

INDICE SOMMARIO

PARTE PRIMA SISTEMA BANCARIO E FINANZIARIO ITALIANO ED EUROPEO

TITOLO I PREMESSA

- | | | |
|-----------|----|---|
| 3 | 1. | Le tre aree della attività finanziaria regolate nel nostro ordinamento da “statuti speciali”: attività bancaria e creditizia, attività di investimento e di intermediazione dei valori mobiliari ed attività assicurativa |
| 7 | 2. | Attività bancaria e diritto bancario |
| 11 | 3. | La posizione di preminenza della banca nel nostro sistema finanziario |
| 17 | 4. | Funzione monetaria delle banche e moneta bancaria |
| 20 | 5. | Sistemi di trasferimento elettronico di fondi e moneta elettronica. Le c.d. cripto-monete |
| 27 | 6. | La disciplina dell’attività bancaria e finanziaria quale “statuto normativo” |
| 29 | 7. | Fonti normative dell’attività bancaria e finanziaria |
| 32 | 8. | La gerarchia delle fonti normative dell’attività bancaria e finanziaria: a) diritto statale e diritto comunitario |
| 36 | 9. | (segue) b) diritto statale e diritto regionale |

TITOLO II NORMATIVA BANCARIA E FINANZIARIA DELL’UNIONE EUROPEA

- | | | |
|-----------|-----|---|
| 41 | 10. | Le prospettive di un sistema normativo bancario e finanziario generale per gli Stati aderenti all’Unione Europea: luci ed ombre |
| 43 | 11. | Normativa bancaria e finanziaria comunitaria |

- 46** 12. Le principali direttive comunitarie bancarie: a) dal Trattato di Roma del 1957 alla prima direttiva banche
51 13. (segue) b) la seconda direttiva banche
55 14. Le prime direttive sull'adeguatezza patrimoniale degli enti creditizi e delle imprese di investimento
57 15. La direttiva 2000/12/CE ridenominata "*banking code*"
60 16. I principi e le raccomandazioni sulla "vigilanza prudenziale": dal Libro Bianco agli accordi del Comitato di Basilea 4
64 17. La "rifusione" e rielaborazione del *banking code*: dalle direttive 2006/48/CE e 2006/49/CE alla direttiva 2013/36/UE
69 18. Altri provvedimenti comunitari significativi per la costituzione di un unitario sistema finanziario europeo in materia di: a) disciplina delle crisi degli enti finanziari e garanzie offerte ai risparmiatori, depositanti ed investitori
74 19. (segue) b) nuovo sistema di vigilanza degli enti creditizi e finanziari europei
79 20. Principi contabili internazionali
84 21. Provvedimenti normativi comunitari rilevanti per il sistema bancario e finanziario: a) Il controllo delle concentrazioni societarie
88 22. (segue) b) Le direttive riguardanti "strumenti e prodotti finanziari" e "servizi d'investimento ed accessori"
96 23. (segue) c) Credito ipotecario
98 24. (segue) d) Contratti di garanzia finanziaria
99 25. (segue) e) Credito ai consumatori
101 26. (segue) f) Servizi di pagamento e commercio elettronico
105 27. (segue) g) Abusi di mercato
107 28. (segue) h) Riciclaggio

TITOLO III

NORMATIVA BANCARIA E FINANZIARIA ITALIANA

- 113** 29. Dall'unità d'Italia alla legge bancaria del 1936 e al t.u. bancario

- 121** 30. Il testo unico delle norme in materia bancaria e creditizia
- 125** 31. Le modifiche al t.u.b.: dal d.lgs. 23 luglio 1996, n. 415 alla c.d. legge sul risparmio
- 131** 32. La nuova vigilanza in materia bancaria e finanziaria: la legge per la tutela del risparmio
- 138** 33. La normativa finanziaria: premessa
- 140** 34. Dalla direttiva SIM al t.u.f. ed al recepimento della direttiva MiFid
- 145** 35. Evoluzione della normativa bancaria e finanziaria
- 157** 36. L'orientamento verso un "nuovo" t.u.b. e t.u.f.
- 172** 37. Interventi normativi "provvisori" con riflessi sul t.u.b. e sul t.u.f. in relazione alla crisi economico-sanitaria del 2020-21
- 175** 38. I poteri regolamentari integrativi: i provvedimenti del Ministro dell'economia e delle finanze, le deliberazioni del CICR, i regolamenti e le istruzioni della Banca d'Italia e di altre autorità

