



Da EUROPEAN FINANCIAL ADVISOR a EUROPEAN FINANCIAL PLANNER

Certificato EFPA – livello EFP

Edizione 2025 – a numero chiuso

Programma conforme all'aggiornamento 2024.
Approvato dal Comitato scientifico di Efpa Italia



Premessa

TESEO, da 25 anni, opera quale ente di ricerca e sviluppo di didattica applicata e quale centro di cultura finanziaria indipendente, progettando interventi di formazione rivolti in particolare a tutti gli **operatori del settore finanziario** (Gruppi Bancari, SIM, Gruppi Assicurativi).

Nel corso degli anni sono stati sviluppati e consolidati importanti rapporti con numerosi docenti e realtà universitarie fra le quali citiamo in particolare:

- Università di Siena
- Università di Firenze
- Università di Parma
- Università di Padova

Premessa

Nel 2000 **TESEO** ha progettato in collaborazione con l'Università di Siena e con il supporto di ANASF una delle prime iniziative in Italia dal taglio accademico e specialistico rivolta ai promotori finanziari, oggi consulenti finanziari, con l'obiettivo di costituire un percorso di crescita professionale dedicato alla categoria: il Master in Financial Planning.

Anche dall'esperienza e dall'evoluzione di quel progetto sono nati i percorsi certificati Efpa:

- European Financial Advisor (EFA)
- **European Financial Planner (EFP)**

I programmi, a partire dalle prime edizioni degli anni 2000 sono stati costantemente aggiornati a seguito delle modifiche introdotte da **EFPA EUROPE** e recepite da **EFPA ITALIA**.

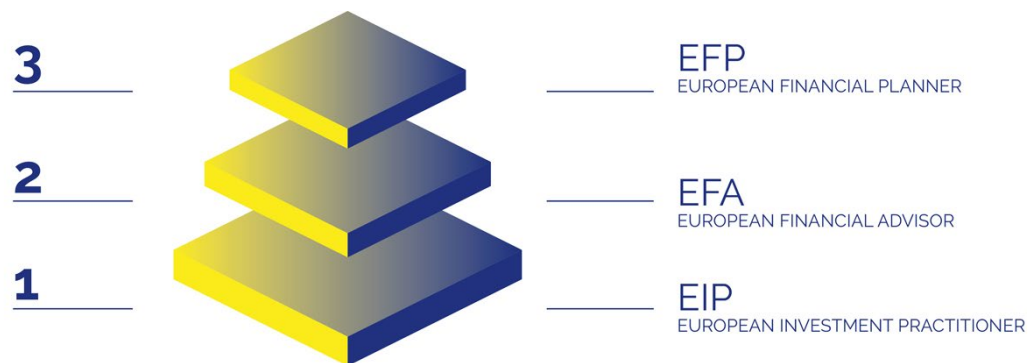
EFPA – EFPA ITALIA

Nata nel gennaio 2002 con lo status di Fondazione per iniziativa dell'ANASF (oggi Associazione Nazionale Consulenti Finanziari), **EFPA Italia** promuove gli standard formativi di qualità, certifica/accredita percorsi formativi ed organizza esami finalizzati al rilascio delle diverse certificazioni professionali studiate per le diverse conoscenze e competenze richieste in funzione dei ruoli ricoperti e/o delle mansioni svolte nel settore della consulenza in materia di investimenti.

Importanza della Certificazione EFPA

In un mercato sempre più complesso e in cui il risparmiatore è sempre più bisognoso di consulenza, il professionista deve essere adeguatamente preparato e in grado di reggere le sfide.

EFPA propone 3 livelli di certificazione «generalista»



EFPA is the **leading professional standards setting body** for **financial advisors and planners in Europe**

DISCOVER MORE

WHO WE ARE

EFPA is the leading professional standards setting body for financial advisors and planners in Europe, building public confidence and trust.

EFPA influences the market behaviour of its certificate holders guiding these professionals in Knowledge, Skills, Lifelong learning, Behaviour and Ethics.

EFPA has a code of professional ethics with which certificate holders must comply.



