Tav. aIII.5

Composizione dei patrimoni delle gestioni individuali[1]
(valori in percentuale)

	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004[2]
Banche								
Titoli di Stato	58,7	43,7	30,0	20,0	22,4	26,2	26,0	27,1
Obbligazioni italiane	5,4	3,0	2,2	2,2	2,0	2,4	3,3	3,4
Obbligazioni estere	5,7	5,9	5,9	5,7	6,8	9,8	11,8	12,7
Azioni italiane	4,3	4,4	4,7	4,1	3,6	2,1	2,5	2,6
Azioni estere	0,2	0,5	2,1	2,1	1,7	2,0	2,1	2,3
Quote di Oicr	18,4	36,2	50,0	61,4	58,9	53,1	49,7	48,3
Liquidità e altri valori mobiliari	7,2	6,3	5,1	4,4	4,7	4,4	4,6	3,7
Totale	*100,0*	*100,0*	*100,0*	*100,0*	*100,0*	*100,0*	*100,0*	*100,0*
Sim[3]								
Titoli di Stato	47,0	39,7	22,6	20,9	16,8	19,4	17,5	16,9
Obbligazioni italiane	6,9	5,0	3,3	2,5	1,8	2,4	4,1	4,2
Obbligazioni estere	10,4	8,6	6,0	6,6	6,1	13,4	29,9	33,4
Azioni italiane	8,4	5,8	6,6	5,6	3,6	2,7	4,6	4,4
Azioni estere	4,6	4,1	5,2	3,1	2,5	2,1	4,3	4,3
Quote di Oicr	17,0	33,4	52,1	57,5	65,2	55,5	34,0	32,8
Liquidità e altri valori mobiliari	5,6	3,4	4,1	3,8	4,1	4,5	5,6	4,1
Totale	*100,0*	*100,0*	*100,0*	*100,0*	*100,0*	*100,0*	*100,0*	*100,0*
Sgr[4]								
Titoli di Stato	—	....	34,5	33,6	40,8	46,4	36,8	34,6
Obbligazioni italiane	—	....	8,5	11,0	15,6	16,7	18,8	18,6
Obbligazioni estere	—	....	5,8	3,0	1,7	1,4	1,1	1,6
Azioni italiane	—	....	7,7	7,9	7,0	4,1	3,6	4,1
Azioni estere	—	....	3,1	2,9	2,0	1,0	0,8	0,7
Quote di Oicr	—	....	36,0	37,4	30,4	26,8	35,2	36,8
Liquidità e altri valori mobiliari	—	....	4,5	4,1	2,5	3,1	3,7	3,6
Totale	—	....	*100,0*	*100,0*	*100,0*	*100,0*	*100,0*	*100,0*

Fonte: Elaborazioni su dati Banca d'Italia. [1] L'eventuale mancata quadratura dell'ultima cifra è dovuta agli arrotondamenti. [2] Dati relativi al primo semestre. [3] Sono incluse le società fiduciarie. [4] La suddivisione fra titoli italiani e titoli esteri si riferisce a quella fra titoli denominati in euro e titoli denominati in altre valute.

Tav. aIV.1

Vigilanza sull'informativa societaria, gli assetti proprietari e gli studi degli analisti

	Richieste informazioni ex art. 115, comma 1 e 2, Tuf	Richieste ex art. 115, comma 3, Tuf (soci partecipanti)	Ispezioni	Richieste di pubblicazioni di dati e notizie ex art. 114, comma 3, Tuf	Richiesta di pubblicazioni studi su società quotate	Segnalazioni al tribunale ex art. 2409 c.c.	Lettere di richiamo	Impugnative di bilancio
2000	89	68	--	17	—	2	12	1
2001	397	52	4	40	—	—	5	1
2002	211	31	2	109	3	1	3	--
2003	489	33	4	75	10	--	3	4
2004	126	39	2	124	3	--	--	4

Tav. aIV.2

Distribuzione degli studi monografici per tipologia di consiglio operativo
(valori percentuali)

	Consiglio operativo				Numero complessivo degli studi
	Buy	Hold	Notizie importanti	Sell	
1998	59,1	25,5	9,9	5,5	2.288
1999	57,5	26,7	9,1	6,6	2.260
2000	58,2	26,1	9,6	6,1	2.368
2001	48,3	33,6	9,0	9,1	5.912
2002	46,7	29,2	11,7	12,4	5.351
2003	51,1	36,2	3,9	8,8	5.141
2004	55,0	36,3	4,5	6,2	5.326

Fonte: Consob.

