



# SANZIONI E PROCEDIMENTO SANZIONATORIO CONSOB E BANCA D'ITALIA

Le novità alla luce del recepimento CRD IV e dell'avvio del  
Meccanismo di Vigilanza Unico

Milano, 20 ottobre 2016  
Centro Congressi Palazzo Stelline

# KEY WORDS

- CRD IV
- Meccanismo di Vigilanza Unico
- Competenze BCE
- Potere sanzionatorio Banca d'Italia e Consob
- Soggetti interessati
- Procedura sanzionatoria
- Le fasi del procedimento
- Importo della sanzione
- Impugnazioni

# ABSTRACT

Il regime sanzionatorio delle banche e degli intermediari finanziari è stato profondamente rivoluzionato dal recepimento della direttiva 2013/36/UE (c.d. CRD IV), attuato in Italia con il decreto legislativo n. 72 del 12 maggio 2015, e dall'istituzione del Meccanismo di Vigilanza Unico. In attuazione del nuovo re-

gime comunitario, lo scorso 3 maggio Banca d'Italia ha emanato il provvedimento di modifica delle disposizioni in materia di sanzioni amministrative del 18 dicembre 2012. Lo scorso febbraio Consob aveva emanato le modifiche al regolamento sul proprio procedimento sanzionatorio. Le nuove regole

in materia di sanzioni, introdotte dal decreto legislativo n. 72/2015 ed attuate con le modifiche alla normativa regolamentare Consob e Banca d'Italia, si applicano alle violazioni commesse dopo l'entrata in vigore delle stesse disposizioni e secondo le rispettive competenze.

# GOAL

Scopo del convegno è quello di analizzare le nuove regole in materia di procedimento sanzionatorio e sanzioni Consob e

Banca d'Italia così come definite dalle recenti modifiche alla normativa regolamentare delle due Autorità, offrendo spunti critici per

l'adeguamento procedurale e organizzativo che le banche dovranno implementare per essere compliant con le nuove regole.

# DESTINATARI

L'evento formativo è rivolto agli Amministratori e Direttori generali, ai componenti del Collegio sindacale e ai componenti dell'OdV, ai

Responsabili dell'Ufficio Legale e della Segreteria Societaria, ai Responsabili dell'Audit e della Compliance, ai Responsabili dei

rapporti con le Autorità di Vigilanza, nonché ai professionisti, avvocati e commercialisti, che operano in ambito bancario.

# SANZIONI E PROCEDIMENTO SANZIONATORIO CONSOB E BANCA D'ITALIA

## SESSIONE ANTIMERIDIANA

9.00

Introduce e coordina i lavori Prof. Avv. Francesco Capriglione

### I principi del nuovo sistema sanzionatorio e il regime temporale

- Dissuasività
- Proporzionalità
- Oggettività
- Trasparenza
- Rispetto del contraddittorio e verbalizzazione
- Conoscenza degli atti istruttori
- Distinzione tra funzioni istruttorie e decisorie

Prof. Avv. Francesco Capriglione | Ordinario di Diritto dell'Economia | Università degli Studi Guglielmo Marconi di Roma

### MVU, potere sanzionatorio, ripartizione tra BCE e Banca d'Italia

- Il potere sanzionatorio di BCE nei confronti dei soggetti "significativi"
- Il potere sanzionatorio di BCE nei confronti dei soggetti "non significativi"
- Il potere sanzionatorio dell'autorità nazionale

Prof. Avv. Matteo De Poli | Associato di Diritto dell'Economia | Università degli Studi di Padova

### I soggetti sottoposti alla potestà sanzionatoria di Banca d'Italia e Consob e i destinatari delle sanzioni

- Coloro che svolgono funzioni di amministrazione, direzione, controllo
- I dipendenti
- I revisori legali dei conti
- Gli altri soggetti inseriti nella struttura organizzativa

Prof. Filippo Annunziata | Associato di Diritto dei Mercati Finanziari | Università Luigi Bocconi, Milano

### Le fasi della procedura sanzionatoria di Consob

- L'avvio del procedimento
- L'esercizio del diritto di difesa
- La fase istruttoria
- La fase decisoria
- La pubblicazione del provvedimento

Prof. Avv. Giuseppe Santoni | Ordinario di Diritto Bancario | Università degli Studi di Roma "Tor Vergata"

### Interventi programmati

- Il difficile accesso alle cariche bancarie tra aggravio delle sanzioni e divieto di interlocking  
Valerio Lemma, Associato di diritto dell'economia nell'Università degli Studi G. Marconi di Roma
- La mancata astensione dell'amministratore in conflitto nel nuovo art. 144-sexies del TUB  
Andrea Sacco Ginevri, Docente di diritto dell'economia nell'Università Link Campus University di Roma