+94.000

CERTIFICATE HOLDERS

11

COUNTRIES OF PRESENCE

+100

CORPORATE PARTNERS

+170

ACCREDITED UNIVERSITIES & TRAINING
CENTERS

EFPA™ è
un'**associazione**
europea, di diritto belga
(Aisbl) fondata nel 2000

non governativa

con sede a **Bruxelles**

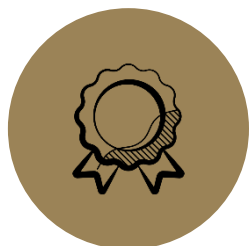
della quale fanno parte
11 paesi affiliati e oltre
94.000 Professionisti
Certificati



È una **Fondazione** costituita nel 2002 per iniziativa di **ANASF**



Promuove **standard formativi** di **qualità** stabiliti da Efpa Europe

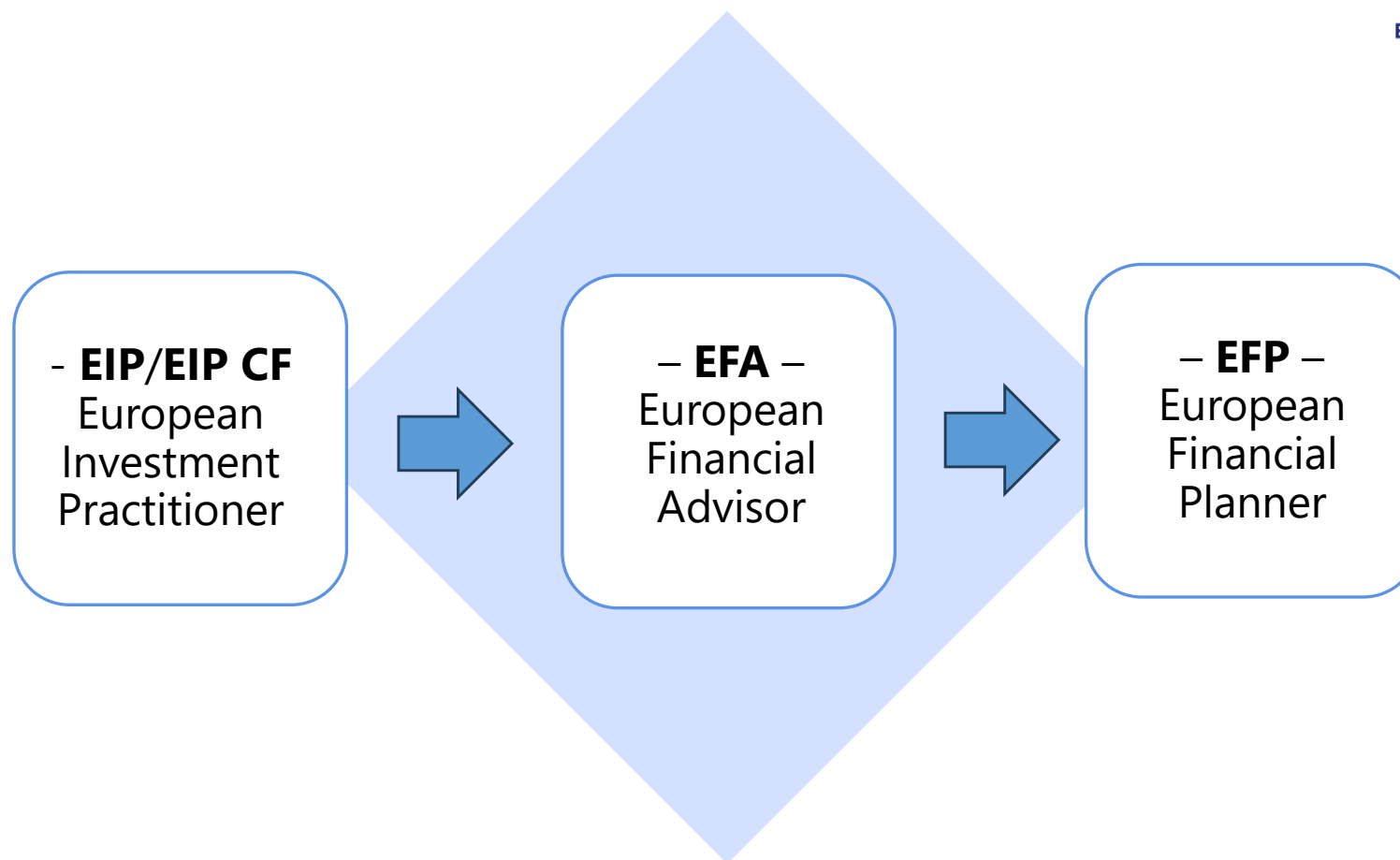


Certifica/accredita percorsi formativi



Organizza esami finalizzati al rilascio di diverse **certificazioni** professionali studiate per attestare le differenti **conoscenze e competenze** di chi opera nel settore della consulenza in materia di investimenti.

