



L'ORA DEL CONSUMATORE



BUONI FRUTTIFERI POSTALI

Problemi & Tutele

Webinar del 24 settembre 2021

A cura dell'Avv. Stefano Vignolo

Servizio Legale Nazionale Movimento Consumatori

Presidente "Sportello del Consumatore" Liguria



Posteitaliane

**DAI VALORE
AI RISPARMI
DELLA TUA
FAMIGLIA**

BUONI E LIBRETTI
DI CASSA DEPOSITI E PRESTITI

**GARANTITI
DALLO
STATO ITALIANO**

Posteitaliane

**HAI MAI PENSATO
DI REGALARE UN BUONO
PER IL FUTURO
DEI TUOI FIGLI?**

Scegli i Buoni dedicati ai minori.
Li trovi in tutti gli Uffici Postali.

BUONI E LIBRETTI
DI CASSA DEPOSITI E PRESTITI

**GARANTITI
DALLO
STATO ITALIANO**

Scopri di più su buonielibretti.poste.it







Il Buono Postale, dal 1924.

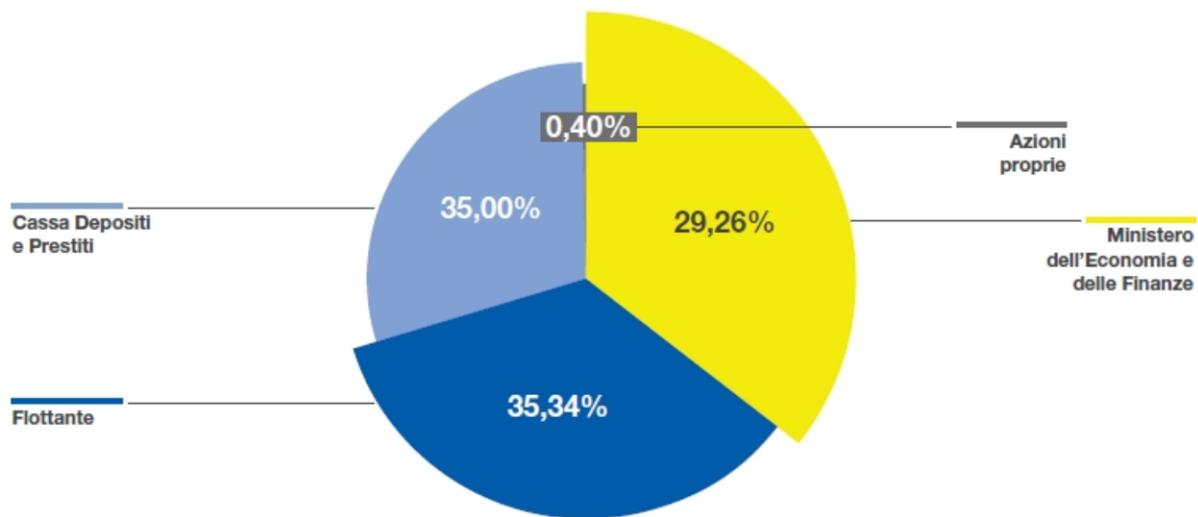
- ➔ Cenni storici
- ➔ Dematerializzazione
- ➔ Garanzia dello Stato
- ➔ Vantaggi “operativi”
- ➔ Prodotto finanziario (?)

Posteitaliane

cdp 



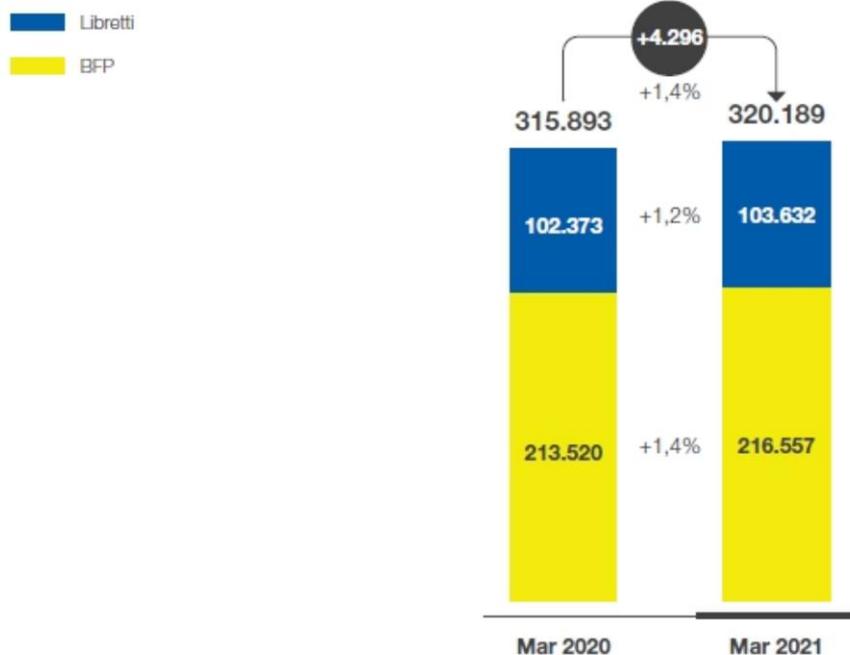
Il Buono Postale, dal 1924.





