

# BANCA BORSA TITOLI DI CREDITO

RIVISTA BIMESTRALE DI DOTTRINA E GIURISPRUDENZA

Nuova serie - Settembre-Ottobre 2007

5

DIREZIONE ESECUTIVA

FEDERICO MARTORANO - GIUSEPPE B. PORTALE  
NICCOLÒ SALANITRO - GIUSEPPE SANTONI



# SOMMARIO

## PARTE PRIMA

ARTICOLI	PAG.
ALDO ANGELO DOLMETTA, <i>Garanzie bancarie</i> .....	513
GUSTAVO OLIVIERI, <i>La revocatoria dei pagamenti</i> .....	524
PAOLO PISCITELLO, <i>Piani di risanamento e posizione delle banche</i> .....	538
MASSIMO V. BENEDETTELLI, <i>Offerte pubbliche d'acquisto e concorrenza tra ordinamenti nel sistema comunitario</i> .....	551
CIRA GRIPPA, <i>Sulla « sana e prudente gestione » delle fondazioni bancarie</i> .....	574

## VARIETÀ

FRANCESCO CAPRIGLIONE, <i>Riflessioni a margine delle « liberalizzazioni » bancarie recate dal c.d. decreto Bersani-bis (d.l. 31 gennaio 2007, n. 7, conv. nella l. 2 aprile 2007, n. 40)</i> .....	593
---	-----

## OSSERVATORIO STRANIERO

ROGENTIO MARIA MASTROPAOLO, <i>Il sistema francese di dematerializzazione e la protezione dell'acquirente di buona fede</i> .....	599
---	-----

## CRONACHE LEGISLATIVE E DOCUMENTAZIONE

<i>Parere del Legal Certainty Group alla Commissione dell'Unione Europea in materia di Clearing e Settlement dell'11 agosto 2006, con introduzione e commento di RAFFAELE LENER, Il parere del "Legal certainty group" alla commissione UE sulla gestione accentrata di strumenti finanziari</i> .....	625
--	-----

## RIVISTA BIBLIOGRAFICA (a cura di Fabrizio Maimeri)

## RECENSIONI

GIUSEPPE GUARINO, *Eurosistema, analisi e prospettive*, 638; FRANCESCO MOLITERNI, *Assicurazione del credito all'esportazione. Lo stato dell'arte*, 115; GIULIO PARTESOTTI, DIEGO MANENTE, ALBERTO URBANI, *Lezioni sui titoli di credito*, 117.

## SCHEDE E SEGNALAZIONI

## LIBRI

- STEFANO AMBROSINI, PAOLO GIOVANNI DEMARCHI, *Il nuovo concordato preventivo e gli accordi di ristrutturazione dei debiti*, 118; STELIO VALENTINI e AA.VV., *Il nuovo concordato preventivo e gli accordi di ristrutturazione dei debiti*, 119.

## PARTE SECONDA

## NOTE E OSSERVAZIONI A SENTENZA

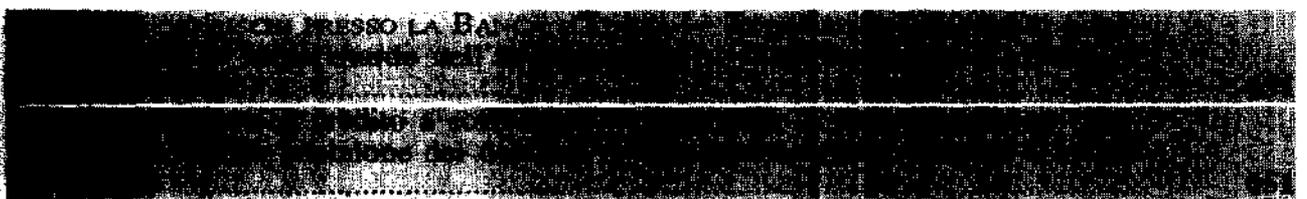
- NICOLA DE LUCA, *“Timbri e scarabocchi”*: note sulla sottoscrizione degli assegni bancari da parte di amministratori di società ..... 557
- EVA DESANA, *Tribunale versus Corte d'Appello nella vicenda Sai Fondiaria: due pronunce ambrosiane sulle conseguenze della violazione dell'Opa obbligatoria* ..... 593
- GAIA BALP, *Sulla qualificazione dei finanziamenti dei soci ex art. 2467 c.c. e sull'ambito di applicazione della norma* ..... 612
- ANDREA TUCCI, *La violazione delle regole di condotta degli intermediari fra “nullità virtuale”, culpa in contrahendo e inadempimento contrattuale* ... 632
- ANDREA GABRIELLI, *La legittimità della segnalazione di un credito a sofferenza: una analisi gius-economica* ..... 656
- MANLIO LUBRANO di SCORPANIELLO, *Il crepuscolo del “vecchio” art. 10 l. fall. tra “eterni ritorni”, lacune di disciplina e timide riforme* ..... 676