## SESSIONE MERIDIANA

14.00

Introduce e coordina i lavori il Prof. Avv. Sandro Amorosino

### Le fasi della procedura sanzionatoria di Banca d'Italia

- L'accertamento delle violazioni
- La contestazione delle violazioni
- Le controdeduzioni
- La proposta di irrogazione della sanzioni o di archiviazione del procedimento
- La decisione
- La pubblicazione

Prof. Avv. Raffaele Lener | Ordinario di Diritto dei Mercati Finanziari | Università degli Studi di Roma "Tor Vergata"

### I criteri di determinazione dell'importo della sanzione

- Gravità e durata della violazione
- Grado di responsabilità
- Capacità finanziaria del responsabile della violazione
- Entità del vantaggio ottenuto o delle perdite evitate
- Livello di cooperazione del responsabile della violazione con Banca d'Italia o Consob
- Precedenti violazioni in materia bancaria o finanziaria
- Potenziali conseguenze sistemiche della violazione

Prof. Avv. Andrea Zoppini | Ordinario di Istituzioni di Diritto Privato | Università di Roma Tre

### La impugnazione delle sanzioni di Banca d'Italia e Consob

- Alla ricerca della giurisdizione: tra legislatore e Corte costituzionale
- Dalla giusta giurisdizione al giusto processo: la giurisprudenza della Corte Europea dei Diritti dell'Uomo
- Il problema della competenza per territorio ed il tema della specializzazione delle Corti d'Appello
- La cultura della giurisdizione di legittimità per un giudice di merito: una nuova sfida per le Corti d'Appello
- La cognizione sulla entità delle sanzioni: dalla discrezionalità del giudice al giudizio "di merito"
- Problemi e prospettive

Prof. Avv. Aristide Polce | Ordinario di Diritto Amministrativo | Università di Roma "Tor Vergata"

### Conclusioni

Prof. Avv. Sandro Amorosino | Ordinario di Diritto dell'Economia | Università di Roma "La Sapienza"



## Francesco Capriglione

Professore ordinario di Diritto dell'Economia presso l'Università degli Studi Guglielmo Marconi di Roma e Preside della Facoltà di Giurisprudenza. È direttore del Master Universitario di II livello in «Regolazione dell'attività e dei mercati finanziari» presso l'Università Luiss Guido Carli di Roma. Ha insegnato nell'Università Luiss Guido Carli di Roma (dal 1979 al 2010), nelle Università di Pisa (dal 1990 al

1998) e di Bari (dal 1978 al 2000). È stato dirigente della Banca d'Italia (Consulenza Legale) ed ha ricoperto la carica di Consigliere dell'Ufficio Italiano dei Cambi (dal 1993 al 2007). È autore di numerosi saggi ed opere monografiche. Ha curato e diretto opere collettanee, codici e commentari. Fa parte della direzione di importanti riviste italiane e straniere.

---

## Matteo De Poli

Professore associato di Diritto dei mercati finanziari nella Facoltà di Giurisprudenza dell'Università degli Studi di Padova, ove insegna Diritto dei mercati finanziari e Banking Law ed è componente del Collegio dei docenti del Dottorato di ricerca in Giurisprudenza. Autore di studi in materia di diritto dei contratti e di diritto delle società. Assiste banche, imprese finanziarie e società di medio grandi dimensioni. E' tra

l'altro, Presidente della Corte Arbitrale della Camera di Commercio di Treviso; arbitro della Camera arbitrale della Consob; componente dell'Organismo di Vigilanza di Fondazione di Venezia; membro accademico dell'European Corporate Governance Institute, dell'Associazione Disiano Preite per lo studio del diritto dell'impresa" e dell'Associazione "Il trust in Italia".



---

## Filippo Annunziata

Professore associato di Diritto dei mercati finanziari nell'Università Luigi Bocconi, Milano. E' membro del Comitato direttivo del Centro Paolo Baffi, Università Bocconi. E' dottore commercialista e iscritto

all'albo dei revisori dei conti. Ricopre diversi incarichi in società appartenenti principalmente al settore finanziario.

---

## Giuseppe Santoni

Professore Ordinario di Diritto bancario nell'Università degli Studi di Roma "Tor Vergata". Dal 2008 al 2011 è stato Pro Rettore Vicario dell'Università degli Studi di Roma Tor Vergata. E' componente della direzione esecutiva della rivista "Banca, Borsa e Titoli di credito"; è altresì componente del comitato di redazione delle riviste "Rivista di diritto privato" e "Il diritto fallimentare e delle società

commerciali". E' stato coordinatore e poi componente del Collegio dei docenti del Dottorato di ricerca in "Diritto Commerciale" (ora "Diritto Commerciale e del Lavoro") dell'Università di Roma "Tor Vergata". E' stato componente del Collegio dei docenti del Dottorato di ricerca in "Diritto Commerciale Interno ed Internazionale" dell'Università Cattolica del Sacro Cuore di Milano.





