

Funky Flowers

P.le Ferruccio Ghinaglia, 6
Pavia
+39 351 71 38 976
funkyflowerspavia@gmail.com
funkyflowers_pavia

IL SETTIMANALE pavese

SETTIMANALE DI INFORMAZIONE DELLA PROVINCIA DI PAVIA
DISTRIBUZIONE GRATUITA

ANNO XVII > N° 844
GIOVEDÌ 21.11.2024

Aut. Trib. di Pavia n° 661 del 18/10/2006 | Iscrizione R.O.C. n. 15879 | Editore: **Fabrizio Raffaelli** | Direttore Responsabile: **Bruno Gandini** | Direzione, redazione, amministrazione: Pavia - via Saragat 23/A - Tel. 0382.539786 | Pubblicità: **Mia Pubblicità srl** - via Saragat 23/A - Pavia - Tel. 0382.539786 Fax 0382.462122 - e.mail: info@miapubblicita.it | Stampa: **FDA** (Borgosatollo BS) | **I.P. ALLEGATI**

Funky Flowers

P.le Ferruccio Ghinaglia, 6
Pavia
+39 351 71 38 976
funkyflowerspavia@gmail.com
funkyflowers_pavia

Azioni Monte dei Paschi di Siena: due investitori pavesi ottengono un risarcimento di oltre euro 88.000. Ecco come hanno fatto



Le vicende finanziarie e legali di Banca Monte dei Paschi di Siena SpA hanno portato a **significative perdite per gli investitori**, in particolare per i detentori di azioni e **obbligazioni subordinate** MPS. Oggi, però, esiste la possibilità di **recuperare tali perdite** senza sostenere costi anticipati. Molti investitori hanno visto svanire quasi completamente il loro capitale investito in titoli MPS per via della ricapitalizzazione precauzionale del 2016, sostenuta dallo Stato italiano - nel ruolo di principale azionista - per salvare la banca. Tale operazione ha previsto il cosiddetto *'burden sharing'*, che ha comportato la **conversione forzata** di molte **obbligazioni subordinate in azioni ordinarie di MPS**, provocando ulteriori perdite per gli investitori. Il valore delle azioni MPS, con il salvataggio del 2016 ha registrato l'**ennesimo crollo**, partendo da un valore di per sé già molto basso dopo i precedenti aumenti di capitale del 2008, del 2011, del 2014 e del 2015. Tra luglio 2015 e luglio 2024 i titoli azionari MPS hanno perso oltre il 99% (99,8678%) del proprio valore.



Chi ha diritto al risarcimento da azioni e obbligazioni MPS?

Tutti gli **investitori** che hanno acquistato azioni e obbligazioni Monte Paschi **negli ultimi 10 anni** e che hanno riportato **importanti minusvalenze** da questi investimenti possono valutare le possibilità di un'**azione legale** per richiedere un ristoro delle perdite subite. I titoli emessi da Banca Monte dei Paschi di Siena,

siano essi azioni o obbligazioni subordinate, hanno storicamente presentato **un rischio elevato e in costante crescita**. Sebbene siano ancora in corso diversi procedimenti giudiziari contro MPS e i suoi ex dirigenti, che potrebbero far emergere responsabilità penali e amministrative, è fondamentale ricordare che le normative di settore impongono a banche e intermediari finanziari **obblighi precisi di trasparenza e informazione** nei confronti dei loro clienti, affinché questi possano prendere decisioni di investimento consapevoli. Gli intermediari finanziari, in particolare, sono tenuti a fornire una completa e chiara informativa sui rischi significativi legati all'investimento in strumenti ad alto rischio, come le azioni o obbligazioni subordinate di MPS. Qualora tali obblighi non vengano rispettati, **l'intermediario è responsabile del danno subito dal cliente e deve risarcirlo** per le perdite sostenute. La giurisprudenza ha consolidato questi principi, come evidenziato nella sentenza della Cassazione n.

