



Ricapitolazione delle prese di posizione: avamprogetto d'ordinanza contro le retribuzioni abusive

Berna, 4 settembre 2013

1	Situazione iniziale e indagine conoscitiva	2
2	Risultati principali dell'indagine conoscitiva.....	2
2.1	In generale.....	2
2.2	Rapida entrata in vigore e interpretazione stretta del testo.....	2
2.3	Titolo e campo di applicazione	3
2.4	Elezione dei membri del consiglio d'amministrazione	3
2.5	Delega della gestione	4
2.6	Rappresentante indipendente	4
2.7	Approvazione delle retribuzioni	5
2.8	Retribuzioni vietate nella società	6
2.9	Obbligo di voto e di trasparenza degli istituti di previdenza	6
2.10	Disposizioni penali	7
2.11	Disposizioni transitorie.....	8
3	Appendice: Elenco dei settantuno (71) partecipanti all'indagine conoscitiva	9

1 Situazione iniziale e indagine conoscitiva

Il 3 marzo 2013 il popolo e i Cantoni hanno approvato a larga maggioranza l'iniziativa "contro le retribuzioni abusive".¹ Il Consiglio federale è incaricato per attuare l'articolo 95 capoverso 3 della Costituzione federale (Cost)² di emanare una nuova ordinanza, entro un periodo massimo di un anno dopo il referendum (art. 197 n. 10 Cost). Il DFGP ha pianificato i lavori di attuazione di modo che il Consiglio federale possa fissare al 1° gennaio 2014 la data d'entrata in vigore dell'ordinanza.³

Il DFGP ha aperto un'indagine conoscitiva scritta sull'avamprogetto d'ordinanza contro le retribuzioni abusive il 14 giugno 2013, per un periodo fino al 28 luglio 2013.⁴ Sono state presentate 71 prese di posizione (appendice). La nuova ordinanza deve contenere norme applicabili alle società anonime le cui azioni sono quotate in borsa (art. 1 segg.) e agli istituti di previdenza (art. 22 seg.). Vi sono anche disposizioni di diritto penale (art. 24 seg.) e disposizioni transitorie (art. 26 segg.).

2 Risultati principali dell'indagine conoscitiva

2.1 In generale

I principali risultati dell'indagine conoscitiva sull'avamprogetto d'ordinanza contro le retribuzioni abusive sono descritti qui di seguito (cfr. cifre 2.2–2.11).

2.2 Rapida entrata in vigore e interpretazione stretta del testo

Diversi partecipanti hanno accolto favorevolmente il fatto che l'art. 95 cpv. 3 Cost deve essere attuato in modo rapido e fedele al tenore del testo.⁵

¹ Cfr. <http://www.admin.ch/ch/i/pore/va/20130303/index.html> (Si: 68%; oggetto accettato da tutti i Cantoni).

² Costituzione federale della Confederazione Svizzera del 18 aprile 1999 (Cost, RS 101).

³ Comunicato del DFGP del 26 marzo 2013 (<http://www.ejpd.admin.ch/content/ejpd/it/home/dokumentation/mi/2013/2013-03-261.html>).

⁴ I documenti concernenti l'indagine sono accessibili sotto: <http://www.admin.ch/ch/i/gg/pc/past.html> (2013, Dipartimento federale di giustizia e polizia). Cfr. anche Comunicato del DFGP del 14 giugno 2013 (<http://www.ejpd.admin.ch/content/ejpd/it/home/dokumentation/mi/2013/2013-06-141.html>).

⁵ Segnatamente UDC, PLR, PBD, PS, SwissHoldings, Unione svizzera dei fiduciari, SVIG, economiesuisse, Nestlé,

L'avamprogetto di ordinanza risponde agli obiettivi della disposizione costituzionale; è praticabile ed equilibrato.⁶

2.3 Titolo e campo di applicazione

Il titolo della futura ordinanza è criticato. E' considerato come privo di obiettività e neutralità.⁷

Il legame tra l'ordinanza e gli articoli 762 (partecipazione di corporazioni di diritto pubblico [a società anonime private])⁸ e 763 (istituti di diritto pubblico non soggetti alla presente legge [diritto della società anonima])⁹ del Codice delle obbligazioni¹⁰ deve essere specificato.

