

16/02/2015 – Evidenza dell'iscrizione a registri

L'art. 11 del Regolamento n. 2006-01 e l'art. 9 del Regolamento n. 2014-03, prevedono l'obbligo di dare "opportuna evidenza, negli atti e nella corrispondenza" della propria condizione di società rispettivamente:

- iscritta nel Registro dei Soggetti Autorizzati, ai sensi dell'art.11 della LISF;
- componente di Gruppo Rilevante, ai sensi dell'art.56 della medesima LISF.

In che modo può esserne data "opportuna evidenza"? E' sufficiente riportare il numero di iscrizione? Occorre indicare il nome della capogruppo?

Per rispondere a queste domande è bene preliminarmente chiarire la diversa ratio delle due disposizioni, sebbene entrambe evidentemente finalizzate, in generale, alla tutela dell'affidamento del terzo.

Mentre infatti la prima mira a tutelare l'interesse del cliente (o della controparte in generale) a conoscere e verificare agevolmente se il soggetto, in relazione alle attività che svolge e/o ai servizi/prodotti che offre, è regolarmente e attualmente autorizzato in quanto iscritto nell'apposito registro tenuto dall'Autorità di Vigilanza, la seconda è preordinata a garantire la conoscibilità allo stesso dell'appartenenza della società ad un gruppo e quindi alla "direzione e coordinamento" esercitati sulla stessa, direttamente o indirettamente, da altra società, in veste di capogruppo (cd. "eterodeterminazione della governance aziendale").

Ciò premesso, mentre per l'iscrizione nel Registro dei Soggetti Autorizzati può ritenersi sufficientemente eloquente l'indicazione all'interno della "modulistica/carta intestata" del proprio numero di iscrizione nel predetto Registro (da cui agevolmente risalire alle attività riservate consentite), per l'iscrizione nel Registro delle Imprese Capogruppo ciò potrà ritenersi sufficiente per la sola Capogruppo (ove su base volontaria ne voglia opportunamente dare contezza alle proprie controparti) mentre per le componenti, siano esse finanziarie o meno, è opportuno che venga riportata all'interno della loro "modulistica/carta intestata" l'identità della Capogruppo a cui sono soggette.

A titolo esemplificativo si riportano pertanto qui di seguito, per ciascuna fattispecie, uno standard di formulazione utilizzabile:

1) *SOCIETA' ISCRITTA UNICAMENTE NEL RE.SO.AUT.*

".... società iscritta al n. [nn] del Registro dei Soggetti Autorizzati, istituito ai sensi dell' art.11 della Legge n.165/2005 e consultabile sul sito www.bscm.sm."

2) *SOCIETA' ISCRITTA UNICAMENTE NEL RE.I.CAP. QUALE COMPONENTE NON FINANZIARIA DI UN GRUPPO*

".... società soggetta a direzione e coordinamento della Capogruppo [Nome della Capogruppo] iscritta al n. [nn] del Registro delle Imprese Capogruppo istituito ai sensi dell'art.56 della Legge n.165/2005 e consultabile sul sito www.bscm.sm."

3) *SOCIETA' ISCRITTA UNICAMENTE NEL RE.I.CAP. QUALE CAPOGRUPPO NON FINANZIARIA*

"..... Capogruppo iscritta al n. [nn] del Registro delle Imprese Capogruppo istituito ai sensi dell'art.56 della Legge n.165/2005 e consultabile sul sito www.bscm.sm."

4) *SOCIETA' ISCRITTA SIA NEL RE.SO.AUT. SIA NEL RE.I.CAP. QUALE COMPONENTE FINANZIARIA DI UN GRUPPO*

"..... società iscritta al n. [nn] del Registro dei Soggetti Autorizzati, istituito ai sensi dell'art.11 della Legge n.165/2005, e soggetta a direzione e coordinamento della Capogruppo [Nome della Capogruppo], iscritta al n. [nn] del Registro delle Imprese Capogruppo, istituito ai sensi dell'art.56 della Legge n.165/2005; entrambi i registri sono consultabili sul sito www.bscm.sm."

5) *SOCIETA' ISCRITTA SIA NEL RE.SO.AUT. SIA NEL RE.I.CAP. QUALE CAPOGRUPPO FINANZIARIA*

"..... società iscritta al n. [nn] del Registro dei Soggetti Autorizzati, istituito ai sensi dell'art.11 della Legge n.165/2005, e al n. [nn] del Registro delle Imprese Capogruppo, istituito ai sensi dell'art.56 della Legge n.165/2005; entrambi i registri sono consultabili sul sito www.bscm.sm."