TAV. aVI.3

SIM: ISCRIZIONI E CANCELLAZIONI DALL'ALBO[1]
(1991-2002)

ANNI	SIM ISCRITTE ALL'ALBO	ENTRATE	USCITE
1991	255	255	—
1992	356	110	9
1993	326	19	49
1994	289	12	49
1995	284	20	25
1996	236	4	52
1997	212	3	27
1998	191	9	30
1999	183	12	20
2000	171	15	27
2001	162	15	24
2002	158	11	15

[1] Sono incluse le società fiduciarie.

TAV. aVII.1

SANZIONI AMMINISTRATIVE PECUNIARIE PROPOSTE NEI CONFRONTI DI INTERMEDIARI MOBILIARI

		1999	2000	2001	2002
N. CASI					
BANCHE		23	13	5	5
SIM		25	21	10	12
AGENTI DI CAMBIO		3	14	1	5
SGR		--	--	--	5
	TOTALE	*51*	*48*	*16*	*27*
N. ESPONENTI SANZIONATI					
BANCHE		71	71	31	90
SIM		71	88	52	161
AGENTI DI CAMBIO		3	14	1	6
SGR		--	--	--	61
	TOTALE	*145*	*173*	*84*	*318*
IMPORTO DELLE SANZIONI PROPOSTE[1]					
BANCHE		646,6	985,9	252,0	557,3
SIM		566,0	900,7	860,0	1.318,9
AGENTI DI CAMBIO		120,3	100,2	39,0	135,5
SGR		--	--	--	1.146,9
	TOTALE	*1.332,9*	*1.986,8*	*1.151,0*	*3.158,7*

[1] Valori in migliaia di euro.

TAV. aVII.2

PROVVEDIMENTI SANZIONATORI E CAUTELARI ADOTTATI O PROPOSTI DALLA CONSOB NEI CONFRONTI DI INTERMEDIARI MOBILIARI

PROVVEDIMENTO CONCLUSIVO	SIM		BANCHE		AGENTI DI CAMBIO		SGR	
	2001	2002	2001	2002	2001	2002	2001	2002
SANZIONE PECUNIARIA	10	12	5	5	1	5	--	5
SOSPENSIONE E COMMISSARIAMENTO	--	--	—	—	3	2	--	--
CANCELLAZIONE SANZIONATORIA	—	—	—	—	1	3	—	—
PROVVEDIMENTI INGIUNTIVI	--	2	--	--	--	--	--	--
SOSPENSIONE ORGANI AMMINISTRATIVI	1	--	—	—	—	—	--	--
AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA	1	--	—	—	—	—	--	--
LIQUIDAZIONE COATTA AMMINISTRATIVA	--	--	—	—	—	—	—	—

Si veda la sezione Note metodologiche.

TAV. aIX.1

COOPERAZIONE INTERNAZIONALE

(RICHIESTE DI COLLABORAZIONE PER AREA GEOGRAFICA - 2002)

OGGETTO	PAESE	DALLA CONSOB AD AUTORITÀ ESTERE	DA AUTORITÀ ESTERE ALLA CONSOB
INSIDER TRADING	UE	8	12
	USA	2	--
	ALTRI	14	1
MANIPOLAZIONE DEI PREZZI DI VALORI MOBILIARI	UE	--	--
	USA	--	1
	ALTRI	--	--
SOLLECITAZIONE E ATTIVITÀ DI INTERMEDIAZIONE ABUSIVE	UE	4	5
	USA	1	1
	ALTRI	4	1
TRASPARENZA E INFORMATIVA SOCIETARIA	UE	--	--
	USA	--	--
	ALTRI	--	--
PARTECIPAZIONI RILEVANTI AL CAPITALE DI SOCIETÀ QUOTATE E DI INTERMEDIARI AUTORIZZATI	UE	1	--
	USA	--	--
	ALTRI	--	2
REQUISITI DI ONORABILITÀ E PROFESSIONALITÀ	UE	34	68
	USA	--	2
	ALTRI	--	10
VIOLAZIONE REGOLE DI CONDOTTA	UE	--	--
	USA	--	--
	ALTRI	--	--
TOTALE		*68*	*103*

TAV. aX.1

IMPUGNAZIONI DI SANZIONI AMMINISTRATIVE PRESENTATE AVANTI AL GIUDICE ORDINARIO NEGLI ANNI 2000 - 2002

TIPOLOGIA RICORRENTI	RICORSI	AUTORITÀ ADITA	TIPOLOGIA SANZIONE	ESITO AL 31 DICEMBRE 2002	
				PRIMO GRADO	RICORSO IN CASSAZIONE
			2000		
PROMOTORI	5	TRIBUNALE (5)	PECUNIARIA (5)	ACCOLTA SOSPENSIVA (1) IN CORSO (1) ACCOLTA (2)[1] CESSATA MATERIA DEL CONTENDERE (1)	
PROMOTORI	2	TRIBUNALE (2)	RADIAZIONE (2)	ACCOLTA SOSPENSIVA (1) RESPINTA (1)	
SINDACI DI SOCIETÀ QUOTATA	2	TRIBUNALE (2)	DENUNCIA EX ART. 152, COMMA 2, TUF	DEFINITA (2)	
SIM	4[2]	CORTE D'APPELLO (4)	PECUNIARIA (4)	ACCOLTA (3) CESSATA MATERIA DEL CONTENDERE (1)	IN CORSO (2)
BANCHE	8	CORTE D'APPELLO (8)	PECUNIARIA (8)	RESPINTA (6)[3] ACCOLTA (2)	IN CORSO (1)
ESPONENTI AZIENDALI SIM	2[4]	CORTE D'APPELLO (2)	PECUNIARIA (2)	ACCOLTA (2)	IN CORSO (1) ACCOLTO RICORSO CONSOB (1)
ESPONENTI AZIENDALI BANCHE	5[5]	CORTE D'APPELLO (5)	PECUNIARIA (5)	RESPINTA (5)	IN CORSO (1)
AGENTI DI CAMBIO	1	CORTE D'APPELLO (1)	PECUNIARIA (1)	RESPINTA (1)	
TOTALE	*29*				

