

ESITI DELLA CONSULTAZIONE

ART. 100 DEL REGOLAMENTO EMITTENTI - COMPOSIZIONE DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO, DIRETTORE GENERALE

1° marzo 2011

Il 5 luglio 2010 è stato pubblicato il documento di consultazione contenente modifiche all'Allegato 3H del Regolamento n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche (Regolamento Emittenti – di seguito, “RE”), relative al contenuto informativo e alle modalità di trasmissione della comunicazione sulla composizione degli organi sociali degli emittenti azioni quotate, prevista dall'articolo 100 del medesimo Regolamento.

In risposta alla consultazione sono pervenute le osservazioni di Assonime.

* * * * *

Assonime ha valutato positivamente la proposta di semplificare le modalità di trasmissione.

Con riferimento al contenuto della comunicazione, l'Associazione ha richiesto che venga mantenuto quello attualmente previsto nel vigente Allegato 3H; ciò per le seguenti motivazioni:

a) alcune delle informazioni richieste dalle disposizioni poste in consultazione sono già contenute nelle relazioni sulla gestione o nelle relazione di *corporate governance*, pubblicate ai sensi dell'art. 123-bis del D.lgs. n. 58/98 (di seguito, “TUF”); inoltre, l'indicazione degli amministratori esecutivi e di quelli indipendenti è aggiornata attraverso le comunicazioni al mercato, effettuate ai sensi dell'art. 144-novies del RE, sugli esiti delle valutazioni circa la sussistenza dei requisiti di indipendenza;

b) il dettato normativo dell'art. 100 del RE, secondo l'Associazione, sembrerebbe riguardare le sole variazioni nella composizione degli organi di amministrazione e controllo (e, ove prevista, nella carica di direttore generale) e non quelle nei comitati interni al CdA o nelle qualifiche dei singoli amministratori; non sarebbe, pertanto, possibile richiedere in via regolamentare ulteriori informazioni.

Inoltre, sempre con riferimento al contenuto della comunicazione, Assonime ha suggerito di distinguere, nella tipizzazione delle cariche di amministrazione, il caso di “*Presidente onorario effettivamente componente del CdA*” da quello di “*Presidente onorario che non fa parte del CdA*”.

VALUTAZIONI

Perseguendo l'obiettivo di ridurre gli oneri e i conseguenti costi per gli operatori del mercato, si è ritenuto, anche alla luce delle osservazioni formulate da Assonime, di richiedere quali informazioni aggiuntive, rispetto al sistema vigente, solo quelle relative alla sussistenza dei

requisiti di indipendenza ai sensi del TUF e alla indicazione dei componenti degli organi di amministrazione e controllo espressi dalle liste di minoranza.

Si evidenzia che resta confermata la scelta di richiedere, al pari di quanto previsto dal sistema attuale, l'indicazione dell'eventuale appartenenza ad un comitato esecutivo.

Le ulteriori informazioni (*i.e.* la qualifica di amministratore indipendente o esecutivo ai sensi del Codice di Autodisciplina, di componente di comitati diversi da quello esecutivo) sono fruibili al mercato nelle relazioni di *corporate governance* pubblicate ai sensi dell'art. 123-*bis* del TUF.

La scelta di richiedere solo informazioni attinenti ai requisiti di indipendenza previsti dal TUF è in linea con quanto stabilito dagli articoli 144-*novies* e 144-*decies* del RE in materia di valutazioni sulla sussistenza dei requisiti di indipendenza agli amministratori. Si rammenta che in tale occasione si decise di disciplinare solo la trasparenza connessa ai requisiti di indipendenza previsti dal TUF, lasciando alla autodisciplina la richiesta di trasparenza relativa alle valutazioni sugli amministratori che hanno dichiarato il possesso dei requisiti da Codice di Autodisciplina.

E' stato inoltre accolto il sopracitato suggerimento relativamente alle informazioni concernenti il Presidente onorario; si evidenzia, tuttavia, che anche il sistema attuale consentiva l'inserimento di tale informazione, seppure non fosse chiara la richiesta di specificare l'appartenenza o meno al consiglio di amministrazione.

* * *

Tutto ciò premesso:

- a) l'**art. 100 del Regolamento Emittenti** è modificato come segue:

Art. 100

(Composizione degli organi di amministrazione e controllo, direttore generale)

*1. Gli emittenti azioni comunicano alla Consob, entro cinque giorni di mercato aperto dal loro verificarsi, i dati relativi alle variazioni nella composizione degli organi di amministrazione e controllo e, **ove prevista**, nella carica di direttore generale, ~~ove prevista,~~ mediante il modello compilato secondo le istruzioni previste nell' *Allegato 3H* e trasmesso tramite il sistema di *Teleraccolta*, secondo le specifiche modalità indicate dalla Consob con propria comunicazione stabilite nell'apposito **Manuale Tecnico** pubblicato nel sito internet della Consob.*

- b) le nuove disposizioni entreranno in vigore il **1° luglio 2011**, ciò al fine di attribuire agli emittenti un tempo ragionevole per reperire le credenziali e adeguarsi al nuovo Sistema, evitando di far coincidere la fase del suo avvio con la stagione assembleare del mese di maggio;
- c) l'**Allegato 3H al Regolamento Emittenti** è abrogato;
- d) sarà reso operativo il nuovo **Sistema Automatico Integrato di Vigilanza Emittenti Quotati (SAIVEQ)** [che è un Modulo del *Sistema Integrato Organi Sociali (SIOS)*], che prevede un contenuto arricchito, rispetto al sistema attualmente vigente, di alcune

informazioni, e cioè *i*) per ciascun componente l'organo di amministrazione la sussistenza dei requisiti di indipendenza ai sensi del TUF e *ii*) l'indicazione dei componenti degli organi di amministrazione e controllo espressi dalle liste di minoranza;

- e) tra il **21 marzo** e il **22 aprile 2011** verranno rilasciate le credenziali necessarie per l'accesso telematico al *SAIVEQ*; a tal fine a breve verranno pubblicate nell'*Area Interattiva* del sito internet della Consob (sezione dedicata al *SAIVEQ*), le istruzioni per il ritiro di tali credenziali necessarie per l'accesso telematico al Sistema (che potrà avvenire, a scelta dell'emittente, presso la sede di Roma o presso la sede di Milano della Consob);
- f) nelle prossime settimane verrà pubblicato nell'*Area Interattiva* del sito internet della Consob (nella sezione dedicata al *SAIVEQ*), il **Manuale Tecnico** recante le istruzioni per l'utilizzo del Sistema e per l'effettuazione delle comunicazioni.