

# Diritto Commerciale Avanzato II

Lezione n. 5  
Il Meccanismo di Vigilanza Unico

- operativo nel novembre 2014
- un passo verso una maggiore armonizzazione europea
- promuove l'applicazione di un corpus unico di norme alla vigilanza prudenziale
- banche in area euro + adesione volontaria
- classificazione di enti:
  - significativi
  - meno significativi

**Premessa generale sull'MVU**

- la sicurezza e la solidità del sistema bancario europeo
- maggiore integrazione e stabilità del settore finanziario
- una vigilanza coerente

**MVU – Obiettivi principali**

- pieno riguardo e dovere di diligenza rispetto all'unità e all'integrità del mercato unico
- parità di trattamento degli enti creditizi al fine di impedire l'arbitraggio regolamentare
- ridurre gli oneri di vigilanza per gli enti creditizi transfrontalieri
- considerazione per le diverse tipologie, i modelli societari e le dimensioni degli enti creditizi, nonché per i vantaggi sistemici della diversità nel settore bancario

## **Ruolo generale della BCE**

1. Impiego delle migliori prassi
2. Integrità e decentramento
3. Omogeneità nell'ambito dell'MVU
4. Coerenza con il mercato unico
5. Indipendenza e responsabilità
6. Approccio basato sul rischio
7. Proporzionalità
8. Livelli adeguati di vigilanza per tutti gli enti creditizi
9. Misure correttive efficaci e tempestive

## Principi di vigilanza

- L'MVU coniuga le forze della BCE e delle ANC: si fonda sulle competenze della BCE in materia di stabilità macroeconomica e finanziaria e sulle importanti e consolidate conoscenze e competenze delle ANC in merito alla vigilanza sugli enti creditizi nelle rispettive giurisdizioni, tenendo conto delle loro peculiarità economiche, organizzative e culturali

**Funzionamento del MVU**

- Ripartizione di compiti tra BCE e ANC
  - (classificazione degli enti come significativi o meno significativi)
  - BCE: enti significativi (ad oggi circa 120 gruppi che rappresentano circa 1.200 enti vigilati); enti e gruppi transfrontalieri (collegi delle autorità di vigilanza); vigilanza supplementare sui conglomerati finanziari
  - ANC: enti non significativi (ad oggi circa 3.500 soggetti)

**Funzionamento del MVU - segue**

BCE - Guida alla Vigilanza Bancaria.pdf - Adobe Acrobat Reader DC

File Modifica Vista Finestra ?

