

# BANCA BORSA TITOLI DI CREDITO

RIVISTA BIMESTRALE DI DOTTRINA E GIURISPRUDENZA

LXII - Nuova serie - Marzo-Aprile 2009

2

DIREZIONE ESECUTIVA

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

# SOMMARIO

## PARTE PRIMA

| <i>ARTICOLI</i>   | PAG. |
|---|------|
| ALBERTO CRESPI, <i>Manipolazione del mercato e manipolazione di norme incriminatrici</i> .....                          | 107  |
| SABINO FORTUNATO, <i>Conflitto di interessi e disciplina degli inducements</i> .....                                    | 136  |
| EMANUELE CUSA, <i>L'autonomia privata e la rappresentanza nelle assemblee delle banche di credito cooperativo</i> ..... | 153  |
| NICOLA DE LUCA, <i>Validità delle clausole di trascinamento ("drag-along")</i> .....                                    | 174  |
| MAURIZIO ONZA, <i>Strumenti finanziari emessi da cooperative e iscrizione in bilancio</i> .                             | 187  |

### *VARIETÀ*

|   |     |
|---|-----|
| GREGORIO SALATINO, <i>Contratti di swap. Dell' "operatore qualificato" al "cliente professionale": il tramonto delle dichiarazioni "autoreferenziali"</i> ..... | 201 |
|---|-----|

### *RIVISTA BIBLIOGRAFICA* (a cura di Fabrizio Maimeri)

### *RECENSIONI*

SAVERIO BARTOLI, DANIELE MURITANO, *Le clausole dei trusts interni*, 236; MAURO GIUSTI, *Fondamenti di diritto dell'economia*, 234; MAURO GIUSTI, ELISABETTA BANI (a cura di), *Complementi di diritto dell'economia*, 234; ELENA MONACI, *La struttura della vigilanza sul mercato finanziario*, 235.

### *SCHEDE E SEGNALAZIONI*

### *LIBRI*

LUIGI BRAGATINI, *Gli statuti delle banche popolari*, 238; RENATO CLARIZIA (a cura di), *I contratti informatici*, 239.

## PARTE SECONDA

## NOTE E OSSERVAZIONI A SENTENZA

|  |     |
|--|-----|
| ALFONSO BOVE, <i>Le violazioni delle regole di condotta degli intermediari finanziari al vaglio delle Sezioni unite</i> .....                          | 143 |
| CHIARA MICARELLI, <i>Note in tema di efficacia probatoria dell'estratto di saldaconto e dell'estratto conto</i> .....                                  | 170 |
| GAIA BALP, <i>Dall'applicazione dell'art. 2467 c.c. alla società per azioni</i> .....  | 193 |
| CLAUDIO TATOZZI, <i>La nozione di « operatore qualificato » tra vecchie incertezze interpretative e nuovi assetti normativi</i> .....                  | 205 |
| GIUSEPPINA IVONE, <i>Gestione unitaria della insolvenza di gruppo e conversione del fallimento in amministrazione straordinaria</i> .....              | 242 |
| MANUEL FRANCHI, <i>Brevi note in tema di riduzione del capitale per perdite e mancato deposito della relazione sulla situazione patrimoniale</i> ..... | 258 |

