



Il sistema bancario, finanziario e la tutela del risparmio nella prospettiva del magistrato penale (in collaborazione con l'Università La Sapienza di Roma)

Cod. P21012

Date: 18 – 19 febbraio 2021 (con formazione da remoto)

Responsabile del corso: Costantino De Robbio

Esperto formatore: Rodolfo Maria Sabelli

Presentazione

La tutela del risparmio “in tutte le sue forme” – e la previsione di regole dirette a disciplinare, controllare e coordinare l’esercizio del credito – sono obiettivi direttamente contemplati nella Costituzione che, all’art. 47, assegna la loro realizzazione alla “Repubblica”, affidandoli così all’azione congiunta dello Stato apparato e dello Stato comunità. La lungimiranza del legislatore costituente ha perciò offerto la più adeguata ed alta cornice istituzionale al complesso sistema di regolazione del mercato creditizio e del mercato finanziario, riconoscendone la centralità in un sistema economico avanzato. Si tratta di un mercato che, a dispetto delle rappresentazioni che ne vengono date, soprattutto in occasione di eventi patologici, si presenta minuziosamente regolato nei suoi diversi aspetti. Il mercato è infatti “controllato” nel momento dell’accesso, che il legislatore ha inteso limitare ad imprese economicamente solide, guidate da persone di accertata moralità e professionalmente capaci, soggette a controlli di affidabilità ed a regimi di iscrizione in elenchi e di preventiva autorizzazione. Con il corredo, a questo proposito, di sanzioni amministrative e penali nei confronti delle diverse forme di abusivismo bancario e finanziario. Il mercato è inoltre “vigilato” da una pluralità di autorità, prime tra tutte la Banca d’Italia e la Consob, dotate di poteri ispettivi, funzionali ad esercitare un controllo preventivo e successivo sull’attività dei soggetti vigilati, al fine di garantirne l’affidabilità nel mercato e nel rapporto con il pubblico. Anche sotto questo profilo è una fattispecie incriminatrice – il reato di ostacolo alla vigilanza previsto dall’art. 2368 del codice civile – a garantire il rispetto e l’efficace svolgimento della funzione amministrativa di vigilanza. Il quadro della tutela penale del sistema bancario e finanziario è completato dalle norme incriminatrici dell’abuso di informazioni privilegiate (il cd. insider trading) e della manipolazione del mercato, dettate dagli artt. 184 e 185 del Testo

unico finanziario (d.lgs. n. 58 del 1998). Norme poste a presidio della correttezza e veridicità dei flussi informativi che orientano ed influenzano i comportamenti degli attori economici, e dirette a proteggere il mercato da notizie false, operazioni simulate ed altri artifici. Al magistrato penale è dunque affidato il compito di intervenire in ultima istanza, quando regole e controlli di altra natura siano stati violati, ignorati, aggirati. Un compito che potrà assolvere con efficacia ed equilibrio solo se avrà un'adeguata conoscenza dei complessi meccanismi economici e giuridici sui quali dovranno esercitarsi le attività di indagine e di giudizio. In quest'ottica il corso si propone di analizzare – con la preziosa collaborazione della Facoltà di economia dell'Università la Sapienza – il sistema ordinamentale di tutela del risparmio, di individuare gli aspetti più significativi e le criticità relative ai principali contratti bancari e finanziari 86 ed ai cd. “derivati” e di rappresentare le complessive coordinate di funzionamento del mercato finanziario. La fase successiva mirerà alla descrizione degli ambiti e delle modalità di intervento delle autorità di vigilanza operanti nel settore, nonché all'analisi aggiornata della complessa e controversa questione della “coesistenza” di sanzioni amministrative e sanzioni penali per determinati comportamenti illeciti. Infine, sulla base di queste acquisizioni, verrà focalizzata l'attenzione sulla tutela penale del mercato bancario e finanziario e sulla tutela offerta ai singoli operatori economici ed ai risparmiatori.