[1] In un caso, l'accolgimento è stato parziale. [2] In un caso, l'opposizione è stata presentata congiuntamente dall'intermediario e da 20 suoi esponenti. [3] In un caso, è stata dichiarata l'incompetenza del giudice adito. Il giudizio è stato poi riassunto avanti alla Corte d'Appello competente. [4] Gli opponenti sono in totale 13. [5] Gli opponenti sono in totale 111.

- *SEGUE* -

- SEGUE TAV. aX.1 -

TIPOLOGIA RICORRENTI	RICORSI	AUTORITÀ ADITA	TIPOLOGIA SANZIONE	ESITO AL 31 DICEMBRE 2002	
				PRIMO GRADO	RICORSO IN CASSAZIONE
			2001		
PROMOTORI	5	TRIBUNALE (5)	PECUNIARIA (2)	ACCOLTA SOSPENSIVA (1)	
			SOSPENSIONE SANZIONATORIA (1)	IN CORSO (1)	
			DINIEGO ISCRIZIONE ALL'ALBO (1)	IN CORSO (1)	
			ACCERTAMENTO REQUISITI DI PROFESSIONALITÀ (1)	IN CORSO (1)	
BANCHE	6	CORTE D'APPELLO (6)	PECUNIARIA (6)	ACCOLTA (1) RESPINTA (1) IN CORSO (4)	
RESPONSABILE DEL COLLOCAMENTO	4	CORTE D'APPELLO (4)	PECUNIARIA (4)	ACCOLTA (3) ACCOLTA PARZIALMENTE (1)	
SIM	6	CORTE D'APPELLO (6)	PECUNIARIA (6)	IN CORSO (1) ACCOLTA (2) RESPINTA (3)[6]	
ESPONENTI AZIENDALI BANCHE	5[7]	CORTE D'APPELLO (5)	PECUNIARIA (5)	RESPINTA (4) IN CORSO (1)	IN CORSO (1)
ESPONENTI AZIENDALI SIM	15[8]	CORTE D'APPELLO (15)	PECUNIARIA (15)	IN CORSO (1) RESPINTA (8)	IN CORSO (1)
				ACCOLTA (5) RIFORMATA SANZIONE (1)	
PARTECIPANTI SOCIETÀ QUOTATE	2	CORTE D'APPELLO (2)	PECUNIARIA (2)	RESPINTA (2)[9]	
ALTRI	1[10]	CORTE D'APPELLO (1)	PECUNIARIA (1)	RESPINTA (1)	
TOTALE	*44*				

[6] In un caso, la sanzione è stata irrogata per violazione della disciplina in materia di sollecitazione all'investimento. [7] Gli opponenti sono in totale 18. In un caso, l'opponente ha presentato anche ricorso al Tar. [8] Gli opponenti sono in totale 18. In due casi, gli opponenti hanno anche presentato ricorso al Tar. [9] In un caso, l'ammontare della sanzione è stato ridotto. [10] L'opposizione, presentata da una società e da 7 suoi esponenti aziendali, concerne una sanzione pecuniaria irrogata per violazione dell'art. 188 del d.lgs. n. 58 del 1998. L'opposizione è stata respinta con riferimento alle sanzioni irrogate agli amministratori della società e non anche con riguardo alle sanzioni applicate ai sindaci.

- SEGUE -

- SEGUE TAV. aX..1

TIPOLOGIA RICORRENTI	RICORSI	AUTORITÀ ADITA	TIPOLOGIA SANZIONE	ESITO AL 31 DICEMBRE 2002	
				PRIMO GRADO	RICORSO IN CASSAZIONE
			2002		
PROMOTORI	4	TIRBUNALE (4)	PECUNIARIA (1)	RESPINTA (1)	
			RADIAZIONE (2)	ACCOLTA SOSPENSIVA (1) IN CORSO (1)	
			SOSPENSIONE SANZIONATORIA (1)	IN CORSO (1)	
SIM	2	CORTE D'APPELLO (2)	PECUNIARIA (2)	ACCOLTA (1) IN CORSO (1)	
ESPONENTI AZIENDALI SIM	3[11]	CORTE D'APPELLO (3)	PECUNIARIA (3)	ACCOLTA (2) RESPINTA (1)	
ESPONENTI AZIENDALI BANCHE	5	CORTE D'APPELLO (5)	PECUNIARIA (5)	RESPINTA (1) IN CORSO (4)	
AGENTI DI CAMBIO	3[12]	CORTE D'APPELLO (3)	PECUNIARIA (3)	RESPINTA (1) IN CORSO (2)	
DIPENDENTI AGENTI DI CAMBIO	1	CORTE D'APPELLO (1)	PECUNIARIA (1)	IN CORSO (1)	
ESPONENTI GESTORI DI SISTEMI DI SCAMBI ORGANIZZATI	1	CORTE D'APPELLO (1)	PECUNIARIA (1)	RESPINTA (1)	
ESPONENTI SOCIETÀ QUOTATE E SOCIETÀ QUOTATE	9	CORTE D'APPELLO (9)	PECUNIARIA (9)	RESPINTA (3) IN CORSO (6)	
ESPONENTI ENTE LOCALE E ENTE LOCALE	1	CORTE D'APPELLO (1)	PECUNIARIA (1)	IN CORSO (1)	
RESPONSABILE DEL COLLOCAMENTO	1	CORTE D'APPELLO (1)	PECUNIARIA (1)	RESPINTA (1)	
ESPONENTI SOCIETÀ NON QUOTATE E SOCIETÀ NON QUOTATE	5	CORTE D'APPELLO (5)	PECUNIARIA (5)	IN CORSO(5)[13]	
SOCIETÀ QUOTATA	1	CORTE D'APPELLO (1)	PECUNIARIA (1)	IN CORSO (1)	
PARTECIPANTI SOCIETÀ QUOTATA	1	CORTE D'APPELLO (1)	PECUNIARIA (1)	ACCOLTA (1)	
TOTALE	*37*				

