



Impresa, giustizia civile, arbitrato Quali prospettive?

Centro Congressi Unione Industriali - Torino, 21 ottobre 2022

Gianpaolo E. Barbuzzi



Agenda

Parte I

ACF: chi è e cosa fa

- Ruolo
- Soggetti coinvolti
- Decisione

Parte II

ACF: sei anni di attività in pillole

- Dati
- Indicatori di sistema
- Principali orientamenti
- Prospettive evolutive

Parte I

ACF:
CHI È
COSA FA



Alternative Dispute Resolution

- È un **Alternative Dispute Resolution** incaricato di risolvere controversie tra investitori e intermediari nella prestazione dei servizi di investimento
- Per le controversie tra clienti e banche in materia di operazioni e servizi bancari è competente l'*Arbitro Bancario Finanziario (ABF)* presso Banca d'Italia
- A breve dovrebbe aggiungersi l'*Arbitro Assicurativo (AAS)* per la soluzione di controversie in materia assicurativa

Chi può fare ricorso

I risparmiatori *retail* possono richiedere risarcimenti non superiori a € 500.000

Il ricorso è gratuito e si presenta *on-line* collegandosi al sito ACF (www.acf.consob.it)

Può essere presentato personalmente o tramite un'associazione di consumatori ovvero tramite un procuratore

Intermediari

- Obbligo di **adesione** all'ACF
- Riscontro ai **reclami** tenendo conto degli orientamenti ACF
- Obbligo di fornire, in caso di mancato accoglimento dei reclami, **informazioni** circa modi e tempi per il ricorso all'ACF
- Obbligo di rendere disponibile sulla *home page* del proprio sito web il **collegamento al sito ACF**

Come decide l'ACF



- Definizione della controversia sulla base delle **norme di diritto**, tenendo conto degli **atti di carattere generale** della Consob e dell'ESMA, delle **linee guida** della associazioni di categoria e dei relativi **codici di condotta**
- Accertamento dei fatti solo documentale e a **cognizione sommaria**
- **Inversione dell'onere della prova**

La decisione ACF

Atto a contenuto
aggiudicativo...

... strutturalmente
simile ad una sentenza
ma privo del carattere
dell'esecutività

"Name and shame"

Parte II

SEI ANNI DI
ATTIVITÀ IN
PILLOLE



L'attività dell'ACF al 30.09.2022



Ricorsi ricevuti

9.507



Procedimenti conclusi

8.665



Ricorsi

accolti

65,8%

rigettati

34,2%

L'attività dell'ACF al 30.09.2022

€ 140 ml.	risarcimenti complessivi
96%	tasso di esecuzione delle decisioni
1.011	casi di estinzione anticipata

Indicatori di sistema

- Il profilo dei ricorrenti
- Gli intermediari coinvolti (215 a fronte di 1.266 intermediari aderenti al sistema ACF)
- L'assistenza legale
- Le controversie seriali e non

Orientamenti ACF

LE DINAMICHE
RELAZIONALI
CLIENTE/INTERMEDIARIO

IL QUESTIONARIO DI
PROFILATURA

L'INFORMATIVA
PRECONTRATTUALE

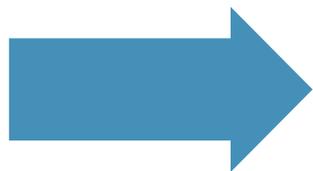
LA VALUTAZIONE DI
ADEGUATEZZA
APPROPRIATEZZA

IL CASO DELLA
(PSEUDO) CONSULENZA

L'ILLIQUIDITÀ DEGLI
STRUMENTI FINANZIARI



PNRR,
Riforma della
giustizia civile
e prospettive
evolutive



www.acf.consob.it

Grazie per l'attenzione