

**COMMISSIONE NAZIONALE PER LE SOCIETA' E LA BORSA  
- DELIBERAZIONE 29 dicembre 2008: Determinazione  
della misura della contribuzione dovuta, ai sensi  
dell'articolo 40 della legge n. 724/1994, per  
l'esercizio 2009 (Deliberazione n. 16758).**

(Gazzetta Ufficiale n. 39 del 17 febbraio 2009)

**LA COMMISSIONE NAZIONALE  
PER LE SOCIETA' E LA BORSA**

Vista la legge 7 giugno 1974, n. 216 e le successive modificazioni ed integrazioni;

Visto l'art. 40 della legge 23 dicembre 1994, n. 724 e le successive modificazioni ed integrazioni, in cui e' previsto, tra l'altro, che la Consob, ai fini del proprio finanziamento, determina in ciascun anno l'ammontare delle contribuzioni ad essa dovute dai soggetti sottoposti alla sua vigilanza e che nella determinazione delle predette contribuzioni adotta criteri di parametrizzazione che tengono conto dei costi derivanti dal complesso delle attivita' svolte relativamente a ciascuna categoria di soggetti;

Viste le proprie delibere n. 16.258 e n. 16.259 del 18 dicembre 2007 recanti la determinazione, ai sensi del citato art. 40, rispettivamente dei soggetti tenuti a contribuzione per l'esercizio 2008 e della misura della contribuzione per il medesimo esercizio;

Vista la propria delibera n. 16.757 del 29 dicembre 2008 con la quale sono stati individuati, per l'esercizio 2009, i soggetti tenuti alla contribuzione;

Attesa la necessita' di stabilire, per l'esercizio 2009, la misura della contribuzione dovuta dai soggetti individuati nella suddetta delibera n. 16.757 del 29 dicembre 2008;

**Delibera:**

**Art. 1.**

**Misura della contribuzione**

1. Il contributo dovuto, per l'esercizio 2009, dai soggetti indicati nell'art. 1 della delibera n. 16.757 del 29 dicembre 2008 e' determinato nelle seguenti misure:

| <b><u>Riferimento<br/>normativo<br/>(delibera n.<br/>16758/2008)</u></b> | <b><u>Soggetti tenuti<br/>alla corresponsione</u></b>   | <b><u>Misura<br/>del contributo</u></b>   |
|--|---|---|
| Art. 1, lett. a)   | Sim iscritte nell'Albo (incluse le società fiduciarie)  | Euro 4.080 per ciascun servizio/attività di investimento autorizzato alla data del 2.1.2009 [esclusa l'attività di gestione di sistemi multilaterali di negoziazione di cui all'art. 1, comma 5, lett. g), del d.lgs. n. 58/1998] |
| Art. 1, lett. b)   | Banche italiane autorizzate ex art. 19, comma 4, ed ex art. 200, comma 4, del d.lgs. n. 58/1998 | Euro 4.080 per ciascun servizio/attività di investimento autorizzato alla data del  |

|                  |   |   |
|------------------|---|---|
|                  |   | 2.1.2009 [esclusa l'attività di gestione di sistemi multilaterali di negoziazione di cui all'art. 1, comma 5, lett. g), del d.lgs. n. 58/1998]  |
| Art. 1, lett. c) | Società di gestione del risparmio autorizzate all'esercizio del servizio di gestione di portafogli e/o del servizio di consulenza in materia di investimenti  | Euro 4.080 per ciascun servizio di investimento autorizzato alla data del 2.1.2009.   |
| Art. 1, lett. d) | Intermediari finanziari di cui all'art. 107, comma 1, del d.lgs. n. 385/1993  | Euro 4.080 per ciascun servizio di investimento autorizzato alla data del 2.1.2009.   |
| Art. 1, lett. e) | Agenti di cambio iscritti nel Ruolo unico nazionale di cui all'art. 201, comma 6, del d.lgs. n. 58/1998<br>Agenti di cambio iscritti nel Ruolo speciale di cui all'art. 201, comma 5, del d.lgs. n. 58/1998 | Euro 1.180 <i>pro-capite</i><br><br>Euro 70 <i>pro-capite</i>   |
| Art. 1, lett. f) | Società di gestione del risparmio, Sicav e Organismi di investimento collettivo   | Euro 1.750 per ogni fondo operativo alla data del 2.1.2009, ovvero, ove previsti, per ciascun comparto operativo alla stessa data del 2.1.2009. |
| Art. 1, lett. g) | Imprese di assicurazione autorizzate all'esercizio dei rami vita III e/o V di cui all'art. 2, comma 1, del d.lgs. n. 209/2005   | Euro 5.390 <i>pro-capite</i>  |
| Art. 1, lett. h) | Promotori finanziari iscritti nell'Albo   | Euro 81 <i>pro-capite</i>   |
| Art. 1, lett. i) | Borsa Italiana s.p.a.   | Euro 3.109.475  |
| Art. 1, lett. l) | Tlx s.p.a.  | Euro 821.540  |
| Art. 1, lett. m) | Mts s.p.a.  | Euro 330.990  |
| Art. 1, lett. n) | Monte Titoli s.p.a.   | Euro 516.940  |
| Art. 1, lett. o) | Cassa di Compensazione e Garanzia s.p.a.  | Euro 362.565  |
| Art. 1, lett. p) | Emittenti italiani con strumenti finanziari ammessi alle negoziazioni nei mercati regolamentati nazionali   | Come da successivo comma 2  |
| Art. 1, lett. q) | Emittenti azioni o obbligazioni diffuse tra il pubblico in misura rilevante iscritti nell'apposito Elenco Consob  | Euro 9.280 <i>pro-capite</i>  |

