

INDICE

Introduzione – L'ATTIVITÀ D'INTERMEDIAZIONE FINANZIARIA E LA SUA
DISCIPLINA
di Vincenzo Allegri

1. Attività d'intermediazione finanziaria e diritto del mercato finanziario.	1
2. Attività di «cambio» e attività bancaria.	4
3. La legislazione postunitaria e le leggi bancarie del 1926 e del 1936-38. ...	7
4. Dalla legge del 1936-38 al testo unico del 1993.	11
5. Le borse e l'attività mobiliare. Il d.lgs. n. 415/96 ed il d.lgs. n. 58/98, recante il testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria. .	15
6. L'attività assicurativa.	18
Indicazioni bibliografiche	19

Capitolo I – LE BANCHE FRA DIRITTO COMUNE E LEGGE SPECIALE
di Vincenzo Allegri

Sezione I: L'attività bancaria

1. L'esercizio dell'attività bancaria nella legge del 1936-38 e nel testo unico del 1993.	21
2. Il concetto di ente creditizio secondo le direttive europee ed il concetto di banca secondo il testo unico del 1993. Il mutuo riconoscimento.	24
3. Le succursali e la libera prestazione dei servizi.	27
4. L'attività bancaria.	30
4.1. La raccolta del risparmio.	30
4.2. La raccolta di risparmio fra il pubblico.	31
4.3. Le limitazioni e le eccezioni al divieto dell'art. 11, comma 2 ^o , t.u.banc.	32
4.4. D) Ipotesi nelle quali la raccolta del risparmio non è da considerarsi come compiuta fra il pubblico.	33
4.5. II) Ipotesi di raccolta di risparmio fra il pubblico consentita in via eccezionale a soggetti diversi dalle banche.	35
4.6. L'esercizio del credito.	38
4.7. La banca di fatto.	39

5. La scelta legislativa di «despecializzazione» delle banche compiuta dal testo unico del 1993.	40
Indicazioni bibliografiche	42
<i>Sezione II: Le banche</i>	
1. I soggetti esercenti l'attività bancaria nella legge del 1936-38.	43
2. La «legge Amato» ed il processo di privatizzazione delle banche pubbliche.	47
3. Le fondazioni bancarie.	51
4. Le banche in forma di società per azioni: le deroghe alle norme di diritto comune.	58
5. Le banche in forma di società cooperativa.	62
5.1. Le banche popolari.	62
5.2. Le banche di credito cooperativo.	66
Indicazioni bibliografiche	68
<i>Sezione III: La Banca d'Italia</i>	
1. La Banca d'Italia come ente di diritto pubblico.	69
2. La struttura organizzativa della Banca d'Italia.	69
3. Le funzioni della Banca d'Italia. La vigilanza (rinvio).	71
Indicazioni bibliografiche	72
 Capitolo II – GLI INTERMEDIARI FINANZIARI NON BANCARI <i>di Piergaetano Marchetti e Sabino Fortunato</i>	
1. Generalità.	73
<i>Sezione I: Gli organismi di investimento collettivo</i>	
1. Gli «organismi di investimento collettivo del risparmio» (o.i.c.r.): funzioni e tipologia.	76
2. La società di gestione del risparmio (s.g.r.).	79
3. I principi generali degli o.i.c.r. c.d. contrattuali: i fondi comuni di investimento.	82
4. Le specificità: a) I fondi mobiliari aperti.	88
5. b) I fondi mobiliari chiusi.	91
6. c) I fondi immobiliari chiusi.	94
7. Le società di investimento a capitale variabile (s.i.ca.v.): o.i.c.r. c.d. statutarie.	97
8. Operatività all'estero degli o.i.c.r. italiani e operatività in Italia degli o.i.c.r. stranieri, armonizzati e non armonizzati.	103
9. I fondi pensione.	105
<i>Sezione II: Le imprese di investimento</i>	
1. Intermediazione finanziaria e intermediazione mobiliare.	110

2. Le società di intermediazione mobiliare (s.i.m.)	111
3. Offerta fuori sede e promotori finanziari.	117
4. Operatività transfrontaliera delle imprese di investimento.	118

Sezione III: Altri intermediari

1. Gli intermediari finanziari iscritti nell'elenco previsto dal testo unico bancario.	121
2. Le società fiduciarie come intermediari finanziari.	124
3. Le società di gestione di servizi del mercato finanziario: cenni.	128
4. Gli agenti di cambio del ruolo ad esaurimento.	131
Indicazioni bibliografiche	132