Home Strumenti BCE - Guida alla Vi... x

13 / 43 150%

Accedi

### Figura 1 Ripartizione dei compiti nell'ambito dell'MVU

BCE

supervisiona il sistema

Vigilanza diretta

Vigilanza indiretta

GVC

ANC

Enti significativi

Enti meno significativi

Divisioni orizzontali

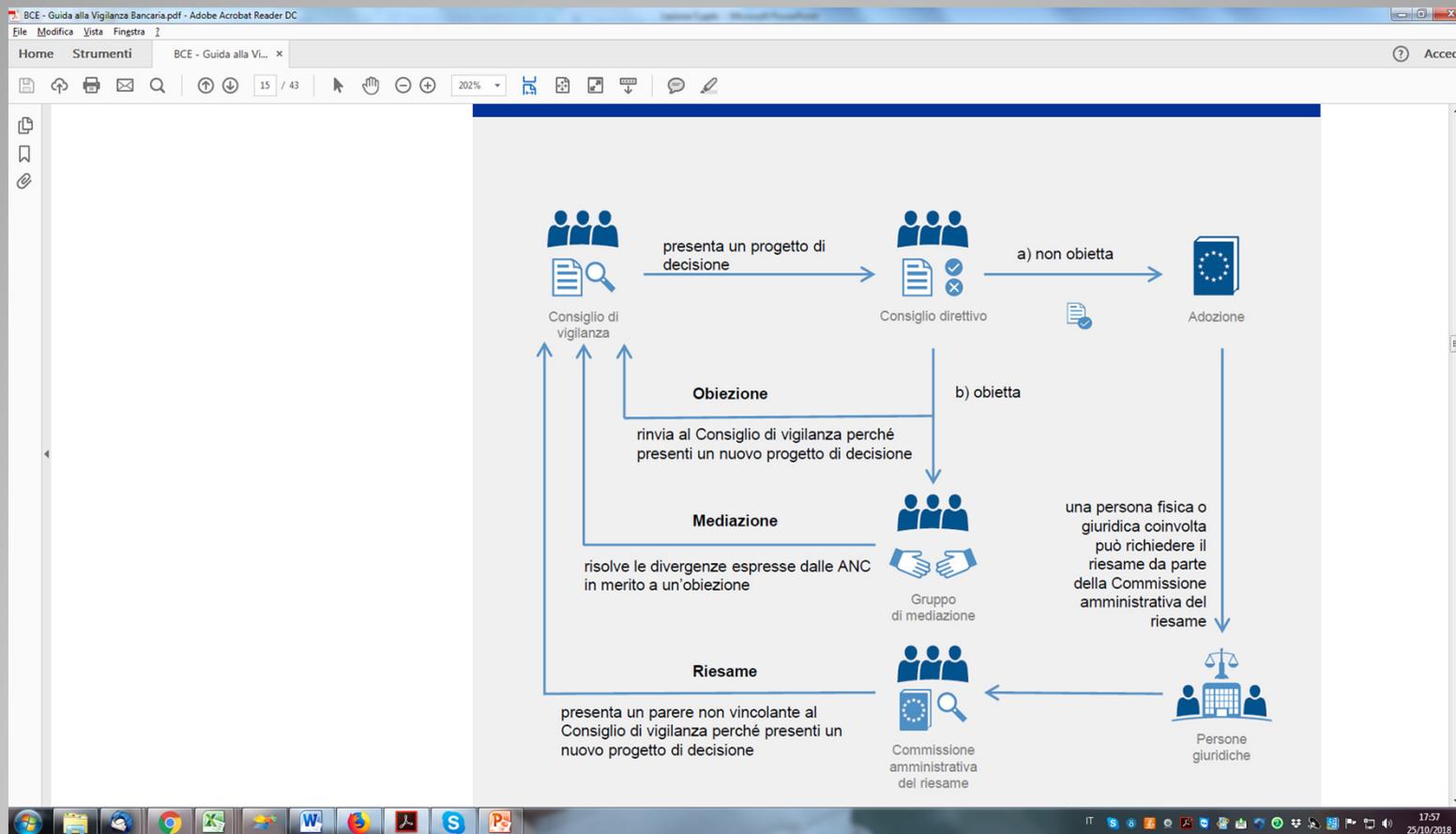
forniscono sostegno

IT 17:55 25/10/2018

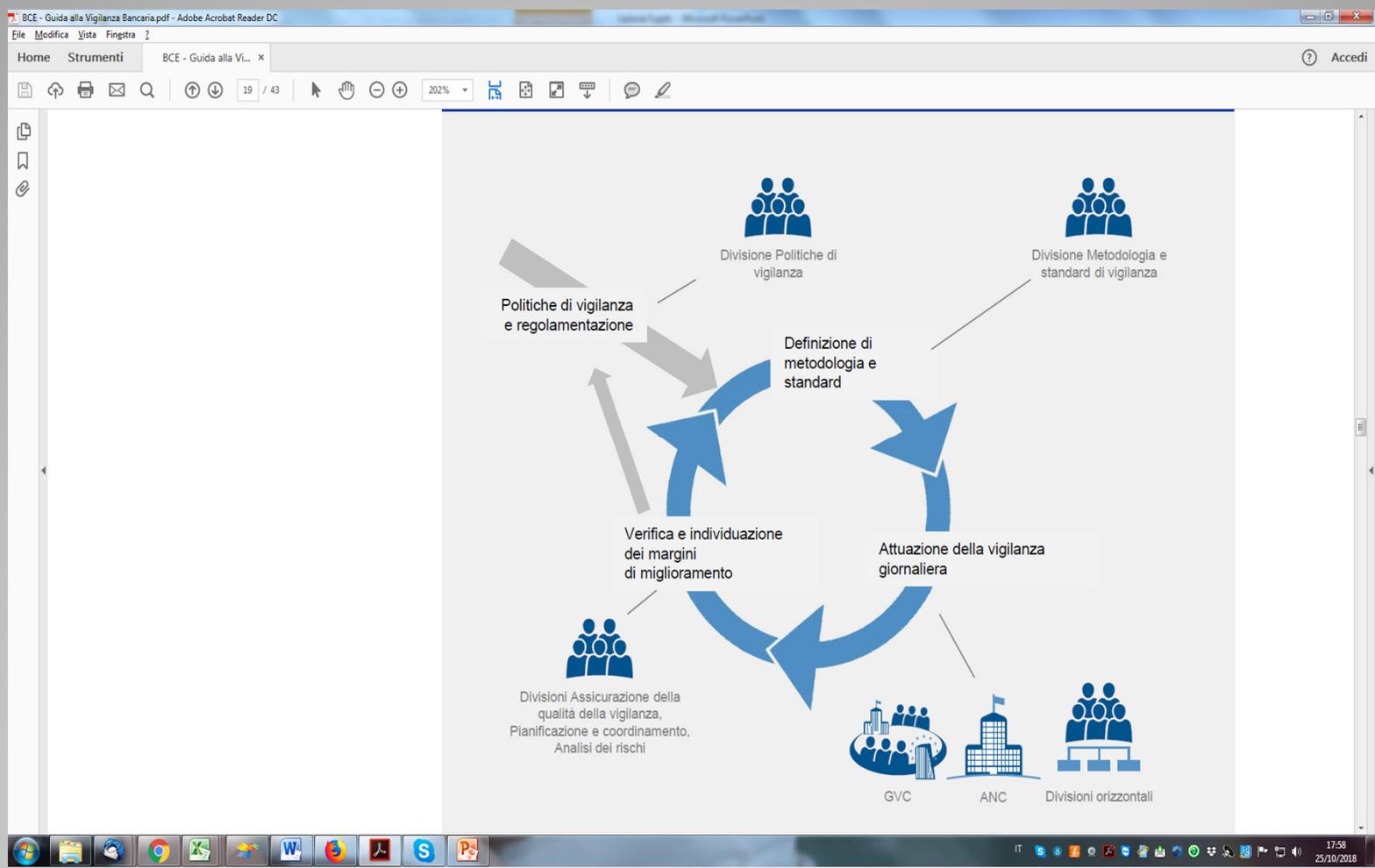
Funzionamento del MVU - segue

- Il Consiglio di vigilanza pianifica e svolge i compiti di vigilanza dell'MVU, nonché propone progetti di decisione
- Il Consiglio direttivo adotta le decisioni
- procedura di "non obiezione"
- Commissione amministrativa del riesame

**Processo decisionale**



# Processo decisionale - segue



# Ciclo di vigilanza

- CERS
- EBA
- SRM
- MES

**Cooperazione con altri organismi  
europei**

- meccanismo di vigilanza realmente integrato
- i processi chiave sono generalmente gli stessi per tutti gli enti creditizi (a prescindere dal fatto che questi siano significativi o meno significativi) e che coinvolgano sia la BCE che le ANC.
- adozione di un unico approccio di vigilanza: ciascun ente creditizio contemplato dall'MVU viene vigilato secondo la stessa metodologia, con il dovuto riguardo al principio di proporzionalità

**Esercizio della vigilanza nell'MVU**

BCE - Guida alla Vigilanza Bancaria.pdf - Adobe Acrobat Reader DC

File Modifica Vista Finestra 2

Home Strumenti BCE - Guida alla Vi... x

27 / 43 150%

Accedi

### Figura 7 Procedure comuni

**Autorizzazioni e acquisizioni di partecipazioni qualificate**

Enti creditizi → ANC → presentano progetti di decisione sulla base di una richiesta esterna → BCE → valutazione → Consiglio di vigilanza → Consiglio direttivo