[11] Gli opponenti sono in totale 4. [12] In un caso, il ricorso è stato presentato da 4 agenti di cambio in associazione amministrativa. [13] 4 ricorsi sono attualmente sospesi perché sollevata questione di giurisdizione.

TAV. aX.2

RICORSI PRESENTATI AVANTI AL GIUDICE AMMINISTRATIVO CONTRO I PROVVEDIMENTI DELL'ISTITUTO E DEL MINISTRO DELL'ECONOMIA SU PROPOSTA DELL'ISTITUTO NEGLI ANNI 2000-2002

TIPOLOGIA RICORRENTI	RICORSI	OGGETTO ATTO	ESITO AL 31 DICEMBRE 2002	
			RICORSO AL TAR	APPELLO AL CONSIGLIO DI STATO
			ANNO 2000	
PROMOTORI	7[1]	RADIAZIONE	ACCOLTA SOSPENSIVA (2)	
			RESPINTA SOSPENSIVA (3)	
			ACCOLTO (1)	IN CORSO (1)
			IN CORSO (1)	
PROMOTORI	18	SOSPENSIONE SANZIONATORIA	ACCOLTA SOSPENSIVA (2)	
			RESPINTA SOSPENSIVA (8)	RESPINTO APPELLO RICORRENTE (1)
			IN CORSO (8)	
PROMOTORI	5[2]	SOSPENSIONE CAUTELARE	RESPINTA SOSPENSIVA (3)	
			RESPINTO (1)	
			IN CORSO (1)	
PROMOTORI	2	CANCELLAZIONE	RESPINTA SOSPENSIVA (1)	
			IN CORSO (1)	
PROMOTORI	3[3]	DINIEGO ISCRIZIONE	RESPINTA SOSPENSIVA (2)	
			IN CORSO (1)	
PROMOTORI	3[4]	ANNULLAMENTO DELIBERA DI ISCRIZIONE	ACCOLTA SOSPENSIVA (1)	RESPINTO APPELLO CONSOB (1)
			RESPINTO (1)	
			ACCOLTO (1)	IN CORSO (1)
AGENTI DI CAMBIO	1	DECADENZA DAL RUOLO	ACCOLTA SOSPENSIVA (1)	
BANCA POPOLARE QUOTATA	1	NOTA CONSOB	RESPINTO (1)	RESPINTO APPELLO RICORRENTE (1)
SRL	1	DIVIETO DI OFFERTA DI QUOTE DI FONDO	IN CORSO (1)	
SOCIETÀ DI REVISIONE	1	DINIEGO ACCESSO ATTI	ACCOLTO (1)	
SOCIETÀ DI REVISIONE	1	INTIMAZIONE DI NON AVVALERSI DI SOCIO	RESPINTO (1)	
TOTALE	*43*			

[1] In un caso, il ricorso è stato presentato avanti a un Tar dichiarato incompetente per territorio; il giudizio è stato riassunto avanti al Tar del Lazio ed è attualmente inattesa di trattazione nel merito. In un ulteriore caso, il ricorrente, all'esito di decisione a lui favorevole ha presentato ricorso in ottemperanza per l'esecuzione della sentenza. [2] In un caso, il ricorso è stato presentato avanti a un Tar dichiarato incompetente per territorio; il giudizio è stato riassunto avanti al Tar del Lazio ed è attualmente in attesa di trattazione nel merito. [3] In 2 casi, la Consob - alla quale sono stati notificati i ricorsi - non si è costituita, in quanto le impugnazioni hanno ad oggetto provvedimenti di diniego adottati dalla Commissione del Lazio per l'Albo dei promotori finanziari. Nell'ulteriore caso, il ricorso è stato presentato avanti ad un Tar dichiarato incompetente per territorio; il giudizio è stato riassunto avanti al Tar del Lazio ed è attualmente in attesa di trattazione nel merito. [4] In un caso, il ricorso è stato presentato avanti ad un Tar dichiarato incompetente per territorio; il giudizio è stato riassunto avanti al Tar del Lazio ed è attualmente in attesa di trattazione nel merito.

