



SOSPENSIONE, AI SENSI DELL'ART. 99, COMMA 1, LETT. B), DEL D. LGS. N. 58/1998, DELL'OFFERTA AL PUBBLICO RESIDENTE IN ITALIA EFFETTUATA TRAMITE IL SITO INTERNET WWW.OPCOMPANY.NET ED AVENTE AD OGGETTO INVESTIMENTI DI NATURA FINANZIARIA

LA COMMISSIONE NAZIONALE PER LE SOCIETÀ E LA BORSA

VISTA la legge n. 216 del 7 giugno 1974 e le successive modifiche e integrazioni;

VISTO il decreto legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 e le successive modifiche e integrazioni ("Tuf");

RILEVATO che, a seguito dell'attività di vigilanza svolta dalla Consob, sono state acquisite evidenze circa lo svolgimento, di un'attività che si sostanzia nel proporre anche a soggetti residenti in Italia di acquistare quote standardizzate di "conti gestiti" tramite il sito web www.opcompany.net;

RILEVATO in particolare che, dalle verifiche sul sito *internet* www.opcompany.net è emerso che:

- i. il sito internet www.opcompany.net risulta redatto in lingua italiana e asseritamente riconducibile alla "OPC Services Ltd" con sede a Malta;
- ii. il potenziale investitore, previa registrazione al sito può acquistare, una o più quote del valore di 200 euro ciascuna tra i conti gestiti denominati "Conto Gestito Forex", "Conto Gestito Opzioni Binarie" e "Conto OPClub" che offrirebbero rendimenti alquanto elevati. Al riguardo, nel sito viene precisato che "Ogni quota ha un valore di euro 200, per il primo acquisto occorre un minimo di due quote (Euro 400). Alle quote va aggiunto il costo dell'abbonamento mensile pari a euro 100";
- iii. nel sito viene, inoltre, indicato che "se non hai esperienza nel settore e capitali sufficienti ad operare in sicurezza, puoi prendere una quota scegliendo tra i nostri due conti ... Comuniciamo giornalmente i profitti ottenuti e distribuiamo gli utili con cadenza settimanale";
- iv. nella sezione denominata "Rendimento" sono pubblicati, tra gli altri, i guadagni realizzati nel semestre "luglio-dicembre 2017": "+175,2% per OPCompany Binario" e "+154,9% per OPCompany Forex" ;
- v. nella sezione denominata "Regolamento Ufficiale" viene precisato che "I servizi offerti da OPCompany sono acquistabili esclusivamente tramite il sito internet www.opcompany.net" e che "i nostri servizi hanno un abbonamento mensile. Il costo potrà variare nel tempo a nostra discrezione" ed inoltre che "le quote per i servizi erogati verranno vincolate per "90 giorni lavorativi".

RILEVATO, altresì, che, nonostante le richieste della Consob, non è stata fornita alcuna informazione utile relativa all'iniziativa stessa;

RILEVATO che la struttura dell'operazione è presentata come un'opportunità di investimento;

VISTO che, secondo la definizione fornita dall'art. 1, comma 1, lettera t) del D.lgs. n. 58/1998, per “*offerta al pubblico di prodotti finanziari*” deve intendersi “*ogni comunicazione rivolta a persone, in qualsiasi forma e con qualsiasi mezzo, che presenti sufficienti informazioni sulle condizioni dell’offerta e dei prodotti finanziari offerti così da mettere un investitore in grado di decidere di acquistare o di sottoscrivere tali prodotti finanziari, incluso il collocamento tramite soggetti abilitati*”;

CONSIDERATO che gli elementi costitutivi dell’offerta al pubblico possono sintetizzarsi come segue:

- a) la circostanza che l’attività abbia ad oggetto “*prodotti finanziari*”, categoria che comprende - *ex art. 1, comma 1, lett. u), del D.lgs. n. 58/1998* - sia le figure “tipizzate” degli “*strumenti finanziari*”, sia “*ogni altra forma di investimento di natura finanziaria*”;
- b) la sussistenza di una comunicazione volta a far acquistare o sottoscrivere detti prodotti finanziari e contenente, di conseguenza, quantomeno la rappresentazione delle principali caratteristiche degli stessi;
- c) la circostanza che la comunicazione *de qua* sia rivolta al pubblico residente in Italia;

CONSIDERATO che la nozione di “investimento di natura finanziaria” implica la compresenza dei tre elementi: (i) un impiego di capitale; (ii) un’aspettativa di rendimento di natura finanziaria; (iii) l’assunzione di un rischio direttamente connesso e correlato all’impiego di capitale;