Tav. aIV.3

Distribuzione delle società oggetto di studi monografici per grado di copertura

	Numero di società oggetto di studi monografici[1]	Ripartizione delle società oggetto di studi per n. di studi prodotti[2]					
		≥ 51	25 - 50	13 - 24	5 - 12	≤ 4	*Totale*
1998	179	4,5	10,1	21,2	25,1	39,1	*100,0*
1999	146	4,9	8,9	16,4	27,4	42,4	*100,0*
2000	261	9,9	9,3	15,6	27,4	37,8	*100,0*
2001	217	7,8	17,5	14,7	24.4	35,6	*100,0*
2002	198	9,4	19,1	20,8	22,6	28,1	*100,0*
2003	255	8,4	15,5	17,7	23,9	34,5	*100,0*
2004	259	8,9	16,2	18,4	23,3	33,2	*100,0*

Fonte: Consob. [1] Società quotate su mercati regolamentati gestiti da Borsa Italiana spa. [2] Dati in percentuale.

Tav. aIV.4

Comunicazioni di partecipazioni rilevanti ai sensi dell'art. 120 del Tuf

	Superamento della soglia del 2%	Variazione di partecipazione rilevante già detenuta	Riduzione entro il 2%	*Totale*
1999	397	353	248	*998*
2000	398	404	379	*1.181*
2001	337	403	313	*1.053*
2002	303	502	308	*1.113*
2003	309	464	257	*1.030*
2004	319	506	275	*1.100*

Tav. aIV.5

Attività delle società di revisione sui bilanci di esercizio e consolidati delle società quotate nei mercati regolamentati italiani

	Tipologia dei giudizi						
	Giudizi con richiami di informativa	Giudizi rilasciati con rilievi per:			Giudizi negativi o impossibilità di esprimere il giudizio:		
		Dissensi rispetto ai trattamenti contabili	Limitazioni al procedimento di revisione	Incertezze	Giudizio negativo	Impossibilità a esprimere un giudizio per gravi limitazioni	Impossibilità a esprimere un giudizio per incertezze
1996	328	8	4	--	1	1	2
1997	197	6	3	3	--	--	1
1998	197	1	2	--	1	1	--
1999	217	--	2	--	--	1	1
2000	207	2	2	--	--	--	--
2001	192	5	--	1	--	--	5
2002	159	9	3	2	--	--	10
2003	143	7	7	1	--	--	11

Si veda la sezione Note metodologiche. [1] Il numero complessivo dei giudizi può divergere dal numero complessivo dei rilievi nel caso in cui siano stati formulati, per uno stesso emittente, più rilievi.

Tav. aIV.6

Controlli sulle società di revisione

	Istruttorie per iscrizione albo	Ispezioni e accertamenti ispettivi	Lettere di richiamo	Sospensioni di partner	Divieto di acquisire nuovi incarichi	Sanzioni amministrative	Cancellazioni dall'albo speciale	Denunce penali
1997	--	7	4	5	--	2	--	6
1998	--	5	--	1	1	2	--	--
1999	2	2	--	--	--	--	2	--
2000	--	2	--	1	--	--	--	--
2001	1	1	--	--	--	--	--	--
2002	1	5	--	3	--	--	--	--
2003	2	7	1	1	--	--	5	--
2004	1	5	--	4	--	--	1	--

Tav. aV.1

Richieste di dati e notizie in materia di insider trading e aggiotaggio

	Soggetti destinatari delle richieste					
	Intermediari autorizzati[1]	Società quotate e loro controllanti o controllate	Soggetti privati	Pubbliche amministrazioni	Autorità estere	*Totale*
1997	220	37	49	22	11	*339*
1998	324	14	50	10	17	*415*
1999	416	22	48	--	21	*507*
2000	492	33	11	4	30	*570*
2001	247	30	93[2]	10	33	*413*[4]
2002	154	28	52[3]	1	24	*259*[5]
2003	185	15	55[6]	3	27	*285*[7]
2004	146	13	23[8]	2	11	*195*[9]

[1] Banche, Sim, Sgr e agenti di cambio. [2] Il dato include 7 audizioni. [3] Il dato include 19 audizioni. [4] Di cui 156 per conto di Autorità estere. [5] Di cui 36 per conto di Autorità estere. [6] Il dato include 29 audizioni. [7] Di cui 38 per conto di Autorità estere. [8] Il dato include 7 audizioni. [9] Di cui 101 per conto Autorità estere.

Tav. aV.2

Soggetti coinvolti in ipotesi di insider trading e aggiotaggio segnalate all'Autorità Giudiziaria

	Intermediari autorizzati[1]	Insiders istituzionali[2]	Altri soggetti[3]	Operatori esteri	*Totale*
			Insider Trading		
1997	11	12	41	17	*81*
1998	17	31	34	32	*114*
1999	21	26	56	48	*151*
2000	24	11	149	34	*218*
2001	20	6	53	30	*109*
2002	14	1	69	21	*105*
2003	2	12	35	20	*69*
2004	--	8	7	4	*19*
			Aggiotaggio		
1997	3	21	--	--	*24*
1998	7	2	--	2	*11*
1999	10	5	34	2	*51*
2000	1	2	1	1	*5*
2001	4	1	1	2	*8*
2002	18	2	--	4	*24*
2003	6	--	1	--	*7*
2004	4	2	6	1	*13*

[1] Banche, Sim, Sgr e agenti di cambio. [2] Soci, amministratori e dirigenti di società quotate. [3] Si tratta dei cosiddetti *insiders* secondari e dei *tippees* (ex art. 180, comma 2, del Tuf).