- *SEGUE* -

- SEGUE TAV. a.X.2 -

TIPOLOGIA RICORRENTI	RICORSI	OGGETTO ATTO	ESITO AL 31 DICEMBRE 2002	
			RICORSO AL TAR	APPELLO AL CONSIGLIO DI STATO
			ANNO 2001	
PROMOTORI	1[5]	RADIAZIONE	RESPINTA SOSPENSIVA (1)	
PROMOTORI	6	SOSPENSIONE SANZIONATORIA	RESPINTA SOSPENSIVA (3)	
			IN CORSO (3)	
PROMOTORI	5[6]	SOSPENSIONE CAUTELARE	ACCOLTA SOSPENSIVA (1)	
			RESPINTA SOSPENSIVA (2)	
			ACCOLTO (2)	RESPINTO APPELLO CONSOB (2)
PROMOTORI	3	CANCELLAZIONE DALL'ALBO	ACCOLTA SOSPENSIVA (1)	
			RESPINTA SOSPENSIVA (2)	RESPINTO APPELLO RICORRENTE (2)
PROMOTORI	2[7]	DINIEGO ISCRIZIONE	RESPINTA SOSPENSIVA (1)	
			IN CORSO (1)	
PROMOTORI	1[8]	PECUNIARIA	IN CORSO (1)	
SIM	1	DINIEGO ISCRIZIONE ALL'ALBO	IN CORSO (1)	
ESPONENTI BANCHE	1	PECUNIARIA	IN CORSO (1)	
ESPONENTI SIM	2[9]	PECUNIARIA	IN CORSO (1)	
			RESPINTA SOSPENSIVA (1)	
AGENTI DI CAMBIO	1	CANCELLAZIONE DAL RUOLO	RESPINTA SOSPENSIVA (1)	
SOCIETÀ DI REVISIONE	2	DINIEGO ACCESSO ATTI	RESPINTO (2)	IN CORSO (1)[10]
SOCIETÀ QUOTATE	2	CONTESTAZIONI EX ART. 195 TUF	IN CORSO (2)	
SOCIETÀ QUOTATE	2	NULLA OSTA AL PROSPETTO INFORMATIVO	ACCOLTO (2)	
SOCIETÀ NON QUOTATA	1	NULLA OSTA AL PROSPETTO INFORMATIVO	ACCOLTO (1)	
SOCIETÀ NON QUOTATA	1	DIVIETO SOLLECITAZIONE	RESPINTA SOSPENSIVA (1)	RESPINTO APPELLO RICORRENTE (1)
ALTRI	3	MANCATO AVVIO PROCEDIMENTO SANZIONATORIO	IN CORSO (1)	
		DINIEGO ACCESSO ATTI	IN CORSO (1)	
		SOSPENSIONE SCAMBI ORGANIZZATI	ACCOLTO (1)	RESPINTO APPELLO CONSOB (1)
TOTALE	*34*			

[5] In 3 casi, il ricorso è stato presentato anche avanti al Pretore. [6] In un caso, il ricorso è stato presentato avanti ad un Tar dichiarato incompetente per il territorio; il giudizio è stato riassunto avanti al Tar del Lazio ed è attualmente in attesa di trattazione nel merito. [7] In un caso, la Consob - alla quale è stato notificato il ricorso - non si è costituita, in quanto l'impugnazione ha ad oggetto il provvedimento di diniego adottato dalla Commissione del Lazio per l'Albo dei promotori finanziari. Nell'altro caso, il ricorso è stato presentato avanti ad un Tar dichiarato incompetente per territorio; il giudizio è stato riassunto avanti al Tar del Lazio ed è attualmente in attesa di trattazione nel merito. [8] Il ricorso è stato presentato avanti ad un Tar dichiarato incompetente per territorio; il giudizio è stato riassunto avanti al Tar del Lazio ed è attualmente in attesa di trattazione nel merito. [9] Uno dei due ricorsi è stato presentato congiuntamente da nove esponenti di una Sim. [10] Sollevata questione di legittimità costituzionale dell'art. 4, comma 10, del Tuf.

- SEGUE -

- SEGUE TAV. aX.2-

TIPOLOGIA RICORRENTI	RICORSI	OGGETTO ATTO	ESITO AL 31 DICEMBRE 2002	
			RICORSO AL TAR	APPELLO AL CONSIGLIO DI STATO
			ANNO 2002	
PROMOTORI	4[11]	RADIAZIONE	RESPINTA SOSPENSIVA (2) IN CORSO (2)	
PROMOTORI	1	SOSPENSIONE SANZIONATORIA	RESPINTA SOSPENSIVA (1)	
PROMOTORI	2	SOSPENSIONE CAUTELARE	RESPINTA SOSPENSIVA (1) IN CORSO (1)	
PROMOTORI	1	CANCELLAZIONE	ACCOLTA SOSPENSIVA (1)	
PROMOTORI	2	DINIEGO ISCRIZIONE	IN CORSO (1)	
			CESSATA MATERIA DEL CONTENDERE (1)	
SIM	1	SANZIONE AMMINISTRATIVA PECUNIARIA	IN CORSO (1)	
ESPONENTI AZIENDALI BANCHE	3[12]	SANZIONE AMMINISTRATIVA PECUNIARIA	IN CORSO (3)	
AGENTI DI CAMBIO	2	SANZIONE AMMINISTRATIVA PECUNIARIA	RESPINTA SOSPENSIVA (1) RESPINTO (1)	
AGENTI DI CAMBIO	3	SOSPENSIONE CAUTELARE	RESPINTA SOSPENSIVA (1)	RESPINTO APPELLO RICORRENTE (1)
			IN CORSO (2)	
DIPENDENTI AGENTI DI CAMBIO	1	SANZIONE AMMINISTRATIVA PECUNIARIA	IN CORSO (1)	
GESTORI DI SISTEMI DI SCAMBI ORGANIZZATI	1	DIVIETO DI SCAMBI	RESPINTA SOSPENSIVA (1)	
AZIONISTA SOCIETÀ QUOTATA	1	PARERE SU OPA E RISARCIMENTO DANNI	ACCOLTO PARZIALMENTE (1)	IN CORSO (1)
ESPONENTI SOCIETÀ QUOTATE E SOCIETÀ QUOTATE	4	SANZIONE AMMINISTRATIVA PECUNIARIA	IN CORSO (4)	
ESPONENTI SOCIETÀ NON QUOTATE E SOCIETÀ NON QUOTATE	3	SANZIONE AMMINISTRATIVA PECUNIARIA	RESPINTA SOSPENSIVA (2) IN CORSO (1)	
SINDACATO AZIONISTI	1	RISPOSTA AD ESPOSTO DI OPA	RESPINTA SOSPENSIVA (1)	

[11] In un caso, il ricorso è stato presentato anche avanti al Pretore. [12] Trattasi di 3 ricorsi presentati da altrettanti esponenti di una medesima banca. Essi hanno presentato anche opposizione alla Corte d'Appello avverso il medesimo provvedimento sanzionatorio.