Le società quotate all'estero, che hanno trasferito o trasferiranno la loro sede in Svizzera, non dovrebbero entrare nel campo di applicazione dell'ordinanza ("Opting-out").¹¹

2.4 Elezione dei membri del consiglio d'amministrazione

Le disposizioni sull'elezione dei membri del consiglio d'amministrazione, del suo presidente e dei membri del comitato di retribuzione (art. 2–5, 7) sono generalmente accolte favorevolmente; esse sono soggette a critiche specifiche:

- Il consiglio d'amministrazione dovrebbe essere in grado di determinare il sostituto del presidente.¹²
- In caso di vacanza, il consiglio d'amministrazione dovrebbe essere in grado di determinare la persona incaricata della presidenza durante i restanti mesi del periodo di funzione annuale.¹³

⁶ Segnatamente Nestlé, VVP, SIC Svizzera, Unione svizzera degli imprenditori, SKPE, zCapital, Unione svizzera dei fiduciari, Actares, scienceindustries, economiesuisse, FER, Minder/Kuster, Schellenberg Wittmer.

⁷ UDC, PBD, Unione svizzera degli imprenditori, PLR, SwissHoldings, economiesuisse, USAM, Swiss Re, ASA, PDC, scienceindustries, THK, Conferenza delle Autorità cantonali di vigilanza LPP e Fondazioni, FER, BCGE, Nestlé, Bär & Karrer, Meyerlustenberger, Mosbacher.

⁸ Cantone VD, Cantone GE, BLS, Romande Energie, BCGE, SIX, Bär & Karrer.

⁹ Cantone ZG, Cantone VD, Cantone GE, BCV, BCGE, SIX, Bär & Karrer.

¹⁰ Legge federale del 30 marzo 1911 di complemento del Codice civile svizzero (Libro quinto: Diritto delle obbligazioni; CO, RS 220).

¹¹ Swiss-American Chamber of Commerce, Bär & Karrer.

¹² PLR, PBD, SwissHoldings, economiesuisse, Cantone VD, Swiss Re, Niederer Kraft & Frey, Zurich Assicurazioni, Romande Energie, BCV, Bär & Karrer, Meyerlustenberger.

¹³ Economiesuisse, Zurich Assicurazioni; cfr. anche Minder/Kuster, Bär & Karrer, Glanzmann, Meyerlustenberger.

- I compiti e le competenze del comitato di retribuzione dovrebbero essere stabiliti nel regolamento di organizzazione o in un regolamento sulle retribuzioni per salvaguardare il principio di parità. I principi, al massimo, sono da inserire nello statuto.¹⁴

2.5 Delega della gestione

L'art. 6 che disciplina la delega della gestione a persone fisiche è generalmente ben accolto.¹⁵ Voci sparse chiedono la sua soppressione.¹⁶

O le società d'investimento quotate sono escluse dal campo d'applicazione, o l'art. 6 stabilisce che l'attività di un „Asset- or- Investmentmanager” non corrisponde alla gestione ai sensi dell'ordinanza. L'art. 18 della legge federale sugli investimenti collettivi¹⁷ esclude la possibilità, per le persone fisiche, d'ottenere l'autorizzazione ad esercitare l'attività di "gestore patrimoniale d'investimenti collettivi esterni".

2.6 Rappresentante indipendente

Le prese di posizione concernenti le disposizioni sul rappresentante indipendente sono divise tra opinioni favorevoli e contrarie; tuttavia il concetto proposto non è messo in discussione come tale:

- La revoca del rappresentante indipendente dovrebbe essere possibile solo in prospettiva della fine della prossima assemblea generale.¹⁸
- Se un rappresentante indipendente non è stato eletto, il consiglio di amministrazione dovrebbe essere in grado di designarlo.¹⁹
- L'introduzione del televoto (voto elettronico a distanza/indirect voting) è accolta favorevolmente.²⁰

¹⁴ Economiesuisse, BCGE, BCV, SwissHoldings, Minder/Kuster, Niederer Kraft & Frey, Homburger, Bär & Karrer, Meyerlustenberger.

¹⁵ SwissHoldings, Nestlé, Schellenberg Wittmer.

¹⁶ Unione svizzera dei fiduciari, Häusermann.

¹⁷ Legge federale del 23 giugno 2006 sugli investimenti collettivi di capitali (Legge sugli investimenti collettivi, LICol, RS 951.31).

¹⁸ Economiesuisse, scienceindustries, Minder/Kuster, Homburger, Meyerlustenberger.

¹⁹ Minder/Kuster, Glanzmann, BCV.

²⁰ SwissHoldings, economiesuisse, Nestlé.

