

SCENDERE IN CAMPO

SOCI AL VOTO

HUB FORMAZIONE

Anche in estate

NUOVE CONVENZIONI

Sconti per i soci

DECENTRAMENTO

Incontri con i cf

EDITORIALE LEGALE

Nuovo A.E.C.



D.A.S.

Tutela legale

CF

Tutele estere

CIRCOLARE

Adempimenti fiscali

Scendere in campo

Aperte fino al 19 settembre 2025 le candidature online per i Congressi territoriali Anasf. Tutte le informazioni sulle elezioni dei Comitati dei prossimi quattro anni

► di Eleonora Pasetti

È tempo di candidature per tutti i soci aventi diritto di voto che intendono presentarsi ai Congressi territoriali Anasf 2025, un appuntamento chiave per la vita associativa e l'occasione concreta per partecipare, dire la propria e contribuire attivamente al futuro dell'Associazione.



Vuoi candidarti?

È possibile presentare la propria candidatura online fino **alle 18:00 del 19 settembre 2025**.

I soci aventi diritto hanno ricevuto una comunicazione dall'indirizzo notifica-eligo@evoting.it della piattaforma **Eligo**, contenente tutte le istruzioni necessarie per completare correttamente la procedura di candidatura.

In alternativa, sarà possibile candidarsi anche collegandosi tramite piattaforma Zoom durante il Congresso dell'area di appartenenza, mostrando un documento d'identità o con l'identificazione diretta da parte del Comitato elettorale.

Sul sito Anasf, per ogni Congresso, sarà disponibile la lista completa dei candidati, con tutte le informazioni utili.



Tutto si fa online, in modo semplice e sicuro.

Le votazioni si svolgeranno **da lunedì 27 ottobre (ore 12) a giovedì 30 ottobre 2025 (ore 18)**, in modalità elettronica, tramite la piattaforma Eligo di ID-Technology: sicura, trasparente e accessibile da ogni dispositivo in qualsiasi momento.

ELEZIONI TERRITORIALI ANASF

Il tuo voto connette

da lunedì 27 ottobre
a giovedì 30 ottobre 2025

Si vota solo online sulla piattaforma Eligo

 **ANASF**
ASSOCIAZIONE NAZIONALE CONSULENTI FINANZIARI

REGOLAMENTO ATTUATIVO PER LO SVOLGIMENTO DEI CONGRESSI TERRITORIALI ANASF 2025

È premesso che:

- i Congressi territoriali per l'elezione dei Consiglieri territoriali potranno essere realizzati non prima del 20 ottobre 2025 e non oltre il 5 novembre 2025, in modalità telematica;
- gli accorpamenti già approvati dal Consiglio Nazionale, prevedono la realizzazione di 19 Congressi: Abruzzo, Basilicata, Calabria, Campania, Emilia Romagna, Friuli Venezia Giulia, Lazio, Liguria, Lombardia, Marche, Molise, Piemonte e Valled'Aosta, Puglia, Sardegna, Sicilia, Toscana, Trentino Alto Adige, Umbria, Veneto;
- le convocazioni avverranno tramite i canali istituzionali dell'Associazione (sito Anasf, CF, CFNews, mailing, social, ecc.).



AVENTI DIRITTO DI VOTO (ATTIVO/ PASSIVO)

- Soci in regola con il pagamento della quota Anasf almeno 120 (centoventi) giorni prima della data di apertura del primo Congresso territoriale, ossia il 22 giugno 2025, data di riferimento anche per le nuove iscrizioni, siano esse effettuate tramite pagamento diretto (anche tramite carta di credito) oppure tramite delega.

Per la legittimazione del diritto di voto attivo e passivo si considereranno in regola:

- gli iscritti e i nuovi iscritti paganti tramite delega che entro il 22 giugno 2025 avranno conferito delega di pagamento alla propria società (anche se questa effettuerà i pagamenti ad Anasf in epoca successiva);
- Gli iscritti con pagamento in forma diretta (bonifico, assegno non trasferibile, carta di credito) la cui quota versata comprende la copertura del mese di giugno 2025;
- gli iscritti con pagamento tramite bonifici continuativi regolari, il cui versamento a copertura del mese di giugno 2025 non sia ancora effettuato, ma sia previsto entro la fine del mese di giugno;

- i nuovi iscritti paganti con versamento diretto con presentazione dell'iscrizione corredata da copia di pagamento di almeno una quota annuale con data di esecuzione massimo al 22 giugno 2025 o con assegno di almeno una quota annuale salvo buon fine alla stessa data, a partire dal giorno in cui la domanda di iscrizione verrà consegnata in Sede per la presentazione al Comitato Esecutivo.
- Entro il 10 settembre 2025, le liste definitive degli aventi diritto di voto verranno verificate dal Comitato Elettorale e dal Comitato Esecutivo, per la definizione delle situazioni in divenire e incerte (cancellazioni da Albo, versamenti irregolari, ecc.), prevedendo l'esclusione dal diritto di voto attivo e passivo dei soci che risulteranno non più iscritti all'Albo OCF e/o cancellati da Anasf alla stessa data e/o per i quali si risconteranno irregolarità nei versamenti.