TITOLO IV

ATTIVITÀ BANCARIA E FINANZIARIA ITALIANA

- 187** 39. Nozione di "attività bancaria" nel t.u.b.
- 191** 40. (*segue*) La raccolta del risparmio tra il pubblico
- 194** 41. (*segue*) Le operazioni di provvista
- 196** 42. (*segue*) Raccolta del risparmio tramite l'emissione di obbligazioni e altri strumenti finanziari
- 197** 43. La cartolarizzazione di crediti di impresa (c.d. *securitisation*). Le obbligazioni bancarie garantite (c.d. *covered bonds*)
- 207** 44. (*segue*) L'esercizio del credito
- 215** 45. Attività di intermediazione finanziaria e "servizi ed attività di investimento"
- 220** 46. Prodotti finanziari "ibridi" di imprese di assicurazioni e polizze *index linked* (cenni)

PARTE SECONDA
L'ORGANIZZAZIONE BANCARIA E FINANZIARIA

TITOLO I
GLI OPERATORI BANCARI E FINANZIARI

Capitolo 1
Le banche

- | | | |
|------------|----|---|
| 225 | 1. | La banca e le “dipendenze” bancarie |
| 229 | 2. | La c.d. banca virtuale |
| 231 | 3. | Finanza etica e banca verde |
| 233 | 4. | La c.d. banca di fatto. Le banche ombra |
| 234 | 5. | Le banche cooperative |

Capitolo 2
Le fondazioni bancarie

- | | | |
|------------|----|---|
| 243 | 6. | Nascita delle fondazioni bancarie |
| 249 | 7. | Le modifiche normative successive al 1999 |
| 253 | 8. | L'intervento della Corte costituzionale. Gli ulteriori sviluppi |

Capitolo 3
Enti assoggettati alla disciplina del t.u.b. e del t.u.f.

- | | | |
|------------|-----|--|
| 258 | 9. | Gli enti creditizi e le società finanziarie degli altri Paesi comunitari |
| 260 | 10. | Il BancoPosta |
| 264 | 11. | La Cassa Depositi e Prestiti |

Capitolo 4
Gli intermediari finanziari

- | | | |
|------------|-----|---|
| 269 | 12. | I soggetti ed il contenuto dell'attività di intermediazione finanziaria non riservata alle banche. Gli intermediari finanziari italiani |
| 287 | 13. | Intermediari finanziari comunitari e di paesi terzi |

- 291** 14. Le imprese abilitate all'esercizio di attività e servizi di investimento aventi per oggetto strumenti finanziari. Le società di intermediazione mobiliare (SIM)
- 299** 15. (*segue*) Gli organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR), le Sicav, le Sicaf, le SGR e i fondi di investimento
- 310** 16. Operatori di finanza mutualistica e solidale
- 311** 17. (*segue*) I Microcrediti
- 313** 18. (*segue*) I Confidi
- 318** 19. (*segue*) Casse "peote" ed altre cooperative
- 319** 20. Altre figure di intermediari finanziari: A) Agenti in attività finanziaria. B) Cambiavalute e *money transfer*. C) Consulenti e promotori finanziari. D) Mediatori creditizi. E) Gestori di portali
- 328** 21. Gli Istituti di moneta elettronica
- 333** 22. Gli Istituti di pagamento

TITOLO II

GLI ENTI DI CONTROLLO, DI COORDINAMENTO E DI RAPPRESENTANZA DELL'ATTIVITÀ BANCARIA E FINANZIARIA

Capitolo 1

Il sistema europeo di vigilanza finanziaria

- 340** 23. Il Sistema Europeo delle Banche Centrali. La Banca Centrale Europea
- 346** 24. Le Autorità bancarie europee. La vigilanza europea

