alla prova comporta l'automatica esclusione dalla sessione di esame. Per assenza giustificata si intende la mancata presentazione all'esame dovuta a motivi di salute del candidato certificati. Il certificato medico attestante la presenza di motivi di salute dovrà essere inviato dal candidato entro e non oltre 15 giorni dalla prova alla Commissione esaminatrice della sede di convocazione all'indirizzo indicato nell'Allegato 2.
4. Le Commissioni esaminatrici non assumono alcuna responsabilità in caso di dispersione di comunicazioni dipendenti da inesatte indicazioni del recapito da parte del candidato o da mancata oppure tardiva comunicazione del cambiamento di recapito indicato nella domanda, né per eventuali disguidi postali o telegrafici imputabili a fatto di terzi, a caso fortuito o forza maggiore, né per mancata restituzione dell'avviso di ricevimento in caso di spedizione per raccomandata.

Art. 8

( Commissioni esaminatrici )

1. Le Commissioni esaminatrici presiedono allo svolgimento delle prove valutative nelle sedi identificate nell'Allegato 1.

2. I componenti delle Commissioni esaminatrici sono nominati con successiva deliberazione del Comitato Direttivo pubblicata nel bollettino elettronico dell'APF.

Art. 9

( materie )

1. La prova verte sulle seguenti materie:

A) nozioni di matematica finanziaria e di economia del mercato finanziario, pianificazione finanziaria e finanza comportamentale, con particolare riferimento ai seguenti argomenti:

- nozioni di matematica finanziaria;
- analisi di scenario;
- strumenti di mercato monetario;
- titoli di credito;
- titoli obbligazionari pubblici e corporate;
- valutazione delle obbligazioni;
- titoli azionari;
- strumenti derivati in generale e contratti a termine;
- futures;
- swap;
- opzioni;
- titoli strutturati;
- fondi comuni di investimento;
- strumenti creditizi, operatività delle banche e degli altri intermediari finanziari;
- costruzione del portafoglio;

B) diritto del mercato finanziario, degli intermediari e disciplina dell'attività di promotore finanziario, con particolare riferimento ai seguenti argomenti:

- vigilanza su mercati e intermediari;
- la normativa antiriciclaggio;
- servizi e attività di investimento;
- gestione collettiva del risparmio;
- mercati degli strumenti finanziari;
- emittenti e società con azioni quotate;
- appello al pubblico risparmio;
- promozione e collocamento a distanza e offerta fuori sede;
- Organismo;
- disciplina dell'Albo;
- attività dei promotori finanziari;
- provvedimenti sanzionatori e cautelari;
- requisiti di onorabilità e professionalità;
- regole per la prestazione dei servizi e delle attività di investimento e dei servizi accessori;
- principi deontologici di comportamento;
- abuso di informazioni privilegiate e agiotaggio;

C) nozioni di diritto tributario riguardanti il mercato finanziario:

- aspetti generali del sistema tributario italiano;
- la tassazione degli strumenti di investimento diretto: azioni, obbligazioni, contratti derivati, titoli strutturati;
- la tassazione degli strumenti del risparmio: O.I.C.R. e gestioni individuali di portafoglio;

D) nozioni di diritto privato

a) diritto civile

- il contratto e i suoi elementi essenziali ed accidentali;
- la rappresentanza, la procura;
- la nullità, l'annullabilità, la risoluzione ed il recesso;
- le obbligazioni in generale; cessione del credito, factoring ed acollo, risarcimento del danno;
- la vendita, il riporto e la permuta;
- locazione e leasing; appalto, trasporto e deposito;
- agenzia, mandato, mediazione e lavoro subordinato;
- comodato, mutuo, apertura di credito, fideiussione, pegno; usufrutto, transazione;
- regime patrimoniale tra coniugi;
- titoli di credito;

b) diritto commerciale

- la società commerciale in generale: i tipi di società;
- la costituzione delle società di capitali;
- l'amministrazione ed il controllo delle società di capitali: sistema tradizionale, sistema dualistico e sistema monistico;
- aumento e riduzione di capitale di spa ed srl;
- trasformazione, fusione e scissione delle società;
- bilancio: principi e schemi;
- le azioni: ordinarie, di risparmio e privilegiate;
- sottoscrizione ed acquisto di azioni proprie;
- l'assemblea (ordinaria e straordinaria) dei soci;
- impugnazione delle delibere assembleari;
- collegio sindacale; società di revisione.

E) nozioni di diritto previdenziale/assicurativo:

- previdenza pubblica;
- previdenza complementare;
- TFR;
- principi assicurativi;
- le imprese di assicurazione;
- gli intermediari assicurativi (distinzione fra agenti monomandatari, plurimandatari, brokers, banche, sim etc.) ;
- aspetti civilistici del contratto (distinzione fra contraente, assicurato e beneficiario, oneri derivanti dal versamento dei premi, oneri relativi all'attivazione della liquidazione sinistri);
- tipologie di rami e polizze;
- aspetti tecnici, attuariali e finanziari dei contratti (distinzione fra premi destinati a coprire esigenze di puro rischio e premi destinati a coprire esigenze di finanza);
- aspetti tributari (con particolare riferimento ai premi ed ai risarcimenti)
- compiti di vigilanza dell'ISVAP (sia nei confronti delle imprese, sia nei confronti degli intermediari);

2. Tutte le informazioni relative ai contenuti e alle fonti sono consultabili sul sito web dell'APF, all'indirizzo [www.albopf.it](http://www.albopf.it). I candidati devono in ogni caso fare riferimento alle fonti legislative e regolamentari in vigore due mesi prima l'inizio di ogni sessione.

