

Comunicazione n. DI/99066077 dell'8-9-1999

inviata al sig. ...

Oggetto: Compatibilità tra attività di promotore e attività di consulenza

Si fa riferimento alla nota con la quale la S.V. ha chiesto il parere di questa Commissione sulla compatibilità tra l'esercizio dell'attività di promotore finanziario e la prestazione, a favore di una banca, di un servizio di consulenza "per la predisposizione di un progetto di riorganizzazione dell'attività di credito su pegno (...)".

La consulenza che la S.V. intenderebbe fornire alla banca appare di natura del tutto diversa dalla consulenza in materia d'investimenti in strumenti finanziari, di cui alla lettera f) dell'art. 1, c. 6, del d.lgs. 58/1998, che è preclusa al promotore finanziario, salvo il caso che sia svolta "per conto del soggetto abilitato per il quale opera o di altro soggetto appartenente al medesimo gruppo", come previsto dall'art. 94, lett. a), del regolamento n. 11522/1998, così come modificato dalla delibera n. 11745/1998 ¹.

Resta da verificare, pertanto, se l'incarico che la S.V. intenderebbe espletare nell'interesse della banca presenti caratteri tali da rientrare nell'ambito applicativo della lettera f) della norma da ultimo citata, ai sensi della quale l'attività di promotore è incompatibile "con ogni ulteriore incarico o attività che si ponga in grave contrasto con il suo svolgimento" .

Al riguardo, considerato che le due attività in questione - differenti sia quanto all'oggetto sia quanto ai soggetti coinvolti - non sembrano presentare potenziali profili di contrasto, si ritiene che la disposizione sopra richiamata non trovi applicazione al caso in esame.

CONSOB

Luigi Capitani Fabrizio Tedeschi

¹ La delibera e l'annesso regolamento sono pubblicati nel S.O. n. 125 alla *Gazzetta Ufficiale della Repubblica* n. 165 del 17.7.1998 ed, altresì, in *CONSOB, Bollettino* n. 7/98. La delibera n. 11522 sostituisce la delibera n. 10943 del 30.9.1997 e la delibera n. 10418 del 27.12.1996 e successive modifiche ed integrazioni. Il regolamento 11522/98 è stato successivamente modificato con delibera n. 11745 del 9.12.1998, pubblicata nella *G.U.* n. 297 del 21.12.1998 ed altresì in *CONSOB, Bollettino* n. 12/98.