Tav. aVI.1

Attività ispettiva nei confronti di intermediari e società quotate

	Accertamenti ispettivi			*Accertamenti iniziati nei confronti di:*							*Accertamenti conclusi nei confronti di:*						
	Deliberati	Iniziati	Conclusi	Sim[1]	Banche	Sgr\Sicav	Agenti di cambio	Promotori finanziari	Società quotate	*Totale*	Sim[1]	Banche	Sgr\Sicav	Agenti di cambio	Promotori finanziari	Società quotate	*Totale*
1997	16	25	31	12[3]	5	1	6	1	--	*25*	17	9	--	4	1	--	*31*
1998	24	20	22	6	9[4]	--	3	--	2[5]	*20*	9[3]	8[4]	--	3	--	2[5]	*22*
1999	21	23	24	8	--	--	3	11	1	*23*	8	2	--	2	11	1	*24*
2000	18	19	18	5	1	6	6	1	--	*19*	5	2	1	9	1	--	*18*
2001	8	9	13[2]	2	2	2	3	--	--	*9*	4[6]	1[7]	5	3	--	--	*13*
2002	9	13	12	5	2	3	1	--	2[8]	*13*	4	3	4	1	--	--	*12*
2003	14	14	18	1	9	--	--	--	4	*14*	5	8	1	--	--	4	*18*
2004	3	4	7	--	2	1	--	--	1	*4*	--	5	1	--	--	1	*7*

[1] Sono incluse le società fiduciarie. [2] Di cui 2 accertamenti sospesi. [3] Di cui un' impresa di investimento comunitaria. [4] Di cui 6 accertamenti ai sensi dell'art. 8, l. 157/1991. [5] Di cui un accertamento ai sensi dell'art. 8, l. 157/1991 e uno ai sensi dell'art. 185 del Tuf. [6] Di cui un accertamento sospeso. [7] Accertamento sospeso. [8] Di cui uno relativo a una società che ha promosso un'Opa nei confronti di una società quotata.

Tav. aVI.2

Sim: iscrizioni e cancellazioni dall'albo[1]
(1991-2004)

	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
2003	131	6	33
2004	115	5	21

[1] Sono incluse le società fiduciarie.

Tav. aVI.3

Interventi del Fondo nazionale di garanzia
(situazione al 31 dicembre 2004; valori monetari in migliaia di euro)

	Insolvenze[1]		
	Sim	Agenti di cambio	*Totale*
1997	4	1	*5*
1998	2	3	*5*
1999	1	1	*2*
2000	1	--	*1*
2001	1	--	*1*
2002	--	2	*2*
2003	2	1	*3*
2004	--	--	--
Totale insolvenze	*11*	*8*	*19*
di cui con avvenuto deposito dello stato passivo	*11*	*8*	*19*
Numero creditori ammessi	1.146	870	*2.016*
Importo crediti ammessi[2]	29.469	37.858	*67.327*
Interventi del fondo[3]	7.878	10.909	*18.787*

Fonte: Elaborazioni Consob su dati del Fondo nazionale di garanzia. [1] Il cui stato passivo sia stato depositato a far tempo dal 1° febbraio 1998. [2] Valori al netto dei riparti parziali effettuati dagli organi delle procedure concorsuali. [3] Interventi correlati ai crediti iscritti, di cui circa 90.000 euro accantonati a fronte di crediti oggetto di giudizi di opposizione in corso.

Tav. aVI.4

Iscrizioni e cancellazioni dall'albo dei promotori

	Promotori iscritti all'albo[1]	Entrate[2]	Uscite[2]	Turnover[3]
1995	25.902	4.512	1.344	14,8
1996	27.105	3.236	1.443	6,9
1997	27.994	2.922	1.961	3,5
1998	33.063	6.358	1.402	17,7
1999	42.810	10.383[4]	1.278	27,5
2000	49.856	8.774	1.085	18,0
2001	59.610	11.001[5]	1.182	19,7
2002	66.743	9.300	2.201	11,9
2003	66.554	4.530	4.735	-0,3
2004	64.894	2.982	4.644	-2,4

[1] Al 31 dicembre di ogni anno. [2] Nel dato non sono considerati i provvedimenti di revoca di precedenti delibere di iscrizione e cancellazione. [3] Rapporto tra le nuove iscrizioni all'albo al netto delle cancellazioni e il totale degli iscritti all'albo nell'anno precedente. Valori in percentuale. [4] Di cui 1.800 iscritti di diritto ai sensi dell'art. 3 del d.m. 322/1997. [5] Di cui 2.100 iscritti di diritto ai sensi dell'art. 3 del d.m. 472/1998.