Il Buono Postale, dal 1924.

GIACENZA MEDIA RISPARMIO POSTALE* (in milioni di euro)





Il Buono Postale, dal 1924.



cdp 





Il Buono Postale, dal 1924.

BancoPosta

Storico dei tassi applicati sui Buoni Fruttiferi Postali "ORDINARI"
(emessi fino al 27 dicembre 2000)

SERIE	PERIODO DI EMISSIONE	RITENUTA FISCALE	1° SCAGLIONE DI DETENZIONE		2° SCAGLIONE DI DETENZIONE		3° SCAGLIONE DI DETENZIONE		4° SCAGLIONE DI DETENZIONE		5° SCAGLIONE DI DETENZIONE	
			Tasso nominale annuo lordo ⁽¹⁾	Durata (anni)	Tasso nominale annuo lordo ⁽¹⁾	Durata (anni)	Tasso nominale annuo lordo ⁽¹⁾	Durata (anni)	Tasso nominale annuo lordo ⁽¹⁾	Durata (anni)	Tasso nominale annuo lordo ⁽¹⁾	Durata (anni)
I	18/11/53 - 19/04/70	esente	3,75%	1° - 5*	4,00%	6° - 10*	4,50%	11* - 15*	5,00%	16* - 20*	5,00%	21* - 30*
L ⁽²⁾	20/04/70 - 30/09/74	esente	5,00%	1° - 5*	5,25%	6° - 10*	5,75%	11* - 15*	6,25%	16* - 20*	6,25%	21* - 30*
M ⁽³⁾	01/10/74 - 30/08/78	esente	7,00%	1° - 5*	8,00%	6° - 10*	8,50%	11* - 15*	9,00%	16* - 20*	9,00%	21* - 30*
N ⁽⁴⁾	01/07/78 - 31/08/81	esente	9,00%	1° - 5*	10,00%	6° - 10*	10,50%	11* - 15*	11,00%	16* - 20*	11,00%	21* - 30*
O ⁽⁵⁾	01/09/81 - 30/08/84	esente	9,00%	1° - 3*	13,00%	4° - 8*	15,00%	9° - 15*	16,00%	16* - 20*	16,00%	21* - 30*
P ⁽⁶⁾	01/07/84 - 30/08/88	esente	9,00%	1° - 3*	11,00%	4° - 8*	13,00%	9° - 15*	15,00%	16* - 20*	15,00%	21* - 30*
Q	01/07/88 - 20/09/88	esente	8,00%	1° - 5*	9,00%	6° - 10*	10,50%	11* - 16*	12,00%	16* - 20*	12,00%	21* - 30*
	21/09/88 - 31/08/87	6,25%										
	01/09/87 - 31/10/95	12,50%										
R	01/11/95 - 30/11/98	12,50%	7,00%	1° - 5*	8,00%	6° - 10*	9,00%	11* - 15*	11,50%	16* - 20*	11,50%	21* - 30*
S	01/12/98 - 23/08/97	12,50%	5,50%	1° - 5*	6,50%	6° - 10*	7,50%	11* - 15*	9,00%	16* - 20*	0,50%	21* - 30*
T	01/07/97 - 31/12/97	12,50%	4,75%	1° - 5*	5,75%	6° - 10*	6,75%	11* - 15*	8,25%	16* - 20*	0,50%	21* - 30*
U	01/01/98 - 09/12/98	12,50%	4,25%	1° - 5*	4,75%	6° - 10*	5,50%	11* - 15*	6,50%	16* - 20*	0,50%	21* - 30*
V	10/12/98 - 01/03/99	12,50%	3,50%	1° - 5*	4,15%	6° - 10*	4,75%	11* - 15*	6,00%	16* - 20*	0,50%	21* - 30*
W	02/03/99 - 20/12/99	12,50%	3,00%	1° - 5*	3,50%	6° - 10*	4,25%	11* - 15*	5,25%	16* - 20*	0,50%	21* - 30*
X	21/12/99 - 04/03/00	12,50%	3,25%	1° - 5*	4,00%	6° - 10*	4,75%	11* - 15*	5,75%	16* - 20*	0,50%	21* - 30*
Y	05/03/00 - 15/07/00	12,50%	3,75%	1° - 5*	5,00%	6° - 10*	6,00%	11* - 15*	7,00%	16* - 20*	0,50%	21* - 30*
Z	16/07/00 - 27/12/00	12,50%	4,50%	1° - 5*	5,25%	6° - 10*	5,75%	11* - 15*	6,50%	16* - 20*	0,50%	21* - 30*

