

Indice

Prefazione <i>di Andrea Perrone</i>	9
Abbreviazioni principali	15
1. <i>Il principio di proporzionalità nella disciplina europea delle banche</i>	21
1. La disciplina di stabilità e il problema di un approccio <i>one-size-fits-all</i>	21
2. Il principio di proporzionalità come soluzione al problema di un modello “a taglia unica”	30
3. L’opportunità di regole comuni e proporzionate nell’Unione europea	37
4. L’approccio tradizionale del legislatore europeo al principio di proporzionalità nella disciplina bancaria	40
5. Fondamenti e limiti della scelta tradizionale compiuta dal legislatore europeo	43
6. La proporzionalità quale criterio fondamentale per la redazione delle norme in materia di vigilanza prudenziale	50
6.1. La disciplina sui requisiti di capitale e di liquidità	52
6.2. Le regole di <i>corporate governance</i>	57
6.3. La disciplina delle banche di credito cooperativo e i requisiti di idoneità degli esponenti aziendali	62
6.4. La vigilanza prudenziale	64

<i>2. Le specificità del credito cooperativo italiano</i>	69
1. Il credito cooperativo e la problematica	
attuazione del principio di proporzionalità	69
1.1. Disciplina prudenziale, vigilanza e gruppi	
bancari	70
1.2. Il problema dei gruppi bancari	
di credito cooperativo	71
2. Le ragioni del principio di vigilanza	
su base consolidata	76
3. (segue) Le peculiarità dei gruppi bancari	
di credito cooperativo	80
3.1. Il gruppo bancario cooperativo quale	
“strumento di vigilanza”	80
3.2. L'autonomia delle BCC affiliate a un gruppo	
bancario cooperativo e la salvaguardia	
dei profili mutualistici	84
3.3. L'interpretazione sistematica dei poteri	
d'intervento riservati alla capogruppo	
dal contratto di coesione	89
3.4. La disciplina delle garanzie incrociate	92
4. Principio di proporzionalità e vigilanza	
su base consolidata: un’“interpretazione	
orientata alle conseguenze”	94
5. La diversa impostazione del regime relativo	
alle crisi bancarie	100
5.1. Il problema dei costi di <i>compliance</i> relativi	
alla disciplina strumentale comune	102
5.2. Il gruppo bancario cooperativo italiano	
e i requisiti di MREL	108
5.3. La proposta della Commissione europea	

di modificare il regime di gestione delle crisi bancarie e il sistema di assicurazione dei depositi	112
<i>3. Contorni e limiti del principio di proporzionalità. Lezioni dalle crisi bancarie statunitensi</i>	117
1. Il difficile equilibrio tra proporzionalità delle regole e stabilità del sistema	117
2. L'arretramento della disciplina prudenziale statunitense e l'architettura complessiva dell'ordinamento bancario europeo	123
2.1. La proporzionalità nell'ordinamento statunitense: le deroghe ai requisiti di liquidità e di capitale	127
2.2. Proporzionalità, requisiti di capitale e di liquidità nell'ordinamento europeo	134
3. Il ruolo della <i>corporate and risk governance</i> nel garantire la sana e prudente gestione delle banche	143
3.1. Proporzionalità e regole di <i>corporate governance</i> nell'ordinamento europeo	145
3.2. Proporzionalità, economia comportamentale e regole di <i>corporate governance</i>	147
4. La proporzionalità negli esercizi di SREP	154
4.1. Le crisi bancarie statunitensi e l'asserito indebolimento dell'attività di vigilanza	158
4.2. La diversa scelta compiuta dal legislatore europeo rispetto agli Stati Uniti	160

4.3. L'attività della Federal Reserve nel caso di SVB, Signature Bank e First Republic Bank	162
4.4. Le principali criticità relative all'attività di vigilanza nelle vicende statunitensi	165
5. L'importanza del modello imprenditoriale di una banca e i limiti all'attività di vigilanza	171
5.1. Le criticità del modello di business delle tre banche statunitensi	172
5.2. Poteri e limiti di intervento dell'autorità di vigilanza sul modello imprenditoriale di una banca nell'Unione europea	175
6. Conclusione	181
POSTFAZIONE	
Alla ricerca della proporzionalità perduta <i>di Giuseppe Maino</i>	185
POSTFAZIONE	
La proporzionalità nel Gruppo Bancario Cooperativo e il ruolo della Capogruppo <i>di Giorgio Fracalossi</i>	191
Bibliografia	195
Indice della giurisprudenza	217
Gli Autori	219