|                  |  |                                |
|------------------|--|--------------------------------|
| Art. 1, lett. r) | Offerenti diversi da quelli indicati nell'art. 1, lett. f) e g)  | Come da successivi commi 3 e 4 |
| Art. 1, lett. s) | Società di revisione iscritte nell'Albo  | Come da successivo comma 5     |
| Art. 1, lett. t) | Società di intermediazione mobiliare, Banche e Società di gestione di mercati regolamentati autorizzate all'esercizio dell'attività di gestione di sistemi multilaterali di negoziazione | Euro 36.755 <i>pro-capite</i>  |
| Art. 1, lett. u) | Internalizzatori sistematici iscritti nell'apposito elenco   | Euro 9.920 <i>pro-capite</i>   |
| Art. 1, lett. v) | Organismo Consulenti Finanziari  | Euro 68.410                    |
| Art. 1, lett. z) | Organismo Promotori Finanziari   | Euro 289.425                   |

2. Il contributo dovuto dai soggetti di cui all'art. 1, lett. p), della delibera n. 16.757 del 29 dicembre 2008 e' computato con riferimento agli strumenti finanziari quotati o ammessi alle negoziazioni alla data del 2 gennaio 2009.

L'importo del contributo per le azioni di societa' italiane e' pari ad una quota fissa di Euro 7.935 fino a Euro 10.000.000 dicapitale sociale, piu' Euro 74,7 ogni Euro 500.000 oltre Euro 10.000.000 e fino a Euro 100.000.000 di capitale sociale, piu' Euro 60,0 ogni Euro 500.000 oltre Euro 100.000.000 di capitale sociale. Per le frazioni di Euro 500.000 la relativa tariffa viene applicata proporzionalmente. Sono esentate le azioni di risparmio.

L'importo del contributo per le obbligazioni di societa' italiane e' pari ad una quota fissa di Euro 7.935 per ogni emissione quotata. Sono esentate le obbligazioni gia' quotate di diritto alla data del 2 gennaio 1998.

L'importo del contributo per i warrant emessi da societa' italiane e' pari ad una quota fissa di Euro 7.935 per ogni warrant quotato.

L'importo del contributo per i covered warrant e per i certificates emessi da societa' italiane e' pari ad una quota fissa di Euro 1.110 per ogni covered warrant e per ogni certificate quotato.

L'importo del contributo per le quote e le azioni di fondi comuni di investimento, di exchange traded funds e di sicav emesse da societa' italiane e' pari ad una quota fissa di Euro 2.170 per ciascun fondo o per ciascun comparto quotato.

La misura massima della contribuzione per ciascun emittente italiano e' pari ad Euro 316.435.

L'importo del contributo per le azioni, le obbligazioni ed i warrant emessi da societa' estere e' pari ad una quota fissa di Euro 7.935. L'importo del contributo per i covered warrant e per i certificates emessi da societa' estere e' pari a quello fissato per le societa' italiane. L'importo del contributo per le quote e le azioni di fondi comuni di investimento, di exchange traded funds e di sicav emesse da societa' estere e' pari a quello fissato per le societa' italiane. La misura massima della contribuzione per ciascun emittente estero e' pari ad Euro 316.435.