Tav. aVII.1

Provvedimenti nei confronti dei promotori e segnalazioni all'Autorità Giudiziaria

	Tipo di provvedimento						
	Sanzioni					Provvedimenti cautelari	Segnalazioni all'Autorità Giudiziaria
	Richiamo	Radiazione dall'albo	Sospensione dall'albo a tempo determinato	Sanzione amministrativa pecuniaria	*Totale*	Sospensione dell'attività a tempo determinato[1]	
1997	8	39	5	--	*52*	64	58
1998	11	86	73	--	*170*	76	137
1999	2	70	51	4	*127*	74	106
2000	21	49	73	26	*169*	39	134
2001	29	36	48	15	*128*	50	72
2002	33	58	37	6	*134*	31	72
2003	1	56	47	5	*109*	26	77
2004	3	68	46	7	*125*	35	78

[1] Per gli anni 1997 e 1998 il dato include i provvedimenti adottati ai sensi dell'art. 45, comma 4, del d.lgs. 415/1996 e, a far tempo dal 1° luglio 1998, ai sensi dell'art. 55 del Tuf.

Tav. aVII.2

Attività di vigilanza e di enforcement via internet

	N. siti ispezionati per:				Azioni di enforcement	Segnalazioni ad altre attività						
	Web Spidering	Rassegna Stampa	Segnalazioni Uffici operativi Consob	*Totale*	Provvedimenti sanzionatori e cautelari[1]	Autorità giudiziaria	Guardia di Finanza	Banca d'Italia	Uic	Isvap	Autorità estere	*Totale*
2000	105	1	1	*107*	9	5	1	2	1	--	4	*13*
2001	32	--	3	*35*	4	6	2	3	3	--	4	*18*
2002	21	2	26	*49*	4	20	2	0	10	--	2	*34*
2003	27	1	42	*70*	12	6	3	1	2	2	2	*16*
2004	297	2	18	*317*	97	42	30	35	30	1	11	*149*

[1] A partire dal 2004 sono inclusi i provvedimenti di oscuramento dei siti internet (ex d.lgs. 70/2003)

Tav. aIX.1

Cooperazione internazionale
(richieste di collaborazione per area geografica)

	2003			2004		
	Paese	Dalla Consob ad Autorità estere	Da Autorità estere alla Consob	Paese	Dalla Consob ad Autorità estere	Da Autorità estere alla Consob
Insider trading	UE	7	14	UE	5	16
	USA	1	1	USA	1	1
	Altri	3	2	Altri	2	1
Manipolazione dei prezzi di valori mobiliari	UE	3	2	UE	7	3
	USA	1	--	USA	1	--
	Altri	--	--	Altri	--	--
Sollecitazione e attività di intermediazione abusive	UE	4	3	UE	--	1
	USA	--	--	USA	2	1
	Altri	1	1	Altri	--	1
Trasparenza e informativa societaria	UE	3	--	UE	9	--
	USA	2	--	USA	--	--
	Altri	1	--	Altri	--	--
Partecipazioni rilevanti al capitale di società quotate e di intermediazioni autorizzati	UE	2	--	UE	--	--
	USA	--	1	USA	--	--
	Altri	1	--	Altri	1	--
Requisiti di onorabilità e professionalità	UE	20	62	UE	6	34
	USA	--	1	USA	--	2
	Altri	1	7	Altri	1	8
Violazione regole di condotta	UE	1	--	UE	1	--
	USA	--	--	USA	--	--
	Altri	--	--	Altri	1	--
	Totale	*51*	*94*	*Totale*	*37*	*68*

Tav. aX.1

Impugnazioni di sanzioni amministrative proposte o adottate dalla Consob presentate avanti al giudice ordinario negli anni 2002 – 2004