- Ai fini dell'esercizio del diritto di voto per i Congressi territoriali gli associati aventi diritto, dovranno provvedere alla preventiva registrazione in associazione della propria casella di posta elettronica, entro e non oltre il 3 settembre 2025. Ai fini delle comunicazioni per le votazioni verrà utilizzato l'indirizzo di posta elettronica che risulterà registrato in Anasf a questa data.

- In deroga a quanto previsto all'articolo 24 dello Statuto dell'Associazione, i soci potranno candidarsi e votare nel territorio di svolgimento della propria attività, a fronte di documentazione comprovante il luogo di svolgimento dell'attività. La variazione di indirizzo dovrà essere comunicata alla Sede Anasf entro il 3 settembre 2025, tramite PEC dell'interessato inviata a anasf@sicurezza postale.it.

- La Sede Anasf fornirà l'elenco degli aventi diritto al Coordinatore territoriale uscente o, in caso di sua impossibilità, a chi presiederà il Congresso, nei 15 (quindici) giorni precedenti lo svolgimento del Congresso territoriale. Potranno votare o essere votati solo i soci presenti nelle liste fornite dalla Sede Anasf.



CANDIDATURE

- Le candidature dei soci aventi diritto di voto e riferite alla regione di residenza come registrata all'Albo (o quella di attività comunicata in Anasf al 3 settembre 2025), potranno essere presentate alla Sede Anasf tramite l'apposita piattaforma, dove sarà necessario inserire anche l'indicazione del proprio Codice Fiscale e dei propri riferimenti telefonici, almeno 30 (trenta) giorni prima della data di apertura dei Congressi territoriali, ossia il 19 settembre 2025. In alternativa, le candidature potranno essere presentate personalmente al Congresso del territorio di residenza (o quello comunicato in Anasf al 3 settembre 2025) il giorno del suo svolgimento, negli orari previsti (v. Tempistica), con l'esibizione di un proprio documento di identità o con l'identificazione personale da parte del Comitato elettorale territoriale.

- L'elenco completo dei candidati verrà pubblicato sulla pagina del sito Anasf dedicata al Congresso territoriale specifico, dopo l'accettazione di tutte le candidature, sarà in ordine alfabetico e per ogni nominativo riporterà esclusivamente:

- Cognome e Nome
- Provincia di residenza (o come registrata in Anasf al 3 settembre 2025)
- Data di iscrizione ad Anasf
- Data di nascita
- Foto professionale (se disponibile)



SPEDIZIONE CREDENZIALI PER IL VOTO

- La spedizione ai soci aventi diritto delle credenziali per accedere all'urna elettronica per il voto non potrà avvenire prima del 23 ottobre 2025 e verrà effettuata presso l'indirizzo email registrato in Sede e presente nella banca dati Anasf al 3 settembre 2025.

- L'invio di nuove credenziali per l'esercizio

di voto, su segnalazione effettuata via email esclusivamente del socio che avesse smarrito o non avesse ricevuto la comunicazione originariamente inviategli, contenente anche l'indicazione del proprio Codice Fiscale, potrà essere effettuato fino al 29 ottobre 2025, previa verifica che la votazione non sia già stata effettuata.

La scadenza per richiedere le nuove credenziali sarà il 28 ottobre 2025. Se il socio ritroverà successivamente le credenziali dichiarate smarrite, queste verranno considerate comunque nulle.



SVOLGIMENTO DEI CONGRESSI TERRITORIALI E VOTAZIONI

- I Congressi territoriali si svolgeranno secondo quanto indicato nella Tempistica e ognuno sarà presieduto dal Coordinatore territoriale uscente o, in sua mancanza, dal Vicecoordinatore o, a seguire, dal consigliere territoriale più anziano per iscrizione Anasf (a parità vale anzianità anagrafica), che ne garantirà il regolare svolgimento e il rispetto delle attività previste e che presiederà anche il Comitato elettorale territoriale.

