



# TUTELA GIURISDIZIONALE DELLA CLIENTELA NEI PROCESSI DI «RISOLUZIONE» DI BANCHE IN CRISI

Le nuove frontiere del contenzioso bancario

Milano, 29 settembre 2017  
Centro Congressi Palazzo Stelline

# KEY WORDS

- Crisi bancarie
- Banche Venete
- D.lgs. n. 99/2017
- Contenzioso
- Processi pendenti
- Risarcimento del danno
- Insinuazione al passivo
- Profili di costituzionalità
- 4 Banche in liquidazione
- D.lgs. n. 183/2015
- Bail-in
- Burden sharing
- BRRD
- Arbitro per le controversie finanziarie (ACF)
- Procedimento di arbitrato
- Fondi di tutela degli investitori

# ABSTRACT

Nel corso dell'ultimo biennio l'assetto del mercato bancario italiano è stato scosso da vicende di «crisi», in senso ampio, di intermediari creditizi di varia dimensione e importanza; vicende alle quali si è reagito – in punto di gestione pubblicistica di tali fenomeni – mediante atti normativi ad hoc, di fonte tanto primaria quanto secondaria, principalmente intesi ad assicurare la continuità dell'azienda, per il tramite della creazione di good bank (come mondate dai crediti deteriorati e da debiti ritenuti insostenibili) da collocare tempestivamente sul mer-

cato. Al contempo, l'impulso normativo proveniente dall'Unione Europea (cfr., BRRD) imponeva l'adozione di criteri di gestione della crisi bancaria volti al criterio del c.d. burden sharing, i.e. della tendenziale internalizzazione, tra i soggetti dotati di rapporti finanziari con la banca in crisi, dei costi necessari al recupero dell'equilibrio economico dell'ente.

Posto questo scenario di fondo, le concrete scelte di gestione della crisi, che emergono dai contenuti specifici della evocata legislazione speciale, vengono a sollevare numerosi e distinti

problemi. Tra i quali, spicca quello delle forme di tutela di risparmiatori-investitori finanziariamente coinvolti, in termini più o meno gravosi, nel salvataggio: non solo in relazione alla loro posizione «organizzativa» rispetto all'ente (socio, obbligazionista subordinato, etc.), bensì pure in relazione agli strumenti di enforcement di cui la normativa a tutela del risparmio dota questi soggetti, consentendo loro di reagire a quelle prassi illegittime – che spesso hanno caratterizzato gli intermediari poi entrati in crisi – di collocamento dei prodotti creditizi o finanziari.

# GOAL

Il convegno si propone di presentare il variegato scenario normativo relativo alla

materia, e discuterlo criticamente, dedicando particolare attenzione ai suoi risvolti

sul relativo contenzioso bancario e finanziario (presente, così come futuro).

# I DESTINATARI

Il convegno è rivolto ai funzionari bancari con mansioni dirigenziali, ovvero preposti alle funzioni di compliance,

affari legali, gestione del contenzioso, contrattualistica, sviluppo prodotti ed area crediti. Il convegno è rivolto

altresì agli avvocati, dottori commercialisti e consulenti in materia bancaria.

# TUTELA GIURISDIZIONALE DELLA CLIENTELA NEI PROCESSI DI «RISOLUZIONE» DI BANCHE IN CRISI

## SESSIONE ANTIMERIDIANA

9.00

Presiede i lavori:

Filippo Sartori, Professore ordinario di diritto dell'economia, Università degli Studi di Trento  
Direttore rivista Diritto Bancario

---

### Il contenzioso delle banche venete alla luce del Decreto n. 99/2017

- Disciplina della cessione dell'azienda bancaria e il regime delle esclusioni alla luce della par condicio creditorum
- Debiti derivanti dalle operazioni di commercializzazione di azioni o obbligazioni subordinate
- Debiti derivanti dalle violazioni della normativa sulla prestazione dei servizi di investimento riferite alle azioni o obbligazioni subordinate
- Debiti verso i soggetti destinatari di offerte di transazione
- Le controversie relative ad atti o fatti occorsi prima della cessione, sorte successivamente ad essa, e le relative passività
- La nozione di controversia giudiziale e stragiudiziale

