



**CIRCOLARE INFORMATIVA 8/99**

Milano, 12 aprile 1999

**OGGETTO:** Pubblicazione sul factoring

Il Segretario Generale  
Prof. ~~Al~~ Carretta

**DISTRIBUZIONE:**

ABF FACTORING  
BANCA CARIGE  
BANCA DI ROMA  
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA  
BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA  
CBI FACTOR  
CENTRO FACTORING  
COFIRI F & L  
COMIT FACTORING  
CREDEMACTOR  
CREDIT FACTORING  
DEUTSCHE BANK FACTORING  
FABER FACTOR  
FACTOR INDUSTRIALE  
FACTORCOOP  
FACTORIT  
FARMAFACTORING  
FERCREDIT  
FIN-ECO FACTORING  
FIVEFACTOR  
GALLO & C.  
GE CAPITAL FINANCE  
I.F.I.S. FACTORING  
IFITALIA  
MEDIOFACTORING  
MERCHANT LEASING & FACTORING  
PADANA FACTORING  
POOL FACTOR  
PRESTO LEASING  
RIESFACTORING  
SAN PAOLO IMI  
SAVAGEST  
SERFACTORING  
UFB FACTORING ITALIA  
VENETA FACTORING

DOTT. AGNETTI  
DOTT. REMUZZI  
DIREZIONE GENERALE  
DOTT. QUINTILIANI  
DIREZIONE GENERALE  
AVV. BONDIOLI  
SERVIZIO AFFARI GENERALI  
DIREZIONE GENERALE  
SIG. MENEGOTTO  
DIREZIONE GENERALE  
DIREZIONE GENERALE  
DIREZIONE GENERALE  
DOTT. LACCHINI  
DIREZIONE GENERALE  
DIREZIONE GENERALE  
DOTT. BADOGLIO  
DIREZIONE GENERALE  
DOTT. SSA BOGINI  
DIREZIONE GENERALE  
DIREZIONE GENERALE  
RAG. RIVA  
DIREZIONE GENERALE  
DOTT. STACCIONE  
DIREZIONE GENERALE  
DOTT. SACCHI  
DIREZIONE GENERALE  
RAG. PAVESI  
DIREZIONE GENERALE  
DIREZIONE GENERALE  
DOTT. FOLZINI  
SIG. RONCORONI  
DOTT. BONETTO  
DIREZIONE GENERALE  
DIREZIONE GENERALE  
DIREZIONE GENERALE

E' stato recentemente pubblicato da Il Sole 24 Ore il volume "Le società finanziarie " di Giuseppe Roddi. Si allega l'indice dell'opera.

**Presidenza e Segreteria:**  
Via Cerva, 9 - 20122 Milano  
Telefono: 02.76020127 - Telefax 02.76020159  
E-MAIL: posta@assifact.it

**Sede legale:**  
Via della Posta, 3 - 20123 Milano  
Codice Fiscale 97067880159  
Partita I.V.A. 10316950152

Giuseppe Roddì

# LE SOCIETÀ FINANZIARIE

I soggetti - Gli adempimenti  
Le sanzioni

Seconda edizione



## Indice

Introduzione alla prima edizione .....	pag. XIII
Introduzione alla seconda edizione .....	» XVII

### Parte prima L'ATTIVITÀ FINANZIARIA

1. Premessa .....	» 3
2. L'attività finanziaria .....	» 9
2.1 Le tipologie di attività finanziaria .....	» 10
2.2 Le singole figure dell'attività finanziaria .....	» 14
2.3 Il recupero dei crediti .....	» 18
2.4 L'attività finanziaria come attività esclusiva e riservata .....	» 19
2.5 L'esercizio nei confronti del pubblico .....	» 20
2.6 L'esercizio da parte di soggetti stranieri .....	» 22
3. Gli organi preposti al controllo e alla vigilanza .....	» 23
3.1 Il Comitato Interministeriale per il Credito ed il Risparmio (CICR) .....	» 23
3.2 Il Ministro del tesoro .....	» 24
3.3 La Banca d'Italia .....	» 27
3.4 L'Ufficio Italiano dei Cambi (UIC) .....	» 27
3.5 La Commissione nazionale per le società e la borsa (Consob) .....	» 27
3.6 La Guardia di finanza .....	» 27
3.7 Il Comitato Antiriciclaggio .....	» 27
4. Le fonti .....	» 29
4.1 L'antiriciclaggio. La normativa sull'usura .....	» 30
4.2 Il Testo Unico delle leggi in materia bancaria e creditizia .....	» 31
4.3 La tutela del consumatore .....	» 31

