

02 aprile 2026

ITALIA

Due società di consulenza finanziaria sanzionate dall'Ocf

*L'Ocf ha recentemente reso note due delibere sanzionatorie che hanno interessato, separatamente, altrettante società di consulenza finanziaria per violazioni della disciplina di settore: **IoInvesto** e **Mezzetti Advisory Group**.*

L'[Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei consulenti finanziari \(Ocf\)](#) ha recentemente reso note due delibere sanzionatorie che hanno interessato, separatamente, altrettante società di consulenza finanziaria per violazioni della disciplina di settore: [IoInvesto](#) e [Mezzetti Advisory Group](#).

La delibera numero 2902, datata 28 gennaio 2026, ha stabilito una sanzione di 2.064 euro a carico di **IoInvesto**, società con sede legale a Bergamo. Il provvedimento trae origine da una serie di accertamenti avviati nel 2022, integrati da un intervento ispettivo del 28 maggio 2024 condotto con il supporto della **Guardia di Finanza** presso i locali della società.

Le violazioni accertate riguardano diverse disposizioni del **Regolamento Intermediari**, per non aver comunicato tempestivamente all'Ocf i rapporti contrattuali intrattenuti con un intermediario (nella delibera come unico nome si fa quello di **Directa Sim**). Tale rapporto riguardava l'utilizzo di una piattaforma informatica per la trasmissione di raccomandazioni di investimento alla clientela a fronte di un corrispettivo.

La società è stata, inoltre, sanzionata per procedure interne sui conflitti di interesse inadeguate e per la definizione di pratiche retributive che avrebbero potuto subordinare il compenso dei consulenti all'assenza di performance negative nei portafogli dei clienti, senza prevedere misure volte a tutelare l'interesse di questi ultimi. Infine, è stato rilevato l'omesso aggiornamento del registro dei conflitti di interesse relativo a rapporti tra alcuni consulenti e determinati emittenti. Nella determinazione della sanzione, l'Ocf ha considerato l'atteggiamento collaborativo della società, l'assenza di precedenti sanzionatori e il fatto che la clausola retributiva contestata non fosse ancora divenuta operativa.

Separatamente, con la delibera numero 2938 del 27 marzo 2026, l'Ocf ha irrogato una sanzione di 1.032 euro nei confronti di **Mezzetti Advisory Group**, con sede legale a Milano.

L'istruttoria ha evidenziato la violazione del Regolamento Intermediari per la trasmissione di documentazione incompleta relativa ai clienti assistiti, alle raccomandazioni prestate e alla identificazione dei conflitti di interesse.

È stata, inoltre, accertata una violazione per non aver ottenuto informazioni adeguate in merito alle conoscenze ed esperienze del cliente, nonché alle relative preferenze di sostenibilità.

L'Organismo ha valutato tali condotte come frutto di negligenza di marginale rilevanza piuttosto che di un intento elusivo, sottolineando che le irregolarità erano circoscritte alle modalità di raccolta delle informazioni e non a una totale omissione degli adempimenti.

Anche in questo caso, la sanzione è stata modulata tenendo conto della collaborazione prestata dalla società, dell'assenza di precedenti e dell'avvenuta implementazione di misure correttive durante il procedimento.

(CityWire del 02/04/2026)