## Sandro Amorosino

Ordinario di Diritto dell'Economia nell'Università di Roma "La Sapienza". Dal 2002-2003 è titolare anche dell'insegnamento di Diritto del Mercato Finanziario. Dal 2003 al 2007 è stato Direttore del Master in Diritto dei Mercati Finanziari. Dal 2010 all'aprile 2012 vicepresidente del Giurì Bancario. Nel 2012-

2013 è stato presidente della Banca GBM – Gruppo Bancario Mediterraneo. Avvocato amministrativista e consulente di Ministeri, Regioni ed enti locali. E' stato (1980 – 1996) Vicepresidente e Presidente del Credito Industriale Sardo. È il decano dei professori di "Diritto dell'Economia".



## Raffaele Lener

Professore ordinario di Diritto dei mercati finanziari presso l'Università di Roma Tor Vergata. Docente di Diritto commerciale presso la Libera Università Internazionale degli Studi Sociali – LUISS Guido Carli di Roma (dall'a.a. 1994-95). Autore di numerose pubblicazioni in tema di società e mercato finanziario. Co-fondatore dell'Associazione Disiano Preite. Condirettore della collana Diritto dell'Economia (Giappichelli). Componente del Consiglio Direttivo dell'Associazione dei Docenti di Diritto dell'Economia (ADDE). Membro

dell'Associazione Italiana di Diritto Comparato (AIDC) e dell'Association Henri Capitant. Fa parte della direzione o del comitato scientifico di importanti riviste italiane e straniere. Membro del Legal Certainty Group, istituto della Commissione UE nel 2005, componente dell'ABF-Arbitro Bancario Finanziario dal 2009. Fa parte del Giurì di Assoreti e di Assogestioni e del Comitato Scientifico dell'Organismo Agenti e Mediatori, dell'UFI e dell'Associazione degli Istituti di pagamento.

## Andrea Zoppini

Professore ordinario di Istituzioni di diritto privato presso il Dipartimento di Giurisprudenza dell'Università degli studi Roma Tre. Membro della Società Italiana degli Studiosi del Diritto Civile, della Associazione Disiano Preite per lo studio del diritto dell'impresa e dell'Associazione

italiana dei Comparatisti. Vanta una lunga attività di consulenza sia in ambito societario sia istituzionale. È stato sottosegretario alla Giustizia, consigliere giuridico della Presidenza del Consiglio dei Ministri, consulente del Ministero dell'Economia e della Banca d'Italia.



## Aristide Police

Professore ordinario di Diritto amministrativo nella Facoltà di Giurisprudenza dell'Università degli studi di Roma "Tor Vergata". Componente del Collegio dei Revisori del Segretariato Generale della Presidenza della Repubblica. Dal 2006 a 2008 Consigliere di Amministrazione e poi Presidente

di ALITALIA Linee Aeree Italiane S.p.A.. Consulente sia nell'ambito della consulenza, sia nel settore contenzioso davanti al Consiglio di Stato, ai Tribunali amministrativi regionali, alla Corte dei conti. Vicedirettore delle Riviste giuridiche: Diritto Amministrativo e Diritto Processuale Amministrativo, entrambe edita per i tipi della Giuffrè ed.

**Data** 20 ottobre 2016

**Sede del Convegno** Centro Congressi  
Palazzo Stelline Corso Magenta 61  
20123 Milano

## Orario

08:45 – 09:00 Registrazione partecipanti  
09:00 – 13:00 Sessione antimeridiana  
14:00 – 18:00 Sessione pomeridiana

**Quota di partecipazione** Euro 800,00= più I.V.A. per partecipante

**Offerte promozionali per iscrizioni entro il 23 settembre 2016** Euro 600,00= più I.V.A. per partecipante  
Euro 500,00= più I.V.A. per partecipante per iscrizioni anche al Convegno del 26 ottobre 2016 su "Il mutuo bancario dopo il recepimento della "Direttiva Mutui"" (Euro 1.000,00= più I.V.A. complessivi per le due iscrizioni)

La partecipazione al convegno è a numero chiuso. La priorità sarà determinata in base al momento di ricezione della scheda di iscrizione.

La quota di partecipazione è comprensiva degli atti del convegno, certificato di partecipazione, coffee breaks e pranzo.