- I soci in regola avranno diritto di voto attivo e passivo nella regione di residenza come registrata all'Albo (o quella di attività comunicata in Anasf al 3 settembre 2025); eventuali eccezioni per assistere ai lavori congressuali in regioni differenti dalla propria dovranno essere richieste preventivamente e personalmente alla Sede Anasf tramite email e saranno subordinate ad autorizzazione.

- Il Comitato elettorale di ogni Congresso territoriale sarà composto da 3 (tre) membri, tra cui il Presidente del Congresso territoriale, che coordinerà il Comitato.

- I componenti del Comitato elettorale territoriale potranno essere eletti dagli aventi diritto di voto al Congresso territoriale tra tutti i soci presenti aventi diritto di voto nel territorio di residenza

(o di svolgimento dell'attività se la variazione è stata comunicata alla Sede Anasf nei modi e tempi previsti dal presente Regolamento).

- Gli eventuali documenti di discussione da proporre al Consiglio Nazionale redatti dal Congresso territoriale dovranno essere allegati al verbale del Comitato elettorale, che verrà scritto al termine delle votazioni e inviato all'attenzione del Comitato esecutivo.

- Il voto per l'elezione dei Consiglieri territoriali potrà essere espresso solo con procedura elettronica, con modalità che ne garantiscano la segretezza. Le schede votate saranno da considerare riservate e non potranno essere fotografate o condivise tramite alcun canale di comunicazione.

- Gli aventi diritto di voto potranno votare attraverso l'urna elettronica, specifica per ogni Congresso territoriale, che resterà aperta dalle ore 12:00 del 27 ottobre 2025 alle ore 18:00 del 30 ottobre 2025.

- In ogni Comitato territoriale potranno essere eletti da un minimo di 3 (tre) ad un massimo di 15 (quindici) Consiglieri.

- Ogni elettore potrà indicare fino ad un massimo di 5 (cinque) preferenze.

- Le candidature nella piattaforma di voto saranno riportate in ordine alfabetico e per ogni candidato saranno riportati esclusivamente Cognome, Nome e Provincia di residenza (o quella di attività comunicata in Anasf al 3 settembre 2025).

- A votazione conclusa, lo scrutinio verrà svolto dalla società che gestisce le votazioni a partire dalla chiusura del voto e l'esito verrà inviato ad ogni Comitato elettorale territoriale dalla Sede Anasf via posta elettronica certificata. Risulteranno eletti i candidati che avranno ottenuto il numero maggiore di voti. In caso di parità, verrà eletto il candidato con maggiore

anzianità associativa e, in subordine, con maggiore età anagrafica.

- Entro il 5 novembre 2025 il Comitato elettorale territoriale in presenza o in videoconferenza, proclama gli eletti del Comitato territoriale e redige il relativo verbale che, insieme al documento dello scrutinio e ad eventuali documenti emersi dal Congresso, dovrà essere inviato al Comitato esecutivo a cura del Presidente del Comitato Elettorale, tramite PEC inviata all'indirizzo anasf@sicurezza postale.it



ORARI CONGRESSO TERRITORIALE

Ore 10:00 - 10:15 (se di pomeriggio: Ore 14:00 - 14:15)

- Apertura del Congresso a cura del Coordinatore territoriale uscente (o di chi subentra come da presente Regolamento), che presiede il Congresso e il Comitato elettorale territoriale

- Nomina degli altri due componenti del Comitato elettorale territoriale

Ore 10:15 - 10:45 (se di pomeriggio: Ore 14:15 - 14:45)

- Possibilità di presentare la propria candidatura per gli aventi diritto presenti

- Verifica a cura del Comitato elettorale territoriale della regolarità delle autocandidature comunicate in sede di Congresso (nominativo in elenco degli aventi diritto e verifica dell'identità).

Ore 10:45 - 12:00 (se di pomeriggio: Ore 14:45 - 16:00)

- Comunicazione via PEC alla Sede Anasf (anasf@sicurezza postale.it), a cura del Comitato elettorale territoriale, delle autocandidature da far aggiungere ai nomi dei candidati per le elezioni già pervenuti in Anasf nei tempi previsti

- Discussione dei documenti eventualmente proposti dal Consiglio Nazionale

- Redazione di eventuali documenti di discussione da proporre al Consiglio Nazionale



IL CALENDARIO

Da lunedì 20 ottobre a venerdì 24 ottobre 2025 si svolgeranno i Congressi territoriali, in collegamento telematico e secondo il seguente calendario e orari:

Ottobre 2025

Lunedì 20	Martedì 21	Mercoledì 22	Giovedì 23	Venerdì 24
MATTINA (ORE 10:00 – 12:00) Puglia Sardegna	MATTINA (ORE 10:00 – 12:00) Liguria Molise	MATTINA (ORE 10:00 – 12:00) Campania Lombardia	MATTINA (ORE 10:00 – 12:00) Basilicata Emilia-Romagna	MATTINA (ORE 10:00 – 12:00) Calabria Sicilia
POMERIGGIO (ORE 14:00 – 16:00) Abruzzo Piemonte e Valle d'Aosta	POMERIGGIO (ORE 14:00 – 16:00) Umbria Veneto	POMERIGGIO (ORE 14:00 – 16:00) Friuli-Venezia Giulia Marche	POMERIGGIO (ORE 14:00 – 16:00) Lazio Trentino-Alto Adige	POMERIGGIO (ORE 14:00 – 16:00) Toscana

N.B. L'incontro online rappresenta l'ultima opportunità per candidarsi e l'occasione per confrontarsi ed elaborare documenti e proposte utili alle attività associative.



RICORDA CHE SI VOTA ONLINE DA LUNEDÌ 27 OTTOBRE A GIOVEDÌ 30 OTTOBRE

L'urna elettronica per lo svolgimento delle votazioni, specifica per ogni Congresso territoriale, resterà aperta dalle ore 12:00 del 27 ottobre alle ore 18:00 del 30 ottobre 2025



CHIUSURA UFFICIO ANASF

Nell'augurare a tutti i soci una serena pausa estiva, Anasf informa che i propri uffici rimarranno chiusi dall'11 al 22 agosto, per riaprire regolarmente il 25 agosto. I servizi di consulenza fiscale, legale e previdenziale saranno sospesi per tutto il mese di agosto e riprenderanno il 1° di settembre.

Nuove convenzioni per i soci

MONTEZEMOLO

Grazie alla **convenzione tra Anasf e Montezemolo**, i soci possono usufruire di una Digital Privilege Card che dà diritto a uno **sconto del 20%** presso i punti vendita Montezemolo aderenti e online.

Modalità di utilizzo

Presentando la Digital Privilege Card in uno dei punti vendita o inserendo il codice dedicato per gli acquisti su **www.montezemolostore.com**

SCOPRI DI PIÙ



Business Partner

 **TIM BUSINESS**

Grazie all'accordo con **SmartEasy**, business partner di **Tim - Telecom Italia**, Anasf riserva agli associati speciali tariffe per la telefonia fissa e mobile.

SCOPRI DI PIÙ



Una partnership per la consulenza internazionale

La convenzione tra Anasf e Porfido&Partners Family Office apre nuove prospettive sul mercato anglosassone post-Brexit, offrendo supporto concreto ai consulenti italiani nella gestione di clienti con interessi nel Regno Unito

► di Michele Porfido, Porfido&Partners Family Office

Ad un evento Anasf, abbiamo seguito i risultati di una ricerca sull'applicazione della MIFID nei vari stati dell'Unione. L'Olanda è risultato il paese che ha applicato al meglio la legge, grazie anche alla sua storia finanziaria e alle normative antecedenti la MIFID. L'Italia, insieme alla Francia, si posiziona a metà strada, fanalino di coda il Lussemburgo - che guarda più all'industria delle case prodotte che al mercato dei risparmiatori. Questa introduzione ci permette alcune riflessioni: la prima relativa a quanto sia importante il confronto nel nostro settore, almeno a livello europeo, anche per creare visioni strategiche; la seconda che se una legge che regola tutti i paesi dell'Unione Europea trova difficoltà per una buona applicazione, laddove le regole sono ancora nazionali e quindi con implicazioni giuridiche e fiscali, una buona preparazione e conoscenza è la base per soddisfare le esigenze di una clientela sempre più internazionale per motivi di lavoro, affetti familiari, qualità della vita, investimenti. Sfida per una professione che ricerca la certificazione europea. La conseguenza logica è la collaborazione con professionisti che di volta in volta colmano il gap contribuendo a consolidare e fidelizzare il rapporto con il proprio cliente.

Due domande:

- come individuare i professionisti come contattarli e con quale relazione
- con quale tranquillità, non sulla competenza ma sulla effettiva collaborazione che non sostituisca la relazione con il cliente

Le risposte arrivano grazie ad Anasf che tende ad anticipare le esigenze degli associati e offrire soluzioni, svolgendo per conto dei soci l'attività di screening. Con questa visione la convenzione tra Anasf e Porfido&Partners Family Office con sede a Londra, propone uno sguardo privilegiato sul mercato anglosassone post Brexit e le sue regole, in particolare quelle sul Capital Gains che i cittadini residenti fiscalmente nel Regno Unito devono dichiarare per gli asset finanziari detenuti in Italia.