CONSIDERATO che la struttura dell’operazione *de qua* prevede che (a) l’aderente impieghi il proprio capitale per l’acquisto delle quote (b) in virtù dell’anzidetto acquisto è promesso un rendimento (c) con conseguente assunzione di un rischio correlato all’impiego del capitale affidato;

RILEVATO, quindi, che il summenzionato rendimento verrebbe corrisposto a fronte dell’impiego del capitale dell’investitore;

CONSIDERATO, pertanto, che l’elemento causale del contratto in discorso è riconducibile alla produzione di un rendimento finanziario quale corrispettivo dell’impiego di capitale conferito dal percettore del rendimento medesimo;

RITENUTO, pertanto, che - avuto riguardo alla sussistenza del requisito di cui alla lettera a), ovvero di un oggetto dell’offerta qualificabile alla stregua di “prodotto finanziario” - le proposte negoziali offerte tramite il sito www.opcompany.net, sulla base di quanto rappresentato, sembrano possedere le caratteristiche di “*un investimento di natura finanziaria*”;

RILEVATO che i sopra riportati contenuti del sito *web* www.opcompany.net forniscono una rappresentazione in termini uniformi delle caratteristiche delle proposte di investimento, idonee a mettere i risparmiatori in grado di valutare se aderire o meno all’iniziativa;

RITENUTO, pertanto, sussistente anche il requisito di cui alla lettera b);

RILEVATO, inoltre, che sussistono elementi inequivocabili circa il fatto che l’offerta in esame sia rivolta al pubblico residente in Italia. Difatti, si evidenzia che il sito *web* www.opcompany.net è attivo e tuttora disponibile in lingua italiana;

RITENUTO, quindi, sussistente anche il requisito di cui alla lettera c), essendo l’offerta in discorso rivolta al pubblico residente in Italia;

RITENUTO, pertanto, che l'attività posta in essere tramite il sito www.opcompany.net presenta le caratteristiche di un'offerta al pubblico di prodotti finanziari così come sopra definita;

RILEVATO che l'offerta in questione, in base alle attuali evidenze, non ricade in alcuna delle ipotesi di esenzione - previste dal combinato disposto degli artt. 100 del D.lgs n. 58/98 e 34-ter del Regolamento Consob n. 11971/98 - dall'applicazione della disciplina in materia di "appello al pubblico risparmio";

VISTO l'art. 94, comma 1, del D.lgs. n. 58/98, ai sensi del quale *"Coloro che intendono effettuare un'offerta al pubblico pubblicano preventivamente un prospetto. A tal fine, per le offerte aventi ad oggetto strumenti finanziari comunitari nelle quali l'Italia è Stato membro d'origine e per le offerte aventi ad oggetto prodotti finanziari diversi dagli strumenti finanziari comunitari, ne danno preventiva comunicazione alla Consob allegando il prospetto destinato alla pubblicazione. Il prospetto non può essere pubblicato finché non è approvato dalla Consob"*;

RILEVATO che in relazione all'attività posta in essere tramite il sito www.opcompany.net non risulta essere stata effettuata la preventiva comunicazione alla Consob, né risulta essere stato trasmesso il prospetto informativo destinato alla pubblicazione;

CONSIDERATO, pertanto, che sussiste il fondato sospetto circa la promozione di un'offerta al pubblico di prodotti finanziari in violazione delle disposizioni normative e regolamentari in materia;

RILEVATO che l'offerta al pubblico di detti prodotti finanziari risulta, a tutt'oggi, in corso di svolgimento;

VISTO l'art. 99, comma 1, lett. b) del D.lgs. n. 58/98 in base al quale la Consob *"può sospendere in via cautelare, per un periodo non superiore a novanta giorni, l'offerta avente ad oggetto prodotti diversi da quelli di cui alla lettera a) [ovvero strumenti finanziari comunitari], in caso di fondato sospetto di violazione delle disposizioni del presente Capo [che disciplina l'offerta al pubblico di prodotti finanziari] o delle relative norme di attuazione"*;

CONSIDERATO che, stante la sussistenza dei suddetti presupposti, si ravvisa l'urgenza di adottare il provvedimento sopra individuato;

DELIBERA:

E' sospesa, in via cautelare, per il periodo di 90 giorni, l'attività di offerta al pubblico residente in Italia avente ad oggetto investimenti di natura finanziaria promossi tramite il sito www.opcompany.net.

La presente delibera verrà portata a conoscenza degli interessati e pubblicata nel Bollettino della Consob.

CONSOB

Avverso il presente provvedimento è ammesso ricorso al Tribunale Amministrativo Regionale del Lazio entro 60 giorni dalla data di comunicazione.

p. IL PRESIDENTE

firma 1