## GIURISPRUDENZA

(I numeri in neretto si riferiscono alle pagine di questo fascicolo)

- ACQUISTO DI BOND ARGENTINI — Ordine di acquisto — Forma scritta *ad substantiam* — Esclusione (Trib. Milano, 25 luglio 2005) ..... 63
- ACQUISTO DI OBBLIGAZIONI CIRIO — Ordine di acquisto — Onere della prova a carico della banca (Trib. Milano, 4 novembre 2005) ..... 63
- ASSEGNO — Assegno bancario — Conto corrente aperto da soggetto operante sotto falso nome — Emissione di assegno in assenza di copertura da parte di delegato del correntista — Mancato accertamento della identità del correntista da parte del prenditore — Responsabilità della banca trattaria verso il prenditore per erronea identificazione del soggetto che ha aperto il conto — Nesso di causalità — Insussistenza (Trib. Milano, 7 novembre 2005) ..... 669
- ASSEGNO BANCARIO — Alterazione del titolo — Controllo dei titoli presentati per l'incasso — Diligenza della banca — Diligenza professionale — Caratteristiche contingenti della negoziazione (App. Milano, 26 marzo 2005) ..... 189
- Alterazione del titolo — Responsabilità della banca trattaria e della banca girataria per l'incasso — Sussistenza (App. Milano, 26 marzo 2005) ..... 189
- BANCA POPOLARE — Costituzione di garanzia reale atipica — Pegno — Divieto di accettare azioni proprie in garanzia — Deroga statutaria — Nullità (App. Milano, 14 marzo 2005) ..... 57
- BANCHE — Centrali dei rischi private (sistemi di informazione creditizia) — Segnalazione di inadempimento — Presupposti — Colpevolezza del debitore

— Trasmissione dei bollettini di pagamento a un indirizzo erroneo da parte del creditore — Insussistenza (Trib. Milano, 18 agosto 2005) .....	453
— Intermediazione finanziaria — Contratto di negoziazione, sottoscrizione e raccolta ordini su strumenti finanziari — Obblighi di informazione — Specifica diligenza dell'intermediario — Onere della prova (Trib. Trani, 30 maggio 2006) .....	324
— Intermediazione finanziaria — Contratto di negoziazione, sottoscrizione e raccolta ordini su strumenti finanziari — Ordine di acquisto obbligazioni — Norme regolatrici del rapporto negoziale (Trib. Taranto, 27 ottobre 2004) .....	324
— Intermediazione finanziaria — Obblighi di informazione — Adeguatezza dell'operazione (Trib. Trani, 30 maggio 2006) .....	324
— Intermediazione finanziaria — Obblighi di informazione — Adeguatezza dell'operazione (Trib. Taranto, 27 ottobre 2004) .....	325
— Intermediazione finanziaria — Obblighi di informazione — Onere della prova (Trib. Taranto, 27 ottobre 2004) .....	325
— Intermediazione finanziaria — Violazione obblighi di informazione — Conseguenze — Nullità — Sussistenza (Trib. Trani, 30 maggio 2006) .....	324
— Intermediazione finanziaria — Violazione obblighi di informazione — Conseguenze — Responsabilità per inadempimento (Trib. Taranto, 27 ottobre 2004) .....	325
— Irregolarità e violazioni — Carattere sintomatico di gestione non sana e prudente — Mancato avvio procedura sanzionatoria — Irrilevanza (Cons. Stato, 15 marzo 2004, n. 1307 - sez. VI) .....	46
— Liquidazione coatta amministrativa — Dichiarazione successiva di insolvenza — Mancanza di un termine per la relativa dichiarazione — Questione di legittimità costituzionale — Infondatezza (Corte cost., 22 luglio 2005, n. 301 (ord.)) .....	269
— Liquidazione coatta amministrativa — Interesse a ricorrere (Cons. Stato, 15 marzo 2004, n. 1307 - sez. VI) .....	46
— Liquidazione coatta amministrativa — Perdite — Valutazione operata dalla Banca d'Italia — Valutazione effettuata in sede di cessione — Congruenza (Cons. Stato, 15 marzo 2004, n. 1307 - sez. VI) .....	46
— Liquidazione coatta amministrativa — Previsione di perdite di eccezionale gravità — Fattispecie (Cons. Stato, 15 marzo 2004, n. 1307 - sez. VI) ...	46
— Liquidazione coatta amministrativa — Rilevanza delle perdite sia sul patrimonio che sul reddito (Cons. Stato, 15 marzo 2004, n. 1307 - sez. VI) ...	46