### Parte II I SOGGETTI FINANZIARI

5. Premessa .....	» 39
6. La classificazione dei soggetti .....	» 41
6.1 Esigenza teorico-pratica di classificare i soggetti .....	» 41

6.2	I raggruppamenti dei soggetti previsti dalla normativa	pag. 43
6.3	I soggetti abilitati e quelli non abilitati	» 44
<b>7.</b>	<b>L'elenco generale</b>	
7.1	Cenno preliminare	» 47
7.2	Le condizioni per l'iscrizione	» 49
7.3	La forma giuridica	» 49
7.4	L'oggetto sociale	» 58
7.4.1	L'oggetto sociale degli intermediari finanziari non operanti nei confronti del pubblico	» 62
7.5	Il capitale sociale	» 62
7.6	I requisiti di onorabilità e professionalità	» 63
7.6.1	I requisiti di onorabilità dei partecipanti al capitale sociale. Verifica. Periodo transitorio	» 64
7.6.2	La mancanza dei requisiti di onorabilità dei partecipanti al capitale sociale (art. 108, cc. 2 e 3 TULB)	» 65
7.6.3	I requisiti di professionalità e di onorabilità degli esponenti aziendali	» 66
7.6.4	Il difetto dei requisiti di professionalità e di onorabilità degli esponenti aziendali (art. 109, cc. 2-4 TULB)	» 69
7.7	Le modalità di iscrizione	» 79
7.8	Altre categorie di soggetti	» 89
7.8.1	I soggetti non operanti nei confronti del pubblico	» 89
7.8.2	Gli intermediari finanziari stranieri	» 91
7.8.3	Il mutuo riconoscimento	» 92
7.9	La permanenza dei requisiti per l'iscrizione	» 98
7.10	La cancellazione	» 106
7.11	La variazione di dati	» 110
<b>8.</b>	<b>Elenco speciale</b>	
8.1	Cenno preliminare	» 119
8.2	I criteri per l'individuazione degli intermediari	» 122
8.3	La sussistenza delle condizioni quantitative. Loro verifica. Parametri utili per l'individuazione degli intermediari finanziari	» 123
8.4	La domanda d'iscrizione	» 125
8.4.1	Il contenuto della domanda	» 125
8.4.2	Modello di domanda di iscrizione	» 127
8.5	L'iscrizione nell'elenco speciale	» 131
8.6	Il contenuto dell'elenco speciale	» 132
8.7	La cancellazione dall'elenco speciale	» 132
8.8	La disciplina transitoria	» 133
8.9	Le istruzioni di vigilanza	» 134
8.10	Ulteriori facoltà degli intermediari vigilati	» 134
<b>9.</b>	<b>La vigilanza sugli intermediari finanziari iscritti nell'elenco speciale</b>	
9.1	I profili organizzativi degli intermediari finanziari	» 138
9.2	La vigilanza informativa	» 139
9.2.1	Dati relativi alla vita sociale	» 139
9.2.2	Segnalazioni periodiche	» 140