## GIURISPRUDENZA

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

|   |     |
|---|-----|
| ASSEGNO BANCARIO - Protesto - Limitazione alle sole ipotesi di illegittimità o erroneità della levata - Sussistenza (App. Cagliari, 4 luglio 2006) .....  | 187 |
| — Protesto - Possibilità di ottenere la cancellazione della pubblicazione da parte del traente - Applicabilità in caso di pagamento tardivo dell'assegno - Insussistenza (App. Cagliari, 4 luglio 2006) .....   | 187 |
| CARTA BANCOMAT TRATTENUTA DALL'APPARECCHIO — Prelievi abusivi — Mancato rispetto dell'obbligo del titolare di chiedere immediatamente il blocco della carta nei casi di sottrazione e smarrimento — Non esime da responsabilità il banchiere allorché la carta viene "catturata" dall'apparecchio a causa di una manomissione — Il secondo comma dell'art. 1176 c.c., impone una diligenza qualificata, nell'adempimento delle obbligazioni inerenti all'esercizio di una attività professionale (espletamento, da parte della banca, del servizio bancomat) (Cass., 12 giugno 2007, n. 13777 - sez. I) ..... | 21  |
| CONVERSIONE DI FALLIMENTO IN AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA - Gestione unitaria della crisi - Necessità - Ripartizione di competenza in ordine alla gestione della procedura prima e dopo la conversione - Criteri (Trib. Roma, 7 giugno 2007) .....   | 232 |
| DANNI ARRECATI A TERZI DAL PROMOTORE FINANZIARIO — Violazione delle norme sui mezzi di pagamento — Responsabilità della Sim — Concorso colposo del danneggiato — Sussistenza (Trib. Sassari, 16 gennaio 2006) .....   | 108 |
| FALLIMENTO - Conversione della procedura in amministrazione straordinaria - Competenza del Tribunale che ha dichiarato il fallimento - Sussistenza (Trib. Roma 7 giugno 2007) .....   | 232 |
| — Effetti sugli atti pregiudizievoli ai creditori - Azione revocatoria fallimentare - Mandato irrevocabile all'incasso - Revocabilità del pagamento - Affermazione (Trib. Santa Maria Capua Vetere, 6 marzo 2006) .....   | 266 |

|   |     |
|---|-----|
| INTERMEDIARI FINANZIARI - Prestito - Responsabilità contrattuale e responsabilità (un.) ..... | 133 |
|---|-----|

|   |            |
|---|------------|
| <b>ISTRUZIONE PREVENTIVA — Consulenza tecnica preventiva ai fini della composizione della lite — Reclamo contro l'ordinanza di accoglimento — Inammissibilità (App. Catania, 12-15 settembre 2008 (ord.))</b> .....   | <b>45</b>  |
| — <b>Consulenza tecnica preventiva ai fini della composizione della lite — Sommarietà — Necessità di deliberare questioni giuridiche complesse attinenti al merito della causa — Necessità di assumere prove diverse dalla consulenza tecnica — Inammissibilità (Trib. Pavia, 14 luglio 2008 (ord.))</b> .....  | <b>45</b>  |
| — <b>Consulenza tecnica preventiva ai fini della composizione della lite — Natura cautelare — Esclusione — Reclamo contro l'ordinanza di rigetto — Inammissibilità (Trib. Mantova, 3 luglio 2008 (ord.))</b> .....  | <b>45</b>  |
| — <b>Consulenza tecnica preventiva ai fini della composizione della lite — Sommarietà — Incertezza intorno all'esistenza del diritto di credito controverso — Inammissibilità (Trib. Milano, 23 gennaio 2007 (ord.))</b> .....  | <b>46</b>  |
| <b>LEASING - Natura finanziaria - Risoluzione - Vendita con riserva di proprietà - Clausola penale - Attribuzione del ricavato della vendita al debitore - Leasing di mero godimento - Leasing traslativo - Canoni riscossi trattenuti (Trib. Milano, 22 novembre 2007)</b> .....   | <b>222</b> |
| — <b>Natura finanziaria - Risoluzione - Vendita con riserva di proprietà - Clausola penale - Attribuzione del ricavato della vendita al debitore (Trib. Milano, 15 novembre 2007)</b> .....   | <b>223</b> |
| — <b>Risoluzione - Clausola penale - Natura finanziaria - Riduzione per eccessiva onerosità - Vendita con riserva di proprietà - Attribuzione del ricavato della vendita al debitore (Trib. Milano, 15 novembre 2007)</b> .....   | <b>222</b> |
| <b>MERCATI FINANZIARI — Intermediari finanziari — Gestione di portafogli di investimento — Benchmark — Inosservanza — Responsabilità contrattuale — Sussistenza (Trib. Biella, 5 aprile 2007)</b> .....   | <b>63</b>  |
| — <b>Intermediari finanziari — Gestione di portafogli di investimento — Benchmark — Inosservanza — Responsabilità contrattuale — Danno risarcibile (Trib. Biella, 5 aprile 2007)</b> .....  | <b>63</b>  |
| <b>OFFERTA FUORI SEDE DI STRUMENTI FINANZIARI — Illecito del promotore finanziario — Responsabilità solidale della Sim — Sussistenza (Trib. Sassari, 16 gennaio 2006)</b> .....   | <b>108</b> |
| <b>PAGAMENTO DI ASSEGNO CIRCOLARE NON TRASFERIBILE A SOGGETTO NON LEGITTIMATO — Illecita appropriazione delle somme da parte di promotore finanziario — Responsabilità per il danno arrecato all'investitore — Corresponsabilità della banca negoziatrice — Sussistenza (Trib. Sassari, 16 gennaio 2006)</b> .....  | <b>108</b> |
| <b>RICORSO PER INGIUNZIONE - Prova - Saldaconto bancario - Estratto integrale del conto - Contratti stipulati anteriormente l'entrata in vigore della l. n. 154/1992 - Clausola determinativa degli interessi con riferimento agli usi di piazza - Inefficacia - Determinazione degli interessi - Criterio sostitutivo - Individuazione - Modalità di determinazione (App. Cagliari, 9 novembre 2007)</b> ..... | <b>166</b> |
| <b>SOCIETÀ — Società a responsabilità limitata — Atto compiuto in nome della società prima dell'iscrizione — Inefficacia dell'atto — Impugnazione dell'atto — Legittimazione della sola società (Trib. Napoli, 21 dicembre 2006)</b> .....  | <b>89</b>  |
| — <b>Società a responsabilità limitata - Capitale sociale - Riduzione per perdite - Situazione patrimoniale - Deposito preventivo nella sede sociale - Necessità - Nullità (Trib. Milano, 17 gennaio 2007)</b> .....  | <b>255</b> |
| — <b>Società a responsabilità limitata — Compravendita conclusa in nome della società prima dell'iscrizione — Trascrivibilità della compravendita prima dell'iscrizione della società — Iscrizione della società e ratifica dell'atto (Trib. Napoli, 21 dicembre 2006)</b> .....  | <b>89</b>  |
| — <b>Società a responsabilità limitata — Iscrizione della società nel registro delle imprese — Operazioni compiute in nome della società prima dell'iscrizione — Inefficacia (Trib. Napoli, 21 dicembre 2006)</b> .....   | <b>89</b>  |