- Nel caso di nuove proposte, il rappresentante indipendente deve essere in grado di decidere sul voto; la dottrina e la prassi dovrebbero inoltre proporre delle soluzioni. L'art. 9 cpv. 2 deve pertanto essere rimosso dal progetto.²¹
- La soppressione dell'art. 10 cpv. 2 è richiesta; quest'ultimo prevede che il rappresentante indipendente si astenga dal voto se non ha ricevuto alcuna istruzione.²²
- L'attribuzione di poteri permanenti dovrebbe essere espressamente vietata.²³

2.7 Approvazione delle retribuzioni

L'approvazione delle retribuzioni e le conseguenze di un rifiuto da parte dell'assemblea generale sono criticate:

- Il modello di base per l'approvazione ai sensi dell'art. 18 cpv. 1 è criticato. In particolare le retribuzioni fisse e variabili devono essere chiarite.²⁴ A causa della diversa periodicità delle retribuzioni fisse e variabili, il voto concernerà necessariamente altri importi di quelli indicati nella relazione sulle retribuzioni.²⁵
- Il modello alternativo d'approvazione a norma dell'art. 18 cpv. 3 è accolto favorevolmente.²⁶ Dovrebbe essere previsto come modello di approvazione di base nell'ordinanza.²⁷
- La regolazione delle conseguenze di una mancata approvazione (art. 18 cpv. 2) è considerata come problematica o impraticabile.²⁸ In particolare occorre cancellare la possibilità di sottoporre una nuova proposta.²⁹

²¹ PLR, PBD, SwissHoldings, economiesuisse.

²² SwissHoldings, ASA, Romande Energie, scienceindustries, economiesuisse, Bär & Karrer.

²³ Minder/Kuster.

²⁴ PDC, BCV, Lenz & Staehelin, Kellerhals, Glanzmann.

²⁵ THK.

²⁶ PLR, SwissHoldings, economiesuisse, Minder/Kuster, Nestlé, Swiss Re, Niederer Kraft & Frey, Homburger, TEMENOS, Bär & Karrer, scienceindustries, Schellenberg Wittmer, THK, Lenz & Staehelin.

²⁷ Niederer Kraft & Frey.

²⁸ SwissHoldings, economiesuisse, FDP, Nestlé, Roche, Unione svizzera dei fiduciari, TEMENOS, Zurich Assicurazioni, Moser-Harder, Minder/Kuster, Hermes EOS.

²⁹ Economiesuisse, Swiss Re, Niederer Kraft & Frey, Homburger, Fondation Ethos, TEMENOS, Actares, scienceindustries, Hermes EOS.

2.8 Retribuzioni vietate nella società

I pareri sulle retribuzioni vietate nella società (art. 20) sono stati molto diversi:

- Bonus di firma e indennizzo eccessivo per divieto di concorrenza dovrebbero anche essere vietati.³⁰
- La distinzione "retribuzioni anticipate/bonus di firma" e, pertanto, l'ammissibilità di principio del bonus di firma, è favorevolmente accolta;³¹ vale lo stesso per quanto riguarda all'ammissibilità del principio d'indennizzo per divieti di concorrenza.³²
- Deve essere dimostrato in modo dettagliato quali sono gli svantaggi che derivano, in caso di cambiamento di lavoro, per il beneficiario del bonus di firma.³³
- L'ordinanza deve contenere clausole di "Safe-Harbour". Esse sostengono che in particolare alcune tipologie di retribuzioni non rientrano nel divieto delle indennità di partenza.³⁴
- Le retribuzioni vietate dovrebbero essere descritte più accuratamente.³⁵

2.9 Obbligo di voto e di trasparenza degli istituti di previdenza

Diversi partecipanti ritengono che la disposizione sull'obbligo di voto (art. 22) sia appropriata e facile da attuare.³⁶ Tuttavia, le posizioni sono in generale controverse:

- Il campo di applicazione (istituti di previdenza sottoposti alla legge sul libero passaggio³⁷) è parzialmente ben accolto³⁸, parzialmente criticato³⁹.

³⁰ PS, USS, Employés Suisse, I Verdi, Moser-Harder, Minder/Kuster.

³¹ PLR, SwissHoldings, Swiss Re, Nestlé, scienceindustries.

³² PLR, Schellenberg Wittmer.

³³ Actares.

³⁴ Economiesuisse, Homburger, Niederer Kraft & Frey, Kellerhals, TEMENOS, Zurich Assicurazioni, Bär & Karrer, THK, Swiss Re, Schellenberg Wittmer.

³⁵ SwissHoldings, Employés Suisse, Häusermann, Schellenberg Wittmer, Alcan, Unione svizzera dei fiduciari, Meyerlustenberger.

³⁶ PLR, Unione svizzera degli imprenditori, Fondazione Istituto Collettore LPP, Centre Patronal, economiesuisse, Nestlé, SKPE, SwissHoldings, ASA, Bär & Karrer, Schellenberg Wittmer, FER, Arpip.