[Clicca qui e scopri la convenzione con Anasf](#)

Luglio itinerante con Anasf

L'Associazione incontra soci e non soci per far conoscere il suo impegno a tutela della professione. Le ultime tappe a Pescara e Messina

► di Salma Sedyame

Grazie a questi appuntamenti, organizzati periodicamente nelle diverse regioni italiane, Anasf ha confermato il proprio impegno nell'essere un punto di riferimento per i professionisti del settore, offrendo occasioni di confronto, approfondimento e formazione.

Gli incontri, aperti a soci e non soci, si configurano come un importante momento di ascolto delle esigenze della categoria, oltre che di aggiornamento sulle tematiche di maggiore attualità e interesse per chi svolge la professione di consulente finanziario.

LE ULTIME TAPPE PRIMA DELLA PAUSA ESTIVA



Il 27 giugno, a Pescara, si è tenuto un incontro promosso dal Comitato territoriale Anasf Abruzzo. Sono intervenuti Libero Del Pretaro, componente del Consiglio Nazionale Anasf, e Dino Scrivani, coordinatore territoriale Abruzzo, che hanno illustrato ai presenti i vantaggi esclusivi riservati agli associati, tra cui servizi professionali, supporto formativo e rappresentanza istituzionale. L'iniziativa è stata un'importante occasione per rafforzare il legame tra Anasf e i professionisti locali, promuovendo allo stesso tempo la partecipazione attiva alla vita associativa.



27 giugno, Pescara



Il secondo appuntamento si è svolto l'11 luglio a Messina, dove il Comitato territoriale Anasf della Sicilia ha aperto le porte dell'Associazione a soci e colleghi per un incontro dedicato all'analisi delle recenti evoluzioni normative riguardanti le più recenti novità normative in materia di previdenza e prestazioni assistenziali Enasarco. L'evento ha rappresentato anche un'opportunità per incontrare i membri del Comitato e scoprire i servizi esclusivi che Anasf riserva ai propri associati. All'iniziativa sono intervenuti i dirigenti siciliani: Giuseppe Gianetto, Consiglio Nazionale; Nunzio Rinaldi, coordinatore territoriale; e Federica Scuderi, coordinatrice territoriale Anasf giovani.



11 luglio, Messina

Gli appuntamenti con l'Associazione e i suoi Comitati territoriali proseguiranno dopo la pausa estiva, per rimanere aggiornati e partecipare visitare il sito www.anasf.it.

**La formazione non si ferma...
...neanche sotto l'ombrellone**

SCOPRI L'HUB FORMAZIONE

La piattaforma online dedicata alla
crescita professionale e allo sviluppo
delle competenze dei consulenti finanziari

E se hai meno di
41 anni, Anasf ti
rimborsa 156 euro per
l'acquisto di corsi
sull'Hub!

SCOPRI DI PIÙ



PIÙ TUTELA AI NOSTRI ASSOCIATI CON DAS

Grazie all'accordo stipulato con DAS Assicurazioni, ANASF assicura ai propri iscritti la difesa in caso di procedimenti penali a proprio carico durante l'attività professionale.

I soci possono inoltre sottoscrivere, a **condizioni assolutamente vantaggiose**, una polizza integrativa di tutela legale che si attiva in caso di:



Vertenze di natura contrattuale



Contestazioni legate a presunte violazioni di norme di legge



Controversie per danni extracontrattuali



Ricorsi di natura tributaria/fiscale



Tutela legale della circolazione e della patente



Premio annuo minimo di € 250,00 detraibile fiscalmente



Massimale fino a € 50.000,00 senza franchigie per vertenza legale

Clicca qui per acquistare online la polizza integrativa

Clicca QUI



Anomalie ISA nei modelli 2025

In questo periodo dell'anno Anasf riceve di prassi diverse segnalazioni dai propri associati in merito ad alcune anomalie emergenti dalla compilazione delle dichiarazioni degli Indicatori Sintetici di Affidabilità

► a cura del Centro Studi e Ricerche Anasf

Le segnalazioni dei consulenti finanziari evidenziano una metodologia ISA che sovrastima la redditività attesa dall'attività del consulente finanziario in alcune specifiche situazioni, portando a una rappresentazione che non risulta in linea con la reale capacità contributiva del singolo contribuente.