Capitolo 2

Gli organi centrali italiani

SEZIONE 1

I SOGGETTI

- 349** 25. Autorità creditizie
- 349** 26. Il Comitato Interministeriale per il Credito e il Risparmio
- 352** 27. Il Ministro dell'economia e delle finanze

- 354** 28. La Banca d'Italia
365 29. La Consob
367 30. L'Autorità garante per il mercato e la concorrenza
(c.d. *Antitrust*)
370 31. (*segue*) Le società di *rating*
373 32. L'Istituto per la vigilanza sulle assicurazioni (Ivass)

SEZIONE 2

LE REGOLE

- 374** 33. Il potere regolamentare (le Autorità indipendenti)
380 34. I poteri della Banca d'Italia: le funzioni di controllo
385 35. (*segue*) Potere regolamentare, di vigilanza, ispettivo
391 36. I poteri della Consob
393 37. Segreto d'ufficio e segreto bancario

Capitolo 3

Associazioni degli enti creditizi e finanziari

- 394** 38. Premessa
394 39. ABI
396 40. Assogestioni
397 41. Le associazioni di banche cooperative
399 42. Altre associazioni

TITOLO III

LA DISCIPLINA DEI CONTROLLI

Capitolo 1

Premessa

- 401** 43. L'evoluzione nel sistema dei controlli

Capitolo 2

Il controllo statico della moneta e del credito

- 404** 44. Il controllo quantitativo. I tassi bancari

- 405** 45. Le riserve obbligatorie
407 46. La regolamentazione delle condizioni bancarie
408 47. Il controllo qualitativo
409 48. (*segue*) La Centrale dei Rischi (Ce.Ri.)

Capitolo 3

La sorveglianza della gestione bancaria e finanziaria

- 416** 49. Autorizzazione e revoca all'esercizio dell'attività bancaria
419 50. (*segue*) Società finanziarie ammesse al mutuo riconoscimento
419 51. Le banche estere in Italia: a) banche comunitarie e loro succursali
422 52. (*segue*) b) banche di paesi terzi e loro succursali
423 53. Requisiti per gli esponenti aziendali, i partecipanti e i c.d. assetti proprietari
430 54. Le acquisizioni di partecipazioni "rilevanti" nelle banche e negli operatori finanziari
441 55. Controllo e gruppi bancari
446 56. (*segue*) Capogruppo e vigilanza consolidata
447 57. Controlli preventivi: a) sulle modifiche statutarie
449 58. (*segue*) b) sulle fusioni e scissioni
450 59. (*segue*) c) sulle cessioni di rapporti giuridici

Capitolo 4

Gli altri controlli esterni ed interni

- 452** 60. Patrimonio, contenimento dei rischi e organizzazione interna
452 61. (*segue*) Adeguatezza del patrimonio e contenimento dei rischi
460 62. Partecipazioni detenibili
465 63. (*segue*) Le operazioni con parti correlate
471 64. Organizzazione amministrativa contabile e controlli interni
477 65. (*segue*) Evoluzione degli adempimenti normativi

- 480 66. I bilanci delle banche e degli intermediari finanziari

PARTE TERZA
PARTICOLARI OBBLIGHI E PROFILI DI RESPONSABILITÀ
DEGLI OPERATORI CREDITIZI E FINANZIARI

TITOLO I
OBBLIGHI E RESPONSABILITÀ

- 491 1. Premessa
- 492 2. *Status* professionale dell'impresa. Obblighi di protezione e di informazione
- 502 3. (*segue*) Obblighi di discernimento e concessione "abusiva" di credito
- 506 4. (*segue*) Obbligo di far credito: obbligo a contrattare e rifiuto ingiustificato di contrattare
- 514 5. (*segue*) Obbligo al recupero
- 516 6. Operazioni sospette (c.d. legislazione antimafia e antitiriciclaggio)
- 527 7. L'obbligo degli intermediari creditizi al segreto
- 530 8. (*segue*) Le limitazioni al c.d. segreto bancario

