

Anno 9 – Numero 11

1° giugno 2011

NORMATIVA, GIURISPRUDENZA, DOTTRINA E PRASSI

# IL NUOVO DIRITTO DELLE SOCIETÀ

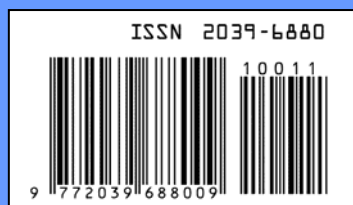
DIRETTA DA ORESTE CAGNASSO E MAURIZIO IRRERA

COORDINATA DA GILBERTO GELOSA

## In questo numero:

- Assetti organizzativi adeguati e antiriciclaggio
- Costituzione per pubblica sottoscrizione
- Delega di funzioni

**ItaliaOggi**



**DIREZIONE SCIENTIFICA**  
Oreste Cagnasso – Maurizio Irrera

**COORDINAMENTO SCIENTIFICO**  
Gilberto Gelosa

La *Rivista* è pubblicata con il supporto  
degli Ordini dei Dottori commercialisti e degli Esperti contabili  
di:

Bergamo, Biella, Busto Arsizio, Casale Monferrato,  
Crema, Cremona, Lecco, Mantova, Monza e Brianza,  
Verbania



*NDS* collabora con la rivista:



**VÍA CRISIS**  
*Revista Electrónica de Derecho Concursal*

**SEZIONE DI DIRITTO FALLIMENTARE**  
a cura di Luciano Panzani

**SEZIONE DI DIRITTO INDUSTRIALE**  
a cura di Massimo Travostino e Luca Pecoraro

**SEZIONE DI DIRITTO TRIBUTARIO**  
a cura di Gilberto Gelosa

**SEZIONE DI PUBBLICA AMMINISTRAZIONE E IMPRESA**  
a cura di Marco Casavecchia

**SEZIONE DI TRUST E NEGOZI FIDUCIARI**  
a cura di Riccardo Rossotto e Anna Paola Tonelli

**COMITATO DI INDIRIZZO**

Carlo Luigi Brambilla, Alberto Carrara, Paola Castiglioni, Luigi Gualerzi, Stefano Noro, Carlo Pessina, Ernesto Quinto, Mario Rovetti, Michele Stefanoni, Mario Tagliaferri, Maria Rachele Vigani, Ermanno Werthhammer

**REDAZIONE**

Maria Di Sarli (coordinatore)  
Paola Balzarini, Alessandra Bonfante, Maurizio Bottoni, Mario Carena, Marco Sergio Catalano, Alessandra Del Sole, Massimiliano Desalvi, Elena Fregonara, Sebastiano Garufi, Stefano Graidì, Alessandro Monteverde, Enrico Rossi, Cristina Saracino, Marina Spiotta, Maria Venturini

**HANNO COLLABORATO A QUESTO NUMERO**

Giovanni Mollo, Cosimo Paciolla, Valerio Sangiovanni

# INDICE

	<i>Pag.</i>
<b>RELAZIONI A CONVEGNI</b>	
<i>Gli assetti organizzativi a salvaguardia dei rischi di riciclaggio nella disciplina regolamentare della Banca d'Italia</i> di <b>Maurizio Irrera</b>	9
<i>Agente, preponente e diritto di esclusiva</i> di <b>Valerio Sangiovanni</b>	20
<b>STUDI E OPINIONI</b>	
<i>Costituzione della società per pubblica sottoscrizione ed appello al pubblico risparmio</i> di <b>Giovanni Mollo</b>	36
<b>COMMENTI A SENTENZE</b>	
<i>La deleghe di funzioni dal punto di vista penalistico</i> <i>(Cassazione Penale, IV sezione, sentenza n. 1116, 10 giugno 2010)</i> di <b>Cosimo Paciolla</b>	49
<b>SEGNALAZIONI DI DIRITTO COMMERCIALE</b>	59
<b>SEGNALAZIONI DI DIRITTO TRIBUTARIO</b>	62

# SOMMARIO

## RELAZIONI A CONVEGNI

### **Gli assetti organizzativi a salvaguardia dei rischi di riciclaggio nella disciplina regolamentare della Banca d'Italia**