Le Certificazioni «generaliste» EFPA



Struttura e svolgimento esame EFP

Esame livello EFP

European Financial Planner

L'esame prevede due prove:

- La **prima prova** consiste in un test scritto di **35 domande**, suddivise per i livelli di preparazione *Knowledge, Analysis e Application*, con quattro opzioni di risposta di cui una sola corretta, per una durata complessiva di **90 minuti**. Chi supera il test viene convocato per la seconda prova.
- La **seconda prova** è centrata sugli aspetti pratici: la prova deve verificare le capacità di applicazione su un caso concreto da parte del candidato ammesso, il caso verrà comunicato al candidato prima della prova e si terrà una discussione «live» da remoto tra il candidato e la commissione d'esame.

Modalità d'esame:

In entrambi i casi, da remoto, tramite apposita piattaforma

Esame livello EFP

European Financial Planner – dettagli prima prova

Punteggi prima prova d'esame:

- **Per la tipologia Knowledge:** 1 punto ogni risposta esatta / - 0,33 per ogni risposta errata
- **Per la tipologia Analysis:** 2 punti ad ogni risposta esatta/ - 0,66 ad ogni risposta errata
- **Per la tipologia Application:** 6 punti ad ogni risposta esatta/ - 1,98 ad ogni risposta errata
- **Per ogni risposta omessa, indipendentemente dalla tipologia:** 0 punti

La prima prova d'esame sarà superata acquisendo una votazione pari a 45/75.

Test composto da 35 domande (4 opzioni di risposta, una sola corretta):

- **Knowledge: 15** risposte esatte /12 punti
- **Analysis: 15** risposte esatte/ 24 punti
- **Application: 5** risposte esatte/24 punti

Esame livello EFP

European Financial Planner – dettagli prima prova

Knowledge (KN):

con il termine Conoscenza si fa riferimento ai contesti in cui ciò che rileva è la capacità di riconoscere la terminologia appropriata, i fatti specifici, le convenzioni, le logiche di classificazione, le categorie, i criteri, le metodologie, i principi.

Analysis (AN):

con il termine Analisi si fa riferimento alla scomposizione di qualsiasi comunicazione nei suoi elementi costituenti in modo tale che sia chiara la gerarchia delle idee e venga esplicitata la relazione esistente tra le idee. L'Analysis include, pertanto, la valutazione di elementi quali l'abilità di riconoscere le assunzioni sottostanti e/o l'abilità di distinguere fatti oggettivi da idee/opinioni soggettive.

Application (AP):

con il termine Applicazione si fa riferimento al livello di competenze necessario per tradurre in pratica le nozioni e le capacità analitiche acquisite in precedenza.

EFP – Programma – dettagli prima prova

MODULO	ARGOMENTO	LIVELLO			Numero quesiti per modulo
1	La Pianificazione patrimoniale e successoria per il cliente privato ed imprenditore	K	An	Ap	8
2	Le dinamiche economico finanziarie d'impresa	K	An	Ap	10
3	Il processo di pianificazione finanziaria	K	An	Ap	2
4	La valutazione degli investimenti, le politiche avanzate di gestione del portafoglio e i private markets	K	An	Ap	15

Caratteristiche del percorso formativo EFP TESEO

European Financial Planner

Certificato EFPA – livello EFP

Teseo promuove per il 2025 una nuova edizione del corso di preparazione all'esame per la qualifica di **European Financial Planner (EFP)**.



Il percorso formativo è aggiornato al programma vigente definito da Efpa-Europe e da Efpa-Italia (aggiornamento 2024).