³⁷ Legge federale del 17 dicembre 1993 sul libero passaggio nella previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità (Legge sul libero passaggio, LFLP, RS 831.42).

³⁸ ASIP, SKPE, Innovation zweite Säule, KGAST, PUBLICA.

- L'assenza d'obbligo assoluto di voto è sia ben accolta⁴⁰, sia criticata⁴¹.
- La limitazione dell'obbligo di voto o d'esercitare il diritto di voto delle azioni detenute è parzialmente accolta⁴², parzialmente respinta⁴³.

La disposizione sull'obbligo di trasparenza (art. 23) anche è valutata in un modo controverso. Alcuni partecipanti la ritengono utile e facile da attuare.⁴⁴ Gli altri richiedono una relazione dettagliata sul comportamento di voto degli istituti di previdenza.⁴⁵ Secondo alcuni partecipanti l'obbligo di riferire una volta l'anno è insufficiente.⁴⁶

2.10 Disposizioni penali

La norma penale generale (art. 24) è molto criticata:

- Una pena più lieve per tutti, o almeno per alcuni dei reati di cui all'art. 24 cpv. 1, è necessaria. Partecipanti hanno richiesto la soppressione di alcuni reati. La critica è giustificata dai principi di proporzionalità e di determinatezza della legge penale.⁴⁷
- Una persona ad es. dovrebbe essere punibile soltanto se ha deliberatamente concesso o ricevuto una retribuzione vietata.⁴⁸
- Pochi partecipanti all'indagine conoscitiva ritengono le pene privative della libertà nell'avamprogetto contrarie alla costituzione.⁴⁹
- Il concetto di retribuzioni annuali di cui all'art. 24 cpv. 2 è troppo impreciso.⁵⁰

³⁹ Le fondazioni d'investimento e il fondo di compensazione dell'AVS devono essere inclusi: Fondazione Ethos, Actares, Minder/Kuster, Häusermann. Solo gli istituti di previdenza iscritti sono destinati a rientrare nel campo di applicazione: Konferenz BVG.

⁴⁰ ASIP, SKPE, PLR, ASA, FER, PUBBLICA.

⁴¹ Fondazione Ethos, I Verdi, Actares, Minder/Kuster, PK-Netz, PS, Arpip, Gebhardt, Hermes EOS.

⁴² SIC Svizzera, SFAMA, SKPE, KGAST, ASA, PK-Netz, PUBBLICA. L'obbligo di voto dovrebbe riguardare anche le azioni che sono possedute da un fondo a investitore unico (zCapital).

⁴³ USS, I Verdi, Minder/Kuster.

⁴⁴ Economiesuisse, PUBBLICA Stiftung Auffangeinrichtung BVG, Centre Patronal, USS, KV Schweiz, Unione svizzera degli imprenditori, ASIP, SKPE, SwissHoldings, ASA, Nestlé, Bär & Karrer, PK-Netz.

⁴⁵ I Verdi, Fondazione Ethos, Actares, Minder/Kuster, Arpip.

⁴⁶ Moser-Harder, Minder/Kuster.

⁴⁷ PDC, PBD, Ministero pubblico della Confederazione, Procureur général Vaud, economiesuisse, SwissHoldings, Unione svizzera dei fiduciari, Roche, Swiss Re, Niederer Kraft & Frey, Homburger, Bär & Karrer, scienceindustries, Schellenberg Wittmer, Lenz & Staehelin, Glanzmann, Meyerlustenberger, Häusermann.

⁴⁸ Economiesuisse, Swiss Re, Homburger, TEMENOS, Meyerlustenberger.

⁴⁹ ASM, Swiss Re, Bär & Karrer.

La disposizione penale più lieve per gli istituti di previdenza è accolta favorevolmente.⁵¹ Tuttavia, per alcuni partecipanti, l'art. 25 è troppo rigido o insufficientemente differenziato.⁵² Per gli altri, l'ambito non è abbastanza ampio.⁵³

2.11 Disposizioni transitorie

Nessuna critica fondamentale in merito alle disposizioni transitorie (art. 26-32) è stata sollevata. I termini transitori sono in parte considerati troppo corti o troppo lunghi.⁵⁴ A volte è menzionato che i vari termini delle disposizioni transitorie non sono sufficientemente coordinati.⁵⁵

⁵⁰ CAIS, Procureur général Vaud, Häusermann.

⁵¹ PPD, Employés Suisse, ASIP, Innovation zweite Säule, Centre Patronal, FER, PUBLICA.

⁵² USS, SIC Svizzera, PK-Netz, Arpip, Prévoyance.ne.