Tipologia ricorrenti	Ricorsi	Autorità adita	Tipologia sanzione	Esito al 31 dicembre 2004	
				Primo grado	Ricorso in Cassazione
ANNO 2002					
Promotori	4	Tribunale (4)	pecuniaria (1)	respinto (1)	
			radiazione (2)	respinto (2)	
			sospensione sanzionatoria (1)	respinto (1)	
Sim	1	Corte d'Appello (1)	pecuniaria (1)	accolto (1)	in corso (1)
Esponenti aziendali Sim	7[1]	Corte d'Appello (7)	pecuniaria (7)	accolto (5)	in corso (2)
				respinto (2)	
Esponenti aziendali banche	5	Corte d'Appello (5)	pecuniaria (5)	respinto (5)	accolto (1)
					in corso (4)
Agenti di cambio	3[2]	Corte d'Appello (3)	pecuniaria (3)	respinto (2)	
				accolto parzialmente (1)	
Dipendenti agenti di cambio	1	Corte d'Appello (1)	pecuniaria (1)	respinto (1)	
Esponenti gestori di sistemi di scambi organizzati	1	Corte d'Appello (1)	pecuniaria (1)	respinto (1)	
Esponenti società quotata e società quotate	9	Corte d'Appello (9)	pecuniaria (9)	respinto (7)	in corso (2)
				accolto (2)	
Esponenti ente locale e ente locale	1	Corte d'Appello (1)	pecuniaria (1)	accolto parzialmente (1)	in corso (1)
Responsabile del collocamento	1	Corte d'Appello (1)	pecuniaria (1)	respinto (1)	
Esponenti società non quotate e società non quotate	5	Corte d'Appello (5)	pecuniaria (5)	respinto (1)	
				in corso(4)[3]	
Società quotata	1	Corte d'Appello (1)	pecuniaria (1)	cessata materia del contendere (1)	
Partecipanti società quotata	1	Corte d'Appello (1)	pecuniaria (1)	accolto (1)	in corso (1)
Totale	*40*				
ANNO 2003					
Promotori	1	Tribunale (1)	pecuniaria (1)	respinto (1)	
Sim	2[4]	Corte d'Appello (2)	pecuniaria (2)	accolto (1)	in corso (1)
				respinto (1)	
Esponenti aziendali Sim	11[5]	Corte d'Appello (11)	pecuniaria (11)	accolto (6)	in corso (4)
				ridotta sanzione (3)	
				respinto (2)	
Banche	1	Corte d'Appello (1)	pecuniaria (1)	accolto (1)	in corso (1)
Esponenti aziendali banche	19[6]	Corte d'Appello (19)	pecuniaria (19)	accolto (15)	in corso (15)
				accolto parzialmente (2)	
				respinto (2)	
Agenti di cambio	1	Corte d'Appello (1)	pecuniaria (1)	respinto (1)	
Sgr	1	Corte d'Appello (1)	pecuniaria (1)	respinto (1)	
Esponenti Sgr	6[7]	Corte d'Appello (6)	pecuniaria (6)	accolto (4)	in corso (4)
				accolto parzialmente (2)	
Esponenti gestori dei sistemi di scambi organizzati	3[8]	Corte d'Appello (3)	pecuniaria (3)	respinto (3)	
Società non quotate	6	Corte d'Appello (6)	pecuniaria (6)	respinto (6)	in corso (1)

--- Segue ---

--- Segue Tav. aX.1 ---

Tipologia ricorrenti	Ricorsi	Autorità adita	Tipologia sanzione	Esito al 31 dicembre 2004	
				Primo grado	Ricorso in Cassazione
Partecipanti società quotate	3	Corte d'Appello (3)	pecuniaria (3)	respinto (2)	
				accolto (1)	
Esponenti società quotata e società quotate	8[9]	Corte d'Appello (8)	pecuniaria (8)	accolto (8)	in corso (8)
Totale	*62*				
ANNO 2004					
Promotori	2	Tribunale (2)	radiazione (2)	accolta sospensiva (1)	
				in corso (1)	
Esponenti aziendali Sim	1[10]	Corte d'Appello (1)	pecuniaria (1)	respinto (1)	
Esponenti aziendali banche	42[11]	Corte d'Appello (42)	pecuniaria (42)	accolto (5)	
				ridotta sanzione (6)	
				respinto (19)	
				in corso (12)	
Agenti di cambio	2	Corte d'Appello (2)	pecuniaria (2)	respinto (2)	
Dipendenti agenti di cambio	2	Corte d'Appello (2)	pecuniaria (2)	respinto (2)	
Esponenti Sgr	7[12]	Corte d'Appello (7)	pecuniaria (7)	accolto (1)	
				accolto parzialmente (1)	
				respinto (5)	
Esponente controllante società quotate	1	Corte d'Appello (1)	pecuniaria (1)	respinto (1)	in corso (1)
Esponenti società quotate	3	Corte d'Appello (3)	pecuniaria (3)	accolto (3)	
Esponenti emittenti titoli diffusi	1	Corte d'Appello (1)	pecuniaria (1)	accolto (1)	
Totale	*61*				

