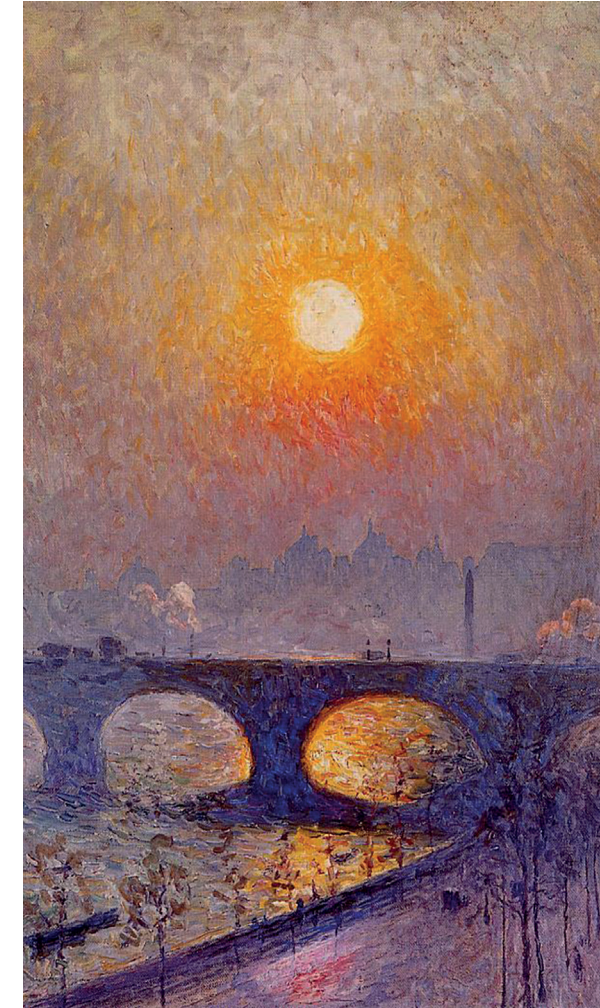


COLLANA DI STUDI SULL'INTEGRAZIONE EUROPEA

25

NICOLA RUCCIA

Caratteri, limiti
e prospettive
dell'Unione
bancaria



NICOLA RUCCIA Caratteri, limiti e prospettive dell'Unione bancaria

ISBN 978-88-6611-700-1



9 788866 117001

€ 18,00



CACUCCI EDITORE
BARI

In copertina: Émile Claus, *Tramonto sul ponte di Waterloo*, 1916.

COLLANA DI STUDI SULL'INTEGRAZIONE EUROPEA

25

NICOLA RUCCIA

**CARATTERI, LIMITI E PROSPETTIVE
DELL'UNIONE BANCARIA**



**CACUCCI
EDITORE
2018**

COLLANA DI STUDI SULL'INTEGRAZIONE EUROPEA

Direzione

Ennio Triggiani Ugo Villani
Giandonato Caggiano

Comitato scientifico

Mads Andenas, Sergio M. Carbone, Biagio De Giovanni, Angela Del Vecchio,
Paolo Fois, Marc Jaeger, Diego J. Liñán Noguera, Paolo Mengozzi,
Bruno Nascimbene, Mario Sarcinelli, Giuseppe Tesaro,
Christian Tomuschat, Gian Luigi Tosato, Claudio Zanghi

Comitato dei referees

Roberto Adam, Roberto Baratta, Franco Botta, Ruggiero Cafari Panico,
Andrea Cannone, Giovanni Cellamare, Gianluca Contaldi, Carmela Decaro,
Giuseppe Di Gaspere, Angela Di Stasi, Ugo Draetta, Italo Garzia,
Pietro Gargiulo, Edoardo Greppi, Roberto Mastroianni, Lina Panella,
Franca Papa, Nicoletta Parisi, Marco Pedrazzi, Piero Pennetta, Lucia S. Rossi,
Girolamo Strozzi, Michele Vellano, Gabriella Venturini, Gianfranco Viesti

I volumi pubblicati in questa Collana sono sottoposti a referaggio anonimo, con la sola eccezione di quelli caratterizzati dalla particolare autorevolezza scientifica o dalla specifica competenza dell'Autore nell'argomento trattato.

PROPRIETÀ LETTERARIA RISERVATA

© 2018 Cacucci Editore - Bari

Via Nicolai, 39 - 70122 Bari – Tel. 080/5214220

<http://www.cacucci.it> e-mail: info@cacucci.it

Ai sensi della legge sui diritti d'Autore e del codice civile è vietata la riproduzione di questo libro o di parte di esso con qualsiasi mezzo, elettronico, meccanico, per mezzo di fotocopie, microfilms, registrazioni o altro, senza il consenso dell'autore e dell'editore.

ad Aurora e Mia

INDICE

INTRODUZIONE

1. Origini e cause della recente crisi finanziaria	1
2. Le misure anticrisi adottate dall'Unione europea	3
3. I pilastri su cui è fondata l'Unione bancaria: la vigilanza prudenziale	7
4. <i>Segue</i> : la risoluzione delle crisi bancarie	8
5. <i>Segue</i> : i sistemi di garanzia dei depositi	10
6. L'interazione tra i pilastri dell'Unione bancaria	12
7. Piano dell'indagine	14