Bruno Inzitari, Professore ordinario di diritto privato, Università degli Studi di Milano-Bicocca

### Azioni legali e legittimazione passiva

- Impatto del d.l. 99/2017 sui processi pendenti
- Interruzione o prosecuzione automatica dei processi?
- Dichiarazione dell'evento interruttivo nel processo
- Effetti sui giudizi di opposizione a decreto monitorio
- Procedibilità / improcedibilità delle domande di impugnativa negoziale
- Procedibilità delle domande di condanna alle restituzioni e/o al risarcimento del danno

Andrea Valerio Cambi, Giudice del Tribunale di Treviso

Marcello Stella, Avvocato presso lo Studio Prof. Claudio Consolo in Milano, Assegnista di ricerca nell'Università di Verona

### L'esperienza giudiziale delle «quattro banche»

- La disciplina del d.lgs. 183/2015 e il rinvio integrale alla disciplina del bail-in (art. 43 d.lgs. 180/2015)
- Il potere della Banca d'Italia di delimitare l'oggetto della cessione all'ente ponte ex art. 52 d.lgs. 180/2015
- I decreti della Banca d'Italia relativi alla cessione dell'azienda delle «quattro banche» e l'esclusione dalla cessione delle sole «le passività, diverse dagli strumenti di capitale
- Indicazioni della giurisprudenza di merito

Giuseppe Santoni, Professore ordinario di diritto bancario, Università degli Studi di Roma "Tor Vergata"

## Passività risarcitorie o restitutorie per violazione della disciplina di trasparenza alla luce della disciplina del bail-in (d.lgs. 180/2015)

- Il principio del burden sharing nella direttiva BRRD
- Il conflitto tra continuità aziendale e soddisfacimento dei creditori: criterio del no creditor worse off
- La mancata considerazione dei crediti risarcitori o restitutori conseguenti alla violazione della disciplina sui servizi d'investimento
- Alterità tra la posizione (e la tutela) societaria dell'investitore e la sua posizione quale destinatario di un servizio di investimento
- Il problema delle pretese restitutorie potenzialmente derivanti dalla violazione dell'art. 2358 c.c.

Sido Bonfatti, Professore ordinario di diritto commerciale, Università di Modena e Reggio Emilia

## Profili di illegittimità costituzionale: (in)derogabilità delle regole di responsabilità patrimoniale ed attribuzioni di tutela

- La soluzione delle crisi tra opportunità e legittimità
- Natura (inderogabile) delle regole sul concorso e ordine pubblico
- Liquidazione coatta amministrativa e par condicio creditorum alla luce dell'art. 3 della Costituzione
- Intervento espropriativo e lesione del principio di legalità
- Azionisti e obbligazionisti subordinati alla luce del principio di proporzionalità
- Interventi di salvataggio e disparità di trattamento tra banche e shareholders

Raffaele Di Raimo, Professore ordinario di diritto privato, Università del Salento

## SESSIONE POMERIDIANA

14.30

Presiede i lavori:

Filippo Sartori, Professore ordinario di diritto dell'economia, Università degli Studi di Trento  
Direttore rivista *Diritto Bancario*

## La gestione delle crisi bancarie tra esigenze di stabilità del sistema bancario ed effettività della normativa di trasparenza

- Affinità e differenze tra la gestione della crisi delle quattro banche e la gestione delle banche venete; l'affinamento di un paradigma
- La disparità di trattamento per materia: lett. b) e lett. c); la disparità di trattamento cronologiche: le controversie già sorte alla data della cessione ex lett. c)
- La sorte delle controversie sui rapporti di credito: la pretesa dissociazione tra il credito ex mutuo (o apertura) e il controcredito restitutorio (o anche risarcitorio)
- Il principio ordinante della responsabilità patrimoniale ex art. 2740 c.c. e la regola in materia di regime dei debiti nella cessione d'azienda ex art. 2560 c.c.; profili di praticabilità di un'interpretazione adeguatrice della disciplina

