

Comunicazione n. DAL/97011813 del 25-11-1997

inviata al sig. ...

Oggetto: Art. 21 del regolamento n. 10629/1997 - Quesito

Si fa riferimento alla lettera del ..., con la quale la S.V., promotore finanziario - traendo spunto dall'articolo pubblicato su un quotidiano, nel quale, a proposito delle incompatibilità previste dalla disposizione in oggetto, si menzionava il "divieto di assumere incarichi presso un'altra società"- ha chiesto alla scrivente se debba considerarsi incompatibile con la sua iscrizione all'albo dei promotori finanziari l'assunzione della carica di amministratore unico di una società a responsabilità limitata, che intenderebbe costituire col seguente oggetto sociale:

- " a) attività di ricerche di mercato, in particolare rivolta alla ricerca e selezione di potenziali clienti;
- b) realizzazione di interviste e sondaggi effettuate mediante colloqui telefonici;
- c) attività di consulenza in materia di marketing;
- d) attività di ricerca, selezione e formazione del personale;
- e) organizzazione di seminari, convegni e meeting;
- f) attività di intermediazione e di procacciamento di clienti nel settore commerciale, con esclusione espressa di quella riservata a professionisti iscritti in albi appositi di categoria;
- g) organizzazione delle attività di promozione delle vendite e dell'immagine delle imprese e delle attività commerciali in genere".

La S.V. ha precisato, nella lettera, che "nell'atto costitutivo verrebbe evidenziata l'esclusione dall'oggetto sociale delle attività regolate dalla legge n. 1/91 (e successive modificazioni), nonché dal D.Lgs. n. 415/96".

Come la scrivente ha chiarito in più occasioni, l'attività di promotore finanziario non preclude, in linea di principio, lo svolgimento di attività diverse, salvo che queste siano con essa incompatibili.

L'art. 21 del regolamento n. 10629/1997 ^{#1} individua, al riguardo, alcune ipotesi specifiche di incompatibilità (lettere a, b, c, d ed e) a nessuna delle quali, peraltro, è riconducibile la fattispecie prospettata dalla S.V.; potrebbe invece acquistare rilievo, nel caso di specie, la generale previsione di incompatibilità, di cui alla lettera dello stesso articolo, relativa ad "ogni ulteriore incarico o attività che si ponga in grave contrasto" con l'ordinato svolgimento dell'attività di promotore. Alla luce di tale previsione, pertanto, deve essere affrontato il quesito in esame.

In proposito, la scrivente ritiene che l'assunzione della descritta carica sociale, di per sé considerata, non rientri, in linea di principio, nell'ambito di applicazione della disposizione richiamata.

Considerato, peraltro, che l'attività della costituenda società sarebbe, nella sostanza, riferibile prevalentemente alla S.V. - in ragione della sua posizione di amministratore unico nonché, per quanto è dato desumere, di unico socio, oltre a sua moglie - si osserva come potenziali profili di grave contrasto potrebbero ravvisarsi nel caso in cui l'attività della società medesima (in particolare quella "di ricerca e selezione di potenziali clienti", "di promozione delle vendite e dell'immagine delle imprese e delle attività commerciali in genere" e "di

¹ La delibera e l'annesso regolamento sono pubblicati nella *Gazzetta Ufficiale della Repubblica n. 99 del 30.4.1997* ed, altresì, in *CONSOB, Bollettino n. 4/97*. La delibera n. 10629 sostituisce integralmente la delibera n. 5388 del 2.7.1991 e successive modifiche ed integrazioni.

procacciamento di clienti nel settore commerciale") avesse ad oggetto prodotti finanziari (diversi dagli strumenti di cui all'art. 1, comma 1, del D.Lgs. n. 415/1996) alla promozione e al collocamento dei quali sia, in ipotesi, autorizzata (ex art. 15, comma 3, del regolamento n. 5386/1991 #²) la Sim per la quale la S.V. opera in qualità di promotore.

Con riguardo a tale evenienza, si richiamano le considerazioni formulate dalla scrivente in ordine all'ipotesi (alla quale quella ora delineata sarebbe assimilabile) del promotore finanziario che svolga, parallelamente, l'attività di agente assicurativo: in merito, la scrivente ha precisato più volte come l'operatore in questione debba astenersi dal promuovere o collocare, in qualità di agente, prodotti assicurativi eventualmente offerti anche dalla Sim per la quale svolge la propria attività di promotore (cfr. le comunicazioni BOR/RM/93002981, 20.4.1993 #³ e BOR/RM/93011079, 30.12.93 #⁴).

Per le ragioni esposte, è parere della scrivente che la S.V. possa assumere la carica di amministratore unico, delineata nella lettera in riscontro, senza incorrere nella incompatibilità di cui all'art. 21, lett. f) del regolamento n. 10629/1997, alla tassativa condizione che l'attività della società in parola non assuma caratteri che la rendano suscettibile di interferire, nel senso indicato, con l'attività della Sim.

IL PRESIDENTE
Tommaso Padoa-Schioppa

² La delibera e l'annesso regolamento sono pubblicati nel *Supplemento ordinario alla Gazzetta Ufficiale della Repubblica n. 173 del 25.7.1991* ed altresì, in *CONSOB, Bollettino Edizione Speciale n. 3/91 del 24.9.1991*. Per le successive modifiche ed integrazioni vedi delibera n. 6003 del 25.2.1992 pubblicata nella *Gazzetta Ufficiale della Repubblica n. 57 del 9.3.1992* ed, altresì, in *CONSOB, Bollettino mensile n. 2, febbraio 1992, pagg. 61-70*, delibere nn. 6165 e 6166 del 13.5.1992 pubblicate nella *Gazzetta Ufficiale della Repubblica n. 127 dell'1.6.1992* ed, altresì, in *CONSOB, Bollettino mensile n. 5, maggio 1992*, rispettivamente a pagg. 19-20 e 20-21; la delibera n. 6431 del 26.8.1992 pubblicata nel *Supplemento ordinario della Gazzetta Ufficiale della Repubblica n. 208 del 4.9.1992* ed, altresì, in *CONSOB, Bollettino mensile n. 8, agosto 1992, pagg. 82-83*; la delibera n. 6645 dell'11.12.1992, pubblicata nella *Gazzetta Ufficiale della Repubblica n. 291 dell'11.12.1992* ed, altresì, in *CONSOB, Bollettino mensile n. 12, dicembre 1992, pagg. 11-12*; la delibera n. 7018 del 27.4.1993, pubblicata nella *Gazzetta Ufficiale della Repubblica n. 105 dell'1.5.1993* ed, altresì, in *CONSOB, Bollettino mensile n. 4, aprile 1993, pagg. 143-147*; la delibera n. 7329 del 18.8.1993 pubblicata nella *Gazzetta Ufficiale della Repubblica n. 200 del 26.8.1993* ed, altresì, in *CONSOB, Bollettino mensile n. 8, agosto 1993, pagg. 90-92*; la delibera n. 8973 del 2.1.1995 pubblicata nella *Gazzetta Ufficiale della Repubblica n. 14 del 18.1.1995* ed, altresì, in *CONSOB, Bollettino mensile n. 1, gennaio 1995, pag. 8*; la delibera n. 9209 dell'8.5.1995 pubblicata nella *Gazzetta Ufficiale della Repubblica n. 117 del 22.5.1995* ed, altresì, in *CONSOB, Bollettino mensile n. 5, maggio 1995, pag. 9*.

³ Pubblicata nel Bollettino CONSOB del mese di riferimento.

⁴ Pubblicata nel Bollettino CONSOB del mese di riferimento.