<b>CONTRATTI BANCARI</b> — Apertura di credito — Commissione di massimo scoperto — Addebito per importi e percentuali diverse ed ulteriori rispetto all'interesse debitore — Indeterminatezza della commissione di massimo scoperto per rinvio generico alle clausole uso piazza — Nullità ex artt. 1346 e 1418, comma 2°, c.c. (Trib. Monza, 12 dicembre 2005) .....	204
— Capitalizzazione trimestrale di interessi passivi — Usi negoziali — Nullità ex art. 1283 c.c. — Corresponsione di interessi ultralegali da parte del correntista in assenza di trattativa tra le parti — Nullità (Trib. Monza, 12 dicembre 2005) .....	204
— Commissione di massimo scoperto — Superamento della soglia di usura e non debenza degli interessi (Trib. Monza, 12 dicembre 2005) .....	204
— Conto corrente — Commissione di massimo scoperto e costo complessivo del credito — Tasso di interesse debitorio usurario ai sensi della legge n. 108 del 1996 — Necessità di CTU contabile per verificare il superamento del tasso-soglia (Trib. Monza, 12 dicembre 2005) .....	204

— Conto corrente — Delega — Poteri del delegato (Cass., 28 giugno 2005, n. 13906 - sez. III) .....	437
— Conto corrente e connessi rapporti bancari — Determinazione del saggio di interesse <i>per relationem</i> alle condizioni usualmente praticate su piazza — Illegittimità delle clausole uso piazza per i contratti stipulati anteriormente al 9 luglio 1992 per inammissibilità della <i>relatio</i> — Nullità delle clausole uso piazza per i contratti stipulati in epoca successiva al 9 luglio 1992 (Trib. Monza, 12 dicembre 2005) .....	204
— Interessi ultralegali — Pagamento spontaneo in adempimento di obbligazione naturale <i>ex art.</i> 2034 c.c. — Non sussistenza (Trib. Monza, 12 dicembre 2005) .....	204
CONTRATTO DI BORSA A TERMINE — Compravendita a termine di titoli azionari — Diritti accessori — Diritto di recesso — Trasferimento — Momento rilevante — Maturare del termine (Cass., 8 novembre 2005, n. 21641 - sez. I) .	1
CONVERSIONE DAL RITO ORDINARIO AL RITO SOCIETARIO — Deposito di istanza di fissazione di udienza dopo il provvedimento di mutamento del rito — Estinzione del processo — Insussistenza (Trib. Milano, 4 novembre 2005) .....	63
DECRETO INGIUNTIVO — Mancata opposizione — Autorità di cosa giudicata sostanziale (Trib. Milano, 18 ottobre 2004) .....	395
ERRONEA SEGNALAZIONE — Effetti — Danni risarcibili (Trib. Milano, 18 agosto 2005) .....	453
FACTORING — Insussistenza delle condizioni per la cessione <i>pro soluto</i> — Effetti — Revoca del <i>plafond</i> — Trasformazione delle cessioni <i>pro soluto</i> in cessioni <i>pro solvendo</i> (Trib. Milano, 4 novembre 2005) .....	244
FALLIMENTO — Effetti sugli atti pregiudizievoli ai creditori — Azione revocatoria fallimentare — Atti a titolo oneroso, pagamenti e garanzie — Accredito di somme riscosse dalla banca per mandato del cliente — Esclusione della compensazione legale — Rimesse in conto corrente — Natura solutoria — Revoca (Cass., 19 gennaio 2006, n. 1060 - sez. I) .....	565
— Esclusione del socio di Banca Popolare — Credito di liquidazione della quota sociale — Compensazione (App. Milano, 14 marzo 2005) .....	57
— Revocatoria fallimentare — Conoscenza da parte del terzo dello stato di insolvenza del debitore — Mezzo anormale di pagamento — Revoca (Cass., 19 gennaio 2006, n. 1060 - sez. I) .....	565
FALLIMENTO ED ALTRE PROCEDURE CONCURSUALI — Fallimento — Dichiarazione di fallimento — Competenza — Presunzione di coincidenza delle sedi reale e legale dell'impresa — Limiti (Trib. Santa Maria Capua Vetere, 25 febbraio 2005) .....	117
— Fallimento — Dichiarazione di fallimento — Competenza — Trasferimento della sede legale dell'impresa — Presunzione di coincidenza della sede reale con quella legale anteriore dell'impresa — Limiti (Trib. Santa Maria Capua Vetere, 25 febbraio 2005) .....	117
— Fallimento — Dichiarazione di fallimento — Competenza del tribunale della sede reale dell'impresa — Sussistenza (Trib. Santa Maria Capua Vetere, 25 febbraio 2005) .....	117
— Imprenditore — Termine annuale di cui all'art. 10 — Decorrenza (Trib. Milano, 1 settembre 2005) .....	674
GARANZIA IPOTECARIA — Fallimento del proprietario del bene non debitore — Ammissione al passivo della pretesa ipotecaria — Esclusione — Partecipazione al riparto (Trib. Milano, 18 agosto 2005) .....	395
INTERMEDIARI FINANZIARI - Prestazione di servizi di investimento — Conflitto di interessi — Insussistenza (Trib. Padova, 7 aprile 2005) .....	526
— Prestazione di servizi di investimento — Diligenza e adeguata informazione	