TITOLO II
REGOLE CONTRATTUALI E DI COMPORTAMENTO

- 534 9. Le norme uniformi e gli usi bancari: evoluzione e declino
- 540 10. Rilevanza della "persona" del cliente. Fiducia, merito creditizio e *rating* di legalità nei contratti bancari e finanziari
- 544 11. La "trasparenza" delle attività bancarie e finanziarie
- 548 12. La pubblicità delle condizioni economiche
- 555 13. La forma e il contenuto dei contratti
- 560 14. Le comunicazioni periodiche alla clientela. L'efficacia probatoria

- 564** 15. La remunerazione onnicomprensiva di massimo scoperto (CMS) e la commissione di istruttoria veloce (CIV)
- 570** 16. *Jus variandi* dell'intermediario e diritti dei clienti
- 578** 17. Regole particolari dei contratti di finanziamento immobiliare: portabilità, rinegoziazione, estinzione e cancellazione ipotecaria
- 583** 18. (*segue*) Regole particolari per il credito immobiliare ai consumatori ed altre tutele
- 592** 19. Regole particolari nel credito fondiario: la suddivisione del finanziamento ed il frazionamento dell'ipoteca
- 599** 20. Le regole particolari nella normativa previgente
- 606** 21. Interessi anatocistici
- 613** 22. Interessi usurari

TITOLO III

STRUMENTI FINANZIARI E SERVIZI DI PAGAMENTO

- 620** 23. Premessa
- 620** 24. I prodotti finanziari come oggetto di negoziazione
- 624** 25. I prodotti finanziari come oggetto di "appello al pubblico risparmio"
- 634** 26. Le attività ed i servizi di investimento
- 640** 27. (*segue*) Strumenti finanziari derivati
- 646** 28. Il trasferimento elettronico di fondi
- 652** 29. I servizi di pagamento
- 659** 30. (*segue*) Gli assegni come strumenti di pagamento e "mobilizzazione" di moneta bancaria
- 661** 31. (*segue*) Le carte di credito, di debito e di pagamento

PARTE QUARTA CRISI BANCARIE E FINANZIARIE. STRUMENTI E FONDI DI TUTELA

TITOLO I LA DISCIPLINA DELLE CRISI

Capitolo 1 Le crisi bancarie

SEZIONE 1

IL TRATTAMENTO DEGLI ENTI BANCARI IN DIFFICOLTÀ

- 669** 1. L'adeguamento all'evoluzione delle Direttive UE
- 677** 2. Le situazioni di crisi della banca
- 680** 3. (*segue*) e del Gruppo bancario

SEZIONE 2

LE MISURE DI PREVENZIONE DELLA CRISI

- 682** 4. Provvedimenti per gli enti creditizi in difficoltà. Misure preparatorie e di intervento precoce
- 683** 5. (*segue*) Piani di risanamento
- 684** 6. (*segue*) Piani di sostegno finanziario di gruppo
- 686** 7. (*segue*) Misure di intervento precoce
- 688** 8. L'amministrazione straordinaria
- 690** 9. (*segue*) Il potere discrezionale della Banca d'Italia
- 692** 10. (*segue*) I poteri ed il funzionamento degli organi straordinari
- 694** 11. (*segue*) Ulteriori poteri degli organi straordinari
- 696** 12. (*segue*) La chiusura della procedura
- 696** 13. (*segue*) Succursali di banche di paesi terzi
- 697** 14. (*segue*) Gruppo bancario
- 700** 15. Misure d'intervento: norme comuni per i gruppi bancari
- 700** 16. I provvedimenti straordinari
- 703** 17. Particolari provvedimenti di intervento

SEZIONE 3

LE MISURE DI GESTIONE DELLA CRISI

- 705** 18. Individuazione delle fattispecie
- 706** 19. Presupposti comuni alla risoluzione e alle altre procedure di gestione delle crisi