Di seguito vengono analizzate le casistiche più comuni riscontrate dall'Associazione e fornite alcune istruzioni operative.

1. Casistiche di criticità emerse

1) Costi per lavoro dipendente

Molti consulenti finanziari segnalano punteggi ISA fortemente penalizzanti a seguito dell'assunzione di personale dipendente, nonostante lo stesso venga destinato a funzioni meramente amministrative o di segreteria. In ragione della natura "riservata" dell'attività di consulente finanziario, ad appannaggio esclusivo di quanti risultino iscritti nel relativo albo, infatti, è da escludersi a monte che il personale assunto da un consulente finanziario possa apportare un significativo valore aggiunto nella generazione di redditività all'interno dell'azienda.

2) Costi per servizi vs costi per consumi

Una ulteriore distorsione riguarda la differente valutazione fra "servizi" e "consumi". L'algoritmo alla base della metodologia di calcolo degli ISA attribuisce ai servizi una "sensibilità" più elevata rispetto ai consumi:

un aumento dell'1% della variabile comporta una crescita stimata del ricavo per addetto dello 0,44% in caso di servizi, contro lo 0,27% per i consumi. Inoltre, in sede di calcolo dell'ISA si opera una riclassificazione dei valori contabili, con talune voci tipiche dei consumi (come le utenze) che vengono allocate invece sotto la voce del "totale spese per servizi".

3) Ammortamenti di beni strumentali

L'incidenza degli ammortamenti è uno fra gli indicatori di anomalia più rilevanti; esso è calcolato in rapporto percentuale con il valore dei beni strumentali mobili in proprietà. In queste fattispecie, l'incoerenza potrebbe presentarsi se il valore dell'indicatore è pari o superiore al valore della soglia massima di riferimento (25%), oppure se viene compilato esclusivamente il rigo relativo agli ammortamenti dei beni strumentali senza che vengano dichiarati beni mobili strumentali di proprietà.

4) Ruolo di manager con portafoglio diretto e indiretto

Il consulente finanziario che svolge anche funzioni di manager di gruppo o coordinatore di altri colleghi si potrebbe trovare a dover dichiarare, all'interno dell'apposito quadro del modello ISA, la titolarità non solo di un portafoglio diretto bensì anche di un portafoglio indiretto, con indicazione di una pluralità di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede. Tale circostanza incide in modo diretto sui margini di redditività stimati dalla metodologia di calcolo.



Clicca qui e leggi la Circolare Anasf 2/2025 con tutti i dettagli

5) Perdita del ruolo manageriale

Specularmente all'ipotesi opposta, la transizione da consulente finanziario manager a consulente individuale comporta, in alcuni casi, una contrazione automatica del punteggio ISA per riduzione della marginalità media attesa, anche laddove il livello di produttività individuale resti invariato.

6) Bonus erogati nell'anno e impatto su anni successivi

In caso di corresponsione di bonus una tantum, il sistema ISA tende a "memorizzare" tali importi anche per gli esercizi successivi, generando delle stime di ricavo che non vengono riscontrati nei modelli ISA relativi ai periodi d'imposta successivi, generando così un punteggio ISA basso.

2. Cosa fare: istruzioni operative per i consulenti finanziari

(i) Compilare con attenzione le note integrative al modello ISA

È fondamentale sfruttare lo spazio disponibile nei software di compilazione ISA per annotare, nelle note integrative, le anomalie riscontrate e riconducibili, almeno in parte, alle casistiche sopra descritte. Le note non hanno effetto diretto sul punteggio ma restano agli atti dell'Amministrazione finanziaria e possono essere importanti in sede di eventuale controllo per spiegare scostamenti apparentemente anomali.

Attenzione: una volta trasmessa la dichiarazione ISA, le note integrative non sono naturalmente più fruibili. La compilazione va quindi effettuata prima dell'invio telematico della dichiarazione ISA.

(ii) Compilare il rigo E01 in presenza di personale dipendente

In caso di assunzione di personale dipendente, risulta particolarmente significativo compilare il rigo E01 del

modello ISA, introdotto a partire dalla dichiarazione 2025 (periodo d'imposta 2024) grazie all'impegno di Anasf e, in particolare, alle attività di interlocuzione condotte nei mesi scorsi dall'Associazione con l'Amministrazione finanziaria. La compilazione del rigo E01 consente, infatti, di evidenziare che i lavoratori subordinati presso i consulenti finanziari sono, in via di principio, adibiti a mansioni di segreteria o amministrative, come tali inidonee a generare valore aggiunto diretto.