*La relazione ha ad oggetto il provvedimento emanato il 10 marzo 2011 dalla Banca d'Italia, nel quale viene statuita la necessaria presenza di adeguati assetti organizzativi aziendali a salvaguardia dei rischi di riciclaggio e finanziamento del terrorismo.*

di **Maurizio Irrera**

### **Agente, preponente e diritto di esclusiva**

*L'Autore prende in esame la disciplina del contratto di agenzia, soffermandosi sul diritto di esclusiva, ed in particolare sulle possibilità di deroga e sulle violazioni dello stesso.*

di **Valerio Sangiovanni**

## STUDI E OPINIONI

### **Costituzione della società per pubblica sottoscrizione ed appello al pubblico risparmio**

*Il breve scritto affronta il tema della costituzione per pubblica sottoscrizione alla luce della disciplina sull'appello al pubblico risparmio.*

di **Giovanni Mollo**

## COMMENTI A SENTENZE

### **La deleghe di funzioni dal punto di vista penalistico**

*(Cassazione Penale, IV sezione, sentenza n. 1116, 10 giugno 2010)*

*Anche di fronte alla presenza di una eventuale delega di gestione conferita ad uno o più amministratori, specifica e comprensiva dei poteri di deliberazione e di spesa, tale situazione può ridurre la portata della posizione di garanzia attribuita agli ulteriori componenti del consiglio di amministrazione, ma non escluderla interamente, poiché non possono comunque essere trasferiti i doveri di controllo sul generale andamento della gestione e di intervento sostitutivo nel caso di mancato esercizio della delega.*

*In sostanza, in presenza di strutture aziendali complesse, la delega di funzioni esclude la riferibilità di eventi lesivi ai deleganti se sono il frutto di occasionali disfunzioni; quando invece sono determinate da difetti strutturali aziendali e del processo produttivo, permane la responsabilità dei vertici aziendali e quindi di tutti i componenti del consiglio di amministrazione, Diversamente opinando si violerebbe il*

## SOMMARIO

*principio del divieto di totale derogabilità della posizione di garanzia, il quale prevede che pur sempre a carico del delegante permangano obblighi di vigilanza ed intervento sostitutivo.*

di **Cosimo Paciolla**

# INDEX-ABSTRACT

	<i>Page</i>
<b>REPORTS AT CONFERENCES</b>	
<b>The organizational structures to safeguard against money laundering in the regulatory framework of the Bank of Italy</b>	9
<i>The report relates to the decision issued 10 March 2011 by the Bank of Italy, which is enacted in the presence of appropriate organizational structures needed to safeguard the business risk of money laundering and terrorist financing.</i>	
by <b>Maurizio Irrera</b>	
<b>Agent, principal and exclusive right</b>	20
<i>The author examines the rules of the agency agreement, focusing on the exclusive right, and in particular on notwithstanding and violations of the same.</i>	
by <b>Valerio Sangiovanni</b>	
<b>STUDIES AND OPINIONS</b>	
<b>Constitution of the company for public subscription and public call for savings</b>	36
<i>The short paper addresses the issue of the constitution for public subscription in the light of the rules about the appeal to the public saving.</i>	
by <b>Giovanni Mollo</b>	
<b>COMMENTS ON JUDGEMENTS</b>	
<b>The delegation of functions from the criminal perspective</b>	49
<i>(Criminal Court of Cassazione, Section IV, n. 1116, June 10, 2010)</i>	
<i>Even before the presence of any delegation of management to one or more directors, including the specific powers of deliberation and spending, this situation may reduce the scope of the guarantee given to the additional position of members of the board of directors, but not exclude it entirely, since the duties of monitoring the general performance of management and intervention in case of non-replacement of the delegation can not be transferred in any case.</i>	
<i>In the presence of complex business structures, precludes the delegation of functions to the traceability of harmful events if they are delegating the result of occasional failures, but when business is determined by structural defects and the production process, remains the liability of top management and then</i>	

## INDEX-ABSTRACT

*all members of the board of directors, unlike opined it would violate the principle of total prohibition of derogate the position guarantee, which states that still remain in charge of delegating supervisory duties and replacement surgery.*

by **Cosimo Paciolla**