Capitolo III – LE IMPRESE DI ASSICURAZIONE

di Giulio Partesotti

1. La disciplina dal r.d.l. del 1923 al t.u. n. 449/1959. La posizione dell' Ina e le recenti modificazioni.	135
2. La nuova disciplina di origine comunitaria in tema di libertà di stabilimento e di libertà di prestazione di servizi. L'istituzione dell'Isvap.	136
3. Forma giuridica dell'impresa e autorizzazione. La decadenza dall'autorizzazione.	139
3.1. La nozione di «stretti legami».	141
4. La disciplina di bilancio (rinvio): le riserve tecniche.	142
5. Il margine di solvibilità e la quota di garanzia. I piani di risanamento e di finanziamento a breve termine e il registro delle attività a copertura delle riserve.	143
6. Cessazione e liquidazione. Fusione e scissione (rinvio) e crisi dell'impresa (rinvio).	145
Indicazioni bibliografiche	146

Capitolo IV – BANCHE, INTERMEDIARI FINANZIARI E PARTECIPAZIONI

di Piergaetano Marchetti, Sabino Fortunato e Giulio Partesotti

1. Il sistema ed i principi generali in tema di partecipazione al capitale delle banche.	149
2. L'autorizzazione all'assunzione di partecipazioni. Il c.d. principio di separatezza banca-industria.	152
3. Requisiti di onorabilità.	156
4. La partecipazione al capitale di banche popolari.	156
5. Obblighi di comunicazione.	158
6. Le partecipazioni detenibili dalle banche.	162
6.1. Le partecipazioni in imprese finanziarie.	163
6.2. Partecipazioni in imprese non finanziarie.	164
6.3. Partecipazioni in società strumentali.	166

6.4. Partecipazioni detenute nell'ambito di consorzi di garanzia e collocamento.	166
6.5. Partecipazioni in imprese in temporanea difficoltà.	166
7. Le partecipazioni negli intermediari mobiliari.	167
8. Le partecipazioni delle imprese di assicurazione in altre imprese.	169
9. Le partecipazioni nelle imprese di assicurazione.	171
Indicazioni bibliografiche	173

Capitolo V – LA VIGILANZA SULLE BANCHE E SUGLI ALTRI INTERMEDIARI FINANZIARI

di Vincenzo Allegri e Alessandra Veronelli

Premessa: Le attività economiche vigilate	175
1. Vigilanza e intervento pubblico nel mercato.	175
2. Le norme comunitarie e i loro riflessi sulla legislazione interna.	176

Sezione I: La vigilanza prudenziale

1. I principi della vigilanza prudenziale.	178
2. Aspetti organizzativi della vigilanza prudenziale.	179
3. Le autorità di vigilanza	182
4. Gli strumenti di esercizio della vigilanza.	183
5. La vigilanza regolamentare.	185
6. La vigilanza informativa.	188
7. La vigilanza ispettiva.	189
8. La vigilanza su base consolidata.	192

Sezione II: La vigilanza nei settori bancario e finanziario

1. La vigilanza nel settore bancario.	194
2. La vigilanza nel settore dell'intermediazione finanziaria non bancaria.	196

Sezione III: La vigilanza nel settore assicurativo

1. La vigilanza nel settore assicurativo: autorità vigilante e soggetti vigilati. .	200
2. Le finalità della vigilanza sulle imprese di assicurazione.	203
3. La vigilanza regolamentare.	204
4. La vigilanza informativa.	205
5. La vigilanza ispettiva.	206
Indicazioni bibliografiche	208

Capitolo VI – GRUPPI BANCARI, FINANZIARI E ASSICURATIVI

di Giovanni Grippo

1. I gruppi bancari: finalità della disciplina.	209
--	-----

2. Composizione e identificazione del gruppo bancario.	211
3. Definizione di «capogruppo» (banca italiana o società finanziaria) di «gruppo bancario».	214
4. I poteri-doveri della capogruppo e gli obblighi delle società controllate.	216
5. Interesse del gruppo e interesse delle società controllate.	218
6. La direzione unitaria e il coordinamento.	219
7. I gruppi finanziari.	221
8. I gruppi assicurativi.	222
Indicazioni bibliografiche	225