L'apprendimento è favorito dalla presenza di 5 supporti didattici esclusivi

Supporti didattici esclusivi del percorso EFP Teseo

PIANO DI STUDI



WEBINAR

Partecipazione a lezioni da svolgersi in modalità webinar live, ognuna delle quali di durata complessiva di 3 ore/3,45 ore, tenute da docenti senior con preparazione specialistica sui singoli argomenti oggetto di studio



E-LEARNING

Attivazione e accesso personalizzato alla nuova versione della piattaforma di e-learning TESEO per acquisire i materiali di studio, per ottenere assistenza a distanza (help on line), per effettuare test (test esercitativi, test valutativi e test d'esame)



ACCESSO PERSONALIZZATO

Attivazione e accesso personalizzato alla piattaforma "Livewebinar", con la possibilità rivedere e riascoltare le lezioni che saranno sempre registrate e rese disponibili all'interno di una playlist riservata al gruppo dei partecipanti



MATERIALI DIDATTICI

Materiali per la preparazione individuale: dispense, guide, schemi di sintesi e di riepilogo, test, tutti documenti focalizzati sui contenuti dell'esame



MONITORAGGIO

Monitoraggio continuo del livello di preparazione raggiunto e eventuale definizione di azioni di rinforzo/correttive

Gli obiettivi del percorso formativo TESEO

Il programma proposto mira a:

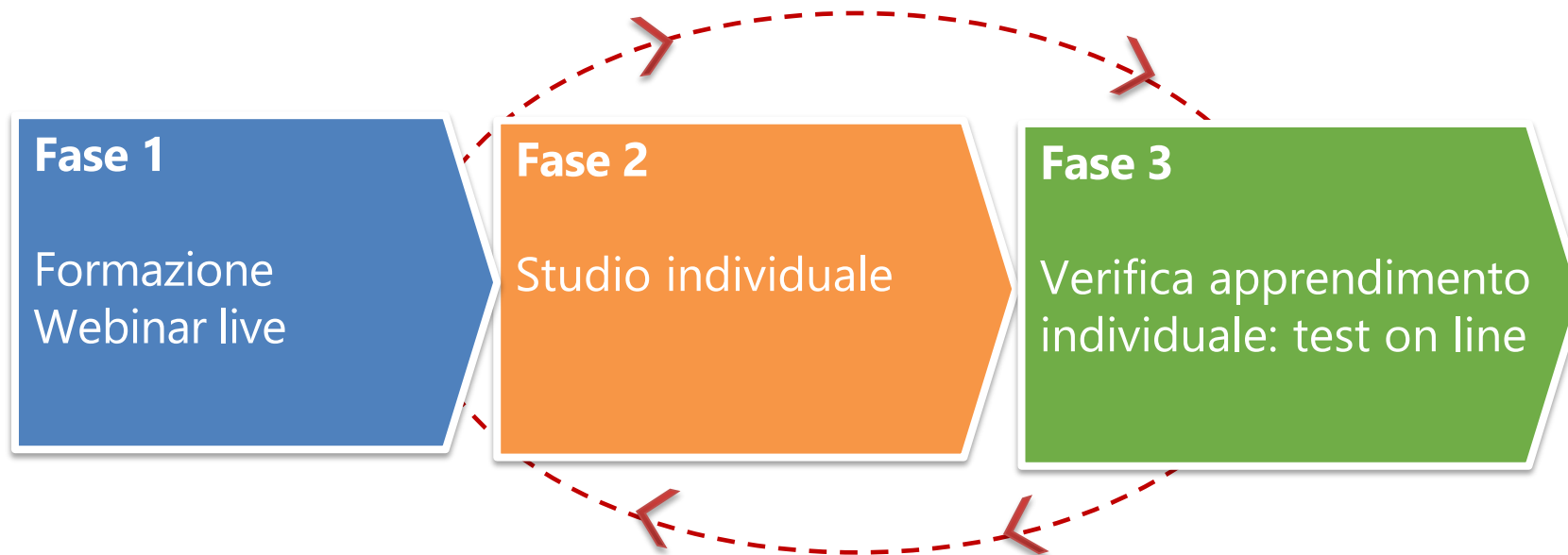
- *Elevare* il grado di preparazione professionale dei partecipanti attraverso un **percorso di studi completo, certificato EFPA – livello EFP**.
- *Rafforzare* la **capacità di interpretare e soddisfare le esigenze del cliente**.
- *Preparare a* **sostenere l'esame EFPA – livello EFP per il conseguimento del titolo di European Financial Advisor**.

La didattica del percorso prevede:

- Giornate d'aula in webinar live, con docenti senior
- supporti di autoformazione con modalità di formazione a distanza (FAD),
- test on line: per la verifica della preparazione
- help on line.