9.3	La vigilanza prudenziale	pag. 145
9.3.1	Principi informativi	» 146
9.3.2	Attuale configurazione della disciplina	» 147
9.3.3	Il patrimonio di vigilanza	» 148
9.3.4	Peculiarità del patrimonio di vigilanza	» 149
9.4	La vigilanza ispettiva	» 151
9.4.1	L'accertamento ispettivo	» 152
9.4.2	Il «rapporto ispettivo». Le controdeduzioni	» 152
	<b>Parte III</b>	
	<b>GLI ADEMPIMENTI</b>	
<b>10.</b>	<b>Premessa</b>	» 155
<b>11.</b>	<b>I partecipanti al capitale sociale</b>	
11.1	I soggetti tenuti. Esclusioni	» 158
11.2	Le modalità di comunicazione	» 161
11.2.1	Il modello 19/D	» 162
<b>12.</b>	<b>Gli intermediari finanziari</b>	
12.1	L'individuazione. La registrazione dei dati. L'Archivio unico informativo (A.U.I.)	» 163
12.1.1	I soggetti	» 166
12.1.2	L'individuazione e la registrazione	» 166
12.1.3	I dati	» 168
12.1.4	La conservazione dei dati	» 170
12.1.5	Le esclusioni	» 170
12.2	La segnalazione delle «operazioni sospette»	» 170
12.2.1	Nozione di «operazione sospetta»	» 171
12.2.2	La collaborazione attiva degli intermediari finanziari	» 174
12.2.3	La compiuta conoscenza del cliente	» 175
12.2.4	La casistica delle operazioni sospette	» 176
12.2.5	La procedura di segnalazione delle operazioni sospette	» 180
12.2.6	Altri istituti connessi: il «ritorno» della segnalazione sospetta. La sospensione dell'operazione. Doveri di segretezza. Formazione del personale	» 182
12.3	L'usura	» 196
12.4	La «trasparenza»	» 203
12.4.1	La pubblicità in genere	» 204
12.4.2	Il contratto in genere	» 208
12.4.3	Il credito al consumo	» 211
12.5	Il bilancio	» 230
12.5.1	I principi generali	» 231
12.5.2	I criteri di redazione	» 232
12.6	La raccolta del risparmio	» 232
12.6.1	La raccolta tra il pubblico	» 235
12.6.2	La raccolta presso i soci	» 238
12.6.3	La raccolta nell'ambito dei gruppi di imprese	» 242
12.6.4	La raccolta presso i dipendenti	» 243

12.7 Le emissioni e le offerte in Italia di valori mobiliari	pag. 243
12.7.1 Le forme di comunicazione	» 246
12.8 L'Enro ed altre disposizioni sull'anno 2000	» 256
12.9 Aspetti di diritto tributario	» 262
12.9.1 Censo preliminare	» 262
12.9.2 Le cambiali finanziarie	» 263
12.9.3 Il TUIR	» 263
12.9.4 L'IRAP	» 268
12.9.5 Il tasso zero	» 270
12.9.6 L'esclusione dal TAEG dell'imposta di bollo	» 272
12.9.7 La limitazione della responsabilità in ambito tributario	» 273
<b>13. Il collegio sindacale</b>	
13.1 L'obbligo di rapporto	» 279
13.2 I moduli AR-1 e AR-3	» 280
<b>Parte IV</b>	
<b>LE SANZIONI</b>	
<b>14. Premessa</b>	» 283
<b>15. Illeciti penali ed amministrativi</b>	
<b>A) TULB</b>	
1. Abusiva attività di raccolta del risparmio (art. 130)	» 287
2. Abusiva attività bancaria (art. 131)	» 288
3. Abusiva attività finanziaria (art. 132)	» 288
4. Tutela dell'attività di vigilanza bancaria e finanziaria (art. 134)	» 289
5. Partecipazione al capitale di società finanziarie capogruppo (art. 139 c. 2)	» 290
6. Comunicazioni relative alle partecipazioni al capitale di intermediari finanziari (art. 140)	» 292
7. Omesse o false comunicazioni relative a intermediari finanziari (art. 141)	» 294
8. Emissione di valori mobiliari (art. 143)	» 294
9. Violazione delle norme in tema di vigilanza ispettiva concernenti le società finanziarie ammesse al mutuo riconoscimento ed altre (art. 144 c. 1)	» 294
10. Violazione delle norme sull'elenco speciale (art. 144 c. 2)	» 295
11. Violazione delle disposizioni in materia di pubblicità (art. 144 c. 3)	» 295
12. Violazione delle disposizioni in materia di controlli ex art. 128 (art. 144 c. 4 prima parte)	» 295
13. Frazionamento artificioso di un unico contratto di credito al consumo (art. 144 c. 4 seconda parte)	» 296
<b>B) L. 197/1991</b>	
1. Violazione delle disposizioni in materia di limitazione dell'uso del contante, di libretti di deposito bancario o postali e dei titoli al portatore (art. 5 c. 1)	» 296
2. Violazioni in materia di identificazione e registrazione (art. 2 c. 7, ossia art. 13 c. 7 D.L. 15.12.1979 n. 625, conv. in L. 6.2.1980 n. 15, come sostituito dall'art. 30 L. 19.3.1990 n. 55)	» 297