- 709** 20. Il provvedimento di risoluzione
711 21. Riduzione o conversione di azioni, di altre partecipazioni e di strumenti di capitale
713 22. Rimozione degli impedimenti alla risolvibilità
714 23. Le c.d. misure di risoluzione: 1) la cessione di beni e rapporti giuridici: a) a un soggetto terzo
716 24. (segue) b) a un ente-ponte
718 25. (segue) c) a una società veicolo per la gestione delle attività
719 26. (segue) Disposizioni comuni alle cessioni
720 27. (segue) 2) Il *bail-in*
724 28. Il Sostegno finanziario pubblico straordinario
727 29. La liquidazione coatta amministrativa nel t.u.b.
731 30. (segue) I presupposti oggettivi
732 31. (segue) I presupposti soggettivi
733 32. Il provvedimento di liquidazione: contenuto ed effetti
737 33. (segue) L'accertamento giudiziale dello stato di insolvenza
739 34. Gli organi liquidatori: poteri e funzionamento
741 35. L'accertamento del passivo
743 36. L'opposizione allo stato passivo
746 37. La liquidazione dell'attivo
750 38. Chiusura della liquidazione. Il concordato di liquidazione
753 39. Liquidazione coatta e gruppi bancari
757 40. Liquidazione volontaria

Capitolo 2

Le crisi degli intermediari finanziari e di altri operatori finanziari

- 759** 41. Premessa
761 42. Crisi degli intermediari finanziari e misure di intervento delle Autorità di vigilanza: a) i provvedimenti in giuntivi a carattere inibitorio
763 43. (segue) b) i provvedimenti sospensivi

- 765** 44. (segue) c) i provvedimenti di risanamento, sostegno finanziario di gruppo e intervento precoce
765 45. (segue): d) i provvedimenti di gestione delle crisi
768 46. Particolari misure di intervento

TITOLO II

LA TUTELA DEI RISPARMIATORI E DEI DEPOSITANTI

Capitolo 1

I fondi di garanzia, risoluzione e tutela

- 772** 47. L'evoluzione della tutela dei depositanti
780 48. La disciplina dei sistemi di garanzia dei depositanti
783 49. (segue) I poteri della Banca d'Italia
784 50. I Fondi di risoluzione
787 51. *European Stability Mechanism*, ESM, c.d. Fondo salva-Stati
792 52. *Recovery Fund*
795 53. Il Fondo per il risparmio "tradito". Il fondo di garanzia per i risparmiatori e gli investitori. Il fondo indennizzo risparmiatori (FIR)
802 54. I c.d. fondi di "solidarietà" ed i fondi di garanzia per favorire l'accesso a crediti particolari

Capitolo 2

I sistemi di conciliazione

- 809** 55. I nuovi sistemi di conciliazione, mediazione e arbitrato
814 56. (segue) *L'ombudsman*-giurì bancario. L'Arbitro bancario finanziario (ABF). L'Arbitro per le controversie finanziarie (ACF)

TITOLO III

LE SANZIONI AMMINISTRATIVE E PENALI

Capitolo 1

La sanzioni amministrative

- 822** 57. Le sanzioni amministrative pecuniarie
824 58. La procedura sanzionatoria
829 59. Fattispecie sanzionate nel t.u.b.
834 60. Fattispecie sanzionate nel t.u.f.
836 61. Ulteriori sanzioni

Capitolo 2

Le sanzioni penali

- 838** 62. Premessa
840 63. Abusivismo bancario e finanziario
841 64. Abuso di denominazione
842 65. I reati societari
845 66. Mendacio, falso interno e ricorso abusivo al credito
847 67. Partecipazioni in banche, società finanziarie e intermediari finanziari
849 68. Le misure per gli illeciti penali e le sanzioni previste dal t.u.f.
852 69. Ulteriori norme di carattere penale

855 **Riferimenti bibliografici di carattere generale**

885 **Indice analitico**