- SEGUE TAV. aX. 2-

TIPOLOGIA RICORRENTI	RICORSI	OGGETTO ATTO	ESITO AL 31 DICEMBRE 2002	
			RICORSO AL TAR	APPELLO AL CONSIGLIO DI STATO
SOCIETÀ DI REVISIONE	2	INTIMAZIONE DI NON AVVALERSI DI SOCIO	IN CORSO (2)	
ALTRI	1	ARCHIVIAZIONE ESPOSTO	IN CORSO (1)	
TOTALE	*33*			
RICORSO STRAORDINARIO AL CAPO DELLO STATO				
PROMOTORI	1	RADIAZIONE	IN CORSO (1)	
SPA	1	DIVIETO SVOLGIMENTO SOLLECITAZIONE	IN CORSO (1)	
TOTALE	*2*			

TAV. aX.3

AZIONI CONTRO L'ISTITUTO PER IL RISARCIMENTO DEI DANNI[1]

TIPOLOGIA RICORRENTI	1996	1997	1998	1999	2000[2]	2001	2002	MOTIVI	ESITO AL 31 DICEMBRE 2002
CLIENTE SIM	1	1	4	9	1	--	--	OMISSIONE ATTIVITÀ DI CONTROLLO	IN CORSO. RESPINTA DOMANDA DI RISARCIMENTO IN PRIMO GRADO; PROPOSTO APPELLO
	--	1	--	--	--	2	--	OMISSIONE ATTIVITÀ DI CONTROLLO - CITAZIONE EX ART. 185, COMMA 2, C.P.	IN CORSO[3]
	--	--	--	1	--	--	--	OMISSIONE ATTIVITÀ DI CONTROLLO - CITAZIONE EX ART. 185, COMMA 2, C.P.	ESTROMISSIONE CONSOB DAL PROCEDIMENTO PENALE
	--	2	--	--	--	--	--	DIFFAMAZIONE	IN CORSO
FALLIMENTO SIM	--	1	--	--	--	--	--	OMISSIONE ATTIVITÀ DI CONTROLLO	SOSPESO
SIM	--	1	--	--	--	--	--	OMISSIONE ATTIVITÀ DI CONTROLLO - CHIAMATA IN CAUSA EX ART. 106, C.P.C.	IN CORSO
	--	1	--	--	--	--	--	DINIEGO ESTENSIONE AUTORIZZAZIONE	IN CORSO; RESPINTA DOMANDA IN PRIMO GRADO; PROPOSTO APPELLO
	--	--	--	--	1	1	--	COMPORTAMENTO ILLEGITTIMO NELL'ATTIVITÀ DI VIGILANZA	IN CORSO
AZIONISTA SOCIETÀ QUOTATA	1	--	--	--	--	--	--	ILLEGITTIMITÀ DELL'ESONERO CONSOB DALL'OBBLIGO DI PROMUOVERE OPA	IN CORSO
	1	--	--	--	--	2	1	OMISSIONE ATTIVITÀ DI CONTROLLO	IN CORSO[4]
CLIENTE AGENTE DI CAMBIO	1	--	--	--	--	--	--	FATTO ILLECITO DIPENDENTE - CITAZIONE EX ART. 185 COMMA 2, C.P.	RESPINTA DOMANDA DI RISARCIMENTO IN SECONDO GRADO - PROPOSTO RICORSO IN CASSAZIONE
	--	--	--	3	1	--	--	OMISSIONE ATTIVITÀ DI CONTROLLO	IN CORSO

[1] Alle azioni riportate si aggiunge un ricorso *ex* art. 700 c.p.c. promosso da un intermediario al fine di ottenere l'inibitoria dell'attività sanzionatoria avviata dalla Consob. Inoltre, nel corso del 1999, è stato proposto appello avverso 3 sentenze che hanno respinto 3 domande di risarcimento proposte nel 1994 e nel 1995 da clienti di intermediari. [2] Nel 2000 è stato proposto un ulteriore ricorso per Cassazione avverso la favorevole sentenza della Corte d'Appello con riferimento a un contenzioso instaurato nel 1994. [3] In un caso la Consob si è a sua volta costituita parte civile nei confronti degli imputati. [4] Due delle domande presentate nei confronti della Consob nel corso del 2002 non contengono richieste di risarcimento, bensì formulano al Giudice civile una richiesta di condanna dell'Istituto, ad un *facere*, consistente nell'adozione di provvedimenti amministrativi. Sempre nel corso del 2002 è stato proposto appello avverso due sentenze che hanno respinto altrettante domande di risarcimento proposte, rispettivamente nel 1996 - da un intermediario - e nel 1997 - dai clienti di intermediario.