Moduli didattici / aree tematiche

Le attività si sviluppano secondo la seguente sequenza logico – didattica:



Al termine delle lezioni sono previsti incontri di
di ripasso generale e di simulazione delle due prove d'esame.

Moduli didattici / aree tematiche

Per ciascuna area tematica sono previsti, a seconda dei casi, i seguenti supporti didattici:

- Kit formativo (slides /dispense/normativa di riferimento quando necessaria)
- Test on line post-aula (attraverso la piattaforma di e-learning dedicata)
- Esercitazioni
- Casi di studio

Per ogni **area tematica** sono previste **verifiche di apprendimento con test on line**.

- **La finalità**

- ✓ I test rappresentano un momento fondamentale di autoverifica del livello di apprendimento effettivamente raggiunto: una apposita funzione di reportistica - prevista dalla piattaforma di e-learning - consente di monitorare accessi individuali e risposte.

- **Caratteristiche del test on line TESEO**

- ✓ Le domande sono strutturate in modo analogo a quelle proposte all'esame EFPA – Livello EFP e suddivise nelle tre tipologie previste.
- ✓ I punteggi sono calcolati secondo i parametri EFPA.

Formazione (webinar live)

La formazione è caratterizzata da:

- un taglio didattico teorico/pratico
- una forte interattività docente-aula, grazie anche al numero chiuso del corso
- il ricorso a modalità di comunicazione multiformi (lezione frontale, commento slides, esercitazioni, commento e correzione dei test, ecc.)
- l'analisi dei test assegnati quale fonte di apprendimento
- approfondimento degli argomenti oggetto del programma al fine di favorire il raggiungimento degli obiettivi didattici previsti da ciascun modulo

Formazione (webinar live)

Caratteristiche della docenza:

- esperienza d'aula
- livello senior
- stile caratterizzato da forte interattività, per favorire il confronto con l'aula e fra i partecipanti, con l'obiettivo di rendere più efficace il processo di apprendimento.

Materiale didattico:

- Ogni modulo prevede uno specifico materiale didattico composto prevalentemente da slides che seguono e sintetizzano l'intervento del docente.

Autoformazione

Il percorso prevede l'attivazione di alcuni supporti per agevolare lo studio e la preparazione individuale.

Saranno resi disponibili attraverso la **piattaforma di e-learning di TESEO** i seguenti supporti di ***distance learning*** progettati e realizzati appositamente per i percorsi di preparazione all'esame EFP:

- Download materiale didattico
- Test di verifica per ogni modulo didattico
- Help on line

Autoformazione



a) Funzione di download del materiale didattico

Permette di scaricare dispense di supporto ed approfondimento. Le dispense sono redatte con linguaggio semplice e chiaro, adatto alla modalità di studio in autoapprendimento.



b) Funzione Test on line

I test on line rappresentano un momento fondamentale di autoverifica del livello di apprendimento effettivamente raggiunto attraverso lo studio individuale: una apposita funzione di reportistica consente di monitorare accessi individuali e risposte (con report individuali e d'aula). Le domande sono strutturate in modo analogo a quelle proposte da EFPA nell'esame di livello EFP e suddivise nelle tre tipologie previste (comprensione – analisi – applicazione). I punteggi sono calcolati secondo i parametri stabiliti da EFPA.



c) Funzione help online

Permette di chiedere chiarimenti – attraverso invio di e-mail preindirizzata – per risolvere dubbi, domande, criticità di studio fra un modulo e l'altro. Il quesito viene inoltrato al docente di riferimento che – nell'arco max di 3 - 4 gg risponde in forma scritta.



CALENDARIO DELLE LEZIONI

EUROPEAN FINANCIAL PLANNER

Certificato EFPA – Livello EFP
Edizione 2025

1

LA PIANIFICAZIONE PATRIMONIALE E SUCCESSORIA PER IL CLIENTE PRIVATO E IMPRENDITORE

- ✓ Venerdì **28 marzo** - 14,30 - 17,30
- ✓ Sabato **29 marzo** - 9,30 - 12,30
- ✓ Venerdì **4 aprile** - 14,30 - 17,30
- ✓ Sabato **5 aprile** - 9,30 - 12,30
- ✓ Venerdì **11 aprile** - 14,30 - 17,30
- ✓ Sabato **12 aprile** - 9,30 - 12,30
- ✓ Venerdì **9 maggio** - 14,30 - 17,30
- ✓ Sabato **10 maggio** - 9,30 - 12,30

