

INDICE

Capitolo 1
DIRITTO SOCIETARIO E DISCIPLINA
DEL SETTORE BANCARIO E FINANZIARIO
di VITTORIO TUSINI COTTAFANI e DIANA CAPONE

- 1 1. Diritto societario e disciplina del settore bancario e finanziario
- 7 2. Struttura finanziaria delle società e assetti proprietari degli intermediari
- 10 3. Il governo societario
- 21 4. La raccolta non bancaria del risparmio
- 26 5. L'applicazione della riforma del diritto societario alle banche cooperative

Capitolo 2
LA RACCOLTA DEL RISPARMIO
di FRANCESCA FIAMMA

- 31 1. La raccolta del risparmio...
- 43 2. ...tra il pubblico. La riserva dell'attività in favore delle banche
- 46 3. Le attività che non costituiscono raccolta del risparmio tra il pubblico
- 53 4. Le ipotesi di inapplicabilità della riserva *ex 2°* comma alla raccolta del risparmio tra il pubblico esercitata da parte di soggetti diversi dalle banche

Capitolo 3
DISCIPLINA DEGLI ASSETTI PROPRIETARI DELLE BANCHE
di DIANA CAPONE, GIUSEPPE DRAGO, ANTONIA ARGENTESI

- 65 1. Premessa
SEZ. I *RATIO* E FONTI DELLA DISCIPLINA, OBBLIGHI AUTORIZZATIVI E DI COMUNICAZIONE
- 69 2. Fondamenti teorici della disciplina. Ruolo dell'azionista nella *corporate governance*. Fonti della disciplina

- 75 3. La disciplina italiana: il Testo Unico bancario e la normativa di attuazione
- 80 3.1 I presupposti degli obblighi autorizzativi: soglie e modalità di calcolo, fattispecie di controllo, influenza notevole, acquisti di concerto
- 83 3.2 (Segue): presupposti degli obblighi autorizzativi: le fattispecie di controllo e l'influenza notevole, acquisti di concerto
- 85 3.3 (Segue): i presupposti degli obblighi autorizzativi: gli acquisti di concerto
- 87 4. Gli obblighi di comunicazione
- 89 5. Criteri e condizioni per il rilascio delle autorizzazioni
SEZ. II L'INDUSTRIA COME AZIONISTA BANCARIO. PREVENZIONE DEL CONFLITTO DI INTERESSI
- 91 6. Premessa. Il conflitto di interessi (*rectius* conflitto di ruoli) nel rapporto banca-industria
- 93 7. L'evoluzione storico-normativa del principio di separazione banca-industria tra il 1865 e la sua codificazione legislativa
- 100 8. La codificazione legislativa del divieto di acquisizione di quote rilevanti nel capitale delle banche
- 104 9. La disciplina del Testo Unico bancario (t.u.b.)
- 106 10. Il superamento della nozione originaria di separazione banca-industria
- 108 11. Determinanti alla base della «svolta comunitaria» e caratteristiche degli sviluppi normativi nazionali
- 111 12. La confluenza del principio di separazione banca-industria nelle disposizioni su parti correlate
- 115 13. Conclusioni
SEZ. III L'ENFORCEMENT DELLA DISCIPLINA
- 116 14. Premessa: la disciplina comunitaria
- 118 15. Le previsioni del t.u.b.

Capitolo 4

LA GOVERNANCE DELLE BANCHE. IL PASSATO, IL PRESENTE, IL FUTURO di GIULIA GOBBO

- 133 1. Premessa
- 134 2. Il quadro di riferimento e il nuovo paradigma regolamentare

- 138 3. Linee di tendenza in UE e la direttiva 2013/36/UE
 147 4. La precedente regolamentazione italiana: le disposizioni di vigilanza del 2008, rinvio
 150 5. La *governance* delle banche italiane tra il 2008 e il 2013
 152 6. La nuova regolamentazione italiana
 157 7. Problematiche aperte e prospettive; il *Single Supervisory Mechanism*
 161 8. Considerazioni conclusive

Capitolo 5

LA REGOLAMENTAZIONE SUI SISTEMI DI REMUNERAZIONE E INCENTIVAZIONE NELLE BANCHE E NEI GRUPPI BANCARI di GIANMARIA MARANO e ELEONORA VENTURI