Capitolo VII – I BILANCI DI ESERCIZIO E CONSOLIDATI

di Sabino Fortunato

1. Intermediazione finanziaria, informazione contabile e specialità.	227
2. I «bilanci» degli enti creditizi e finanziari: A) Le fonti. B) Il potere regolamentare della Banca d'Italia.	231
3. Segue: C) Struttura, clausole generali e criteri di redazione.	234
4. Stato patrimoniale, conto economico, nota integrativa negli enti creditizi. Relazione sulla gestione e procedimento di formazione del bilancio. ...	237
5. Il bilancio consolidato degli enti creditizi.	243
6. Brevi cenni ai bilanci degli altri enti finanziari.	249
7. I bilanci delle imprese di assicurazione.	250
Indicazioni bibliografiche	255

Capitolo VIII – TRASFORMAZIONI, FUSIONI E SCISSIONI

di Antonio Piras, Sabino Fortunato e Giulio Partesotti

1. La trasformazione delle banche.	257
2. La fusione fra banche.	261
3. La scissione delle banche.	265
4. Trasformazione, fusione e scissione degli intermediari finanziari non bancari.	266
5. La trasformazione dell'impresa di assicurazione.	268
6. La fusione tra imprese assicurative. La fusione intracomunitaria.	270
7. La scissione di imprese assicurative.	272
Indicazioni bibliografiche	273

Capitolo IX – LA CRISI DELLE BANCHE

di Alberto Maffei Alberti e Antonio Piras

Premessa.	275
----------------	-----

Sezione I: L'amministrazione straordinaria

1. I presupposti.	276
2. Gli organi della procedura.	277
3. Il procedimento.	280
4. La sospensione dei pagamenti.	281
5. La gestione provvisoria.	283
6. Succursali di banche extracomunitarie, banche autorizzate in Italia, banche comunitarie.	284

Sezione II: La liquidazione coatta amministrativa

1. Premessa.	285
2. I presupposti della procedura.	286
3. Il procedimento di apertura della procedura.	287
4. Gli organi della procedura.	288
5. L'accertamento giudiziale dello stato d'insolvenza.	290
6. Gli effetti del provvedimento che dispone la liquidazione coatta.	292
7. L'accertamento del passivo: a) la fase amministrativa.	293
8. Segue: b) la fase giudiziale.	295
9. La liquidazione dell'attivo.	296
10. La ripartizione dell'attivo. La chiusura della procedura. Il concordato. ...	297
11. La liquidazione coatta amministrativa delle succursali di banche estere.	301
12. I sistemi di garanzia dei depositanti.	301
13. La liquidazione volontaria.	303
Indicazioni bibliografiche.	304

Sezione III: La crisi dei gruppi bancari

1. Premessa.	304
2. L'amministrazione straordinaria della capogruppo.	305
3. La liquidazione coatta amministrativa della capogruppo.	308
4. L'amministrazione straordinaria delle società del gruppo.	310
5. La liquidazione coatta amministrativa delle società del gruppo.	312
6. Le disposizioni comuni.	314
Indicazioni bibliografiche.	315

Capitolo X – LA CRISI DEGLI INTERMEDIARI MOBILIARI

di Giuseppe Bavetta

Premessa.	317
----------------	-----

Sezione I: I provvedimenti ingiuntivi

1. I provvedimenti ingiuntivi nei confronti di intermediari nazionali ed	
--	--

extracomunitari: l'intimazione ad eliminare le irregolarità; il divieto di intraprendere nuove operazioni.	319
2. I provvedimenti ingiuntivi nei confronti di intermediari comunitari.	323
3. La sospensione degli organi amministrativi.	326
4. La sospensione dell'offerta di quote di o.i.c.r. esteri.	328

Sezione II: La disciplina della crisi

1. L'amministrazione straordinaria.	329
2. La liquidazione coatta amministrativa.	331
3. I sistemi di indennizzo.	334
4. Adesione ai sistemi di indennizzo da parte di intermediari esteri.	337
5. Assenza di una disciplina speciale delle crisi di gruppo.	338
Indicazioni bibliografiche	338

Capitolo XI – LA CRISI DELL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

di Giulio Partesotti

1. L'amministrazione straordinaria dell'impresa.	341
2. Decadenza e revoca dell'autorizzazione. La liquidazione coatta amministrativa.	343
3. La normativa speciale in materia di assicurazione obbligatoria della responsabilità civile auto e natanti.	346
Indicazioni bibliografiche	348

APPENDICE

a cura di Alessandra Veronelli

1. Premessa.	351
2. Gli istituti di moneta elettronica	351
3. L'attività di raccolta del risparmio mediante emissione di obbligazioni	353
4. L'autorizzazione all'esercizio dell'attività bancaria	358
5. Riforma delle società e cooperazione di credito	360