[1] Gli esponenti sono in totale 31. In un caso, l'opposizione è stata presentata congiuntamente da 14 persone fisiche e dalla sim di appartenenza. [2] In un caso, il ricorso è stato presentato da 4 agenti di cambio in associazione amministrativa. [3] Quattro ricorsi sono stati riassunti dopo la pronuncia della Corte di Cassazione che ha confermato la giurisdizione della Corte d'Appello. [4] Una Sim ha impugnato il medesimo provvedimento sanzionatorio anche avanti al Tar. [5] Gli opponenti sono in totale 81. Un'impugnazione è stata presentata congiuntamente da 29 esponenti di una sim e da quest'ultima. Tre opposizioni sono state presentate dai sindaci di una medesima sim. In due casi, l'impugnazione è stata presentata, con autonomo atto, anche dalla Sim di appartenenza degli opponenti. In altrettanti casi, la medesima impugnazione è stata presentata anche avanti al Tar. [6] Gli opponenti sono in totale 42. Tre opposizioni sono state presentate, complessivamente, da 25 esponenti di una medesima banca, costituitasi in tutti e tre giudizi. In altri due casi, l'impugnazione è stata presentata, in unico atto, anche dall'intermediario di appartenenza degli opponenti. Quindici opposizioni sono state individualmente presentate da altrettanti esponenti di un istituto di credito, anch'esso autore di un'autonoma impugnazione. [7] Gli opponenti sono in totale 27. In un caso, l'opposizione è stata presentata congiuntamente da 11 esponenti e dalla Sgr di appartenenza; un ulteriore esponente della medesima Sgr ha presentato un autonomo gravame. Due opposizioni sono state presentate da altrettanti esponenti di una medesima Sgr. [8] Le tre opposizioni sono state presentate dai sindaci di un medesimo intermediario gestore di un sistema di scambi organizzati. [9] In sette casi, l'impugnazione è stata presentata anche al Tar. [10] L'opposizione è stata presentata da 9 esponenti di una Sim, unitamente a quest'ultima. [11] Gli opponenti sono in totale 118, appartenenti a otto istituti di credito; due di essi hanno impugnato il medesimo provvedimento sanzionatorio avanti a due diverse Corti d'Appello. In 4 casi, l'opposizione è stata presentata congiuntamente alle persone fisiche, anche dalla banca di appartenenza. [12] Gli opponenti sono in totale 27. In un caso, l'opposizione è stata presentata congiuntamente da 11 esponenti e dalla Sgr di appartenenza; un ulteriore esponente della medesima Sgr ha presentato un autonomo gravame. Due opposizioni sono state presentate da altrettanti esponenti di una medesima Sgr.

Tav. aX.2

Ricorsi presentati avanti al giudice amministrativo contro i provvedimenti della Consob e del Ministro dell'economia e delle finanze su proposta dell'Istituto negli anni 2002-2004

Tipologia ricorrenti	Ricorsi	Oggetto atto	Esito al 31 dicembre 2004	
			Ricorso al Tar	Appello al Consiglio di Stato
ANNO 2002				
Promotori	4[1]	radiazione	radiazione sospensiva (2)	
			in corso (2)	
Promotori	3	sospensione sanzionatoria	respinta sospensiva (1)	
			in corso (2)	
Promotori	2	sospensione cautelare	respinta sospensiva (2)	
Promotori	2	cancellazione	accolto (1)	
			rinunciato (1)	
Promotori	2	diniego iscrizione	in corso (1)	
			cessata materia del contendere (1)	
Sim	1	sanzione pecuniaria	in corso (1)	
Esponenti aziendali banche	6[2]	sanzione pecuniaria	respinta sospensiva (3)	
			in corso (3)	
Agenti di cambio	2	sanzione pecuniaria	respinta sospensiva (1)	
			respinto (1)	in corso (1)
Agenti di cambio	3	sospensione cautelare	respinta sospensiva (1)	respinto appello ricorrente (1)
			in corso (2)	
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)	dichiarato improcedibile appello controinteressato (1)
Esponenti società quotate e società quotate	4	sanzione pecuniaria	in corso (4)	
Esponenti società non quotate e società non quotate	3	sanzione pecuniaria	respinta sospensiva (2)	
			in corso (1)	
Sindacato azionisti	1	risposta ad esposto su Opa	respinta sospensiva (1)	
Società di revisione	3	intimazione di non avvalersi di socio	in corso (3)	
Altri	1	archiviazione esposto	in corso (1)	
Totale	*39*			
Ricorso straordinario al Capo dello Stato				
Promotori	1	radiazione	respinto (1)	
Spa	1	divieto svolgimento sollecitazione	respinto (1)	
Totale	*2*			
ANNO 2003				
Promotori	5	radiazione	respinta sospensiva (3)	
			respinto (2)	
Promotori	2	sospensione sanzionatoria	in corso (2)	
Promotori	1	sospensione cautelare	accolta sospensiva (1)	
Promotori	1	cancellazione	rinunciato (1)	
Sim	2[3]	sanzione pecuniaria	respinta sospensiva (1)	
			rinunciato (1)	
Esponenti aziendali Sim	3[4]	sanzione pecuniaria	respinta sospensiva (1)	
			rinunciato (1)	
			in corso (1)	