cdp 



MOVIMENTO
CONSUMATORI



QUATTRO FILONI DI CONTENZIOSO

- ➔ **Modifica rendimenti *in pejus* (> 1986)**
- ➔ **Riconoscimento integrale del c.d. "terzo decennio"**
- ➔ **Superamento eccezione prescrizione**
- ➔ **Clausola di "pari rimborso"**





PRIMO FILONE / 1

(modifica rendimenti *in pejus*)

- ➔ Emissioni "O" / "P" / "Q" (1981-1986)
- ➔ La "conversione" con stampigliatura "P/O" + "Q/P"
- ➔ Il "blitz" governativo D.M. 13 giugno 1986
- ➔ L'impatto del D.M. sul rendimento finale

- ➔ **Rendimento cartolare vs Rendimento ministeriale ?**



Buono postale fruttifero emesso il 5-6-1999

L'impiegato postale

IL DIRETTORE GENERALE DELLA CASSA DEPOSITI E PRESTITI DELLO STATO

SERIE Q/P
P-n: 000.418

16	11.807.863	12.103.059	12.398.255	12.693.451	12.988.647	13.283.843
17	12.579.095	13.174.395	13.495.995	13.817.595	14.139.195	14.460.795
18	15.615.899	16.006.296	16.396.693	16.787.090	17.177.487	17.567.884
19	17.958.284	18.407.241	18.856.198	19.305.155	19.754.112	20.203.069
20	20.652.027					

20° ANNO 12%

più lire 516.300 per ogni successivo bimestre maturato fino al 31 dicembre del 30° anno solare successivo a quello di emissione.

L'intestatario del presente buono, l'Ufficio di emissione, e con precisione la somma qui appresso indicata

Entro il primo anno L. dopo:

Saggio di interesse	anni	1		2	
		lire	lire	lire	lire
9-%	1	2.180.000	2.212.700	2.245.400	2.278.100
	2	2.376.200	2.411.843	2.447.486	2.483.129
	3	2.590.058	2.637.542	2.685.026	2.732.510
	4	2.874.964	2.927.671	2.980.378	3.033.085
	5	3.191.210	3.249.715	3.308.220	3.366.725
11-%	6	3.542.243	3.607.184	3.672.125	3.737.066
	7	3.931.890	4.003.974	4.076.058	4.148.142
	8	4.364.398	4.458.960	4.553.522	4.648.084
	9	4.840.922	4.953.622	5.066.322	5.179.022
	10	5.372.900	5.693.646	6.014.392	6.335.138
13-%	11	5.970.000	6.300.000	6.630.000	6.960.000
	12	6.640.000	7.080.000	7.460.000	7.840.000
	13	7.380.000	7.860.000	8.240.000	8.620.000
	14	8.190.000	8.770.000	9.180.000	9.590.000
	15	9.070.000	9.700.000	10.120.000	10.550.000

15.000.000

BUONO POSTALE FRUTTIFERO SERIE Q/P

AL SECONDO ANNO 12% ANNO 12%

DAL 16° AL 20° ANNO 12%

DAL 18° AL 20° ANNO 12%

DAL 16° AL 20° ANNO 12%

DAL 18° AL 20° ANNO 12%

più lire 516.300 per ogni successivo bimestre maturato fino al 31 dicembre del 30° anno solare successivo a quello di emissione.