nella prestazione dei servizi di investimento — Nullità del contratto per violazione di norme imperative — Insussistenza (Trib. Padova, 7 aprile 2005) .....	526
— Prestazione di servizi di investimento — Nullità del contratto per violazione di regole di comportamento — Insussistenza (Trib. Vicenza, 23 maggio 2005) .....	526
<b>LIQUIDAZIONE COATTA AMMINISTRATIVA</b> — Garanzia ipotecaria su un bene — Diritto di credito verso un terzo — Ammissione al passivo — Esclusione (Trib. Milano, 18 ottobre 2004) .....	395
— Garanzia ipotecaria su un bene — Diritto di credito verso un terzo — Verifica ai sensi dell'art. 208 ss. — Necessità (Trib. Milano, 18 ottobre 2004) .....	395
<b>MERCATI FINANZIARI</b> — Intermediari finanziari — Servizi d'investimento — Obblighi d'informazione — Violazione — Responsabilità precontrattuale — Sussistenza (Trib. Trani, 10 ottobre 2006) .....	621
— Intermediari finanziari — Servizi d'investimento — Obblighi d'informazione — Violazione — Responsabilità precontrattuale — Danno risarcibile (Trib. Trani, 10 ottobre 2006) .....	621
<b>MUTUO DI SCOPO</b> — Risoluzione del contratto di abbonamento — Restituzione della somma mutuata — Soggetto obbligato — Individuazione (Trib. Milano, 20 maggio 2005) .....	406
<b>OBBLIGAZIONI E CONTRATTI</b> — Contratti collegati — Collegamento funzionale — Nozione — Elementi costitutivi — Identificazione (Trib. Milano, 20 maggio 2005) .....	406
— Prestazione di servizi di investimento — Adeguatezza dell'informazione — Prova dell'informazione dovuta — Annotazione sull'ordine di acquisto dei titoli — Idoneità (Trib. Trani, 21 luglio 2005) .....	80
— Prestazione di servizi di investimento — Contratti esecutivi di un accordo-quadro — Obbligo di redazione in forma scritta e di consegna della documentazione informativa — Insussistenza (Trib. Milano, 28 maggio 2005) .....	499
— Prestazione di servizi di investimento — Obblighi di informazione — Consegna del documento sui rischi generali degli investimenti finanziari — Insufficienza (Trib. Trani, 7 settembre 2005) .....	80
— Prestazione di servizi di investimento — Obblighi di informazione — "Know your customer rule" e "suitability rule" — Natura — Effetti — Rifiuto del cliente di fornire informazioni sulla situazione finanziaria — Obbligo di segnalare l'adeguatezza dell'operazione — Sussistenza (Trib. Trani, 10 giugno 2005) .....	81
— Prestazione di servizi di investimento — Obblighi di informazione — Rifiuto del cliente di fornire informazioni sulla situazione finanziaria — Obbligo di segnalare l'adeguatezza dell'operazione — Sussistenza — Riscontro in ordine di acquisto — Necessità (Trib. Trani, 7 settembre 2005) .....	80
— Prestazione di servizi di investimento — Violazione degli obblighi di comportamento degli intermediari — Annullabilità del contratto — Per errore sull'oggetto del contratto — Sussistenza (Trib. Milano, 28 maggio 2005) .....	499
<b>OBBLIGAZIONI IN GENERE</b> — Adempimento — Pagamento con titoli di credito — Pagamento con assegno circolare — Effetto solutorio immediato — Esclusione <i>ex art.</i> 1277 c.c. — Ipotesi derogatorie (Cass., 10 giugno 2005, n. 12324 - sez. III) .....	33
— Obbligazioni pecuniarie — Adempimento — Pagamento con assegno circolare — Rifiuto del creditore — Contrarietà a buona fede — Estinzione dell'obbligazione — Questione di diritto decisa in senso difforme dalle sezioni semplici — Rinvio alle Sezioni unite (Cass., 28 giugno 2006, n. 14957 - sez. III) .....	137
<b>PEGNO DI TITOLI DI CREDITO</b> — Pegno regolare e irregolare — Interpretazione delle clausole del contratto di garanzia — Qualificazione — Pegno regolare di	