- *SEGUE* -

- SEGUE TAV. aX.3-

TIPOLOGIA RICORRENTI	1996	1997	1998	1999	2000[2]	2001	2002	MOTIVI	ESITO AL 31 DICEMBRE 2002
CLIENTE AGENTE DI CAMBIO E SIM	1	--	--	--	--	--	--	OMISSIONE ATTIVITÀ DI CONTROLLO	IN CORSO
COMITATO AZIONISTI	--	--	1	--	--	--	--	INTERDIZIONE ATTIVITÀ DI ABUSIVA SOLLECITAZIONE	IN CORSO
CLIENTE SOCIETÀ FIDUCIARIA	--	--	--	2	--	1	--	OMISSIONE ATTIVITÀ DI CONTROLLO	IN CORSO; RESPINTA UNA DOMANDA DI RISARCIMENTO
CLIENTI PROMOTORI	--	--	--	--	--	--	5	OMISSIONE ATTIVITÀ DI CONTROLLO	IN CORSO; RESPINTA UNA DOMANDA DI RISARCIMENTO
PROMOTORI	--	--	--	--	--	1	1	ILLEGITTIMA CANCELLAZIONE	IN CORSO
TOTALE	*5*	*7*	*5*	*15*	*3*	*7*	*7*		

TAV. aXI.1

CONTRIBUZIONI DAI SOGGETTI VIGILATI AL FINANZIAMENTO DELL'ISTITUTO
(MILIONI DI EURO)

CATEGORIE DI OPERATORI	1997[1]	1998[1]	1999[1]	2000[1]	2001[1]	2002[2]
INTERMEDIARI						
- SIM E AGENTI DI CAMBIO	0,7	0,6	0,6	0,5	0,5	1,1
- BANCHE	2,8	2,8	2,8	2,9	2,8	7,5
SOCIETÀ DI REVISIONE	2,3	2,3	2,1	2,3	2,1	2,0
PROMOTORI DI SERVIZI FINANZIARI[3]	5,3	7,6	8,9	10,3	8,7	6,6
ORGANISMI DI MERCATO[4]	1,2	1,2	1,3	1,2	1,4	2,8
EMITTENTI	6,1	5,5	6,5	8,4	7,9	9,5
OICR	1,3	1,7	2,4	3,0	3,1	3,9
SOGGETTI CHE SOLLECITANO IL PUBBLICO RISPARMIO	3,6	2,4	21,1	9,2	3,5	4,7
NEGOZIATORI TITOLI QUOTATI SU MTA/MERCATO RISTRETTO	—	—	3,9	5,2	3,6	—
ALTRI	0,2	0,2	0,0	0,0	0,4	0,4
TOTALE ENTRATE CONTRIBUTIVE	*23,5*	*24,3*	*49,6*	*43,0*	*34,0*	*38,5*

[1] Dati consuntivi. [2] Dati di preventivo definitivo. [3] Inclusi gli aspiranti e i praticanti promotori. [4] In tale categoria sono ricompresi Borsa Italiana spa, Mts spa, Cassa di compensazione e garanzia spa e Monte Titoli spa.

TAV. aXI.2

DISTRIBUZIONE DEL PERSONALE PER QUALIFICA E PER UNITÀ ORGANIZZATIVA[1]

	CARRIERA DIRETTIVA		CARRIERA OPERATIVA	CARRIERA DEI SERVIZI GENERALI	TOTALE
	SUPERIORE	INFERIORE			
DIVISIONI					
EMITTENTI	8	29	36	—	73
INTERMEDIARI	4	15	62	—	81
MERCATI E CONSULENZA ECONOMICA	5	18	31	—	54
AMMINISTRAZIONE E FINANZA	6	6	37	15	64
CONSULENZA LEGALE	3	5	14	—	22
RELAZIONI ESTERNE	4	6	6	—	16
RISORSE	3	4	21	—	28
ALTRI UFFICI[2]	11	13	46	—	70
TOTALE	*44*	*96*	*253*	*15*	*408*

Si veda la sezione Note metodologiche. [1] Dati al 31 dicembre 2002. I contrattisti sono distribuiti secondo la loro equiparazione. [2] Comprende gli uffici non coordinati nell'ambito delle Divisioni.

TAV. aXI.3

RICHIESTE DI DOCUMENTAZIONE E INFORMAZIONI SULL'ATTIVITÀ DELL'ISTITUTO

		1997	1998	1999	2000	2001	2002
SOGGETTI							
INVESTITORI E OPERATORI ISTITUZIONALI		673	597	540	1.460	782	655
RISPARMIATORI, STUDENTI E ALTRI SOGGETTI		441	448	475	1.158	1.407	866
	TOTALE	*1.114*	*1.045*	*1.015*	*2.618*	*2.189*	*1.577*
OGGETTO DELLA RICHIESTA							
DELIBERE, COMUNICAZIONI, PROSPETTI		451	427	310	588	365	182
TESTI INTEGRATI DI LEGGI E REGOLAMENTI		367	300	290	379	112	79
DATI E INFORMAZIONI		286	300	300	1.261	1.259	1.092
ALTRO		10	18	115	390	453	224
	TOTALE	*1.114*	*1.045*	*1.015*	*2.618*	*2.189*	*1.577*

NOTE METODOLOGICHE

Avvertenze

Nelle tavole della Relazione e dell'Appendice sono adoperati i seguenti segni convenzionali:

-- rilevazione quantitativa nulla;

— fenomeno non esistente;

.... fenomeno esistente ma dati non noti;

.. i dati non raggiungono la cifra significativa dell'ordine minimo considerato.

L'eventuale mancata quadratura dell'ultima cifra dei valori di alcune tavole è dovuta agli arrotondamenti.

Fonte dei dati: ove non espressamente citata si intende la provenienza da Archivi Consob

IL GOVERNO DELLE SOCIETÀ QUOTATE

Tav. I.3 e Tavv aI.1, aI.2, aI.3, aI.4, aI.5, aI.6, aI.7

Per società quotate si intende società con titoli ammessi alle negoziazioni su un qualsiasi mercato regolamentato italiano.

Per società quotate in Borsa si intende società con titoli ammessi alle negoziazioni al Mercato Telematico Azionario gestito da Borsa Italiana spa.