Dal 1° gennaio del 31° anno solare successivo a quello di emissione, il buono non riscosso cessa di essere fruttifero e l'avente diritto può ottenerne il rimborso entro il termine di prescrizione di tre anni.

Ricevuta la somma di lire **15.000.000**

a saldo del presente buono, compresi gli interessi maturati a tutt'oggi.

li 19

L'intestatario





PRIMO FILONE / 2

(Cassazione Civile SS.UU. 3963-19)

- ➔ BPF mero “titolo di legittimazione”
- ➔ Liceità della “etero-integrazione”
- ➔ Liceità della retroattività D.M. 1986
- ➔ Irrilevanza degli “avvisi informativi”
- ➔ Inapplicabilità della tutela del consumatore
- ➔ **RISPOSTA = Prevalenza del rendimento ministeriale**



PRIMO FILONE / 3

(Cassazione Civile SS.UU. 13979-07)

- ➔ Differenza del caso concreto
- ➔ Rapporto maggiormente “privatistico”
- ➔ Principio di legittimo affidamento
- ➔ Prevalenza del rendimento cartolare

“..... La letteralità del titolo è tanto più accentuata proprio per i servizi di bancoposta, dove il vincolo contrattuale tra emittente e sottoscrittore dei titoli è destinato a formarsi proprio sulla base dei dati risultanti dal testo dei buoni di volta in volta sottoscritti.....”



PRIMO FILONE / 4

(Corte Costituzionale 26-2020)

- ➔ BPF mero “titolo di legittimazione”
- ➔ Possibilità di “etero-integrazione”
- ➔ Legittimità costituzionale dell'art. 173 Codice Postale
- ➔ Esigenze di contenimento della spesa pubblica

- ➔ **RISPOSTA = Prevalenza del rendimento ministeriale**



SECONDO FILONE

(rendimento differenziale 21°/30°)

- ➔ Emissioni "O" / "P" / "Q" (1981-1986)
- ➔ La "conversione" per stampigliatura "P/O" + "Q/P"
- ➔ Il "blitz" del D.M. 13 giugno 1986

- ➔ Rendimento cartolare vs Rendimento ministeriale ?

- ➔ **RISPOSTA = Prevalenza del dato cartolare**
(ABF Collegio Coordinamento 6142-20)



Buono postale fruttifero emesso il 5-6-1999

L'impiegato postale

IL DIRETTORE GENERALE DELLA CASSA DEPOSITI E PRESTITI DELLO STATO

SERIE Q/P
P-n: 000.418

L'intestatario del presente buono, l'Ufficio di emissione, e con precisione la somma qui appresso indicata

Entro il primo anno L. dopo:

anni	1	2
1	2.180.000	2.212.700
2	2.376.200	2.411.843
3	2.590.058	2.637.542
4	2.874.964	2.927.671
5	3.191.210	3.249.715
6	3.542.243	3.607.184
7	3.931.890	4.003.974
8	4.364.398	4.458.960
9	4.842.622	4.985.480
10	5.372.900	5.693.646
11	5.961.210	6.494.392
12	6.614.646	7.400.863
13	7.340.316	8.428.396
14	8.041.171	9.589.569
15	8.816.646	10.894.212
16	9.676.414	12.352.999
17	10.630.999	13.978.255
18	11.691.451	15.784.995
19	12.860.212	17.779.487
20	14.148.212	19.970.831

più lire 516.300 per ogni successivo bimestre maturato fino al 31 dicembre del 30° anno solare successivo a quello di emissione.

5.000.000

BUONO POSTALE FRUTTIFERO SERIE Q AL SECONDO ANNO DAL 1° GENNAIO DEL 31° ANNO SOLARE SUCCESSIVO A QUELLO DI EMISSIONE

Dal 1° gennaio del 31° anno solare successivo a quello di emissione, il buono non riscosso cessa di essere fruttifero e l'avente diritto può ottenere il rimborso entro il termine di prescrizione di tre anni.

