

Unione bancaria europea: risvolti della riforma

Prof. Avv. Matteo De Poli

www.studiodepoli.it

Convegno

Titoli non quotati e Riforma del sistema bancario europeo

Treviso, 25 giugno 2015

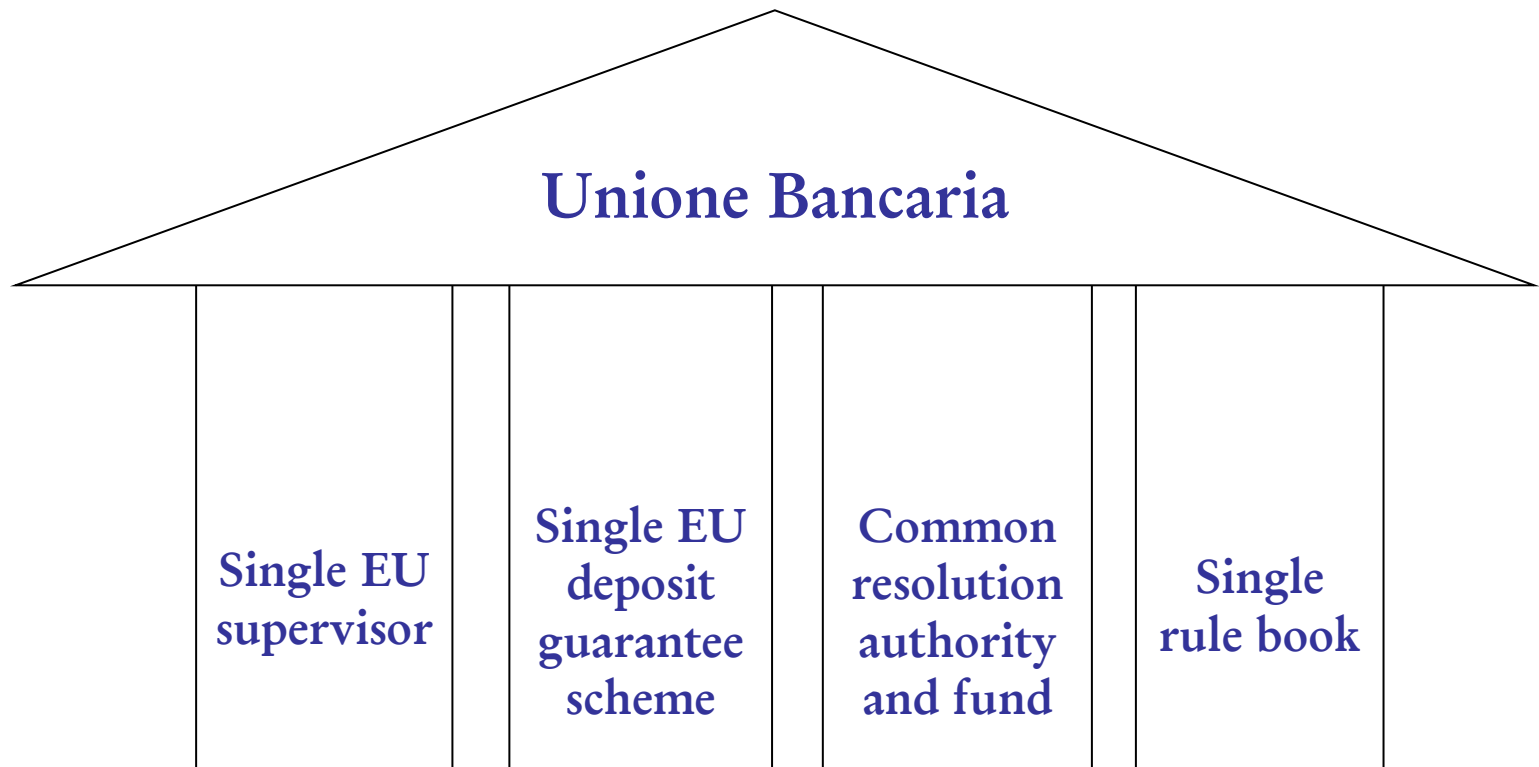


I punti essenziali della riforma

- *La crisi finanziaria e la riforma delle strutture europee di supervisione: il progetto di Unione Bancaria*
- *Il Meccanismo Unico di Supervisione (SSM)*
- *Il meccanismo Unico di Risoluzione delle crisi (SRM) e il Fondo Unico di risoluzione*
- *La direttiva sul risanamento e la risoluzione delle banche (BRRD)*
- *I sistemi di Garanzia dei Depositi (DGS)*



Gli elementi fondamentali dell'Unione Bancaria





Il progetto di Unione Bancaria: i principali pilastri

- Realizzazione di un sistema centralizzato di supervisione delle banche (*“Single Supervisory Mechanism – SSM”*) imperniato sulla BCE
- Creazione di un’Autorità di risoluzione delle crisi a livello europeo (*«Single Resolution Mechanism»*) e di un fondo unico di risoluzione (*«Single Resolution fund»*)
- Sistema di garanzia dei depositi accentrato a livello europeo



Riassumendo...