Francesco Astone, Professore associato di diritto civile, Università di Foggia

## Il ruolo dell'Arbitro per le controversie finanziarie e gli investitori delle banche in crisi

- La competenza oggettiva dell'ACF, con particolare riferimento alla violazione dell'art. 2358 c.c.
- Il rapporto con la competenza dell'ABF nel caso di operazioni complesse di credito e investimento
- Il problema della legittimazione passiva a seguito del provvedimento di messa in liquidazione e cessione
- Effetti della liquidazione sui ricorsi già accolti; sui ricorsi presentati; sui reclami

Enea Franza, Responsabile Consumer Protection, Consob

## La nuova procedura di arbitrato e la tutela degli obbligazionisti subordinati alla luce del decreto del Presidente del Consiglio dei Ministri 28 aprile 2017, n. 82

- Natura dell'«arbitrato»
- Il rapporto con la tutela contenziosa e con le misure indennitarie di ristoro
- Il perimetro «obblighi di informazione, diligenza, correttezza e trasparenza previsti dal testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria»
- Profili disciplinari e procedurali: coinvolgimento della Camera arbitrale per i contratti pubblici e funzione delle «linee guida» ex art. 4

Ugo Malvagna, Assegnista di ricerca in Diritto dell'economia, Università Cattolica del Sacro Cuore di Milano

## I fondi di tutela degli investitori: modalità di accesso ed effettività di tutela

- Natura «indennitaria» dell'erogazione
- Presupposti oggettivi e soggettivi: acquisto di obbligazioni subordinate, criteri di concentrazione del patrimonio investito, limiti reddituali del richiedente
- Criteri di quantificazione dell'erogazione
- Forme e termini decadenziali di presentazione delle domande

Alberto Lupoi, Professore associato di diritto dell'economia, Università di Padova

# NOTE ORGANIZZATIVE

**Data** 29 settembre 2017

**Sede del Convegno** Centro Congressi  
Palazzo Stelline Corso Magenta 61  
20123 Milano

## Orario

08:45 – 09:00 Registrazione partecipanti  
09:00 – 13:30 Sessione antimeridiana  
14:30 – 17:30 Sessione pomeridiana

**Hotel convenzionato:** Hotel Palazzo Delle Stelline

**Quota di partecipazione** Euro 800,00= più I.V.A. per partecipante

**Offerte promozionali per iscrizioni entro il 25 agosto 2017** Euro 600,00= più I.V.A. per partecipante  
Euro 500,00= più I.V.A. per partecipante per iscritti all'Albo degli Avvocati

La partecipazione al convegno è a numero chiuso. La priorità sarà determinata in base al momento di ricezione della scheda di iscrizione.

La partecipazione al Convegno comporterà l'attribuzione di 4 Crediti Formativi Professionali da parte del Consiglio dell'Ordine degli Avvocati di Milano.

La quota di partecipazione è comprensiva degli atti del convegno, certificato di partecipazione, coffee breaks e pranzo.

## Modalità di iscrizione

L'iscrizione si perfeziona con il ricevimento a mezzo fax o e-mail del "Modulo di iscrizione" e della ricevuta di pagamento anticipato. Il pagamento anticipato, da eseguirsi a mezzo bonifico bancario,

dovrà essere effettuato alle coordinate di seguito riportate. Dell'avvenuta iscrizione verrà data conferma scritta tramite e-mail inviata all'indirizzo indicato nella scheda di iscrizione.