35789 del 2022, che ribadisce l'obbligo di risarcimento da parte dell'intermediario anche nei confronti di investitori esperti, nel caso in cui non siano stati rispettati gli obblighi di informazione, comunicazione e trasparenza. Un altro aspetto critico riguarda gli **obblighi di informativa «passiva»**, ovvero le informazioni che la banca deve raccogliere dal cliente per valutare correttamente il suo profilo finanziario, come previsto dal questionario MiFID. Un'errata valutazione di tali informazioni rappresenta una **fonte di responsabilità per l'intermediario**, aprendo così la strada a potenziali richieste

di risarcimento da parte dei clienti che hanno subito perdite. Prima di eseguire un'operazione, ogni banca è infatti tenuta a identificare le esperienze e le conoscenze del cliente, nonché la sua reale propensione al rischio, verificando se tali elementi sono in linea con lo strumento finanziario specifico che si intende acquistare, soprattutto nel caso di strumenti complessi come le obbligazioni subordinate MPS. In presenza di tali violazioni, è possibile contestare il comportamento della propria banca e richiedere un risarcimento per le perdite subite a seguito degli investimenti in azioni o obbligazioni subordinate di Monte Paschi.

Il Tribunale di Pavia si pronuncia a favore di due investitori pavesi garantendo loro un risarcimento di euro 88.736,13

Tra i vari fori italiani che negli anni si sono espressi a favore degli azionisti MPS, il **Tribunale di Pavia** si è distinto per le sue posizioni particolarmente attente alla tutela degli investitori, come ad esempio con la **sentenza del 03/10/2023** per la causa civile n° 4707/2021. In tale occasione Martingale Risk, società specializzata nel contenzioso bancario, ha ottenuto una vittoria significativa per conto di due investitori pavesi che avevano acquistato azioni Monte dei Paschi dalla propria banca. Tali titoli avevano causato loro una pesante minusvalenza; Martingale Risk ha analizzato il caso, riscontrando varie inadempienze a carico dell'intermediario bancario. Su uno dei due conti attivati per effettuare investimenti, la banca ha promosso tali operazioni di acquisto **senza prima sottoporre agli investitori un contratto quadro correttamente stipulato**. In assenza di questo, le operazioni seguenti sono definite nulle. Relativamente all'altro conto, l'intermediario non ha fornito informazioni adeguate e specifiche sui rischi connessi ai titoli in questo-

ne. Indicazioni che dovevano includere aspetti come la volatilità del prezzo degli strumenti, il rischio emittente, la natura dei titoli e i rischi insiti. Non sono stati rispettati gli obblighi informativi relativi anche alla situazione patrimoniale critica dell'emittente. Inoltre le dichiarazioni standard fornite dalla banca agli investitori risultano inadeguate, in quanto non dimostrano una vera e propria comprensione del rischio specifico da parte dell'investitore. Quindi la banca non ha rispettato gli obblighi di diligenza e correttezza nell'esecuzione degli ordini di investimento, impedendo ai clienti una scelta d'investimento consapevole e pienamente informata. I due risparmiatori hanno citato in causa la banca dinanzi al Tribunale di Pavia, il quale ha concordato con le tesi di Martingale Risk, sentenziando in favore dell'integrale ripetizione delle perdite subite dai due. La banca ha così risarcito gli investitori per **euro 88.736,13**.

Cosa fare per ottenere un risarcimento da MPS?

Ad oggi, un investitore danneggiato dall'acquisto di titoli Monte Paschi può muoversi nei seguenti modi nei confronti dell'intermediario bancario da cui ha acquistato i titoli:

- **Ricorso all'ACF** (Arbitro per le Controversie Finanziarie)
- **Causa civile in Tribunale**, nel foro di competenza dell'investitore
- Possibile **mediazione con la banca** al fine di risolvere in modo extragiudiziale

Contatti
Sito web: martingalerisk.com
Sede di Roma: 06/32652828
Sede di Milano: 02/89092280
info@martingalerisk.com