--- *Segue* ---

--- Segue Tav. aX.2 ---

Tipologia ricorrenti	Ricorsi	Oggetto atto	Esito al 31 dicembre 2004	
			Ricorso al Tar	Appello al Consiglio di Stato
Agenti di cambio	1	cancellazione dal ruolo	in corso (1)	
Società gestione mercato regolamentato	1[5]	approvazione regolamento di mercato	rinunciato (1)	
Società quotata	2	delibera consob su patto di sindacato	in corso (2)	
Azionisti società quotata	1	diniego accesso atti	in corso (1)	
Partecipanti società quotata e società quotata	2	risposta a quesito su esercizio del diritto di voto	in corso (2)	
Partecipanti società quotata e società quotata	1	diniego accesso atti	in corso (1)	
Esponenti società quotata	7[6]	contestazioni ex art. 195 Tuf	respinta sospensiva (7)	
Società non quotata	1	divieto sollecitazione	in corso (1)	
Altri	1	cancellazione contratti Fib30	in corso (1)	
Totale	*31*			
		ANNO 2004		
Promotori	4	radiazione	respinta sospensiva (2)	
			respinto (2)	
Promotori	2	sospensione sanzionatoria	respinta sospensiva (1)	
			in corso (1)	
Promotori	3	sospensione cautelare	respinta sospensiva (1)	
			in corso (2)	
Promotori	3	cancellazione	respinta sospensiva (2)	
			in corso (1)	
Promotori	1	mancato superamento esame di idoneità	in corso (1)	
Esponenti aziendali Sim	1[7]	scioglimento organi amministrativi	respinta sospensiva (1)	
Dipendenti agenti di cambio	1	sanzione pecuniaria	in corso (1)	
Società di revisione e revisione	1	diniego accesso atti	accolto parzialmente (1)	
Società di revisione e revisione	4	intimazione di non avvalersi di socio	respinta sospensiva (1)	
			in corso (3)	
Società di revisione	1	cancellazione dall'albo	in corso (1)	
Società quotate	1	sospensione quotazione	in corso (1)	
Società non quotate	5	divieto sollecitazione	respinta sospensiva (4)	
			in corso (1)	
Emittenti strumenti finanziari diffusi	1	iscrizione elenco strumenti finanziari diffusi	in corso (1)	
Altri	1	diniego accesso atti	respinto (1)	
Totale	*29*			
		Ricorso straordinario al Capo dello Stato		
Azionista società quotata	1	nulla-osta Opa	in corso (1)	
Obbligazionista società non quotata	1	decadenza offerta pubblica di scambio	in corso (1)	
Totale	*2*			

[1] In un caso, il ricorso è stato presentato anche avanti al Giudice ordinario. [2] Trattasi di sei ricorsi presentati complessivamente, da 21 esponenti di una medesima banca. Essi hanno presentato anche opposizione alla Corte d'Appello avverso il medesimo provvedimento sanzionatorio. [3] Una Sim ha impugnato il medesimo provvedimento sanzionatorio anche avanti alla competente Corte d'Appello ai sensi dell'art. 195 del d.lgs. n. 58 del 1998. [4] I ricorrenti sono in totale 22. In un caso, il ricorso è stato presentato, con autonomo atto, anche dalla Sim di appartenenza dei ricorrenti. In due casi la medesima impugnazione è stata presentata anche avanti alla competente Corte d'Appello ai sensi dell'art. 195 del d.lgs. n. 58 del 1998. [5] Successivamente all'instaurazione del giudizio è stata depositata istanza di rinuncia agli atti. [6] Si tratta di sette ricorsi presentati da altrettanti esponenti di una medesima società quotata. Le medesime impugnazioni sono state presentate anche avanti alla competente Corte d'Appello ai sensi dell'art. 195 del d.lgs. n. 58 del 1998. [7] Il ricorso è stato presentato congiuntamente da cinque esponenti di una Sim.

Tav. aX.3

Azioni contro la Consob per il risarcimento dei danni[1]

Tipologia ricorrenti	1996	1997	1998	1999	2000[2]	2001	2002	2003[3]	2004	Motivi	Esito al 31 dicembre 2004
Cliente intermediario	1	1	4	9	1	--	--	29	59	Omissione attività di controllo	In corso; 1 sentenza sfavorevole - proposto appello; 1 sentenza favorevole
	--	1	--	--	--	2	--	--		Omissione attività di controllo - citazione ex art. 185, comma 2, c.p.	In corso[4]
	--	--	--	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	--	--	--	--	--	--	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
	--	--	--	--	--	--	--	--	2	Comportamento illegittimo nell'attività di vigilanza	In corso
Azionista società quotata	1	--	--	--	--	--	--	--		Illegittimità dell'esonero Consob dall'obbligo di promuovere opa	Respinta domanda di risarcimento in II grado.
	1	--	--	--	--	2	1	--	1	Omissione attività di controllo	In corso[5]
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	--	--	--	1	Omissione attività di controllo	In corso
Fallimento agente di cambio	--	--	--	--	--	--	--	1			In corso
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; respinta una domanda di risarcimento