CAPITOLO I

LA FRAMMENTATA BASE GIURIDICA DELL'UNIONE BANCARIA

1. Osservazioni introduttive	17
2. La vigilanza prudenziale alla luce dei Trattati	19
3. La base giuridica del SSM: la clausola abilitante	20
4. <i>Segue</i> : il rilievo del principio di sussidiarietà	22
5. <i>Segue</i> : e di quello di proporzionalità	24
6. <i>Segue</i> : l'accentramento delle funzioni monetaria e prudenziale	25
7. La clausola abilitante e la questione dei soggetti vigilati	28
8. Le alternative alla clausola abilitante a Trattati invariati	29
9. <i>Segue</i> : e le ipotesi di revisione dei Trattati	32
10. La base giuridica del SRM: l'art. 114 TFUE	36
11. <i>Segue</i> : l'incidenza, a tale riguardo, degli orientamenti espressi dalla Corte di giustizia	37
12. Il SRM e il funzionamento del mercato interno	41
13. <i>Segue</i> : osservazioni critiche in merito all'utilizzazione dell'art. 114 TFUE	43
14. Osservazioni critiche sulla scelta di un accordo intergovernativo per la contribuzione al SRF	45
15. L'incidenza sull'Unione bancaria dell'accordo intergovernativo istitutivo del MES: cenni e rinvio	46

CAPITOLO II
ANALISI COMPARATIVA DEI PILASTRI
DELL'UNIONE BANCARIA

1. L'applicazione differenziata dei pilastri dell'Unione bancaria	49
2. Le caratteristiche generali del SSM	51
3. <i>Segue</i> : quelle del SRM	53
4. <i>Segue</i> : e quelle del MES	54
5. Gli obiettivi del SSM	56
6. <i>Segue</i> : quelli del SRM	57
7. <i>Segue</i> : e quelli del MES	59
8. Le relazioni tra la BCE e le ANC nel SSM: la regola generale	60
9. <i>Segue</i> : l'autorizzazione all'attività bancaria	63
10. <i>Segue</i> : i poteri sanzionatori	64
11. <i>Segue</i> : la vigilanza sui soggetti meno significativi	67
12. La procedura di risoluzione delle crisi bancarie	68
13. L'interazione dei meccanismi preposti alla risoluzione delle crisi bancarie	69
14. Il <i>balance of powers</i> nell'Unione bancaria	74

CAPITOLO III
LE RELAZIONI ESTERNE
DELL'UNIONE BANCARIA

1. Osservazioni preliminari	83
2. Le relazioni esterne della BCE in materia di vigilanza prudenziale. Gli accordi internazionali disciplinati dall'art. 219, par. 1, TFUE	84
3. <i>Segue</i> : il rilievo degli orientamenti generali ex art. 219, par. 2, TFUE	86
4. <i>Segue</i> : le altre competenze esterne ex art. 219, par. 3, TFUE	87
5. Il peculiare rilievo dell'art. 138 TFUE in tema di relazioni esterne dell'UEM	89
6. Le relazioni esterne della BCE secondo l'art. 8, regolamento 1024/2013	90
7. La questione della soggettività internazionale della BCE	92
8. La proiezione esterna del SRB	94
9. L'azione esterna dei collegi di risoluzione	98
10. Il riconoscimento e l'applicazione delle procedure di risoluzione dei Paesi terzi	100

CAPITOLO IV
IL RICORSO AVVERSO LE DECISIONI
DELLA BCE E DEL SRB

1. Osservazioni preliminari	103
2. Il riesame amministrativo interno delle decisioni della BCE	104
3. Il ricorso interno contro le decisioni del SRB	108
4. Il ruolo della Corte di giustizia: il ricorso in annullamento delle decisioni della BCE in materia di vigilanza prudenziale	109
5. <i>Segue</i> : il potere della BCE di proporre ricorso in annullamento	112
6. Il procedimento speciale d'infrazione <i>ex art.</i> 35, par. 6, prot. SEBC	113
7. Cenni sul possibile rilievo del ricorso in carenza	116
8. Cenni sul possibile rilievo del meccanismo di rinvio pregiudiziale	117
9. Il ricorso alla Corte di giustizia avverso le decisioni del SRB	117
10. <i>Segue</i> : e contro quelle delle ANC	118
11. La responsabilità extracontrattuale della BCE e del SRB	119

CAPITOLO V
IL RUOLO DEL *BURDEN SHARING* E DEL
BAIL-IN NELL'UNIONE BANCARIA

1. Il principio del <i>burden sharing</i>	123
2. Le caratteristiche fondamentali del <i>bail-in</i>	124
3. L'applicazione del <i>bail-in</i>	127
4. <i>Segue</i> : i limiti all'applicazione del <i>bail-in</i>	129
5. Il rapporto tra il <i>bail-in</i> e il regime di proprietà esistente negli Stati membri	130
6. Il rapporto tra <i>burden sharing</i> , <i>bail-in</i> e aiuti di Stato secondo la Corte di giustizia: la sentenza <i>Kotnik</i>	133
OSSERVAZIONI CONCLUSIVE	141
BIBLIOGRAFIA	149
GIURISPRUDENZA	165