Art. 10

( *prova valutativa* )

1. L'esame consta di una prova scritta, della durata di 85 minuti, salvo quanto indicato al precedente articolo 4 per i portatori di handicap, eseguita con strumenti informatici e con assegnazione a ciascun candidato di un questionario composto di 60 quesiti a risposta multipla di cui 40 quesiti da 2 punti, in cui rientrano 12 quesiti pratici, e 20 da 1 punto; i candidati devono scegliere la risposta che ritengono corretta tra le quattro soluzioni proposte per ogni quesito.

2. I quesiti sono ripartiti tra le materie oggetto della prova come segue:

- 24 quesiti nella materia del Diritto del Mercato Finanziario e degli Intermediari, Disciplina dell'attività di Promotore Finanziario;
- 19 quesiti nella materia delle Nozioni di matematica finanziaria e di economia del mercato finanziario; Pianificazione finanziaria e finanza comportamentale;
- 5 quesiti nella materia Nozioni di diritto privato e di diritto commerciale;
- 6 quesiti nella materia Nozioni di diritto tributario riguardanti il mercato finanziario;
- 6 quesiti nella materia Nozioni di diritto previdenziale/assicurativo.

3. Al candidato che risponde in modo esatto a tutte le domande è attribuito il punteggio formale di 100/100. La prova valutativa si intende superata con un punteggio non inferiore a 80/100.

Art. 11

( *svolgimento della prova valutativa* )

1. Per essere ammessi a sostenere la prova valutativa i candidati devono esibire la carta d'identità ovvero un documento di riconoscimento equipollente.

2. I candidati non possono avvalersi durante la prova, a pena di esclusione dalla stessa, di alcun appunto o pubblicazione anche ufficiale, supporto esterno o strumento idoneo alla memorizzazione di informazioni o alla trasmissione di dati.

3. Il superamento della prova valutativa è comunicato agli interessati subito dopo l'effettuazione della stessa.

Art. 12

( *pubblicazione del bando* )

Il presente bando è trasmesso per la pubblicazione dell'avviso di indizione nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana ed è pubblicato nel Bollettino della Consob e dell'APF. Sarà inoltre disponibile sul portale *web* all'indirizzo [www.albopf.it](http://www.albopf.it)

Roma, 10 Dicembre 2010

IL PRESIDENTE

*Giovanna Giurgola Trazza*

**ALLEGATO 1**

<b>SESSIONE I</b>	
<b>SEDE</b>	<b>DATE</b>
VENEZIA	29 e 30 marzo 2011
BARI	30 e 31 marzo 2011
BOLOGNA	5 e 6 aprile 2011
PALERMO	6 e 7 aprile 2011
MILANO	12,13,14 e 15 aprile 2011
NAPOLI	13 e 14 aprile 2011
CAGLIARI	28 aprile 2011
ROMA	3,4 e 5 maggio 2011

<b>SESSIONE II</b>	
<b>SEDE</b>	<b>DATE</b>
VENEZIA	24 e 25 maggio 2011

BOLOGNA	7 e 8 giugno 2011
PALERMO	8 e 9 giugno 2011
MILANO	14,15,16 e 17 giugno 2011
NAPOLI	14 e 15 giugno 2011
ROMA	21, 22 e 23 giugno 2011

<b>SESSIONE III</b>	
<b>SEDE</b>	<b>DATE</b>
MILANO	20, 21, 22, 23 settembre 2011
NAPOLI	20 e 21 settembre 2011
BARI	5 e 6 ottobre 2011
BOLOGNA	25 e 26 ottobre 2011
PALERMO	26 e 27 ottobre 2011
VENEZIA	8 e 9 novembre 2011
CAGLIARI	10 novembre 2011
ROMA	22, 23 e 24 novembre 2011

#### ALLEGATO 2

<b>COMMISSIONE ESAMINATRICE DELLA SEDE DI</b>	<b>INDIRIZZO</b>
BARI	c/o APF- Sezione territoriale I Via Savoia, n. 23 - 00198, Roma
BOLOGNA	c/o APF- Sezione territoriale II Viale Lunigiana, n. 46 - 20125, Milano
CAGLIARI	c/o APF- Sezione territoriale I Via Savoia, n. 23 - 00198, Roma
MILANO	c/o APF- Sezione territoriale II Viale Lunigiana, n. 46 - 20125, Milano
NAPOLI	c/o APF- Sezione territoriale I Via Savoia, n. 23 - 00198, Roma
PALERMO	c/o APF- Sezione territoriale I Via Savoia, n. 23 - 00198, Roma
ROMA	c/o APF- Sezione territoriale I Via Savoia, n. 23 - 00198, Roma
VENEZIA	c/o APF- Sezione territoriale II Viale Lunigiana, n. 46 - 20125, Milano