**Revoca dell'autorizzazione**

**Iniziativa dell'ANC**

ANC → presentano progetti di decisione sulla base di una richiesta interna → BCE → valutazione → Consiglio di vigilanza → Consiglio direttivo

**Iniziativa della BCE**

BCE → presenta progetti di decisione sulla base di una richiesta interna → Consiglio di vigilanza → Consiglio direttivo

BCE → consulta → ANC

The flowchart illustrates three main procedural paths:

- Autorizzazioni e acquisizioni di partecipazioni qualificate:** A flow from 'Enti creditizi' to 'ANC', then to 'BCE' (receiving 'presentano progetti di decisione sulla base di una richiesta esterna'), followed by 'valutazione' by the 'Consiglio di vigilanza', and finally the 'Consiglio direttivo'.
- Revoca dell'autorizzazione - Iniziativa dell'ANC:** A flow from 'ANC' to 'BCE' (receiving 'presentano progetti di decisione sulla base di una richiesta interna'), followed by 'valutazione' by the 'Consiglio di vigilanza', and finally the 'Consiglio direttivo'.
- Revoca dell'autorizzazione - Iniziativa della BCE:** A flow from 'BCE' to 'Consiglio di vigilanza' (receiving 'presenta progetti di decisione sulla base di una richiesta interna'), followed by the 'Consiglio direttivo'. Additionally, there is a 'consulta' step from 'BCE' to 'ANC'.

IT 18:01 25/10/2018

Esercizio della vigilanza - segue

- Autorizzazioni, acquisizioni di partecipazioni qualificate, revoca delle autorizzazioni
- Vigilanza degli enti significativi
  - pianificazione della vigilanza
  - Procedure generali per richieste, notifiche e domande
  - Diritto di stabilimento degli enti creditizi nell'ambito dell'MVU
  - Modelli interni
  - Valutazione dell'idoneità dei membri degli organi di gestione
  - Ispezioni in loco
  - Gestione delle crisi
  - Utilizzo di misure e poteri di vigilanza
  - Analisi delle irregolarità e sanzioni

**Esercizio della vigilanza - segue**