Ricevuta la somma di lire **5.000.000**

a saldo del presente buono, compresi gli interessi maturati a tutt'oggi

li **5.000.000** 19

L'intestatario





SECONDO FILONE / 2

(rendimento differenziale 21°/30°)

- ➔ Giurisprudenza sulla serie “Q/P”
- ➔ La “sopravvivenza” del rendimento 12%
- ➔ La “*mala gestio*” della stampigliatura

- ➔ Rendimento cartolare vs Rendimento ministeriale ?

- ➔ RISPOSTA = OSCILLANTE (Tribunali + C.A.)



TERZO FILONE

(prescrizione del buono postale)

- ➔ Emissioni tipo “AA1” / “AA2” (> 2000)
- ➔ Eventuale presenza di scritturazioni divergenti
- ➔ Consegna del foglio informativo individuale

- ➔ **Rendimento cartolare vs Rendimento ministeriale ?**

- ➔ **RISPOSTA = Prevalenza del dato ministeriale**
(ABF Collegio Coordinamento 17814-19)



QUARTO FILONE (incasso del buono postale)

- ➔ Clausola "P.F.R."
- ➔ Diritto di incasso del contitolare (superstite)
- ➔ L'art. 187 Codice Postale

- ➔ Incasso cartolare vs Incasso ministeriale ?

- ➔ **RISPOSTA** = Prevalenza dell'incasso "cartolare"
(Cassazione Civile 24639-21)



M. Sestri Ponente, 1994, 2006, 2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, 2020

Mod. B. 1.000.000



I.P.Z.S. - OFFICINA C.V. - ROMA

FE' ---
CAS' ---
GIOV' ---
MEZ' ---
CON P.F.R. ---

curati, presso qualunque Ufficio postale, giusta la tabella a tergo.





Il buono postale... IN PRATICA

- ➔ **STEP #01** = Incassare rimborso in acconto
- ➔ **STEP #02** = Disamina accurata del buono
- ➔ **STEP #03** = Calcolare il differenziale (21°/30°)
- ➔ **STEP #04** = Reclamo Bancoposta
- ➔ **STEP #05** = Ricorso A.B.F.





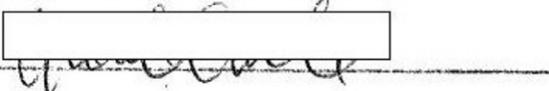
Il buono postale... IN PRATICA

➔ STEP #01

IMPORTO TOTALE RIMBORSATO EURO
19.838,50

Imposta di bollo, quando dovuta, assolta in modo virtuale Aut. Dir.ne Reg.le
Entrate per il Lazio n. 623/97 dell'8 febbraio 1997

FIRMA A CONFERMA E BENESTARE DEL RIMBORSO





Il buono postale... IN PRATICA

➔ STEP #02



L'intestatario del presente buono potrà riscuotere a vista presso l'Ufficio di emissione, e con preavviso di sei giorni in altri Uffici, la somma qui appresso indicata:

DAL 10°	10.267.404	10.424.399	10.581.394	10.738.389	10.895.384	11.052.379
16	11.807.863	12.103.059	12.398.255	12.693.451	12.988.647	13.283.843
DAL 18°	13.579.095	13.918.995	14.258.895	14.598.795	14.938.695	15.278.595
18	15.615.899	16.006.296	16.396.693	16.787.090	17.177.487	17.567.884
19	17.958.284	18.407.241	18.856.198	19.305.155	19.754.112	20.203.069
20	20.652.027	più lire 516.300 per ogni successivo bimestre maturato fino al 30° anno solare successivo a quello di emissione.				

	6	8	10
	lire	lire	lire
400	2.278.100	2.310.800	2.343.500
480	2.481.129	2.518.772	2.556.475
520	2.732.510	2.779.904	2.827.278
578	3.033.085	3.085.792	3.138.499
620	3.366.725	3.425.230	3.483.735
678	3.737.086	3.802.007	3.866.948
720	4.148.142	4.220.226	4.292.310
778	4.648.084	4.742.646	4.837.208
820	5.188.913	5.273.353	5.366.945
878	5.781.718	5.888.884	5.978.630
920	6.428.507	6.599.592	6.716.278
978	7.131.289	7.376.096	7.572.241
1020	7.892.072	8.122.241	8.397.833



DAL 10°	10.267.404	10.424.399	10.581.394	10.738.389	10.895.384	11.052.379
16	11.807.863	12.103.059	12.398.255	12.693.451	12.988.647	13.283.843
DAL 18°	13.579.095	13.918.995	14.258.895	14.598.795	14.938.695	15.278.595
18	15.615.899	16.006.296	16.396.693	16.787.090	17.177.487	17.567.884
19	17.958.284	18.407.241	18.856.198	19.305.155	19.754.112	20.203.069
20	20.652.027	più lire 516.300 per ogni successivo bimestre maturato fino al 30° anno solare successivo a quello di emissione.				