## Ulteriori informazioni

Per ogni ulteriore informazione scrivi a:  
formazione@dirittobancario.it  
o chiama il numero di telefono 388 8087610

## BANCARIA CONSULTING Srl

Via Grazioli, 75 – 38122 TRENTO  
P. Iva e Reg. Imprese n. 01933200220  
E-mail: segreteria@dirittobancario.it  
Fax. 0461 223420  
c/o CASSA RURALE DI TRENTO  
EU IBAN IT 35 Y 08304 01833 000009335839

# MODULO D'ISCRIZIONE

## TUTELA GIURISDIZIONALE DELLA CLIENTELA NEI PROCESSI DI «RISOLUZIONE» DI BANCHE IN CRISI

29 settembre 2017

Al fine dell'iscrizione compilare e sottoscrivere il presente modulo ed inviarlo con la ricevuta di pagamento al n. di fax 0461 260389 o via e-mail a [formazione@dirittobancario.it](mailto:formazione@dirittobancario.it)

### DATI DEL PARTECIPANTE

Nome \_\_\_\_\_ Cognome \_\_\_\_\_

Azienda \_\_\_\_\_

Qualifica \_\_\_\_\_

Telefono diretto \_\_\_\_\_ E-mail aziendale \_\_\_\_\_

Dati integrativi per l'accreditamento dei professionisti

Ordine \_\_\_\_\_

Luogo e data di nascita \_\_\_\_\_ C.F. \_\_\_\_\_

### PER INFORMAZIONI

Referente \_\_\_\_\_

Telefono diretto \_\_\_\_\_ E-mail aziendale \_\_\_\_\_

### DATI PER LA FATTURAZIONE

Ragione sociale \_\_\_\_\_

Indirizzo \_\_\_\_\_

Città \_\_\_\_\_ CAP \_\_\_\_\_

P.IVA \_\_\_\_\_ C.F. \_\_\_\_\_

TIMBRO E FIRMA

\_\_\_\_\_

### Informativa sulla privacy (D.Lgs. 196/2003)

Il sottoscritto, nel trasmettere i propri dati personali, acconsente al loro trattamento da parte di Bancaria Consulting S.r.l., dando atto di essere informato che tali dati saranno utilizzati unicamente a fini gestionali, amministrativi, contabili e/o fiscali. Autorizza inoltre Bancaria Consulting S.r.l. ad inviare a mezzo e-mail materiale commerciale e promozionale inerente le future iniziative della stessa società. Dichiaro infine di essere a conoscenza della possibilità di prendere visione, di cancellare e rettificare i dati personali o di opporsi all'utilizzo degli stessi se trattati in violazione delle norme di legge.

LUOGO E DATA

TIMBRO E FIRMA

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

### Clausole contrattuali

Bancaria Consulting S.r.l. si riserva la facoltà di rinviare o annullare l'evento restituendo integralmente la somma ricevuta, ed altresì, per motivi organizzativi, di modificare il programma o la sede dell'evento e/o sostituire i relatori con altri di pari livello professionale. È possibile sostituire il partecipante con altra persona dello stesso Studio o Azienda. La disdetta dall'evento è possibile soltanto in forma scritta (anche a mezzo fax) entro 6 (sei) giorni prima della data dell'evento, con diritto al rimborso del 90% della quota, pagata. In caso di annullamento dell'iscrizione oltre tale periodo non è previsto alcun rimborso, ma si potrà utilizzare il credito per partecipare a eventuali futuri eventi (è necessario inviare la comunicazione di disdetta con la richiesta di credito in forma scritta, anche a mezzo fax, entro 48 ore dall'evento). Ai sensi e per gli effetti degli artt. 1341 e 1342 c.c., si approvano espressamente le condizioni di iscrizione e di partecipazione indicate nelle "Note organizzative", che formano parte integrante del presente modulo di iscrizione, nonché la clausola di rinvio o annullamento dell'evento e la clausola di disdetta sopra riportata.

TIMBRO E FIRMA

\_\_\_\_\_