--- Segue ---

--- Segue Tav. aX.3 ---

Tipologia ricorrenti	1996	1997	1998	1999	2000[2]	2001	2002	2003[3]	2004	Motivi	Esito al 31 dicembre 2004[4]
Consulente società quotata	--	--	--	--	--	--	--	--	1	Omissione attività controllo – chiamata in causa ex art. 106 c.p.c.	In corso
Altro	--	--	--	--	--	--	--	--	1	Comportamento illegittimo nell'attività di accertamento ex art. 185 Tuf	In corso
Totale	*5*	*7*	*5*	*15*	*2*	*6*	*7*	*30*	*66*		

[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] Con riferimento a un contenzioso sorto nel 2000 innanzi al giudice amministrativo le Sezioni Unite della Cassazione hanno dichiarato il difetto di giurisdizione del giudice adito e la giurisdizione del giudice ordinario. [3] Nel corso del 2003 la Cassazione ha respinto il ricorso presentato avverso la favorevole sentenza emessa nel 2000 dalla Corte d'Appello di Milano, che aveva rigettato un'azione di risarcimento danni formulata nel 1994 dal cliente di una Sim. [4] In un caso la Consob si è a sua volta costituita parte civile nei confronti degli imputati. [5] 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 2 sentenze che hanno respinto altrettante domande di risarcimento proposte, rispettivamente nel 1996 da un intermediario e nel 1997 dai clienti di un intermediario.

Tav. aXI.1

Contribuzioni dai soggetti vigilati al finanziamento della Consob
(milioni di euro)

	Categorie di operatori										
	Intermediari		Società di revisione	Promotori di servizi finanziari	Organismi di mercato[3]	Emittenti	Oicr[4]	Soggetti che sollecitano il pubblico risparmio	Negoziazioni titoli quotati su Mta / Mercato Expandi	Altri	*Totale entrate contributive*
	Sim e agenti di cambio	Banche									
2000[1]	0,5	2,9	2,3	10,3	1,2	8,4	3,0	9,2	5,2	0,0	*43,0*
2001[1]	0,5	2,8	2,1	8,7	1,4	7,9	3,1	3,5	3,6	0,4	*34,0*
2002[1]	1,2	7,5	2,0	6,4	2,8	8,9	5,3	4,9	–	0,9	*39,9*
2003[1]	1,0	7,4	2,5	8,0	3,1	9,0	6,1	3,4	–	1,1	*41,6*
2004[2]	0,9	7,6	2,8	9,6	3,9	8,2	5,6	6,0	–	1,4	*46,0*

[1] Dati consuntivi. [2] Dati di preventivo definitivo. [3] In tale categoria sono ricompresi Borsa Italiana spa, Mts spa, Cassa di compensazione e garanzia spa e Monte Titoli spa. [4] Incluso il contributo di vigilanza per le gestioni individuali svolte dalle Sgr.

Tav. aXI.2

Il personale[1]

	Dipendenti di ruolo				Dipendenti a tempo determinato	*Totale*
	Carriera direttiva	Carriera operativa	Carriera dei servizi generali	*Totale*		
1990	91	63	16	*170*	67	*237*
1993	134	72	16	*222*	96	*318*
1996	128	152	16	*296*	108	*404*
1997	125	161	21	*307*	96	*403*
1998	122	156	17	*295*	88	*383*
1999	116	205	19	*340*	24	*364*
2000	110	246	20	*376*	13	*389*
2001	110	241	19	*370*	15	*385*
2002	126	250	15	*391*	17	*408*
2003	129	245	15	*389*	19	*408*
2004	131	236	15	*382*	20	*402*

Si veda la sezione Note metodologiche. [1] Dati di fine anno.

Tav. aXI.3

Richieste di documentazione e informazioni sull'attività dell'Istituto

	Soggetti			Oggetto della richiesta				
	Investitori e operatori istituzionali	Risparmiatori, studenti e altri soggetti	*Totale*	Delibere, comunicazioni, prospetti	Testi integrati di leggi e regolamenti	Dati e informazioni	Altro	*Totale*
1997	673	441	*1.114*	451	367	286	10	*1.114*
1998	597	448	*1.045*	427	300	300	18	*1.045*
1999	540	475	*1.015*	310	290	300	115	*1.015*
2000	1.460	1.158	*2.618*	588	379	1.261	390	*2.618*
2001	782	1.407	*2.189*	365	112	1.259	453	*2.189*
2002	655	922	*1.577*	182	79	1.092	224	*1.577*
2003	365	1.114	*1.479*	149	6	1.007	317	*1.479*
2004	247	1.277	*1.524*	182	48	1.024	270	*1.524*