(iii) Farsi trovare pronti a eventuali controlli fiscali

Come noto, i controlli eseguiti dall'Agenzia delle entrate sopraggiungono, di norma, a distanza di diversi anni dal periodo d'imposta oggetto di verifica. Questo iato temporale crea, naturalmente, difficoltà nella ricostruzione del set documentale in grado di suffragare le scelte effettuate anni addietro.

Questo vale con particolare riferimento ai costi dedotti dal contribuente, in relazione ai quali appare essenziale conservare documentazione comprensiva di contratti, report, deliverable e ogni altro elemento utile a provarne l'inerenza. In particolare, non è sufficiente esibire la fattura o il bonifico: è necessario dimostrare che il costo ha avuto concreta utilità all'interno delle attività d'impresa del consulente finanziario. Per quanto concerne, invece, la componente dei ricavi, è fondamentale ricordarsi in sede di controllo che i ricavi generati dai consulenti finanziari sono per definizione certi nel loro ammontare, in quanto certificati dagli intermediari finanziari nell'ambito dei rapporti di mono-mandato in essere con i singoli consulenti.

Il confronto con le certificazioni uniche emesse dagli intermediari che effettuano le ritenute alla fonte consente, infatti, un controllo analitico della correttezza della dichiarazione dei redditi del consulente finanziario.


ANTEPRIMA NEWSLETTER FISCALE

Con la prossima newsletter in tema di protezione del patrimonio analizzeremo l'istituto del fondo patrimoniale, uno strumento giuridico che permette di destinare taluni beni all'esclusivo soddisfacimento dei bisogni della famiglia proteggendoli da eventuali creditori.

In tema di passaggio generazionale offriremo una panoramica delle novità tema di imposta sulle successioni e donazioni introdotte dal decreto 139/2024 attuativo della delega fiscale.

Accordo Economico Collettivo Agenti 2025

Il rinnovo del 4 giugno 2025 introduce una serie di novità. Un'analisi degli effetti e dei limiti di applicazione nei contratti di agenzia dei consulenti finanziari

► a cura dell'Avv. Luca Frumento 

Ho avuto notizia del nuovo A.E.C. Agenti Settore Commercio del 4 giugno 2025. Esso trova applicazione nei contratti di agenzia del consulente finanziario agente e, se sì, quali novità contiene?

Un consulente finanziario

La norma contrattuale collettiva non trova applicazione in ogni caso. Nella disciplina del rapporto di agenzia non si rinvencono infatti A.E.C. c.d. *erga omnes*, cioè aventi valore di legge in quanto normativamente richiamati, ma meri accordi privatistici, destinati a valere alla duplice condizione alternativa:

- a)** che agente e società preponente facciano parte delle organizzazioni di categoria stipulanti o aderenti all'A.E.C. di riferimento (c.d. richiamo soggettivo);
- b)** che il contratto di agenzia tra le parti richiami la disciplina contrattuale collettiva (c.d. richiamo oggettivo).

Nel settore che ci riguarda non si presenta mai la situazione sub **lett. a)**, posto che Anasf, Assoreti etc. non hanno stipulato né altrimenti aderito ad alcuno A.E.C. Viceversa, può presentarsi la situazione sub **lett. b)**, ovvero che la norma di A.E.C. sia destinata a trovare applicazione se ed in quanto vi siano richiami ad essa nel contratto individuale di agenzia. Il richiamo oggettivo è spesso contenuto in apposite clausole contrattuali, generali (es., *"Per quanto non*

regolato dal presente contratto, valgono le disposizioni di legge e del vigente A.E.C.") oppure aventi riguardo ai singoli istituti (es., *"La durata del preavviso per il caso di recesso dal rapporto è quella prevista dal vigente A.E.C."*).

Talvolta il richiamo non è esplicitato, ma si ritiene egualmente che vi sia, quando il contratto individuale fa propri istituti e norme tipici della disciplina contrattuale collettiva (c.d. richiamo oggettivo implicito). In questi casi si ritiene che le parti abbiano voluto, sia pure implicitamente, fare riferimento ad essa. Qualche giudice ha, ad esempio, ritenuto (ma è controverso) che il richiamo contrattuale alla disciplina del 'FIRR', per quanto attiene allo scioglimento del rapporto, implichi l'applicazione alla norma contrattuale collettiva.