Programma

Giovedì 18 febbraio 2021

ore 9.00 **Registrazione dei partecipanti. Prove di connessione.**

ore 9.30 **Presentazione del corso a cura del responsabile e dell'esperto formatore.**

ore 10.00 **Il sistema ordinamentale a tutela del risparmio.**

Relatore: **Filippo Cucuccio**, Direttore generale Associazione Nazionale per lo Studio dei Problemi del Credito (A.N.S.P.C.)

ore 10.30 **Discussione in chat.**

ore 11.00 **Le principali criticità relative ai contratti bancari e del mercato finanziario.**

Relatore: Domenico Siclari, Ordinario di Diritto dell'Economia e dei Mercati Finanziari presso l'Università La Sapienza, Roma

ore 11.30 **Discussione in chat.**

ore 12.00 **Pausa.**

ore 13.30 **Regole e funzioni delle Autorità di vigilanza, scambio di informazioni e collaborazione con l'Autorità giudiziaria:**

La Consob

Relatore: Giuseppe Maria Berruti, Commissario della Consob

La Banca d'Italia

Relatrice: Olina Capolino, Capo del Servizio Consulenza legale della Banca d'Italia

ore 14.30 **Discussione in chat.**

ore 15.00 **Le norme incriminatrici: dalla truffa agli illeciti nel mercato finanziario (insider trading, aggio, ostacolo alla vigilanza: struttura delle fattispecie; la competenza territoriale)**

Relatore: Giancarlo Avenati Bassi, Sostituto Procuratore Generale presso la Corte di appello di Torino

ore 15.30 **Discussione in chat.**

ore 16.00 **La questione del ne bis in idem nella giurisprudenza della CEDU e nella giurisprudenza nazionale di merito, di legittimità e della Corte costituzionale**

Relatrice: Elena Scozzarella, Giudice presso il Tribunale di Roma

ore 16.30 **Discussione in chat.**

ore 17.00 **Chiusura della sessione. Registrazione in uscita dei partecipanti.**

Venerdì 19 febbraio 2021

ore 9.00 **Registrazione dei partecipanti. Prove di connessione.**

ore 9.15 **Gruppi di lavoro**

Formazione di n.3 gruppi di lavoro nei quali i partecipanti discuteranno, in relazione ai temi trattati e preliminarmente illustrati dai coordinatori, le problematiche attinenti di maggiore rilevanza pratica, anche mediante l'esame di casi concreti ed esperienze personali.

Gruppo A:

La fase delle indagini: rapporti tra pubblico ministero, polizia giudiziaria specializzata e autorità di vigilanza; dimensione transnazionale e rapporti con le autorità estere

Coordinatore: **Fabio Regolo**, Sostituto Procuratore presso il Tribunale di Catania

Gruppo B:

Casistica dei reati di ostacolo e di abuso del mercato e problemi in tema di prova

Coordinatore: **Fabrizio D'Arcangelo**, Magistrato ordinario, assistente di studio presso la Corte costituzionale

Gruppo C:

Questioni in tema di sequestro e confisca

Coordinatore: **Giorgio Orano**, Sostituto Procuratore presso il Tribunale di Roma

ore 11.00 **Ripresa dei lavori con connessione plenaria, con breve esposizione da parte di un rappresentante per gruppo dei principali temi emersi nel corso dei lavori della mattina.**

ore 11.30 **Discussione in chat.**

ore 12.00 **Pausa.**

ore 14.00 **Dibattito a più voci: Ruolo ed efficacia degli strumenti penali nella prevenzione e repressione degli illeciti nel mercato finanziario**

Renato Rordorf, Presidente onorario della Corte di cassazione

Luigi Orsi, Sostituto Procuratore Generale presso la Corte di Cassazione

Francesco Arata, Avvocato del Foro di Milano

Francesco Mucciarelli, Professore Associato di Diritto penale presso Università Bocconi, Milano

ore 16.30 **Discussione in chat.**

ore 17.00 **Chiusura dei lavori. Registrazione in uscita dei partecipanti.**