⁵³ Minder/Kuster.

⁵⁴ Segnatamente economiesuisse, SwissHoldings, Minder/Kuster, Konferenz BVG, Publica, Bär & Karrer.

⁵⁵ Schellenberg Wittwer.

3 Appendice: Elenco dei settantuno (71) partecipanti all'indagine conoscitiva

Partiti rappresentati nell'Assemblea federale

PBD (Partito borghese-democratico svizzero)
PPD (Partito popolare democratico svizzero)
PLR (Partito liberale-radicale svizzero)
I Verdi (Partito ecologista svizzero)
PS (Partito socialista svizzero)
UDC (Unione Democratica di Centro)

Associazioni mantello nazionali dell'economia

economiesuisse (Federazione delle imprese svizzere)
SIC Svizzera (Società svizzera degli impiegati di commercio)
Unione svizzera degli imprenditori
USS (Unione sindacale svizzera)
USAM (Unione svizzera degli arti e mestieri)

Altre organizzazioni interessate/partecipanti all'indagine conoscitiva

Actares (AktionärInnen für nachhaltiges Wirtschaften/Actionnariat pour une économie durable)
Alcan (Alcan Holdings Switzerland AG)
Arpip (Association des représentants du personnel dans les institutions de prévoyance)
ASA Associazione Svizzera d'Assicurazioni

ASIP Associazione svizzera delle Istituzioni di Previdenza
Bär & Karrer Rechtsanwälte
BCGE (Banca Cantonale GE)
BCV (Banca Cantonale VD)
BlackRock Investment Management (UK) Limited
BLS AG
Ministero pubblico della Confederazione
BX Berne eXchange (Berner Börsenverein)
Centre Patronal
Employés Suisse
FER (Fédération des Entreprises Romandes)
Fondation Ethos (Ethos – Fondation suisse pour un développement durable)
Gebhardt Peter
Glanzmann Lukas (Baker & McKenzie Schweiz)
Häusermann Daniel
Hermes EOS (Hermes Equity Ownership Services Limited)
Homburger AG
Innovation zweite Säule/deuxième pilier
Cantone GE
Cantone VD
Cantone ZG
Kellerhals Anwälte
KGAST (Konferenz der Geschäftsführer von Anlagestiftungen/Conférence des Administrateurs de Fondations de Placement)

Konferenz BVG (Conferenza delle Autorità Cantionali di Vigilanza LPP e Fondazioni)
Conferenza Direttori Cantionali di Giustizia e Polizia
CAIS (Conferenza delle autorità inquirenti svizzere)
Lenz & Staehelin
Meyerlustenberger (Meyerlustenberger Lachenal)
Minder Thomas/Kuster Claudio (Co-Initianten der Volksinitiative "gegen die Abzockerei")
Mosbacher Esra
Moser-Harder Brigitta (Co-Initiantin der Volksinitiative "gegen die Abzockerei")
Nestlé S.A.
Niederer Kraft & Frey AG
PK-Netz 2. Säule
Prévoyance.ne (Caisse de pensions de la fonction publique du Canton de Neuchâtel)
Procureur général du Canton de Vaud
PUBLICA (Cassa pensioni della Confederazione)
Roche (F. Hoffmann-La Roche AG)
Romande Energie SA
Schellenberg Wittmer AG
scienceindustries (Wirtschaftsverband Chemie Pharma Biotech)
SIX Swiss Exchange AG
SKPE (Schweizerische Kammer der Pensionskassen-Experten/ Chambre suisse des actuaires conseils)
Stiftung Auffangeinrichtung BVG (Fondazione Istituto collettore LPP)
SVIG (Schweizer Verband der Investmentgesellschaften)
SVR (Schweizerische Vereinigung der Richterinnen und Richter) (ASM Associazione svizzera dei magistrati)

SFAMA (Swiss Funds & Asset Management Association)
Swiss Re AG
Swiss-American Chamber of Commerce (incl. ACE Limited; Allied World Assurance Company, Ltd; Foster Wheeler AG; Garmin Ltd., Pentair Ltd.)
SwissHoldings
TEMENOS Group AG
THK (Treuhand-Kammer Schweizerische Kammer der Wirtschaftsprüfer und Steuerexperten/ Chambre Fiduciaire)
Treuhand/Suisse (Unione svizzera dei fiduciari)
VVP (Verband Verwaltungsfachleute für Personalvorsorge) (Association de spécialistes en gestion de la prévoyance en faveur du personnel)
zCapital AG
Zürich Versicherungs-Gesellschaft AG (Zurich Assicurazioni)