3. Omessa identificazione (art. 2 c. 8, ossia art. 13 c. 8 D.L. 15.12.1979 n. 625, conv. in L. 6.2.1980 n. 15, come sostituito dall'art. 30 L. 19.3.1990 n. 55)	» 297
4. Violazione dell'obbligo di comunicazione di cui all'art. 5 c. 2 (art. 5 c. 3)	» 297
5. Omessa istituzione dell'A.U.I. (art. 5 c. 4)	» 297
6. Omessa segnalazione di operazione sospetta (art. 5 c. 5)	» 298
7. Segnalazione di operazione sospetta a soggetti diversi da quelli individuati nell'art. 3 (art. 5 c. 6)	» 298
8. Infrazione alle disposizioni di cui al decreto previsto dall'art. 4 c. 3 lett. c) (art. 5 c. 7)	» 298
9. Irrogazione delle sanzioni	» 298
10. Violazione dei doveri del collegio sindacale (art. 10)	» 299
<b>C) L. 108/1996</b>	
1. Usura (art. 644 c. 1 c.p., modificato da art. 1 L. 108/1996)	» 299
2. Mediazione usuraria (art. 644 c. 2 c.p., modificato da art. 1 L. 108/1996)	» 299
<b>D) D.Lgs. 50/1992</b>	
1. Omessa, incompleta, errata o non conforme informativa in ordine al diritto di recesso. Mancato rimborso di somme pagate. Non restituzione di effetti cambiari (art. 11 c. 1)	» 303
<b>E) D.Lgs. 74/1992</b>	
1. Inottemperanza ai provvedimenti d'urgenza o inibitori o di rimozione degli effetti (art. 7 c. 9)	» 304
2. Omessa informativa di cui all'art. 7 c. 3 (art. 7 c. 10)	» 304
<b>16. Le procedure sanzionatorie amministrative</b>	
16.1 Le procedure sanzionatorie della L. 197/1991	» 306
16.2 La procedura sanzionatoria del TULB	» 308
<b>APPENDICE</b>	
<b>Fonti</b>	» 313
DECRETO-LEGGE 3 MAGGIO 1991, N. 143 (in Gazzetta Ufficiale - serie generale - n. 106 dell'8 maggio 1991), coordinato con la legge di conversione 5 luglio 1991, n. 197 «Provvedimenti urgenti per limitare l'uso del contante e dei titoli al portatore nelle transazioni e prevenire l'utilizzazione del sistema finanziario a scopo di riciclaggio di contratti negoziati fuori dei locali commerciali»	» 319
D.LGS. 15 GENNAIO 1992, 50 Attuazione della direttiva n. 85/577/CEE in materia di pubblicità ingannevole	» 326
D.LGS. 25 GENNAIO 1992, N. 74 - Attuazione della direttiva 84/450/CEE in materia di pubblicità ingannevole	» 330
LEGGE 17 FEBBRAIO 1992, N. 154 - Norme per la trasparenza delle operazioni e dei servizi bancari e finanziari	» 333
LEGGE 19 FEBBRAIO 1992, N. 142 - Disposizioni per l'adempimento di obblighi derivanti dall'appartenenza dell'Italia alle Comunità europee (legge comunitaria per il 1991)	» 336