|   |     |
|---|-----|
| — Società di capitali - Capitale sociale - Riduzione per perdite - Situazione patrimoniale - Attualità - Condizioni (Trib. Milano, 17 gennaio 2007) ..... | 255 |
|---|-----|

|  |    |
|--|----|
| SOCIETÀ IN ACCOMANDITA SEMPLICE — Responsabilità del socio accomandante — Configurabilità — Perdita del beneficio di responsabilità limitata conseguente al compimento di atti di esecuzione — Esclusione (Trib. Milano, 7 luglio 2007)..... | 58 |
|--|----|

|   |     |
|---|-----|
| TITOLI DI CREDITO - Cambiale - Insolvenza dell'obbligato principale - Avallo - Decadenza dal termine - Applicabilità (Cass., 1° marzo 2007, n. 4855 - sez. I) ..  | 162 |
| — Titoli nominativi — Trasferimento — Azioni di società — Trasferimento — Forma — Adempimenti di cui all'art. 2022, comma 1°, c.c. (c.d. <i>transfert</i> ) — Efficacia costitutiva — Esclusione — Funzione di legittimazione — Sussistenza — Redazione del c.d. fissato bollato — Funzione sostitutiva del <i>transfert</i> — Esclusione — Funzione di documentazione — Sussistenza (Cass., 24 aprile 2008, n. 17088 - sez. I) ..... | 1   |

## INDICE CRONOLOGICO DELLE DECISIONI

### 2006

|  |     |
|--|-----|
| Gennaio                                      |     |
| 16 Tribunale di Sassari.....                 | 108 |
| Marzo  |     |
| 6 Tribunale di Santa Maria Capua Vetere..... | 266 |
| Luglio                                       |     |
| 4 Corte d'Appello di Cagliari.....           | 187 |
| Dicembre                                     |     |
| 21 Tribunale di Napoli.....                  | 89  |

### 2007

|  |     |
|--|-----|
| Gennaio                                      |     |
| 17 Tribunale di Milano.....                  | 255 |
| 23 Tribunale di Milano (ord.).....           | 46  |
| Marzo  |     |
| 1 Corte di Cassazione n. 4855 - sez. I ..... | 162 |
| Aprile                                       |     |
| 5 Tribunale di Biella .....                  | 63  |