2

LE DINAMICHE ECONOMICO FINANZIARIE D'IMPRESA

- ✓ Giovedì **15 maggio** - 14,30 - 18,15
- ✓ Venerdì **16 maggio** - 9,15 - 13,00
- ✓ Giovedì **22 maggio** - 14,30 - 18,15
- ✓ Venerdì **23 maggio** - 9,15 - 13,00
- ✓ Giovedì **29 maggio** - 14,30 - 18,15
- ✓ Venerdì **30 maggio** - 9,15 - 13,00
- ✓ Giovedì **6 giugno** - 14,30 - 18,15
- ✓ Venerdì **7 giugno** - 9,15 - 13,00



CALENDARIO DELLE LEZIONI

EUROPEAN FINANCIAL PLANNER

Certificato EFPA – Livello EFP
Edizione 2025

Mod.

AREA TEMATICA E CALENDARIO

3

IL PROCESSO DI PIANIFICAZIONE FINANZIARIA

- ✓ Giovedì **12 giugno** - 14,30 - 17,30
- ✓ Venerdì **13 giugno** - 9,30 - 12,30
- ✓ Giovedì **19 giugno** - 14,30 - 17,30
- ✓ Venerdì **20 giugno** - 9,30 - 12,30
- ✓ Giovedì **26 giugno** - 14,30 - 17,30
- ✓ Venerdì **27 giugno** - 9,30 - 12,30

4

LA VALUTAZIONE DEGLI INVESTIMENTI, LE POLITICHE AVANZATE DI GESTIONE DEL PORTAFOGLIO E I PRIVATE MARKETS

- ✓ Giovedì **3 luglio** - 14,30 - 18,15
- ✓ Venerdì **4 luglio** - 9,15 - 13,00
- ✓ Giovedì **10 luglio** - 14,30 - 18,15
- ✓ Venerdì **11 luglio** - 9,15 - 13,00
- ✓ Giovedì **17 luglio** - 14,30 - 18,15
- ✓ Venerdì **18 luglio** - 9,15 - 13,00
- ✓ Giovedì **4 settembre** - 14,30 - 18,15
- ✓ Venerdì **5 settembre** - 9,15 - 13,00
- ✓ Giovedì **11 settembre** - 14,30 - 18,15
- ✓ Venerdì **12 settembre** - 9,15 - 12,15
- ✓ Giovedì **25 settembre** - 14,30 - 17,30
- ✓ Venerdì **26 settembre** - 9,15 - 12,15

RIPASSI FINALI

- ✓ **Prima della prova 1**
Venerdì **3 ottobre** - 9,15 - 13,00
Venerdì **10 ottobre** - 9,15 - 13,00
- ✓ **Prima della prova 2:** data da definire

SESSIONE D'ESAME 2025: 15 ottobre (PROVA 1) dal 4 DICEMBRE (PROVA 2)

Durata del percorso

Modello “standard” EFPA

Durata totale percorso: 150 ore (pari a 20 gg)

Modello TESEO

Durata totale percorso: 150 ore così suddivise

- Lezioni: 34 webinar live - pari a 110,00 ore
- FAD (studio individuale/piattaforma e-learning dedicata) - pari a 40,00 ore

Sono inoltre previsti incontri webinar live di ripasso e simulazione d'esame prima delle due prove d'esame

N.B. frequenza obbligatoria

Numero massimo di assenze consentite da Efpa-Italia per ottenere l'attestato finale valido ai fini dell'esame EFP : 20% del percorso formativo.