DECRETO 24 APRILE 1992 - Norme per la trasparenza delle operazioni e dei servizi bancari e finanziari .....	pag. 340
PROVVEDIMENTO BANCA D'ITALIA 24 MAGGIO 1992 - Istruzioni della Banca d'Italia in attuazione della legge 17 febbraio 1992, n. 154 e del decreto del Ministro del tesoro del 24 aprile 1992, in materia di trasparenza delle operazioni e dei servizi bancari e finanziari .....	» 342
COMUNICAZIONE DEL MINISTERO DEL TESORO 5 GIUGNO 1992, n. 131 - Criteri di applicazione del decreto ministeriale 19 dicembre 1991 recante modalità di attuazione delle disposizioni di cui all'art. 2 del decreto-legge 3 maggio 1991, n. 143, convertito, con modificazioni e integrazioni, dalla legge 5 luglio 1991, n. 197, in tema di identificazione e registrazione cui sono soggetti gli intermediari finanziari .....	» 351
CIRCOLARE 26 GIUGNO 1992, N. 1 - Disposizioni in ordine all'elenco degli intermediari operanti nel settore finanziario di cui al capo II del decreto-legge 3 maggio 1991, n. 143, convertito dalla legge 5 luglio 1991, n. 197 .....	» 352
DECRETO 8 LUGLIO 1992 - Disciplina e criteri di definizione del tasso annuo effettivo globale per la concessione di credito al consumo .....	» 355
D.LGS. 30 SETTEMBRE 1993 N. 385 - Testo unico delle leggi in materia bancaria e creditizia .....	» 358
PROVVEDIMENTO BANCA D'ITALIA 25 OTTOBRE 1993 - Modalità per l'iscrizione degli intermediari finanziari nello «elenco speciale» tenuto dalla Banca d'Italia ai sensi dell'art. 7, comma 1, della legge 5 luglio 1991, n. 197 .....	» 365
PROVVEDIMENTO BANCA D'ITALIA 31 DICEMBRE 1993 - Obblighi di comunicazione delle partecipazioni rilevanti in intermediari finanziari iscritti negli elenchi di cui agli articoli 106 e 107 del testo unico in materia bancaria e creditizia emanato con decreto legislativo 1 settembre 1993, n. 385 .....	» 367
DELIBERAZIONE 3 MARZO 1994 - Disciplina della raccolta del risparmio ai sensi dell'art. 11 del decreto legislativo 1 settembre 1993, n. 385 (Testo Unico delle leggi in materia bancaria e creditizia) .....	» 371
DELIBERAZIONE 29 MARZO 1994 - Disciplina prudenziale degli intermediari finanziari iscritti nell'elenco speciale di cui all'art. 107 del Testo Unico delle leggi in materia bancaria e creditizia .....	» 373
DECRETO 6 LUGLIO 1994 - Modalità di iscrizione dei soggetti che operano nel settore finanziario di cui agli articoli 106, 113 e 155, commi 3 e 4, del decreto legislativo 1 settembre 1993, n. 385 .....	» 374
DECRETO 6 LUGLIO 1994 - Determinazione, ai sensi dell'art. 106, comma 4, del decreto legislativo 1 settembre 1993, n. 385, del contenuto delle attività indicate nello stesso art. 106, comma 1, nonché in quali circostanze ricorre l'esercizio delle suddette attività nei confronti del pubblico .....	» 375
DECRETO 6 LUGLIO 1994 - Determinazione, ai sensi dell'art. 113, comma 1, del decreto legislativo 1 settembre 1993, n. 385, dei criteri in base ai quali sussiste l'esercizio in via prevalente, non nei confronti del pubblico, delle attività finanziarie di cui all'art. 106, comma 1 .....	» 376
DECRETO 28 LUGLIO 1994 - Disciplina dell'esercizio nel territorio della Repubblica, da parte di soggetti aventi sede legale all'estero, delle attività finanziarie elencate all'art. 106, comma 1, del decreto legislativo 1 settembre 1993, n. 385 .....	» 377
DECRETO 11 DICEMBRE 1995 - Modalità e termini per l'iscrizione all'elenco generale, previsto dall'art. 6, comma 1, del decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385, testo unico delle leggi in materia bancaria e creditizia, degli organismi costituiti esclusivamente tra i dipendenti in servizio di una medesima amministrazione pubblica .....	» 379
LEGGE 6 FEBBRAIO 1996, N. 52 Disposizioni per l'adempimento di obblighi derivanti dall'appartenenza dell'Italia alle Comunità europee - legge comunitaria 1994 ..	» 381