È stata presentata domanda di accreditamento (CFP) al Consiglio dell'Ordine degli Avvocati di Milano.

## Modalità di iscrizione

L'iscrizione si perfeziona con il ricevimento a mezzo fax o e-mail del "Modulo di iscrizione" e della ricevuta di pagamento anticipato. Il pagamento anticipato, da eseguirsi a mezzo bonifico bancario, dovrà essere effettuato alle coordinate di seguito

riportate. Dell'avvenuta iscrizione verrà data conferma scritta tramite e-mail inviata all'indirizzo indicato nella scheda di iscrizione.

## Ulteriori informazioni

Per ogni ulteriore informazione scrivi a: [formazione@dirittobancario.it](mailto:formazione@dirittobancario.it) o chiama il numero di telefono 327 2891862

## BANCARIA CONSULTING Srl

Via Grazioli, 75 – 38122 TRENTO  
P. Iva e Reg. Imprese n. 01933200220  
E-mail: [segreteria@dirittobancario.it](mailto:segreteria@dirittobancario.it)  
Fax. 0461 223420  
c/o CASSA RURALE DI TRENTO  
EU IBAN IT 35 Y 08304 01833 000009335839

# MODULO D'ISCRIZIONE

## SANZIONI E PROCEDIMENTO SANZIONATORIO CONSOB E BANCA D'ITALIA

20 ottobre 2016

Al fine dell'iscrizione compilare e sottoscrivere il presente modulo ed inviarlo con la ricevuta di pagamento al n. di fax 0461 260389 o via e-mail a [formazione@dirittobancario.it](mailto:formazione@dirittobancario.it)

### DATI DEL PARTECIPANTE

Nome \_\_\_\_\_ Cognome \_\_\_\_\_

Azienda \_\_\_\_\_

Qualifica \_\_\_\_\_

Telefono diretto \_\_\_\_\_ E-mail aziendale \_\_\_\_\_

Dati integrativi per l'accreditamento dei professionisti

Ordine \_\_\_\_\_

Luogo e data di nascita \_\_\_\_\_ C.F. \_\_\_\_\_

### PER INFORMAZIONI

Referente \_\_\_\_\_

Telefono diretto \_\_\_\_\_ E-mail aziendale \_\_\_\_\_

### DATI PER LA FATTURAZIONE

Ragione sociale \_\_\_\_\_

Indirizzo \_\_\_\_\_

Città \_\_\_\_\_ CAP \_\_\_\_\_

P.IVA \_\_\_\_\_ C.F. \_\_\_\_\_

TIMBRO E FIRMA

\_\_\_\_\_

Informativa sulla privacy (D.Lgs. 196/2003)

Il sottoscritto, nel trasmettere i propri dati personali, acconsente al loro trattamento da parte di Bancaria Consulting S.r.l., dando atto di essere informato che tali dati saranno utilizzati unicamente a fini gestionali, amministrativi, contabili e/o fiscali. Autorizza inoltre Bancaria Consulting S.r.l. ad inviare a mezzo e-mail materiale commerciale e promozionale inerente le future iniziative della stessa società. Dichiara infine di essere a conoscenza della possibilità di prendere visione, di cancellare e rettificare i dati personali o di opporsi all'utilizzo degli stessi se trattati in violazione delle norme di legge.

LUOGO E DATA

TIMBRO E FIRMA

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Clausole contrattuali

Bancaria Consulting S.r.l. si riserva la facoltà di rinviare o annullare l'evento restituendo integralmente la somma ricevuta, ed altresì, per motivi organizzativi, di modificare il programma o la sede dell'evento e/o sostituire i relatori con altri di pari livello professionale. È possibile sostituire il partecipante con altra persona dello stesso Studio o Azienda. La disdetta dall'evento è possibile soltanto in forma scritta (anche a mezzo fax) entro 6 (sei) giorni prima della data dell'evento, con diritto al rimborso del 90% della quota, pagata. In caso di annullamento dell'iscrizione oltre tale periodo non è previsto alcun rimborso, ma si potrà utilizzare il credito per partecipare a eventuali futuri eventi (è necessario inviare la comunicazione di disdetta con la richiesta di credito in forma scritta, anche a mezzo fax, entro 48 ore dall'evento). Ai sensi e per gli effetti degli artt. 1341 e 1342 c.c., si approvano espressamente le condizioni di iscrizione e di partecipazione indicate nelle "Note organizzative", che formano parte integrante del presente modulo di iscrizione, nonché la clausola di rinvio o annullamento dell'evento e la clausola di disdetta sopra riportata.

TIMBRO E FIRMA

\_\_\_\_\_