- **Unione bancaria:** è un sistema di vigilanza e di risoluzione delle crisi nel settore bancario della UE
- **Single Supervisory Mechanism:** è il meccanismo di vigilanza bancaria a livello UE che fa capo a BCE
- **Single Resolution Mechanism:** è il meccanismo di risoluzione unico a livello UE. Mira a risolvere le crisi delle banche in difficoltà

«Risanamento» e «risoluzione» delle banche



E' un sistema di regole teso a:

- Prevenire le crisi bancarie e garantire una risoluzione ordinata delle banche, ma anche
- Conferire maggiore stabilità finanziaria e maggiore fiducia nelle banche
- Tutelare più efficacemente i depositanti
- Preservare l'uso di denaro pubblico
- Consentire un più corretto funzionamento del mercato dei servizi finanziari



Principali elementi del risanamento e risoluzione delle banche

- **Misure preparatorie preventive:**
 - i piani di risanamento di ciascuna banca
 - L'istituzione di un fondo di risoluzione
- **Gli interventi precoci («early intervention») delle autorità nazionali di risoluzione:**
 - Richiedere attuazione di riforme urgenti
 - Richiedere alla banca di elaborare un piano per la ristrutturazione del debito con i propri creditori
- **Risoluzione delle crisi. Strumenti**
 - La banca vende una parte delle proprie attività
 - Viene istituita una bridge bank per proseguire le attività più importanti
 - Si separano le attività sane da quelle deteriorate
 - Si attuano misure di «bail-in» convertendo il debito in azioni o svalutandolo



I principi fondamentali

- Il principio generale: in caso di risoluzione di una banca, i costi devono essere sostenuti in primo luogo da azionisti e creditori della banca e solo dopo coperti dal SRF (fondo di risoluzione). Più nel dettaglio
- **a)** «gli azionisti dell'ente soggetto a risoluzione sopportano per primi le perdite; **b)** i creditori dell'ente soggetto a risoluzione sostengono le perdite dopo gli azionisti, secondo l'ordine di priorità delle loro pretese con procedura ordinaria di insolvenza, salvo espresse disposizioni contrarie a norma della presente direttiva; **c)** l'organo di amministrazione e l'alta dirigenza dell'ente soggetto a risoluzione sono sostituiti, salvo i casi in cui il mantenimento della totalità o di parte dell'organo di amministrazione e dell'alta dirigenza, a seconda delle circostanze, sia considerato necessario per conseguire gli obiettivi di risoluzione; **d)** l'organo di amministrazione e l'alta dirigenza dell'ente soggetto a risoluzione fornisce tutta l'assistenza necessaria per conseguire gli obiettivi della risoluzione; **e)** le persone fisiche e giuridiche sono tenute a rispondere, subordinatamente al diritto dello Stato membro, a norma del diritto civile o penale, delle loro responsabilità per il dissesto dell'ente; **f)** salvo disposizione contraria nella presente direttiva, i creditori di una stessa classe ricevono pari trattamento; **g)** nessun creditore sostiene perdite più ingenti di quelle che avrebbe sostenuto se l'ente ... fosse stato liquidato con procedura ordinaria di insolvenza conformemente alle salvaguardie di cui agli articoli da 73 a 75; **h)** i depositi protetti sono interamente salvaguardati; e **i)** l'azione di risoluzione è adottata conformemente alle salvaguardie di cui alla presente direttiva.



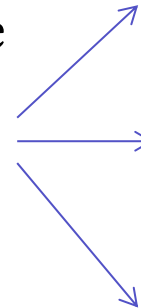
I depositi protetti

- I depositi bancari di privati cittadini e di piccole e medie imprese fino a centomila euro sono
 - esenti da perdite e
 - protetti dal sistema di garanzia dei depositanti

I sistemi di garanzia dei depositanti.

Obiettivi e funzioni

- proteggere i piccoli depositanti
- contribuire alla stabilità del sistema finanziario nazionale nell'ambito della “**safety net**”



Mero rimborso diretto dei depositi (Pay-box)

Modelli intermedi

Gestione diretta delle procedure di crisi (Risk-minimizers)



I sistemi di garanzia dei depositanti

- **artt. 96 e segg. T.U.B.:**
 - *Limite di rimborso: € 100.000 per ciascun depositante*
 - *Rimborso entro 20 gg lavorativi, prorogabile per altri 10*
- L'adesione a un fondo di garanzia ufficialmente riconosciuto è un presupposto necessario per l'autorizzazione all'attività bancaria

Sono esclusi dalla tutela, tra gli altri:

- depositi e altri fondi al portatore;
- obbligazioni, crediti derivanti da accettazioni, pagherò cambiari e operazioni in titoli, azioni;
- depositi delle amministrazioni statali e locali;
- depositi di banche e altri intermediari;
- depositi per i quali il depositante ha ottenuto dalla banca, a titolo individuale, tassi e condizioni che hanno concorso a deteriorare la situazione finanziaria della banca, in base a quanto accertato dai commissari liquidatori.



Il finanziamento della risoluzione: il Bank Resolution Fund

- Il BRF è alimentato dai contributi versati dalle banche e, ove necessario, da contribuzioni straordinarie e da forme alternative di finanziamento.
- Il livello minimo del fondo deve essere pari all'1 per cento dei depositi garantiti, da raggiungere mediante contribuzioni da farsi in 10 anni a partire dal 1° gennaio 2015



Grazie e arrivederci

Prof. avv. Matteo De Poli

www.studiodepoli.it

Prof. Avv. Matteo De Poli - Studio De
Poli - Venezia Vicenza -
www.studiodepoli.it