Tavv. I.3, I.4, I.5 e Tavv. aI.1, aI.2, aI.3, aI.4

L'Archivio Consob sulla trasparenza proprietaria è costituito dalle comunicazioni inviate ai sensi dell'art. 120 del Tuf, in base al quale tutti coloro che partecipano in una società quotata italiana, in misura superiore al 2 per cento del capitale rappresentato da azioni con diritto di voto, devono darne comunicazione scritta alla società stessa e alla Consob che diffonde tali informazioni al mercato.

Per partecipazione rilevante si intende il possesso di quote azionarie superiori al 2 per cento del capitale rappresentato da azioni con diritto di voto (art. 120 Tuf).

I dati riportati nelle tavole si riferiscono alle partecipazioni calcolate sul capitale ordinario delle società.

Tav. I.4 e Tavv. aI.1, aI.4

La definizione dei modelli di controllo è la seguente:

- di diritto: si ha quando un singolo azionista detiene più del 50 per cento dei diritti di voto esercitabili in assemblea ordinaria;
- di fatto: si ha quando un soggetto, che non controlla di diritto la società, è in grado di esercitare un'influenza dominante sull'assemblea ordinaria;

- patto di sindacato: si ha quando la quota aggregata dei diritti di voto detenuta dagli aderenti ad un patto di sindacato di voto è superiore al 50 per cento dei diritti di voto esercitabili in assemblea ordinaria o consente di esercitare un controllo di fatto.

Tavv. aI.5, aI.6, aI.7

Le informazioni sui patti di sindacato sono ricavate dalle comunicazioni di cui all'art. 122 del Tuf, in base al quale qualunque patto o accordo che comporti per gli aderenti limitazioni o regolamentazioni del diritto di voto, obblighi o facoltà di preventiva consultazione per l'esercizio dello stesso, obblighi circa il trasferimento di azioni, ovvero qualunque accordo per l'acquisto concertato, deve essere comunicato, pena l'inefficacia, alla Consob, entro cinque giorni dalla data di stipula.

Sono stati considerati solo i patti la cui quota sindacata è superiore al 5 per cento.

I MERCATI E LE IMPRESE

Tavv. II.9, II.10, II.11, II.12, II.13, II.14 e Tavv. aII.3, aII.3, aII.5, aII.6

Per la trattazione delle offerte finalizzate all'ammissione a quotazione vengono adottati i seguenti criteri:

- non vengono considerate le offerte effettuate da parte di società estere;
- i dati relativi all'ammontare delle offerte sono riferiti agli esiti dei collocamenti comprensivi delle azioni eventualmente allocate agli investitori istituzionali, alla chiusura dell'offerta, nell'ambito dell'*over allotment*. Si prescinde, pertanto, dalla circostanza che nei 30 giorni successivi all'offerta, in seguito all'esercizio dell'attività di stabilizzazione da parte dei collocatori, la *green shoe* possa non essere esercitata, del tutto o in parte;
- i dati relativi all'evoluzione della struttura proprietaria sono tratti dai prospetti informativi e tengono conto dell'esito dell'offerta comprensivo dell'eventuale effettivo esercizio della *green shoe*; nel caso di riduzione del numero di azioni offerte in vendita rispetto alla previsione contenuta nel prospetto informativo, ed in mancanza di specifica indicazione in merito, il computo delle quote *post* offerta di ogni singolo azionista venditore viene effettuato operando una ripartizione della vendita risultante proporzionale a quella prevista;
- la determinazione delle quote dell'azionista di controllo segue un criterio di natura sostanziale che tiene conto di tutte le azioni detenute dai membri di uno stesso nucleo familiare, delle azioni detenute da diverse società facenti capo ad un unico soggetto, delle azioni non conferite in eventuali patti di sindacato da parte di soggetti aderenti ai relativi patti; in mancanza di un azionista di controllo, alla voce azionista di controllo viene indicato il primo azionista;
- le azioni proprie vengono detratte dal capitale sociale dell'emittente ai fini del calcolo delle quote degli azionisti rilevanti e della capitalizzazione;

Tav. II.10

Per la determinazione del primo investitore, nonché delle relative quote richieste e assegnate, si considerano anche i soggetti appartenenti al gruppo dello stesso.

Tav. II.12

Sono compresi anche i rapporti creditizi e partecipativi esistenti alla data dell'offerta fra le società ammesse a quotazione e i soggetti controllanti o controllati dagli sponsor o dai soggetti collocatori che hanno curato l'operazione.

Nell'ambito dei rapporti creditizi non si considerano le operazioni relative a banche commerciali, nonché quelle in cui non è stato possibile determinare la quota dei finanziamenti erogati; solo in alcuni casi, particolarmente rilevanti, si è tenuto conto del dato relativo agli affidamenti.

Non si considerano le opzioni per l'acquisto o la sottoscrizione di azioni detenute dai predetti soggetti ai fini della rilevazione dei rapporti partecipativi.

Tav. II.14 e Tav. aII.6

Le elaborazioni hanno riguardato esclusivamente le offerte di titoli quotati o emessi da società quotate e le offerte finalizzate alla quotazione. La classificazione temporale delle operazioni di collocamento è effettuata in funzione della data di inizio dell'operazione.