Dal 1° gennaio del 31° anno solare successivo a quello di emissione, il buono non riscosso cessa di essere fruttifero e l'avente diritto può ottenerne il rimborso entro il termine di prescrizione di cinque anni.

Ricevuta la somma di lire (in cifre) (in lettere)

a saldo del presente buono, compresi gli interessi maturati a tutt'oggi, li 19

L'intestatario



Il buono postale... IN PRATICA

➔ STEP #03

https://www.cdp.it/sitointernet/it/calcolo_dei_rendimenti.page

Riepilogo

Tipologia:	Ordinari	Data Liquidazione:	07/02/2021
Data Sottoscrizione:	13/06/1986	Figura Fiscale:	Nettista
Serie:	P	Sottoscritto in:	Lire
Importo Sottoscritto:	1.000.000	Calcolo in:	Euro

Risultato - Dati aggiornati al: 05/02/2021 00:00:00

Data Liquidazione:	07/02/2021	Successiva Maturazione	Non sono previsti ulteriori incrementi sugli interessi
Interessi Lordi Maturati:	7.316,92		
Ritenuta Fiscale:	0,00		
Montante Liquidato:	7.833,38		
Data Scadenza:	31/12/2016		
Data Prescrizione:	31/12/2026		

- Serie convertita ai tassi della serie Q a decorrere dal 07/01/1987

[Visualizza Sviluppo](#) [Annulla](#) [Esporta in Excel](#)

Rendimento Totale del Buono

Data	Anni	Mesi	Interessi Maturati Lordi	Ritenuta Fiscale	Montante Liquidato
13/06/1986	00	00	0,00	0,00	516,46
13/08/1986	00	02	0,00	0,00	516,46
13/10/1986	00	04	0,00	0,00	516,46
13/12/1986	00	06	0,00	0,00	516,46



Il buono postale... IN PRATICA



STEP #04

reclami.bancoposta@pec.posteitaliane.it

Banco**Posta**



P_SERV 0001
A900200F6010010023 01 M104
24025237 HPA15783000333
1 9 1

Avv. SPORTELLO DEL CONSUMATORE SEDE
REGIONALE LIGURIA
VIA DEL COLLE 64-66 R
16128 GENOVA GE

Roma, 14/6/2019
Prot. PB-190603041

OGGETTO: BFP ordinari serie O N P e Q

Egregio Avvocato,

In relazione al vostro reclamo meglio descritto in oggetto, vi comuniciamo al riguardo che l'esito delle verifiche effettuate ha evidenziato che i discordanti rendimenti riscontrabili in relazione ai buoni postali fruttiferi appartenenti alle serie ordinarie "N" (collocata nel periodo intercorrente tra il 01/07/1976 ed il 31/08/1981), "O" (collocata nel periodo intercorrente tra il 01/09/1981 ed il 30/06/1984) e "P" (collocata nel periodo intercorrente tra il 01/07/1984 ed il 30/06/1986) sono da attribuirsi a una variazione dei saggi di interesse intervenuta ex lege.



Il buono postale... IN PRATICA

➔ STEP #05



BDI REG. ABF BDI_RM I
Prot. N° 0002713/21 del 04/02/2021

COLLEGIO DI TORINO

composto dai signori:

(TO) LUCCHINI GUASTALLA	Presidente
(TO) BATTELLI	Membro designato dalla Banca d'Italia
(TO) COTTERLI	Membro designato dalla Banca d'Italia
(TO) DALMOTTO	Membro di designazione rappresentativa degli intermediari
(TO) SCARANO	Membro di designazione rappresentativa dei clienti

Relatore - ETTORE BATTELLI

Seduta del 07/01/2021

Esame del ricorso n. 1003052/2020 del 29/07/2020



L'ORA DEL CONSUMATORE

Grazie per l'attenzione!