DECRETO 13 MAGGIO 1996 - Criteri di iscrizione degli intermediari finanziari nell'elenco speciale di cui all'art. 107, comma 1, del decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385 .....	pag. 382
BANCA D'ITALIA - PROVVEDIMENTO 26 GIUGNO 1996 - Modalità per l'iscrizione degli intermediari finanziari nell'elenco speciale di cui all'art. 107, comma 1, del decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385, e composizione dei parametri rilevanti ai fini dell'iscrizione nell'elenco medesimo .....	» 385
UFFICIO ITALIANO DEI CAMBI CIRCOLARE 4 SETTEMBRE 1996 - Istruzioni per gli intermediari finanziari iscritti nell'elenco generale tenuto dall'Ufficio italiano dei cambi per conto del Ministro del tesoro .....	» 393
UFFICIO ITALIANO DEI CAMBI CIRCOLARE 22 AGOSTO 1997 - Istruzioni per la produzione delle segnalazioni di operazioni da parte degli intermediari finanziari e creditizi ai sensi degli articoli 3 e seguenti del decreto-legge 3 maggio 1991, n. 143, convertito in legge 5 luglio 1991, n. 197, come modificato dal decreto legislativo 26 maggio 1997, n. 153 .....	» 397
DECRETO 17 GIUGNO 1998 - Nuova classificazione della clientela per settori di attività economica nell'ambito dell'archivio unico informativo di cui alla legge 5 luglio 1991, n. 197, e individuazione dello schema di raccordo tra settorializzazione analitica e sintetica ai fini dell'inoltro all'Ufficio italiano dei cambi dei dati mensili aggregati antiriciclaggio .....	» 410
CIRCOLARE UIC 19 GIUGNO 1998 - Archivio unico informativo di cui alla legge 5 luglio 1991, n. 197. Note tecniche relative alle tabelle di codifica previste dal decreto del Ministro del tesoro del 7 luglio 1992. Note tecniche sui criteri di raccordo nell'ambito dei dati aggregati da inoltrare mensilmente all'Ufficio italiano dei cambi ..	» 411
CIRCOLARE UIC 22 GIUGNO 1998 - Obblighi di comunicazione da parte dei soggetti che svolgono funzioni di amministrazione, direzione e controllo presso gli intermediari finanziari di cui all'art. 106, primo comma, del testo unico in materia bancaria e creditizia emanato con decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385, e comunicazione di dati da parte degli intermediari finanziari .....	» 415
PROVVEDIMENTO BANCA D'ITALIA 7 AGOSTO 1998 - Istruzioni per la redazione del bilancio dell'impresa e del bilancio consolidato dalle banche e delle società finanziarie capogruppo di gruppi bancari .....	» 420
MINISTERO DEL TESORO, DEL BILANCIO E DELLA PROGRAMMAZIONE ECONOMICA - DECRETO 1° SETTEMBRE 1998 - Determinazione delle attività rientranti nella presentazione di servizi di pagamento .....	» 421
PROVVEDIMENTO BANCA D'ITALIA 6 NOVEMBRE 1998 - Istruzioni per la redazione del bilancio individuale e consolidato delle società di intermediazione mobiliare e degli altri enti finanziari .....	» 422
<b>Bibliografia</b> .....	» 433