Nel campione non sono incluse le operazioni finalizzate alla ristrutturazione del debito della società emittente e riservate alle banche creditrici, né gli aumenti di capitale con conferimento in natura, mentre sono inclusi gli aumenti di capitale asserviti a piani di *stock options* riservati ai dipendenti e alla conversione di azioni con conguaglio in denaro. I dati relativi alle offerte destinate al pubblico comprendono l'offerta in borsa dei diritti inoptati e le eventuali quote riservate ai clienti o agli utenti della società emittente; la voce "Altri" comprende i titoli acquistati da membri del consorzio e il collocamento riservato a soggetti nominativamente individuati. In alcune offerte pubbliche di vendita e sottoscrizione, in cui non è nota la ripartizione dell'offerta tra vendita di titoli già esistenti e sottoscrizione di nuovi titoli per tipologia di destinatario, la ripartizione è stata effettuata in proporzione al numero complessivo di titoli assegnati ad ogni categoria.

Tav. aII.5

I dati si riferiscono agli intermediari finanziari che svolgono il ruolo di coordinatore dell'offerta globale e di capofila dell'offerta pubblica nelle offerte finalizzate all'ammissione a quotazione.

Nel caso in cui un soggetto partecipi a più operazioni, il dato in tabella è rappresentato dalla somma delle relative offerte rispetto al totale del mercato (costituito, a seconda dei casi, dal totale delle offerte globali o delle offerte pubbliche avvenute nell'anno). Inoltre, qualora per un'operazione vi siano più *global coordinators* e/o *lead managers*, il valore della relativa offerta viene diviso per il numero di soggetti e la quota di mercato di ognuno è calcolata sulla base degli importi così ottenuti.

Tav. aII.8

I dati riguardano le società quotate al momento dell'operazione di cessione della partecipazione. Il controvalore complessivo comprende i soli ricavi da cessione, al lordo degli oneri e delle spese di cessione, e non include anche gli eventuali debiti finanziari trasferiti.

L'INTERMEDIAZIONE MOBILIARE

Tavv. III.1, III.4, III.7, III.8 e Tav. aIII.2

Per gestione individuale si intende quanto disposto dall'art. 1, comma 5, lettera d, del Tuf. Per Oicr si intendono gli organismi di investimento collettivo del risparmio. Il dato relativo ai fondi comprende anche le Sicav.

Tav. III.5

L'analisi degli assetti proprietari è stata effettuata considerando non solo gli azionisti diretti delle società di gestione, ma risalendo al detentore ultimo delle partecipazioni rilevanti; è stato utilizzato, nella classificazione del soggetto controllante, un criterio di "attività prevalente".

Per le società di gestione che non sono caratterizzate né da un controllo di diritto, né da un accordo parasociale, si è cercato di individuare l'eventuale esistenza di relazioni "di coalizione" che, pur non sfociando in accordi parasociali, permettano comunque di attribuire il controllo a un determinato gruppo di soggetti, caratterizzati da un'elevata omogeneità sia per quanto riguarda la natura o forma giuridica, sia per quanto riguarda l'attività svolta.

Per "*joint venture*" si intende una società in cui l'azionariato sia diviso in due quote, del 50 per cento ciascuna, detenute da soggetti non omogenei.

Per "intermediari finanziari non bancari" si intende una categoria residuale, che riguarda il caso in cui il controllo sia esercitato da una società finanziaria non quotata, che non svolga attività né bancaria né assicurativa, e per la quale non sia possibile risalire a una persona fisica.

Tav. aIII.2

Le categorie dei fondi sono state individuate sulla base delle classificazioni Assogestioni vigenti alle date di riferimento.

LA VIGILANZA SULL'INFORMATIVA SOCIETARIA E SULLE OPERAZIONI DI APPELLO AL PUBBLICO RISPARMIO

Tav. aIV.4

Le tipologie di giudizio che possono essere rilasciate dalla società di revisione sono riportate di seguito.

- Giudizio con rilievi

Il revisore esprime un giudizio con rilievi qualora accerti: significative mancanze di conformità alle norme che disciplinano il bilancio; significativi disaccordi con gli amministratori rispetto ai criteri contabili, errori nella loro applicazione o inadeguatezza dell'informazione; significative limitazioni al procedimento di revisione per impedimenti tecnici o restrizioni imposte dagli amministratori; in presenza di una situazione di incertezza significativa non adeguatamente descritta in bilancio o laddove le azioni poste in essere dagli amministratori appaiano non condivisibili.

- Giudizio negativo

Il revisore esprime un giudizio negativo qualora gli effetti dei rilievi concernenti significative mancanze di conformità alle norme che disciplinano il bilancio, ovvero significativi disaccordi con gli amministratori rispetto ai criteri contabili, errori nella loro applicazione o inadeguatezza dell'informazione sono così rilevanti da compromettere l'attendibilità e la capacità informativa del bilancio considerato nel suo insieme.

- Impossibilità ad esprimere il giudizio per gravi limitazioni

Il revisore si dichiara impossibilitato ad esprimere un giudizio qualora i possibili effetti delle limitazioni alle procedure di revisione sono così rilevanti da far mancare gli elementi indispensabili per un giudizio.

- Impossibilità ad esprimere un giudizio per incertezze

In presenza di più situazioni di incertezza o di un'incertezza che pone in discussione l'attendibilità complessiva del bilancio o la continuità aziendale, il revisore dichiara l'impossibilità di esprimere un giudizio quando ritiene che le azioni intraprese dagli amministratori si basino su presupposti fortemente opinabili.

LA GESTIONE INTERNA E LE RELAZIONI CON L'ESTERNO

Tav. XI.2 e Tav. aXI.2

La carriera direttiva superiore comprende le qualifiche di Direttore generale, Funzionario generale, Condirettore centrale, Direttore principale, Direttore e Condirettore. La carriera direttiva inferiore comprende le qualifiche di Primo funzionario, Funzionario di 1ª, Funzionario di 2ª. La carriera operativa comprende la qualifica di Coadiutore principale, Coadiutore, Assistente superiore, Assistente e vice Assistente.