Ciò posto, la norma contrattuale collettiva comunemente richiamata nei 'mandati' di agenzia del consulente finanziario agente è costituita dall'A.E.C. Agenti di commercio del settore del commercio che, come ricorda il lettore, è stato recentemente rinnovato il 4 giugno 2025. Non è però davvero detto

che il nuovo A.E.C. debba necessariamente trovare applicazione per tutti i rapporti di agenzia già vigenti in tale data ed integrati dalla norma contrattuale collettiva, dovendosi di volta in volta verificare se la clausola di rinvio contenuta nel mandato sia 'mobile' oppure 'fissa'.

La prima situazione si manifesta quando il rinvio venga fatto alla fonte, prima ancora che alla disposizione. In questo modo il rinvio è riferito a tutte le successive modificazioni dell'A.E.C. Ad es., *"Per quanto non disciplinato dal presente accordo troveranno applicazione le disposizioni del vigente A.E.C. Agenti Commercio Settore commercio e successivi rinnovi"*.

La seconda si configura quando il rinvio riguarda proprio e solo le disposizioni richiamate. Ad es. *"Per quanto non disciplinato dal presente accordo troverà applicazione l'A.E.C. Agenti Commercio Settore Commercio 16 febbraio 2009, escluso ogni aggiornamento"*.

Assodato che il nuovo A.E.C. Agenti Commercio Settore Commercio è destinato a trovare applicazione **per i soli mandati di agenzia che lo richiamino, sottoscritti successivamente al 4 giugno 2025 oppure, per rapporti preesistenti, mediante clausola di richiamo 'mobile'**, esso contiene talune (non eclatanti) novità, tra le altre il punto di innalzamento del FIRR, rimodulazione della disciplina di unilaterale variazione in pejus dei termini economici del rapporto e rideterminazione dell'indennità meritocratica.

Rilevante, ad avviso di chi scrive, la previsione contenuta nell'art. 1 bis, secondo cui tutte le somme corrisposte dalla mandante, incluse quelle

di "coordinamento degli agenti", sono computabili nell'ambito dei singoli istituti contrattuali. La previsione viene poi ripresa all'art. 11, in tema di determinazione dell'indennità di mancato preavviso e al successivo art. 12, quanto alla determinazione dell'indennità di fine rapporto (I.S.C. e meritocratica). In pratica, viene sancito che le provvigioni indirette derivanti dall'attività di supervisione e di coordinamento di altri agenti (c.d. overrides), sono destinate a costituire montante nella determinazione delle predette indennità. Ad esempio, l'I.S.C. spettante al consulente finanziario manager in esito a recesso dello stesso per pensionamento, dovrà essere calcolata anche sulle over maturate in corso di rapporto. Altro esempio, di segno contrario, il consulente finanziario manager che eserciti recesso in tronco dovrà corrispondere alla preponente indennità di mancato preavviso computata anche sulle over.

Occorre precisare che quanto precede presuppone che l'incarico manageriale (che, secondo la prassi contrattuale di settore, è legato al contratto di agenzia da un vincolo di accessorietà unilaterale. Cfr., sul punto, la Guida legale reperibile sul portale dell'Associazione) sia disciplinato dalle regole dell'agenzia e – quindi – dall'A.E.C. (sempre in ragione del richiamo oggettivo etc.). Potendo accadere che l'incarico accessorio manageriale sia/ si ritenga completamente sganciato da tali regole, qualificandosi come un rapporto diverso rispetto all'agenzia, ad es. contratto d'opera professionale (art. 2222 e ss. c.c.). Non potendosi far valere, in questa prospettiva, la novità dell'A.E.C.

Supplemento digitale a Milano Finanza
DIRETTORE ED EDITORE Paolo Panerai
DIRETTORE ED EDITORE ASSOCIATO Gabriele Capolino

Milano Finanza Editori spa - Direzione e redazione:
20122 Milano, via Burigozzo, 5
Registrazione al Tribunale di Milano n. 983 del 28/12/2005

INSERTO A CURA DI
Eleonora Pasetti e Igor Lanaia
Tel. 02/67382939

ART E GRAFICA Arianna Cerri

Executive master in **Financial advisory & Private Banking**

In sei mesi acquisisci le competenze tecniche e relazionali per aggiornarti e fare evolvere la tua carriera nella consulenza patrimoniale



Posti disponibili:
20 posti limitati



Modalità:
Online



Inizio corso:
ottobre 2025



Durata:
200 ore

A chi si rivolge

Neolaureati o post-diplomati: per entrare nel settore con una marcia in più

Consulenti finanziari attivi: per aggiornarsi ed evolvere

Professionisti in transizione: per riposizionarsi in un settore stabile e in crescita

CANDIDATI