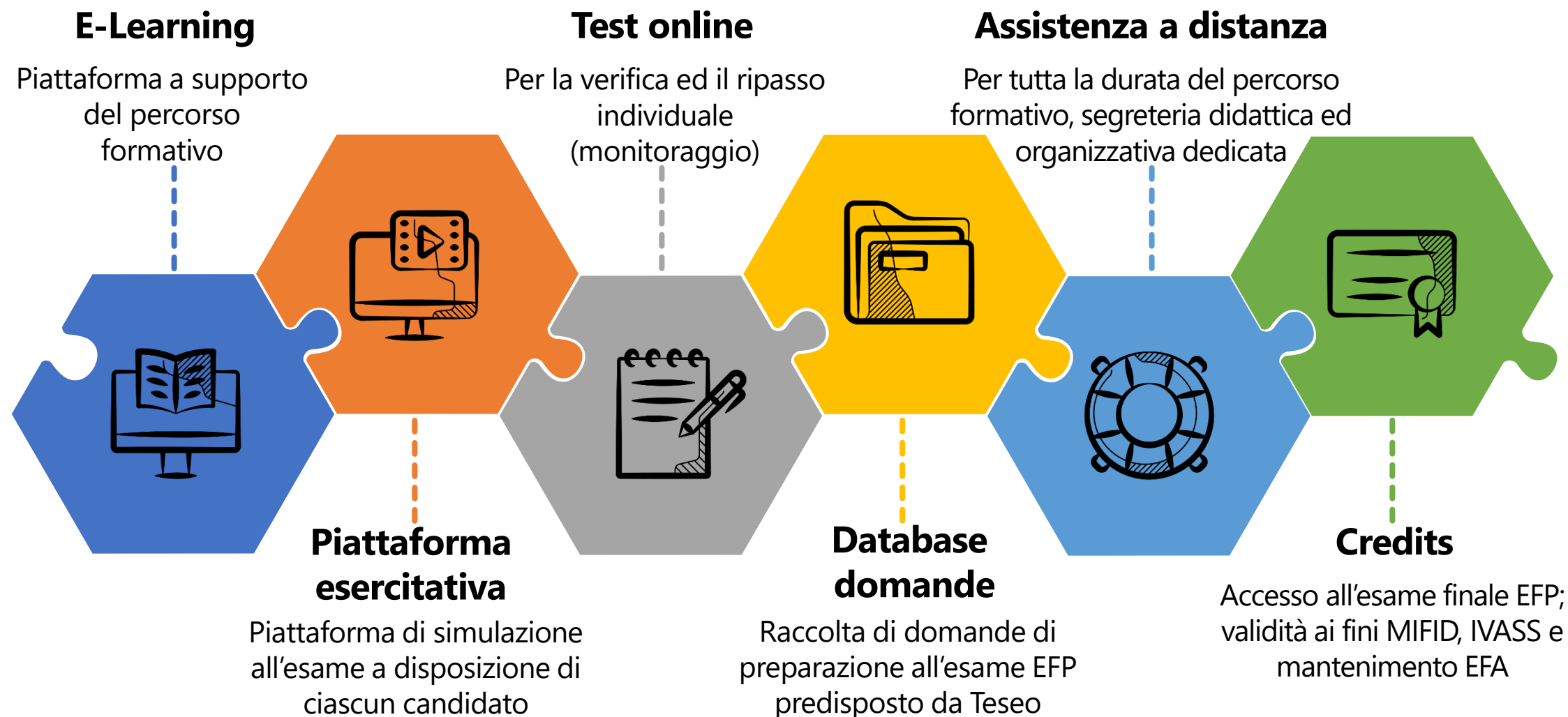
Fattori distintivi del percorso EFP Teseo

"Price is what you pay. Value is what you get" (Warren Buffet)

- **Modello didattico sperimentato con elevato *track record* di promossi all'esame EFP**
(indice di successo)
- **Alto valore aggiunto in termini di contenuti formativi, funzionali sia alla valorizzazione del ruolo, sia alle competenze richieste** dal mercato, dai clienti e dal contesto in continua evoluzione
- Esperienza consolidata dei **docenti – tutti di livello *senior***, fortemente coordinati e integrati fra loro
- **Materiale didattico** predisposto appositamente per l'European Financial Planner curato dagli stessi docenti del percorso e dal comitato didattico, **focalizzato sulla prova di esame**
- **34 webinar «live»** con docenti senior e ampia possibilità di interazione tra candidati e docenti, possibilità di rivedere i webinar ex post (prima prova-test)
- **Ripassi finali prima delle due prove d'esame**

Fattori distintivi del percorso EFP Teseo

"Price is what you pay. Value is what you get" (Warren Buffet)



Disclaimer

Tutte le idee e i progetti contenuti nelle slides precedenti sono proprietà intellettuale di **Teseo srl** e oggetto di tutela ex legge 633/1941.

In quanto tali, è fatto divieto di divulgazione, riproduzione, modifica, anche parziali, a soggetti non autorizzati e a qualsiasi soggetto terzo.