3. Il contributo dovuto dai soggetti di cui all'art. 1, lett. r), della delibera n. 16757 del 29 dicembre 2008 e' determinato nelle seguenti misure:

3/1 per le offerte pubbliche di acquisto residuali effettuate ai sensi dell'art. 108 del d.lgs. n. 58/1998 vigente all'epoca

dell'offerta, e' pari ad una quota fissa di Euro 2.760 per ciascuna offerta conclusa;

3/2 per le sollecitazioni all'investimento aventi ad oggetto prodotti finanziari che conferiscono, dietro pagamento di un premio, il diritto di percepire la differenza monetaria tra un valore prestabilito ed il valore di mercato dell'attivita' sottostante, e' pari a Euro 270 per ogni sollecitazione conclusa (collocamento di una singola tranche per tale intendendosi una singola serie di titoli, distintamente individuati, contraddistinta da un differente valore teorico prestabilito);

3/3 per le sollecitazioni all'investimento aventi ad oggetto buoni di acquisto o di sottoscrizione di prodotti finanziari e' pari, per ciascuna sollecitazione, ad una quota fissa di Euro 2.760 maggiorata, nel caso di sollecitazione avente controvalore superiore a Euro 500.000, dello 0,552% del controvalore eccedente tale importo. La misura massima della contribuzione e' pari a Euro 2.500.000 per ciascuna sollecitazione all'investimento;

3/4 per le sollecitazioni all'investimento aventi ad oggetto strumenti finanziari (diversi dai titoli di capitale) emessi in modo continuo o ripetuto da banche, di cui all'art. 33, comma 4, del Regolamento Consob n. 11971/1999, e' pari ad una quota fissa di Euro 425 per ciascuna sollecitazione conclusa;

3/5 per le altre sollecitazioni all'investimento, per le altre offerte pubbliche di acquisto e per le offerte pubbliche di scambio e' pari, per ciascuna sollecitazione ovvero per ciascuna offerta pubblica conclusa, ad una quota fissa di Euro 2.760 maggiorata, nel caso di offerta avente controvalore superiore a Euro 13.000.000, dello 0,02123% del controvalore eccedente tale importo. La misura massima della contribuzione e' pari a Euro 2.500.000 per ciascuna sollecitazione all'investimento ovvero per ciascuna offerta di acquisto o scambio.

4. Ai fini del computo del contributo riferito alle offerte di cui al comma 3, punti 3/3 e 3/5, per controvalore dell'offerta si intende il controvalore dell'offerta al pubblico in Italia. Tale controvalore e' determinato con riferimento al prezzo definitivo d'offerta del prodotto finanziario indicato nel prospetto o documento informativo ed al quantitativo effettivamente collocato o acquistato. Per le offerte pubbliche di scambio il controvalore dell'operazione e' costituito dal valore dei titoli effettivamente acquisiti. Per le sollecitazioni all'investimento aventi ad oggetto cambiali finanziarie o altri prodotti finanziari emessi sulla base di programmi di emissione annuali, il contributo e' computato sul controvalore effettivamente collocato e comunque nei limiti del controvalore complessivo previsto dal programma di emissione e indicato nel prospetto o documento informativo.

5. Il contributo dovuto dai soggetti di cui all'art. 1, lett. s), della delibera n. 16.757 del 29 dicembre 2008 e' determinato nella misura del 7,56% dell'ammontare dei ricavi da corrispettivi per attivita' di revisione sul bilancio di esercizio e sul bilancio consolidato dei soggetti cui si applicano le disposizioni contenute nella Parte IV, Titolo III, Capo II, Sezione VI, del d.lgs. n. 58/1998. Il contributo si applica ai ricavi da corrispettivi contabilizzati nel bilancio della societa' di revisione chiuso nel 2008.

## **Art. 2.**

### ***Disposizioni finali***

Il presente provvedimento, sara' pubblicato, oltre che nel Bollettino della Consob, nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica.

Roma, 29 dicembre 2008

Presidente:

Cardia

**Fonte:** Istituto Poligrafico e Zecca dello Stato – Gazzetta Ufficiale italiana – Consultazione gratuita on-line.

**Ricordiamo che l'unico testo definitivo è quello pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale a mezzo stampa, che prevale in casi di discordanza.**