- 164 1. Introduzione
 168 2. Ragioni dell'intervento pubblico e autonomia privata
 177 3. I sistemi di remunerazione e incentivazione nella prospettiva prudenziale: inquadramento *gius-economico*
 177 3.1 Incentivi ad assumere rischi nel rapporto tra *managers* e altri *stakeholders*
 184 3.2 Potenziali conflitti di interesse e *compliance* normativa
 187 3.3 Le remunerazioni quale strumento per attrarre e mantenere risorse qualificate (cenni)
 188 3.4 Dalla dimensione individuale a quella collettiva: sostenibilità nel tempo e finalità macro-prudenziali
 192 3.5 Sistemi di remunerazione, *governance* e cultura aziendale (cenni)
 195 4. I tratti essenziali della disciplina europea: la CRD IV
 195 4.1 Lineamenti generali: armonizzazione, proporzionalità, nuovo paradigma di riferimento
 204 4.2 Il ruolo dell'EBA
 207 4.3 Il campo di applicazione della normativa europea
 213 4.4 I contenuti: rinvio
 214 4.5 Poteri di controllo e di intervento delle autorità
 218 4.6 Termine di recepimento e clausole di revisione
 219 5. Il recepimento della direttiva in Italia. Il quadro legislativo: impostazione e contenuti
 232 6. La disciplina della Banca d'Italia sulle remunerazioni

235	6.1	Linee evolutive dal 2008 ad oggi
241	6.2	Le previsioni di attuazione della normativa europea
246	7.	Il campo di applicazione delle regole nazionali...
249	8.	...e l'applicazione del principio di proporzionalità
255	9.	La <i>governance</i> delle remunerazioni
262	9.1	La funzione di supervisione strategica e il comitato per le remunerazioni
273	9.2	Le funzioni aziendali di controllo
278	9.3	L'assemblea dei soci
283	10.	La struttura della remunerazione
285	10.1	La struttura della remunerazione totale
295	10.2	La struttura della remunerazione variabile
310	11.	Riflessioni conclusive

Capitolo 6

IL GRUPPO BANCARIO E L'ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO DELLA CAPOGRUPPO di VITTORIO MIRRA e FRANCESCA FIAMMA

319	1.	I gruppi bancari tra diritto comune e diritto speciale: prolegomeni
324	2.	L'evoluzione della disciplina relativa ai gruppi bancari ed alla vigilanza consolidata. Gli accordi di cooperazione tra Stati europei
330	3.	Disciplina dei gruppi bancari: <i>ratio</i> , pubblicità e partecipazioni detenibili
342	4.	La capogruppo
352	5.	Vigilanza sui gruppi bancari
359	6.	Controllo societario e attività di direzione e coordinamento: cenni ai c.d. «vantaggi compensativi»

Capitolo 7

IL MODELLO DELLE BANCHE COOPERATIVE NELLA RIFORMA SOCIETARIA E NELLE PROSPETTIVE DI EVOLUZIONE DEL SETTORE di GIUSEPPE BOCCUZZI

376	1.	Le connotazioni strutturali delle banche cooperative
379	1.1	...in particolare, delle banche popolari
383	1.2	...e delle banche di credito cooperativo

- 385 2. Il dibattito sul modello societario delle banche popolari: tra mutualità e mercato
- 392 3. La riforma del diritto societario e le principali innovazioni in tema di società cooperative
- 393 3.1 Mutualità prevalente e mutualità non prevalente
- 394 3.2 Struttura finanziaria e *governance* delle società
- 396 3.3 Altri aspetti
- 396 4. La delega per il coordinamento con il Testo Unico bancario
- 396 4.1 I limiti della delega
- 398 4.2 Il primo intervento di coordinamento (d.lgs. 37/2004)
- 398 4.2.1 La mutualità delle banche di credito cooperativo
- 400 4.2.2 Incertezze interpretative e problematiche applicative
- 402 5. Il secondo intervento di coordinamento (d.lgs. 310/2004)
- 402 5.1 Le linee generali
- 404 5.2 La disciplina dei profili mutualistici
- 404 5.2.1 La mutualità nelle due categorie di banche cooperative
- 407 5.2.2 Acquisto e perdita della mutualità prevalente, trasformazione in s.p.a.
- 408 5.2.3 La controversa questione della devoluzione ai fondi mutualistici
- 411 5.2.4 Il passaggio da CMP a CMNP nella novella al codice civile del 2009
- 413 5.3 Struttura finanziaria e *governance*
- 413 5.3.1 Azioni e strumenti finanziari
- 415 5.3.2 La *governance*
- 417 5.3.3 Il recente intervento legislativo
- 418 5.4 I modelli innovativi di amministrazione e controllo
- 426 5.5 Destinazione degli utili e ristorni
- 426 5.5.1 Destinazione degli utili e riserve
- 427 5.5.2 I ristorni
- 430 5.6 Il gruppo cooperativo paritetico
- 435 5.6.1 Il Fondo di garanzia istituzionale delle banche di credito cooperativo
- 437 6. Disciplina della «vigilanza cooperativa» e del trattamento delle crisi
- 437 6.1 La vigilanza cooperativa
- 442 6.2 I provvedimenti sanzionatori
- 444 7. Altre disposizioni applicabili alle banche cooperative

- 445** 8. L'adeguamento degli statuti delle banche di credito cooperativo alla riforma societaria
- 446** 9. Il controllo contabile nelle banche cooperative. Il caso particolare delle banche di credito cooperativo
- 452** 10. L'assetto giuridico delle banche popolari: verso ulteriori sviluppi

463 *Bibliografia*

477 *Indice analitico*